



## Raport roczny

### Zawierający:

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

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

N E T I A

## WYBRANE DANE FINANSOWE

### Wybrane dane finansowe Emitenta

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży .....	1.318.049	1.413.590	314.961	337.429
Zysk operacyjny .....	15.173	112.970	3.626	26.966
Zysk przed opodatkowaniem .....	28.597	221.329	6.834	52.832
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Emitenta .....	20.221	275.646	4.832	65.798
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	403.335	471.386	96.381	112.521
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej .....	(372.205)	(37.710)	(88.942)	(9.002)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej.....	(165.401)	(285.976)	(39.524)	(68.263)
Aktywa razem .....	3.234.353	3.362.200	763.071	788.823
Zobowiązania razem.....	974.598	1.078.748	229.933	253.091
Zobowiązania długoterminowe.....	550.062	578.654	129.774	135.761
Zobowiązania krótkoterminowe.....	424.536	500.094	100.159	117.330
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta.....	2.259.755	2.283.452	533.137	535.732
Kapitał zakładowy .....	348.233	348.088	82.158	81.667
Liczba akcji na dzień bilansowy (nie w tysiącach).....	348.233.455	348.088.394	348.233.455	348.088.394
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach).....	348.126.331	347.933.646	348.126.331	347.933.646
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach) .....	349.110.083	348.924.017	349.110.083	348.924.017
Podstawowy zysk na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach).....	0,06	0,79	0,01	0,19
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach).....	0,06	0,79	0,01	0,19

Szanowni Akcjonariusze,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Z poważaniem,

Tomasz Szopa  
Prezes Zarządu Netia S.A.

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

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

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

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

---

Tomasz Szopa  
Prezes Zarządu

---

Katarzyna Iwuć  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

---

Cezary Chałupa  
Członek Zarządu

---

Jolanta Blachowicz  
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 24 lutego 2016 r.



## **Opinia niezależnego biegłego rewidenta**

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

#### ***Opinia o sprawozdaniu finansowym***

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

#### ***Odpowiedzialność Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej***

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

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

#### ***Odpowiedzialność biegłego rewidenta***

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

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

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

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

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

*Opinia*

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

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

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

*Opinia na temat sprawozdania z działalności*

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

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

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

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



Paweł Wesółowski

Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 12150

Warszawa, 24 lutego 2016 r.

**Netia S.A.**

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta**

**Sprawozdanie finansowe**

**Sprawozdanie z działalności Spółki**

**Raport z badania sprawozdania finansowego**

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

**Zawartość:**

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta**

przygotowana przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

**Sprawozdanie finansowe**

przygotowane przez Netia S.A.

**Sprawozdanie z działalności Spółki**

przygotowane przez Zarząd Netia S.A.

**Raport z badania sprawozdania finansowego**

przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.



**Netia S.A.**

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



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

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

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

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

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

**I. Ogólna charakterystyka Spółki**

- a. Siedzibą Netia spółka akcyjna („Spółka”) jest Warszawa, ul. Poleczki 13.
- b. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego przez notariusza Teresę Janeczko w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie w dniu 13 lipca 1990 r. i zarejestrowano w repertorium A pod numerem 12863/90. W dniu 5 września 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000041649.
- c. W roku obrotowym objętym badaniem Spółka prowadziła działalność w oparciu o zezwolenia na świadczenie usług telekomunikacyjnych, usług dostępu do internetu i transmisji danych oraz usług w technologii WiMAX.
- d. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 526-02-05-575, a dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 011566374.
- e. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosił 348.233 tys. zł i składał się z 348.233.455 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 2.259.755 tys. zł.
- f. Na 31 grudnia 2015 r. akcjonariuszami Spółki byli:

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

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

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

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

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

Na 31 grudnia 2014 r. akcjonariuszami Spółki byli:

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

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

h. W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

- Tomasz Szopa Członek Zarządu od 1 kwietnia 2015 r. do 6 października 2015 r.  
p.o. Prezesa Zarządu od 6 października 2015 r. do 3 grudnia 2015 r.  
Prezes Zarządu od 3 grudnia 2015 r.
- Cezary Chalupa Członek Zarządu od 1 kwietnia 2015 r.
- Katarzyna Iwuć Członek Zarządu od 19 maja 2015 r.
- Bogusława Matuszewska Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do wykonywania czynności Prezesa Zarządu od 22 czerwca 2015 r. do 6 października 2015 r.
- Paweł Szymański Członek Zarządu do 31 marca 2015 r.  
Prezes Zarządu od 1 kwietnia 2015 r. do 22 czerwca 2015 r.
- Adam Sawicki Prezes Zarządu do 31 marca 2015 r.

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

---

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

i. Jednostkami powiązаныmi ze Spółką są:

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

Dnia 31 sierpnia 2015 r. nastąpiło połączenie Netia S.A. z jej spółką zależną – Netia Brand Management Sp. z o.o.

Netia S.A. posiadała 100% udziałów w przedstawionych spółkach zależnych na dzień 31 grudnia 2015 r.

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

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

k. Spółka, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej sporządziła również, pod datą 24 lutego 2016 r., skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

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

---

**II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

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

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

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

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

	31.12.2015 r.		31.12.2014 r.		Zmiana		Struktura	
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	(%)	(%)
<b>AKTYWA</b>								
Aktywa trwałe	3.023.547	2.926.522	97.025	3,3	93,5	87,0		
Aktywa obrotowe	210.806	435.678	(224.872)	(51,6)	6,5	13,0		
<b>Aktywa razem</b>	<b>3.234.353</b>	<b>3.362.200</b>	<b>(127.847)</b>	<b>(3,8)</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>		
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>								
Kapitał własny	2.259.755	2.283.452	(23.697)	(1,0)	69,9	67,9		
Zobowiązania długoterminowe	550.062	578.654	(28.592)	(4,9)	17,0	17,2		
Zobowiązania krótkoterminowe	424.536	500.094	(75.558)	(15,1)	13,1	14,9		
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>3.234.353</b>	<b>3.362.200</b>	<b>(127.847)</b>	<b>(3,8)</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>		

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

	2015 r.		2014 r.		Zmiana		Struktura	
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	(%)	(%)
Przychody ze sprzedaży	1.318.049	1.413.590	(95.541)	(6,8)	100,0	100,0		
Koszt własny sprzedaży	(951.978)	(1.006.285)	54.307	(5,4)	(72,2)	(71,2)		
<b>Zysk na sprzedaży</b>	<b>366.071</b>	<b>407.305</b>	<b>(41.234)</b>	<b>(10,1)</b>	<b>27,8</b>	<b>28,8</b>		
Zysk operacyjny	15.173	112.970	(97.797)	(86,6)	1,2	8,0		
<b>Zysk netto</b>	<b>20.221</b>	<b>275.646</b>	<b>(255.425)</b>	<b>(92,7)</b>	<b>1,5</b>	<b>19,5</b>		

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

	2015 r.		2014 r.		Zmiana		Struktura	
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	(%)	(%)
Zysk netto	20.221	275.646	(255.425)	(92,7)	1,5	19,5		
Inne całkowite dochody/(straty) netto	(339)	6.855	(7.194)	(104,9)	-	0,5		
<b>Całkowity zysk</b>	<b>19.882</b>	<b>282.501</b>	<b>(262.619)</b>	<b>(93,0)</b>	<b>1,5</b>	<b>20,0</b>		

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

---

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

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

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

	2015 r.	2014 r.	2013 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	37 dni	37 dni	40 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	2%	19%	2%
- ogólna rentowność kapitału	1%	12%	1%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	30%	32%	35%
- szybkość obrotu zobowiązań	19 dni	19 dni	19 dni
	<b>31.12.2015 r.</b>	<b>31.12.2014 r.</b>	<b>31.12.2013 r.</b>
Wskaźniki płynności			
- wskaźnik płynności I	0,5	0,9	0,4
- wskaźnik płynności II	0,5	0,9	0,4
Inne wskaźniki			
- efektywna stawka podatku dochodowego	29,3%	(24,5)%	19,8%

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdań finansowych.

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



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

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

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

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 3.234.353 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 127.847 tys. zł, tj. o 3,8%. Spadek sumy aktywów związany był głównie ze spadkiem środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych (o kwotę 134.272 tys. zł, tj. o 75,5%), zmniejszeniem wartości rzeczowych aktywów trwałych (o kwotę 110.265 tys. zł, tj. o 7,3%), zmniejszeniem salda należności z tytułu podatku dochodowego (o kwotę 79.718 tys. zł, tj. o 97,9%) oraz spadkiem salda wartości niematerialnych (o kwotę 33.615 tys. zł, tj. o 14,2%). Spadki te zostały częściowo skompensowane wzrostem salda inwestycji w jednostkach zależnych (o kwotę 225.058 tys. zł, tj. o 19,6%).
- Spadek salda środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych spowodowany był głównie wypłatą dywidendy w kwocie 208.859 tys. zł oraz częściowym sfinansowaniem nabycia udziałów w Grupie Kapitałowej TK Telekom ze środków własnych w kwocie 71.857 tys. zł, które zostały częściowo skompensowane uzyskaniem zwrotu nadpłaconego podatku dochodowego od osób prawnych za 2003 r. wraz z odsetkami w łącznej wysokości 81.495 tys. zł (przychód z tego tytułu został rozpoznany w poprzednim roku obrotowym w ramach podatku dochodowego).
- Zmniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych było głównie wynikiem naliczonej w badanym roku obrotowym amortyzacji w kwocie 321.820 tys. zł., która została częściowo skompensowana nakładami inwestycyjnymi w kwocie 188.694 tys. zł.
- Zwiększenie salda inwestycji w jednostkach zależnych było głównie spowodowane nabyciem 100% udziałów o wartości 221.857 tys. zł. w Grupie Kapitałowej TK Telekom. Transakcja została sfinansowana z dostępnych linii kredytowych (150.000 tys. zł) oraz środków własnych (71.857 tys. zł). Koszty związane z transakcją wyniosły 4.077 tys. zł.
- Po stronie pasywów, główne zmiany dotyczyły spadku salda długoterminowych zobowiązań z tytułu obligacji (o kwotę 85.000 tys. zł, tj. o 24,3%), krótkoterminowych zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań (o kwotę 50.287 tys. zł, tj. o 23,4%) oraz zmniejszenia sumy kapitału własnego (o kwotę 23.697 tys. zł, tj. o 1,0%). Spadki te zostały częściowo skompensowane wzrostem wartości zobowiązań z tytułu kredytów (o kwotę 34.601 tys. zł, tj. o 11,5%).
- Zmiany w kapitale własnym wynikały głównie z wypracowania zysku netto w kwocie 20.221 tys. zł oraz wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy w kwocie 208.859 tys. zł. Ponadto kapitał własny uległ zwiększeniu o 165.208 tys. zł. z tytułu rozliczenia połączenia w dniu 31 sierpnia 2015r. z jednostką zależną Netia Brand Management Sp. z o.o.
- Istotną pozycję zobowiązań Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. stanowiły długo- i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji wobec jednostek zależnych w łącznej wysokości 421.325 tys. zł. Saldo tych zobowiązań zmniejszyło się w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego o kwotę 61.803 tys. zł, tj. o 12,8%, co było spowodowane głównie rozliczeniem połączenia z jednostką zależną Netia Brand Management Sp. z o.o. (zmniejszenie salda o kwotę 100.000 tys. zł.) oraz wzrostem salda zobowiązań z tytułu obligacji wobec Telefonii DIALOG Sp. z o.o. o 40.000 tys. zł.

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

- Zmiana salda zobowiązań z tytułu kredytów była spowodowana głównie refinansowaniem kredytu zrealizowanym w trakcie roku obrotowego. Wartość nowoprzyznanego kredytu wyniosła 400.000 tys. zł. Środki przeznaczone w całości na spłatę zadłużenia Spółki wynikającego z umowy kredytowej z dnia 3 listopada 2014 r. w wysokości 250.000 tys. zł oraz na realizację inwestycji związanej z nabyciem udziałów w Grupie Kapitałowej TK Telekom do łącznej wysokości 150.000 tys. zł.
- Nieznacznej zmianie uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Spółki. Stopa zadłużenia zmalała z 32% na koniec roku poprzedniego do 30% na koniec roku badanego. Średni cykl obrotu zobowiązań pozostał na niezmiennym poziomie w porównaniu do roku poprzedniego i wyniósł 19 dni.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 1.318.049 tys. zł i spadły o 95.541 tys. zł, tj. o 6,8%, w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki w badanym roku obrotowym było świadczenie bezpośrednich usług głosowych oraz usług transmisji danych. Na działalności tej Spółka zanotowała spadek odpowiednio o 86.240 tys. zł, tj. o 16,9%, oraz o 37.183 tys. zł, tj. o 6,8%, w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego. Spadek ten wynikał głównie ze zmniejszenia liczby abonentów.
- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej były koszty wynajmu i utrzymania sieci wynoszące w badanym okresie obrotowym 419.021 tys. zł, co stanowiło 31,8% ogółu kosztów operacyjnych. Koszty wynajmu i utrzymania sieci w porównaniu z poprzednim rokiem zmalały o 48.634 tys. zł, tj. o 10,4%, co było głównie pochodną spadku przychodów ze sprzedaży.
- Pozostałe przychody w badanym roku obrotowym wyniosły 18.291 tys. zł i uległy obniżeniu w porównaniu z poprzednim rokiem o 127.108 tys. zł, tj. o 87,4%. Spadek ten był spowodowany głównie rozpoznaniem w poprzednim roku obrotowym przychodu z tytułu ugody zawartej z Orange S.A. w łącznej wysokości 137.678 tys. zł.
- Przychody finansowe w badanym roku obrotowym wyniosły 43.915 tys. zł i spadły w porównaniu z poprzednim rokiem o 129.260 tys. zł, tj. o 74,6%. Spadek ten był głównie spowodowany otrzymaniem niższej kwoty dywidendy od jednostki zależnej Telefonii DIALOG Sp. z o.o. (41.214 tys. zł wobec 170.000 tys. zł w roku poprzednim).
- Rentowność mierzona zyskiem netto wyniosła 2% i była niższa o 17 punktów procentowych od uzyskanej w roku poprzednim. Spowodowane to było głównie wspomnianym powyżej rozpoznaniem w poprzednim roku obrotowym przychodów z tytułu ugody zawartej z Orange S.A. oraz zwrotu podatku dochodowego od osób prawnych za 2003 r., a także niższymi przychodami z tytułu dywidendy.
- Zmianie uległa sytuacja płatnicza Spółki. Wskaźniki płynności I i II, które wyniosły na koniec 2014 r. 0,9 uległy zmniejszeniu do wartości 0,5 na koniec badanego roku obrotowego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

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

- a. Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 2 czerwca 2015 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 9 czerwca 2015 r.
- d. Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
  - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
  - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
  - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
  - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

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

- e. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- f. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

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

---

**V. Informacje i uwagi końcowe**

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Netia S. A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Poleczki 13. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz Główną Księgową, dnia 24 lutego 2016 r.

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

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

  
Paweł Wesółowski

Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 12150

Warszawa, 24 lutego 2016 r.

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

## Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Rachunek zysków i strat

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Sprawozdanie z działalności Netia S.A.

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

---

Tomasz Szopa  
Prezes Zarządu

---

Katarzyna Iwuć  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

---

Cezary Chałupa  
Członek Zarządu

---

Jolanta Błachowicz  
Główna Księgowa

Warszawa, 24 lutego 2016 r.

## Spis treści do sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	1
Rachunek zysków i strat.....	3
Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	4
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
Informacja dodatkowa	
1. Spółka i Grupa Netia .....	8
2. Jednostki zależne .....	9
3. Przyjęte zasady rachunkowości .....	9
4. Zarządzanie ryzykiem finansowym .....	19
5. Ważne oszacowania i osądy księgowe.....	23
6. Rzeczowe aktywa trwałe .....	26
7. Inwestycje w jednostkach zależnych .....	28
8. Wartości niematerialne .....	30
9. Nieruchomości inwestycyjne.....	32
10. Zapasy .....	32
11. Należności handlowe, udzielone pożyczki i pozostałe należności .....	33
12. Rozliczenia międzyokresowe.....	33
13. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	33
14. Inne instrumenty finansowe.....	34
15. Kapitał własny .....	35
16. Rezerwy na zobowiązania .....	37
17. Kredyty i pożyczki .....	39
18. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania .....	41
19. Rozliczenia międzyokresowe bierne .....	41
20. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	41
21. Przychody ze sprzedaży .....	42
22. Koszt własny sprzedaży .....	42
23. Koszty sprzedaży i dystrybucji .....	42
24. Koszty ogólnego zarządu.....	42
25. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze .....	43
26. Pozostałe przychody .....	43
27. Pozostałe koszty .....	43
28. Pozostałe zyski/(straty), netto.....	44
29. Przychody i koszty finansowe.....	44
30. Różnice kursowe, netto .....	44
31. Podatek dochodowy od osób prawnych .....	45
32. Zysk na akcję .....	47
33. Dywidendy i odkup akcji własnych .....	47
34. Dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	48
35. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.....	48
36. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	49
37. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego .....	52
38. Zobowiązania inwestycyjne .....	53
39. Zobowiązania i aktywa warunkowe .....	54
40. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	55

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**na dzień 31 grudnia 2015 r.**

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

	Nota	31 grudnia 2015 r. (PLN)	31 grudnia 2014 r. (PLN)
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe .....	6	1.399.010	1.509.275
Wartości niematerialne .....	8	203.190	236.805
Nieruchomości inwestycyjne .....	9	26.137	26.639
Inwestycje w jednostkach zależnych .....	7	1.371.231	1.146.173
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży .....		115	115
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	31	16.990	-
Rozliczenia międzyokresowe .....	12	5.751	7.515
Pozostałe należności długoterminowe .....	11	1.123	-
<b>Aktywa trwałe razem .....</b>		<b>3.023.547</b>	<b>2.926.522</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy.....	10	2.305	2.686
Należności handlowe i pozostałe należności .....	11	144.719	156.201
Należności z tytułu podatku dochodowego.....	31	1.686	81.404
Rozliczenia międzyokresowe .....	12	17.667	15.505
Pochodne instrumenty finansowe.....	14	887	2.063
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat .....		18	23
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	13	43.524	177.796
<b>Aktywa obrotowe razem .....</b>		<b>210.806</b>	<b>435.678</b>
<b>Aktywa razem .....</b>		<b>3.234.353</b>	<b>3.362.200</b>

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

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

\_\_\_\_\_  
Cezary Chałupa  
Członek Zarządu

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

Warszawa, 24 lutego 2016 r.

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego sprawozdania finansowego.



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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	31 grudnia 2015 r. (PLN)	31 grudnia 2014 r. (PLN)
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał zakładowy .....	15	348.233	348.088
Kapitał zapasowy .....		1.679.515	1.606.848
Inne składniki kapitału własnego .....		46.456	61.380
Niepodzielony wynik finansowy .....		185.551	267.136
<b>Kapitał własny razem.....</b>		<b>2.259.755</b>	<b>2.283.452</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty .....	17	268.172	200.534
Zobowiązania z tytułu obligacji .....	17	265.000	350.000
Rezerwy na zobowiązania .....	16	675	819
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	31	-	10.473
Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	20	13.382	15.323
Pozostałe zobowiązania długoterminowe .....	18	2.833	1.505
<b>Zobowiązania długoterminowe razem .....</b>		<b>550.062</b>	<b>578.654</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania .....	18	164.495	214.782
Pochodne instrumenty finansowe .....	14	78	37
Kredyty .....	17	66.967	100.004
Zobowiązania z tytułu obligacji .....	17	156.325	133.128
Rezerwy na zobowiązania .....	16	7.922	20.436
Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	20	28.749	31.707
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem .....</b>		<b>424.536</b>	<b>500.094</b>
<b>Zobowiązania razem .....</b>		<b>974.598</b>	<b>1.078.748</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem .....</b>		<b>3.234.353</b>	<b>3.362.200</b>

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

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

\_\_\_\_\_  
Cezary Chałupa  
Członek Zarządu

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

Warszawa, 24 lutego 2016 r.

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego sprawozdania finansowego.

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

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

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>Nota</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)</b>
Przychody ze sprzedaży.....	21	1.318.049	1.413.590
Koszt własny sprzedaży .....	22	(951.978)	(1.006.285)
<b>Zysk na sprzedaży .....</b>		<b>366.071</b>	<b>407.305</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji.....	23	(256.571)	(280.236)
Koszty ogólnego zarządu .....	24	(108.118)	(161.193)
Pozostałe przychody.....	26	18.291	145.399
Pozostałe koszty .....	27	(8.864)	(1.134)
Pozostałe zyski netto .....	28	4.364	2.829
<b>Zysk operacyjny .....</b>		<b>15.173</b>	<b>112.970</b>
Przychody finansowe.....	29	43.915	173.175
Koszty finansowe .....	29	(30.491)	(64.816)
<b>Zysk przed opodatkowaniem .....</b>		<b>28.597</b>	<b>221.329</b>
Podatek dochodowy.....	31	(8.376)	54.317
<b>Zysk netto .....</b>		<b>20.221</b>	<b>275.646</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą przypadający na akcjonariuszy Netii</b>			
(wyrażony w zł na jedną akcję)			
- podstawowa .....	32	0,06	0,79
- rozwodniona.....	32	0,06	0,79

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

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

\_\_\_\_\_  
Cezary Chałupa  
Członek Zarządu

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

Warszawa, 24 lutego 2016 r.

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego sprawozdania finansowego.

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

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

<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>Nota</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)</b>
<b>Zysk netto</b> .....		<b>20.221</b>	<b>275.646</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY / (STRATY)</b>			
Zyski i (straty) z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (ryzyko stopy procentowej) .....	14	-	6.382
Zyski i (straty) z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (wydatki inwestycyjne) .....	14	(564)	2.166
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów.....		107	(1.625)
<b>Inne całkowite dochody / (straty) netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b> .....		<b>(457)</b>	<b>6.923</b>
Zyski / (Straty) z przeszacowania planu określonych świadczeń pracowniczych.....		122	(70)
Podatek dochodowy odnoszący się do zysków z przeszacowania dotyczących planu określonych świadczeń pracowniczych .....		(4)	2
<b>Inne całkowite dochody / (straty) netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b> .....		<b>118</b>	<b>(68)</b>
<b>Inne całkowite dochody / (straty) netto</b> .....		<b>(339)</b>	<b>6.855</b>
<b>CAŁKOWITY ZYSK</b> .....		<b>19.882</b>	<b>282.501</b>

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

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

\_\_\_\_\_  
Cezary Chałupa  
Członek Zarządu

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

Warszawa, 24 lutego 2016 r.

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego sprawozdania finansowego.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Nota	Inne składniki kapitału własnego						
		Kapitał zakładowy (PLN)	Kapitał zapasowy (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających (PLN)	Pozostały kapitał rezerwowy (PLN)	Kapitał własny razem (PLN)
<b>Saldo na 1 stycznia 2015 r.</b> .....		<b>348.088</b>	<b>1.606.848</b>	<b>267.136</b>	<b>22.238</b>	<b>772</b>	<b>38.370</b>	<b>2.283.452</b>
Zysk netto.....		-	-	20.221	-	-	-	20.221
Inne całkowite dochody.....		-	-	118	-	(457)	-	(339)
Całkowite dochody.....		-	-	20.339	-	(457)	-	19.882
Podział zysku za 2014 r.....	15	-	66.787	(66.787)	-	-	-	-
Dywidenda.....	15,33	-	-	(208.859)	-	-	-	(208.859)
Pokrycie straty z połączenia spółek zależnych.....	15	-	-	11.979	-	-	(11.979)	-
Przesięgowanie wyniku z połączenia spółek.....		-	3.465	(3.465)	-	-	-	-
Niepodlegający podziałowi wynik powstały z połączenia spółek.....	7	-	-	146.274	-	-	-	146.274
Niepodzielone zyski połączonej spółki do dnia połączenia.....	7	-	-	18.934	-	-	-	18.934
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>								
- wartość świadczeń.....	15	-	-	-	120	-	-	120
- emisja akcji serii L.....	15	145	2.463	-	(2.608)	-	-	-
Koszty emisji.....		-	(48)	-	-	-	-	(48)
<b>Saldo na 31 grudnia 2015 r.</b> .....		<b>348.233</b>	<b>1.679.515</b>	<b>185.551</b>	<b>19.750</b>	<b>315</b>	<b>26.391</b>	<b>2.259.755</b>

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

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

\_\_\_\_\_  
Cezary Chałupa  
Członek Zarządu

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

Warszawa, 24 lutego 2016 r.

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego sprawozdania finansowego.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Nota	Inne składniki kapitału własnego						
		Kapitał zakładowy (PLN)	Kapitał zapasowy (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających (PLN)	Pozostały kapitał rezerwowy (PLN)	Kapitał własny razem (PLN)
<b>Saldo na 1 stycznia 2014 r.</b> .....		<b>347.911</b>	<b>1.720.488</b>	<b>30.796</b>	<b>21.573</b>	<b>(6.151)</b>	<b>38.370</b>	<b>2.152.987</b>
Zysk netto .....		-	-	275.646	-	-	-	275.646
Inne całkowite dochody .....		-	-	(68)	-	6.923	-	6.855
Całkowite dochody .....		-	-	275.578	-	6.923	-	282.501
Dywidenda.....	15, 33	-	(115.398)	(30.725)	-	-	-	(146.123)
Wynik z połączenia spółek zależnych .....		-	-	(8.513)	-	-	-	(8.513)
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>								
- wartość świadczeń .....	15	-	-	-	2.605	-	-	2.605
- emisja akcji serii L.....	15	177	1.763	-	(1.940)	-	-	-
Koszty emisji .....		-	(5)	-	-	-	-	(5)
<b>Saldo na 31 grudnia 2014 r.</b> .....		<b>348.088</b>	<b>1.606.848</b>	<b>267.136</b>	<b>22.238</b>	<b>772</b>	<b>38.370</b>	<b>2.283.452</b>

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

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

\_\_\_\_\_  
Cezary Chałupa  
Członek Zarządu

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

Warszawa, 24 lutego 2016 r.

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego sprawozdania finansowego.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Nota	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Przepiżywy pieniężne z działalności operacyjnej:			
<b>Zysk netto</b>		<b>20.221</b>	<b>275.646</b>
Korekty razem:			
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych.....	6, 8, 9	322.322	333.742
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych.....	6	7.418	1.134
Odroczony podatek dochodowy .....	31	4.407	(4.168)
Odsetki naliczone i opłaty od kredytów .....		9.442	35.311
Odsetki naliczone od pożyczek i obligacji .....		17.800	26.044
Pozostałe odsetki.....		3	44
Świadczenia w formie akcji własnych.....	15	99	(514)
Straty z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych.....		5	2
Straty / (zyski) z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych .....		652	(2.148)
Różnice kursowe .....		1	(129)
Straty na sprzedaży i likwidacji środków trwałych .....		4.075	2.928
Dywidenda otrzymana od spółki zależnej .....		(41.214)	(170.000)
Zmiana kapitału obrotowego.....	34	58.104	(26.506)
<b>Wpiżywy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b> .....		<b>403.335</b>	<b>471.386</b>
Przepiżywy pieniężne z działalności inwestycyjnej:			
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych .....		(198.011)	(207.245)
Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych.....		250	221
Nabycie udziałów jednostek zależnych .....	34, 7	(225.934)	(6.000)
Dopłata za udziały spółek zależnych.....		-	(1.380)
Podwyższenie kapitału Spółki .....		(50)	-
Prawne połączenie – środki pieniężne .....		10.326	6.694
Dywidenda otrzymana od spółki zależnej .....		41.214	170.000
<b>Wpiżywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b> .....		<b>(372.205)</b>	<b>(37.710)</b>
Przepiżywy pieniężne z działalności finansowej:			
Wypłata dywidendy .....	33	(208.859)	(146.123)
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego .....		(70)	(83)
Splata kredytu bankowego .....	17	(366.667)	(440.000)
Zaciągnięcie kredytu bankowego .....	17	400.000	350.000
Emisja obligacji.....	17	75.000	105.000
Splata obligacji.....	17	(35.000)	(100.000)
Splata odsetek od obligacji.....		(20.386)	(25.140)
Splata odsetek od kredytu / opłaty i rozliczenie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej związane z kredytem bankowym .....		(9.419)	(29.630)
<b>Wpiżywy pieniężne netto z działalności finansowej</b> .....		<b>(165.401)</b>	<b>(285.976)</b>
<b>(Zmniejszenie) / zwiększenie stanu środków pieniężnych</b> .....		<b>(134.271)</b>	<b>147.700</b>
<b>Straty / (zyski) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych</b> .....		<b>(1)</b>	<b>129</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu .....		177.796	29.967
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b> .....		<b>43.524</b>	<b>177.796</b>

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

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

\_\_\_\_\_  
Cezary Chałupa  
Członek Zarządu

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

Warszawa, 24 lutego 2016 r.

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

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

## **1. Spółka i Grupa Netia**

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

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

W okresie od powstania do 2005 roku, usługi były świadczone głównie na własnej sieci miedzianej zbudowanej przez spółki Grupy Netia. Od 2006 roku Grupa Netia dostarcza usługi szerokopasmowej transmisji danych i głosu oparte na technologii WiMAX przy wykorzystaniu częstotliwości z zakresu 3,6-3,8 GHz, które zostały nabyte przez Grupę w 2005 r.

Korzystając z możliwości pojawiających się w związku z poprawą otoczenia regulacyjnego Spółka zawarła z Orange Polska SA (uprzednio Teleokomunikacja Polska S.A. lub „TPSA”) umowę dotyczącą dostępu typu bitstream („BSA”) i w styczniu 2007 r. rozpoczęła sprzedaż usług szerokopasmowego dostępu do Internetu poprzez sieć Orange Polska SA. W trzecim kwartale 2007 r. Spółka rozpoczęła sprzedaż usług głosowych dla klientów Orange Polska SA, którzy mają wnosić opłaty zarówno abonamentowe jak i za połączenia na rzecz Netii. Netia zaś ponosi opłaty za wynajem łączy na rzecz Orange Polska SA zgodnie z decyzją UKE dotyczącą hurtowego dostępu do abonamentu (WLR). W 2008 roku Netia rozpoczęła instalację własnych urządzeń w punktach kolokacyjnych Orange Polska SA korzystając z regulowanego dostępu do lokalnej pętli abonenckiej (LLU) i rozpoczęła przyłączanie klientów poprzez tę formę regulowanego dostępu.

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

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

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

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

W 2013 r. Netia nabyła od UPC Polska Sp. z o.o. (UPC) 100% udziałów w spółkach Dianthus Sp. z o.o. i Centrina Sp. z o.o. posiadających infrastrukturę telewizji kablowej docierającą do 446.000 (nie w tysiącach) lokali w Warszawie i Krakowie. Umowa obejmuje nabycie infrastruktury bez klientów i Netia integruje ją ze swoją siecią i oferuje na niej usługi telewizyjne, szerokopasmowe i głosowe podobne do tych, które oferuje na własnej sieci miedzianej i światłowodowej. W dniu 30 czerwca 2014 r. Spółki zostały połączone z Netią.

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

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 24 lutego 2016 roku.

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

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

### **Obecna sytuacja finansowa**

Na dzień 31 grudnia 2015 r. sprawozdanie finansowe Netii wykazuje kapitał własny w kwocie 2.259.755 zł oraz ujemny kapitał obrotowy w kwocie 213.730 zł, w tym 43.524 zł środków pieniężnych. Na dzień 31 grudnia 2015 r. Netia posiadała nadrzędny zabezpieczony dług bankowy w wysokości 335.139 zł. Ponadto na dzień 31 grudnia 2015 r. Netia posiadała zobowiązanie z tytułu obligacji do jednostek powiązanych w kwocie 421.325 zł. Biorąc pod uwagę generowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na istotną niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności przez Netię.

### **2. Jednostki zależne**

Emitent posiada następujące jednostki zależne bezpośrednio lub pośrednio:

Spółka	Udział w kapitale (w %)	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
<i>Spółki zależne bezpośrednio:</i>		
Internetia Sp. z o.o. ....	100	100
Netia 2 Sp. z o.o. ....	100	100
Netia Brand Management Sp. z o.o. <sup>1</sup> .....	N/A	100
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	100	100
TK Telekom Sp. z o.o. ....	100	N/A
<i>Spółki zależne pośrednio:</i>		
Petrotel Sp. z o.o. ....	100	100
TK Interkonekt Sp. z o.o. ....	100	N/A
TK OperatorSp. z o.o. ....	100	N/A

<sup>1</sup> połączona z Netią 31 sierpnia 2015 r.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień 31 grudnia 2014 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Wszystkie wyżej wymienione spółki są zarejestrowane na terytorium Polski.

### **3. Przyjęte zasady rachunkowości**

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. zawiera jednostkowe dane finansowe Emitenta. Spółka jest jednostką dominującą Grupy Netia i sporządziła skonsolidowane sprawozdania finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 24 lutego 2016 roku.

W dniu 17 marca 2005 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii zatwierdziło przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską ("UE") do sporządzania sprawozdawczości finansowej Spółki. Na dzień 31 grudnia 2015 r. nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez Grupę Netia i MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE, wydanymi i obowiązującymi na dzień bilansowy. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości przyjętych do stosowania od 1 stycznia 2015 r. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Netii jako jednostki dominującej w Grupie Netia niniejsze sprawozdanie powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony 31 grudnia 2015 r. Sprawozdania te są dostępne na stronach internetowych pod adresem: [www.netia.pl](http://www.netia.pl).

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

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

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



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

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

**Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów**

*Zastosowanie nowych standardów rachunkowości, zmian i interpretacji*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Segmenty działalności**

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

Spółka nie dzieli zysków / strat ani aktywów zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu na poszczególne segmenty sprawozdawcze, gdyż dane jednostkowe Netii w podziale na segmenty działalności nie są przedstawiane Zarządowi. Informacje dotyczące segmentów przekazywane regularnie Zarządowi obejmują dane skonsolidowane Grupy Netia i zostały one przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r., które zostało opublikowane łącznie z niniejszym sprawozdaniem.

### **Przeliczanie walut obcych**

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

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

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

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

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

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

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

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

Grunty i środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

### **Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

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

Grunty nie podlegają amortyzacji.

### **Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży**

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

### **Leasing**

#### *(a) Spółka jako leasingobiorca*

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

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

#### *(b) Spółka jako leasingodawca*

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

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

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

**Wartości niematerialne**

*(a) Koncesje telekomunikacyjne*

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

*(b) Wartość firmy*

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

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

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

*(c) Oprogramowanie komputerowe*

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

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

*(d) Relacje z klientami*

Nabyte odrębnie relacje z klientami są ujmowane w wartości kosztów poniesionych na ich nabycie. Relacje z klientami nabyte na skutek połączeń jednostek gospodarczych są ujmowane w wartości godziwej na dzień nabycia. Relacje z klientami są umarzane metodą liniową przez przewidywany okres ich użyteczności ekonomicznej, tj. 3 - 5 lat.

**Utrata wartości aktywów niefinansowych**

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

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

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

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

### **Aktywa finansowe**

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

#### *(a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

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

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

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

#### *(c) Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności*

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

#### *(d) Pożyczki i należności*

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

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

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

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

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

### **Inwestycje w jednostkach zależnych**

Inwestycje w jednostkach zależnych obejmują udziały w spółkach objętych konsolidacją. W sprawozdaniu finansowym zaliczane są do aktywów trwałych. Udziały w jednostkach zależnych wycenia się w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy

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

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

z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych ujmuje się w rachunku zysków i strat jako odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych.

#### **Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia**

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Zapasy**

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

#### **Należności handlowe i pozostałe**

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

#### **Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe**

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

#### **Kapitał zakładowy**

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

#### **Świadczenia w formie akcji własnych**

W 2015 r. Netia prowadziła program wynagradzania w formie akcji rozliczany we własnych instrumentach kapitałowych. W ramach tego programu opcje na akcje Spółki przyznawane są pracownikom i członkom organów zarządzających Grupą Netia. W przypadku wykonania

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

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

opcji na akcje, Spółka wydaje każdemu uczestnikowi programu, który wykonuje opcje, akcje Spółki w ilości odpowiadającej zyskowi z wykonania tych opcji osiągniętemu przez uczestnika. Spółka nie uzyskuje wpływów z tytułu wykonania opcji.

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

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

### **Świadczenia emerytalne**

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

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

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

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

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

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

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

### **Rezerwy**

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Zobowiązania handlowe i pozostałe**

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

### **Kredyty i pożyczki**

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

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

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

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

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

### **Przychody ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży obejmują wartość godziwą przychodów ze sprzedaży towarów i usług, uzyskiwaną w toku zwykłej działalności Spółki. Przychody są wykazywane w kwocie netto, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty.

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

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

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

### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

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



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

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

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

**Koszty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich**

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

**Koszty pozyskania klienta**

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

**Przychody z tytułu odsetek**

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

**Odsetki oraz zyski i straty tytułu różnic kursowych**

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

**Bieżący i odroczonego podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

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

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

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

**Podatek od towarów i usług**

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

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz

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

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

- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

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

#### **Wypłata dywidend**

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

## **4. Zarządzanie ryzykiem finansowym**

### **Czynniki ryzyka finansowego**

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

#### Ryzyko rynkowe

- Ryzyko zmiany kursu walut

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

Na dzień 31 grudnia 2015 r., gdyby polski złoty osłabł / wzmocił się o 1% w stosunku do Euro, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. byłby o 60 zł niższy / wyższy, głównie na skutek różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w Euro zobowiązań handlowych i inwestycyjnych, częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w Euro depozytów walutowych i należności handlowych oraz byłby o 401 zł wyższy / niższy na skutek wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych wyrażonych w Euro. Ponadto na 31 grudnia 2015 r. kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających byłby o 107zł wyższy / niższy.

Na dzień 31 grudnia 2014 r., gdyby polski złoty osłabł / wzmocił się o 1% w stosunku do Euro, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. byłby o 6 zł niższy / wyższy, głównie na skutek różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w Euro zobowiązań handlowych i inwestycyjnych, częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w Euro depozytów walutowych i należności handlowych oraz byłby o 184 zł wyższy / niższy na skutek wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych wyrażonych w Euro. Ponadto na 31 grudnia 2014 r. kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających byłby o 171 zł wyższy / niższy.

Gdyby, na dzień 31 grudnia 2015 r., polski złoty osłabł / wzmocił się o 1% w stosunku do dolara amerykańskiego, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. byłby o 20 zł niższy / wyższy, głównie na skutek różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w dolarach amerykańskich depozytów walutowych oraz należności handlowych częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w dolarach amerykańskich zobowiązań handlowych i inwestycyjnych oraz byłby o 250 zł wyższy / niższy, na skutek wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych wyrażonych w dolarach amerykańskich. Ponadto na 31 grudnia 2015 r. kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających byłby o 78 zł wyższy / niższy.

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

- Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ryzyko kredytowe

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

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

Ryzyko utraty płynności

Kierownictwo monitoruje bieżące prognozy środków płynnych Netii na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Spółka lokuje nadwyżki środków pieniężnych w oprocentowanych rachunkach bieżących, depozytach terminowych i papierach wartościowych znajdujących się w publicznym obrocie, wybierając instrumenty o odpowiednim okresie wymagalności lub płynności wystarczającej do zapewnienia obsługi przewidywanych płatności. W związku z dynamicznym charakterem prowadzonej działalności Netia zamierza zachowywać elastyczność finansowania dzięki nieprzekraczaniu przyznanym linii kredytowych.

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

	Poniżej 1 roku (PLN)	Od 1 do 2 lat (PLN)	Od 2 do 5 lat (PLN)	Ponad 5 lat (PLN)	Razem (PLN)	Wartość bilansowa (PLN)
Na dzień 31 grudnia 2015 r.						
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania za wyjątkiem publicznoprawnych.....	151.056	-	-	-	151.056	154.097
Kredyty zaciągnięte .....	75.564	138.854	135.179	-	349.597	335.139
Zobowiązania z tytułu obligacji.....	166.788	270.360	-	-	437.148	421.325
<b>Razem .....</b>	<b>393.408</b>	<b>409.214</b>	<b>135.179</b>	<b>-</b>	<b>937.801</b>	<b>910.561</b>
Na dzień 31 grudnia 2014 r.						
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania za wyjątkiem publicznoprawnych.....	177.335	-	-	-	177.335	178.374
Kredyty zaciągnięte .....	107.515	104.821	102.059	-	314.395	300.538
Zobowiązania z tytułu obligacji.....	147.895	16.285	365.661	-	529.841	483.128
<b>Razem .....</b>	<b>432.745</b>	<b>121.106</b>	<b>467.720</b>	<b>-</b>	<b>1.021.571</b>	<b>962.040</b>

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

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

	Poniżej 1 roku (PLN)	Od 1 do 2 lat (PLN)	Od 2 do 5 lat (PLN)	Ponad 5 lat (PLN)
Na dzień 31 grudnia 2015 r.				
Terminowe kontrakty zakupu EUR				
Wpływy .....	29.568	-	-	-
Wypływy .....	(29.215)	-	-	-
Kwoty netto.....	352	-	-	-
Zdyskontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych .....	351	-	-	-
Terminowe kontrakty zakupu USD				
Wpływy .....	17.428	-	-	-
Wypływy .....	(16.968)	-	-	-
Kwoty netto.....	460	-	-	-
Zdyskontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych .....	458	-	-	-

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

**Szacowanie wartości godziwej**

- Ujawnienia metod pomiaru wartości godziwej, pogrupowanych według następującej hierarchii:
- poziom 1 – ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach,
  - poziom 2 – na bazie wartości obserwowanych na rynku, ustalane przez odniesienie bezpośrednie (tj. do cen) lub pośrednie (tj. pochodne cen) do podobnych instrumentów istniejących na rynku,
  - poziom 3 – na bazie różnych technik wyceny nie opierających się o jakiegokolwiek obserwowane dane rynkowe.

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

	<b>Poziom 1</b>	<b>Poziom 2</b>	<b>Poziom 3</b>	<b>Razem</b>
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Aktywa				
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
- Papiery wartościowe w publicznym obrocie.....	18	-	-	18
- Instrumenty pochodne .....	-	446	-	446
Pochodne instrumenty zabezpieczające.....	-	441	-	441
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży .....	-	-	115	115
<b>Razem aktywa.....</b>	<b>18</b>	<b>887</b>	<b>115</b>	<b>1.020</b>

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

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

	<b>Poziom 1</b>	<b>Poziom 2</b>	<b>Poziom 3</b>	<b>Razem</b>
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Aktywa				
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
- Papiery wartościowe w publicznym obrocie.....	23	-	-	23
- Instrumenty pochodne .....	-	1.089	-	1.089
Pochodne instrumenty zabezpieczające.....	-	974	-	974
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży .....	-	-	115	115
<b>Razem aktywa.....</b>	<b>23</b>	<b>2.063</b>	<b>115</b>	<b>2.201</b>

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na aktywnych rynkach (takich jak instrumenty kapitałowe) oparta jest o ceny giełdowe na dzień bilansowy. Wartość godziwa instrumentów finansowych niebędących przedmiotem obrotu na aktywnych rynkach jest określana przy użyciu technik wyceny. Wartość godziwą walutowych kontraktów terminowych oblicza się przy użyciu notowanych kursów walutowych na dzień bilansowy. Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych jest określana przy użyciu metody szacowanych zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

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

#### **Zarządzanie ryzykiem kapitałowym**

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

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

Wskaźniki zadłużenia na dzień 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. wyniósł odpowiednio 24,0% i 21,0%.

#### **Instrumenty finansowe według kategorii**

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

<b>31 grudnia 2015</b>	<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b> (PLN)	<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające</b> (PLN)	<b>Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b> (PLN)	<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b> (PLN)	<b>Razem</b> (PLN)
<i>Zobowiązania finansowe</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego .....	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych.....	-	-	154.097	-	154.097
Zobowiązania z tytułu obligacji.....	-	-	421.325	-	421.325
Pochodne instrumenty finansowe.....	26	52	-	-	78
Kredyty i pożyczki .....	-	-	335.139	-	335.139
<b>Razem zobowiązania finansowe .....</b>	<b>26</b>	<b>52</b>	<b>910.561</b>	<b>-</b>	<b>910.639</b>

<b>31 grudnia 2014</b>	<b>Pożyczki i należności</b> (PLN)	<b>Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b> (PLN)	<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające</b> (PLN)	<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b> (PLN)	<b>Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</b> (PLN)	<b>Razem</b> (PLN)
<i>Aktywa finansowe</i>						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	115	-	115
Należności handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych.....	156.193	-	-	-	-	156.193
Pochodne instrumenty finansowe .....	-	1.089	974	-	-	2.063
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	-	23	-	-	-	23
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności dysponowania.....	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe.....	177.796	-	-	-	-	177.796
<b>Razem aktywa finansowe.....</b>	<b>333.989</b>	<b>1.112</b>	<b>974</b>	<b>115</b>	<b>-</b>	<b>336.190</b>

<b>31 grudnia 2014</b>	<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b> (PLN)	<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające</b> (PLN)	<b>Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b> (PLN)	<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b> (PLN)	<b>Razem</b> (PLN)
<i>Zobowiązania finansowe</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego .....	-	-	-	70	70
Zobowiązania handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych.....	-	-	178.306	-	178.306
Zobowiązania z tytułu obligacji.....	-	-	483.128	-	483.128
Pochodne instrumenty finansowe.....	17	20	-	-	37
Kredyty i pożyczki .....	-	-	300.538	-	300.538
<b>Razem zobowiązania finansowe .....</b>	<b>17</b>	<b>20</b>	<b>961.972</b>	<b>70</b>	<b>962.079</b>

## 5. Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

### (a) Utrata wartości dotycząca wartości firmy oraz pozostałych składników aktywów trwałych Spółki

Spółka corocznie przeprowadza test sprawdzający, czy nastąpiła utrata wartości w odniesieniu do wartości firmy i dokonuje na każdy dzień bilansowy analizy, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że aktywa trwałe, w tym inwestycje w jednostki zależne, utraciły swoją wartość. Dla potrzeb testu na utratę wartości aktywów Zarząd zidentyfikował całą Grupę Netia jako jeden ośrodek wypracowujący środki pieniężne („OWSP”) z wyjątkiem inwestycji w TK Telekom. W związku z tym, test został przeprowadzony na poziomie Grupy Kapitałowej

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Netia S.A., a jego wyniki, jak przedstawiono poniżej, uwzględniono oceniając potencjalną utratę wartości aktywów trwałych, w tym inwestycji w jednostki zależne, dla celów sprawozdania jednostkowego.

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

B2C	B2B	Razem segmenty sprawozdawcze	Niealokowane	Razem wartość firmy w Grupie Netia na dzień 31 grudnia 2015 r.
(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
147.144	124.728	<b>271.872</b>	8.829	280.701

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

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

Wartość odzyskiwalna wartości firmy alokowanej do segmentów operacyjnych i OWŚP jest określona na podstawie kalkulacji wartości godziwej. Obliczenie wartości godziwej wymaga użycia prognozowanych przepływów pieniężnych opierających się na założeniach budżetu na przyszły rok oraz zatwierdzonego zaktualizowanego 5-letniego biznes planu. Tylko aktywne obecnie projekty są uwzględnione w prognozach. Przepływy pieniężne wykraczające poza okres 5-letni są ekstrapolowane przy zastosowaniu długoterminowej nominalnej stopy wzrostu wynoszącej 0,0%, odzwierciedlającej stabilne przepływy wolnych środków pieniężnych na końcu okresu prognozowania oraz długoterminowe prognozy branżowe dla tego rodzaju działalności. Zastosowana stopa dyskontowa w wysokości 7,5% (7,3% w 2014 r.) jest stopą przed opodatkowaniem i odzwierciedla ocenę Zarządu w stosunku do średniego ważonego kosztu kapitału („WACC”). Podczas szacowania WACC, Zarząd ocenia ryzyka związane z działalnością Grupy Netia, takie jak ryzyka regulacyjne i technologiczne, oraz szacuje korektę kosztu kapitału z tytułu ryzyka specyficznego na poziomie 0 % (0,5% w 2014 r.). Stopa po opodatkowaniu odpowiadająca stopie WACC zastosowanej w kalkulacji wartości godziwej wynosi 6,5% (6,4% w 2014 r.).

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

	Odpis z tytułu utraty wartości		
	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Zmiany kluczowych założeń	wzrost	obecnie	spadek
WACC 6,5% po opodatkowaniu (wzrost / spadek o 2 punkty procentowe).....	671.951	-	-
Krańcowa stopa wzrostu 0,0% rocznie (wzrost / spadek o 2 punkty procentowe).....	-	-	521.433
Prognozy przepływów pieniężnych (wzrost / spadek o 15% w każdym roku).....	-	-	418.842
Wskaźnik wzrostu BB i TV (wzrost / spadek o 20% w każdym roku).....	-	-	-
Wskaźnik spadku ARPU na głosie (wzrost / spadek o 10 punktów procentowych w każdym roku).....	-	-	-
Stawka za dostęp regulowany (wzrost / spadek o 20%).....	-	-	-
Inwestycje kapitałowe (wzrost / spadek o 20% w każdym roku).....	-	-	-
Niealokowane wydatki operacyjne (wzrost / spadek o 30% w każdym roku).....	-	-	-

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.

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

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

*(b) Odroczonego podatek dochodowy*

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

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

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

Na podstawie powyższych założeń i dokonanej przez Zarząd oceny sytuacji podatkowej Netii na dzień 31 grudnia 2015 r., biorącej pod uwagę plany podatkowe, aktywo tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2015 r. zostało ustalone w wysokości 16.990 zł. Netia nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 45.624 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 240.125 zł (Zob. Nota 31).

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

*(c) Okres użytkowania aktywów trwałych*

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

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

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

*(d) Relacje z klientami*

Nabyte odrębnie relacje z klientami są ujmowane w wartości kosztów poniesionych na ich nabycie. Relacje z klientami nabyte na skutek połączeń jednostek gospodarczych są ujmowane w wartości godziwej na dzień nabycia. Relacje z klientami są umarzane metodą liniową przez przewidywany okres ich użyteczności ekonomicznej, tj. 3 - 5 lat.



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

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

**6. Rzeczowe aktywa trwałe**

*Okres bieżący:*

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

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**6. Rzeczowe aktywa trwałe (cd)**

*Okres porównawczy:*

	<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 2014 r .....	99.258	6.893	2.357.249	2.294.509	135.440	76.286	37	91.919	5.061.591
Zwiększenia .....	-	-	55	15	8	99	-	167.230	167.407
Przeniesienia.....	441	-	56.230	108.261	3.967	2.481	-	(171.380)	-
Połączenie z jednostkami zależnymi.....	(691)	-	6.041	623	150	33	-	50	6.206
Sprzedaż i likwidacja.....	(185)	-	(219)	(13.434)	(1.250)	(22.889)	-	(777)	(38.754)
Inne zmiany.....	11	-	(66)	3.619	(3.586)	22	-	-	-
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2014 r.....</b>	<b>98.834</b>	<b>6.893</b>	<b>2.419.290</b>	<b>2.393.593</b>	<b>134.729</b>	<b>56.032</b>	<b>37</b>	<b>87.042</b>	<b>5.196.450</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2014 r .....	43.008	-	1.129.465	1.465.215	90.442	60.818	36	-	2.788.984
Amortyzacja.....	5.817	-	117.779	132.510	7.458	5.827	-	-	269.391
Połączenie z jednostkami zależnymi.....	(378)	-	475	(367)	(16)	33	-	-	(253)
Sprzedaż i likwidacja.....	(139)	-	(82)	(9.480)	(1.036)	(21.122)	-	-	(31.859)
Inne zmiany.....	8	-	(44)	3.617	(3.596)	15	-	-	-
<b>Umorzenie na 31 grudnia 2014 r.....</b>	<b>48.316</b>	<b>-</b>	<b>1.247.593</b>	<b>1.591.495</b>	<b>93.252</b>	<b>45.571</b>	<b>36</b>	<b>-</b>	<b>3.026.263</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2014 r .....	6.616	-	358.656	272.218	14.180	4.220	1	7.442	663.333
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów .....	-	-	-	-	-	-	-	1.134	1.134
Sprzedaż i likwidacja.....	(47)	-	(20)	(1.116)	(186)	(1.652)	-	(642)	(3.663)
Inne zmiany.....	2	-	11	(216)	201	2	-	108	108
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2014 r.....</b>	<b>6.571</b>	<b>-</b>	<b>358.647</b>	<b>270.886</b>	<b>14.195</b>	<b>2.570</b>	<b>1</b>	<b>8.042</b>	<b>660.912</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2014 r .....	<b>49.634</b>	<b>6.893</b>	<b>869.128</b>	<b>557.076</b>	<b>30.818</b>	<b>11.248</b>	<b>-</b>	<b>84.477</b>	<b>1.609.274</b>
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2014 r.....</b>	<b>43.947</b>	<b>6.893</b>	<b>813.050</b>	<b>531.212</b>	<b>27.282</b>	<b>7.891</b>	<b>-</b>	<b>79.000</b>	<b>1.509.275</b>

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Przeniesienia dokonane w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. dotyczą głównie przeniesień ze środków trwałych w budowie na środki trwałe po zakończeniu budowy.

W ciągu roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2015 r. Netia rozpoznała odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 7.418 zł z czego 1.099 zł dotyczy środków trwałych w budowie, 6.319 zł określonych aktywów trwałych, doprowadzając ich wartość do wartości odzyskiwalnej.

Wartość nakładów bezpośrednio związanych z zakupem lub doprowadzeniem składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa, która zwiększyła wartość środków trwałych w budowie w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. wynosiła odpowiednio 6.990 zł i 11.609 zł. Ponadto Spółka skapitalizowała straty netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 1.060 zł i koszt odsetek w wysokości 1.245 zł. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. Spółka skapitalizowała straty netto w kwocie 785 zł z realizacji kontraktów terminowych i koszt odsetkowy w wysokości 3.362 zł.

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

	31 grudnia 2015 r. (PLN)	31 grudnia 2014 r. (PLN)
Sieci telekomunikacyjne .....	-	-
Urządzenia telekomunikacyjne .....	-	73
	-	73

## 7. Inwestycje w jednostkach zależnych

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach zależnych:

	Netia 2 Sp. zo.o. (PLN)	Internetia Sp. z o.o. (PLN)	Netia Brand Management Sp. z o.o. (PLN)	Dialog Sp. z o.o. (PLN)	Petrotel Sp. zo.o.* (PLN)	TK Telekom Sp. z o.o. (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2015 r. ....	105	182.963	947	975.160	3	-	1.159.178
Podwyższenie kapitału jednostki zależnej .....	50	-	-	-	-	-	50
Połączenie z jednostką zależną .....	-	-	(947)	-	-	-	(947)
Nabycie udziałów w jednostce zależnej .....	-	-	-	-	-	225.934	225.934
Program przyznawania opcji .....	-	-	-	11	10	-	21
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2015 r..</b>	<b>155</b>	<b>182.963</b>	<b>-</b>	<b>975.171</b>	<b>13</b>	<b>225.934</b>	<b>1.384.236</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2015 r. ....	-	13.005	-	-	-	-	13.005
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2015 r. ....</b>	<b>-</b>	<b>13.005</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.005</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2015 r. ....	105	169.958	947	975.160	3	-	1.146.173
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2015 r. ....</b>	<b>155</b>	<b>169.958</b>	<b>-</b>	<b>975.171</b>	<b>13</b>	<b>225.934</b>	<b>1.371.231</b>

\*Spółka zależna pośrednio

### **Wzrost inwestycji w jednostkach zależnych**

W ramach programu przyznawania opcji na zakup akcji Spółki (zob. Nota 15), opcje na zakup akcji Spółki mogą być przyznawane pracownikom Grupy Netia. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. koszt związany z wyceną opcji na zakup akcji Spółki przyznanych pracownikom Telefonii Dialog Sp. z o.o. wyniósł 11 zł oraz Petrotel Sp. z o.o. 10 zł.

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

W dniu 11 lutego 2015 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Netia 2 Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Netii 2 Sp. z o.o. o kwotę 50 zł poprzez utworzenie 1.000 (nie w tysiącach) nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (nie w tysiącach) każdy, o łącznej wartości nominalnej 50 zł.

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

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

**Nabycie Grupy Kapitałowej TK Telekom**

W dniu 21 lipca 2015 r. Netia podpisała umowę nabycia 769.801 udziałów (nie w tysiącach) spółki TK Telekom Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („TK Telekom”) o wartości nominalnej 500 zł (nie w tysiącach) każdy udział i łącznej wartości nominalnej 384.901 zł, które stanowią 100% udziałów w kapitale zakładowym TK Telekom i reprezentują 100% głosów na walnym zgromadzeniu TK Telekom. Po podpisaniu 8 maja 2015 r. przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów pomiędzy PKP SA i Netia, strony oczekiwały na zgodę Walnego Zgromadzenia PKP SA oraz zgodę ze strony Urzędu Ochrony Konsumentów i Konkurencji. W wyniku nabycia udziałów, Netia stała się pośrednio właścicielem udziałów w dwóch spółkach zależnych TK Telekom: TK Telekom Interkonekt Sp. z o.o. oraz TK Operator Sp. z o.o.

Ostateczna, niepodlegająca korektom cena nabycia 100% udziałów wyniosła PLN 221.857 zł. Płatność została dokonana poprzez przelew środków pieniężnych, z czego 150.000 zł pochodziło kredytu a pozostała część z własnych środków pieniężnych. Transakcja została tym samym zamknięta.

Koszty transakcji zwiększające wartość udziałów w księgach spółki wyniosły 4.077 zł.

**Połączenie Netii ze spółką zależną**

Zmniejszenie inwestycji w jednostkach zależnych w kwocie 947 zł wynika z połączenia Netii ze spółką zależną, które nastąpiło 31 sierpnia 2015 r. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej przez Netię (łączenie przez przejście), bez podwyższenia kapitału zakładowego Netii, bez wymiany akcji oraz zmiany Statutu Netii.

Wpływ opisanego połączenia przedstawiono poniżej:

Wartość aktywów netto przejętych przez połączenie spółek : 164.744 zł

Wartość bilansowa udziałów: 947 zł

Wynik na transakcji ujęty w kapitale własnym obejmuje: niepodlegający podziałowi wynik powstały z połączenia w kwocie 146.274 zł oraz niepodzielony zysk Netii Brand Management w kwocie 18.934 zł.

Transakcja została zaksięgowana przez zapewnienie ciągłości wyceny ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Netia. Dokonano eliminacji transakcji wzajemnych (obrotów, sald i niezrealizowanych zysków). Nie dokonano przekształcenia danych porównawczych. Transakcja została rozliczona na dzień połączenia.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**8. Wartości niematerialne**

*Okres bieżący:*

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

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**8. Wartości niematerialne (cd)**

*Okres porównawczy:*

	<u>Koncesje telekomunikacyjne</u>						<u>Oprogramowanie komputerowe</u>			
	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwolenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2014 r .....	134.352	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	433.428	14.845	83.303	1.236.821
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	208	31.512	-	31.720
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	40.265	(40.265)	-	-
Połączenie z jednostkami zależnymi.....	284	-	-	-	-	-	18	-	-	302
Sprzedaż i likwidacje.....	-	-	-	-	-	-	(4)	-	-	(4)
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2014 r. ....</b>	<b>134.636</b>	<b>2.970</b>	<b>432.823</b>	<b>7.417</b>	<b>107.354</b>	<b>20.329</b>	<b>473.915</b>	<b>6.092</b>	<b>83.303</b>	<b>1.268.839</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2014 r .....	-	2.970	291.051	1.539	76.052	9.456	316.904	-	65.351	763.323
Amortyzacja.....	-	-	18.646	-	7.351	1.410	30.441	-	6.000	63.848
Połączenie z jednostkami zależnymi.....	-	-	-	-	-	-	18	-	-	18
Sprzedaż i likwidacje.....	-	-	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
<b>Umorzenie na 31 grudnia 2014 r. ....</b>	<b>-</b>	<b>2.970</b>	<b>309.697</b>	<b>1.539</b>	<b>83.403</b>	<b>10.866</b>	<b>347.362</b>	<b>-</b>	<b>71.351</b>	<b>827.188</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2014 r.....	26.606	-	115.549	5.878	13.231	974	42.305	-	199	204.742
Połączenie z jednostkami zależnymi.....	104	-	-	-	-	-	-	-	-	104
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2014 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 2014 r.....	<b>107.746</b>	-	<b>26.223</b>	-	<b>18.071</b>	<b>9.899</b>	<b>74.219</b>	<b>14.845</b>	<b>17.753</b>	<b>268.756</b>
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2014 r. ....</b>	<b>107.926</b>	<b>-</b>	<b>7.577</b>	<b>-</b>	<b>10.720</b>	<b>8.489</b>	<b>84.248</b>	<b>6.092</b>	<b>11.753</b>	<b>236.805</b>

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

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

**Koncesje/zezwoleńia na świadczenie usług telekomunikacyjnych**

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

**Koncesje/zezwoleńia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych**

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

**Koncesje/zezwoleńia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych**

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

**Zezwolenia na świadczenie usług w technologii WiMAX**

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

**9. Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

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

**10. Zapasy**

	<b>31 grudnia 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Materiały .....	329	401
Towary .....	2.647	3.765
Odpis aktualizujący wartość zapasów .....	(671)	(1.480)
<b>Zapasy, netto</b> .....	<b>2.305</b>	<b>2.686</b>

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. Netia rozpoznała odpowiednio 18.645 zł i 15.956 zł wartości zapasów jako "Koszt własny sprzedaży".

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

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

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

	<b>31 grudnia 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Należności handlowe od pozostałych jednostek .....	140.462	147.697
Odpis aktualizujący należności handlowe .....	(26.430)	(26.568)
Należności handlowe, netto .....	114.032	121.129
Należności handlowe od jednostek zależnych i pośrednio zależnych .....	23.735	25.346
Należności z tytułu podatku od towarów i usług i inne należności publicznoprawne .....	1.711	8
Należności z tytułu leasingu finansowego .....	922	-
Pozostałe należności .....	7.167	9.834
Odpis aktualizujący pozostałe należności .....	(39)	(116)
Pozostałe należności, netto .....	7.128	9.718
	<b>147.528</b>	<b>156.201</b>
W tym:		
Krótkoterminowe .....	146.405	156.201
Długoterminowe .....	1.123	-

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie odpowiednio 5.838 zł i 6.502 zł. Odpisy te zostały ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji "Koszty sprzedaży i dystrybucji". Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała istotnych należności przeterminowanych nieobjętych odpisem. Według Zarządu utworzony odpis aktualizujący w pełni pokrywa ryzyko związane z nieściągalnymi należnościami.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. kwoty wynoszące odpowiednio 521 zł i 572 zł zostały wyłączone z pozostałych należności, ponieważ dotyczą wydatków z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

**12. Rozliczenia międzyokresowe**

	<b>31 grudnia 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Rozliczenia międzyokresowe dotyczące ofert promocyjnych .....	18.373	18.062
Koszty dzierżaw poniesione z góry .....	421	1.092
Obsługa IT .....	2.240	1.132
Ubezpieczenia .....	265	991
Koszty transakcyjne i prowizje z tytułu zaangażowania dotyczące kredytu (Zob. Nota17) .....	-	280
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe .....	2.119	1.463
	<b>23.418</b>	<b>23.020</b>
W tym:		
Krótkoterminowe .....	17.667	15.505
Długoterminowe .....	5.751	7.515

**13. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe**

	<b>31 grudnia 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	43.524	177.796

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych wynosiła odpowiednio 1,16 % i 2,10%, za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r.

Ponadto, na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na 31 grudnia 2014 r. kwoty odpowiednio 109 zł i 318 zł zostały wyłączone z pozycji "Środki pieniężne i ekwiwalenty", jako że były one zdeponowane na rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.



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

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

**14. Inne instrumenty finansowe**

	<b>31 grudnia 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych:		
Kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe .....	887	2.063
	<b>887</b>	<b>2.063</b>
Z czego,		
Krótkoterminowe .....	887	2.063
Długoterminowe .....	-	-
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych:		
Kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe .....	78	37
	<b>78</b>	<b>37</b>
Z czego,		
Krótkoterminowe .....	78	37
Długoterminowe .....	-	-

**Kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe**

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

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

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

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

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

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

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

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

## 15. Kapitał własny

### **Kapitał zakładowy**

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

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

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

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

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

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

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

#### **Kapitał zapasowy**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 2 czerwca 2015 r. postanowiło przeznaczyć pozostałą po wypłacie dywidendy (Zob. Nota 33) część zysku netto osiągniętego przez Spółkę w 2014 roku w wysokości 66.787 zł na kapitał zapasowy.

#### **Kapitał rezerwowy**

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 17 czerwca 2014 r., na skutek wypłaty dywidendy, cena realizacji wszystkich przyznanych opcji uległa obniżeniu o 42 grosze. Natomiast w dniu 26 czerwca 2015 r., na skutek wypłaty dywidendy (Zob. Nota 33), cena realizacji wszystkich przyznanych opcji uległa obniżeniu o 60 groszy. Nowa cena realizacji opcji wynosi od 3,52 zł do 4,98 zł za jedną akcję.

Spółka rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje) przez okres nabywania uprawnień. Wartość godziwa opcji szacowana jest na podstawie modelu dwumianowego z uwzględnieniem spełnienia kryteriów biznesowych w roku obrotowym, w którym opcje zostały przyznane. W związku z umorzeniem opcji na akcje odchodzących pracowników w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. rozpoznano koszt z tytułu świadczenia w formie akcji własnych w wysokości 98 tys. zł. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. koszt wyceny opcji przyznanych w ramach Nowego Planu wyniósł 2.564 tys. zł.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

\* średnia cena realizacji została pomniejszona o 60 groszy

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

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

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

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

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

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

## 16. Rezerwy na zobowiązania

	31 grudnia 2015 r. (PLN)	31 grudnia 2014 r. (PLN)
Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń .....	-	1.163
Rezerwa na sprawy sporne.....	1.888	771
Rezerwa na restrukturyzację.....	828	13.292
Rezerwa z tytułu dopłaty do usługi powszechnej.....	5.128	5.155
Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe.....	753	874
	<b>8.597</b>	<b>21.255</b>
W tym:		
Krótkoterminowe.....	7.922	20.436
Długoterminowe.....	675	819

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

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

	Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń (PLN)	Rezerwa na sprawy sporne (PLN)	Restrukturyzacja (PLN)	Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe (PLN)	Rezerwa z tytułu dopłaty do usługi powszechnej	Razem (PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2015 r.....	1.163	771	13.292	874	5.155	21.255
Rozpoznanie i zmiany szacunków (obciążenie rachunku zysków i strat).....	-	1.117	(3.437)	109	-	(2.211)
Wykorzystane w trakcie okresu .....	(1.163)	-	(9.027)	(55)	(27)	(10.272)
Zyski aktuarialne netto ujęte w innych całkowitych dochodach.....	-	-	-	(122)	-	(122)
Straty aktuarialne netto ujęte w rachunku zysków i strat .....	-	-	-	(76)	-	(76)
Koszty odsetek ujęte w rachunku zysków i spraw.....	-	-	-	23	-	23
Stan na dzień 31 grudnia 2015 r. ....	<b>-</b>	<b>1.888</b>	<b>828</b>	<b>753</b>	<b>5.128</b>	<b>8.597</b>

**Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń**

Rezerwa na straty z dzierżawy pomieszczeń wynikała z nadmiaru wynajmowanej powierzchni biurowej w kilku lokalizacjach w Warszawie, który jest skutkiem nabyć spółek oraz restrukturyzacji. Pomieszczenia te zostały podnajęte ze stratą dla Netii. Wartość rezerwy jest obliczana na podstawie bieżącej wartości przyszłych płatności z tytułu wynajmu, pomniejszonej o bieżącą wartość przyszłych wpływów środków pieniężnych z tytułu podnajmu. W 2015 roku ustał tytuł tworzenia rezerwy.

**Rezerwa na sprawy sporne**

Utworzone rezerwy na straty z tytułu spraw sądowych dotyczą niektórych pozwów złożonych przeciwko Spółce, postępowań prowadzonych przez regulatora oraz kar umownych wynikających z opóźnień w realizacji kontraktu. Według oceny Zarządu, prawdopodobne koszty wynikające z tych procesów nie przekroczą kwoty oszacowanej rezerwy. Spółka nie jest w stanie precyzyjnie określić kiedy nastąpią wypływy środków pieniężnych wynikające z rezerwy na sprawy sporne.

**Restrukturyzacja**

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

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

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

**Obowiązek świadczenia usługi powszechnej**

Prawo telekomunikacyjne przewiduje, iż obowiązek świadczenia usługi powszechnej będzie ciążył na przedsiębiorcy telekomunikacyjnym wyznaczonym w decyzji Prezesa UKE wydanej po przeprowadzeniu postępowania przetargowego. Prezes UKE wydał decyzję wyznaczającą Orange Polska SA do świadczenia usługi powszechnej do dnia 8 maja 2011 r. Przedsiębiorcy telekomunikacyjni, których przychód z działalności telekomunikacyjnej przekroczył 4.000 zł są zobowiązani do uczestniczenia w finansowaniu tego obowiązku. Wysokość kwoty udziału przedsiębiorcy telekomunikacyjnego zobowiązanego do dopłaty będzie ustalana również decyzją Prezesa UKE, jednak kwota ta nie może przekroczyć wysokości 1% przychodów przedsiębiorcy telekomunikacyjnego w danym roku kalendarzowym.

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

Łączna wysokość potencjalnego zobowiązania Spółki została oszacowana przez Zarząd na 5.128 zł, przy uwzględnieniu jej udziału w rynku w latach 2006 – 2011 oraz decyzji Prezesa UKE. Netia wykazała łącznie w tej wysokości rezerwę w sprawozdaniu finansowym na pokrycie potencjalnych zobowiązań z tytułu dopłaty do usługi powszechnej świadczonej w latach 2006 – 2011. Łączny udział Netii w dopłacie za okres od 2007 r. do 2011 r. łącznie został oszacowany na 5.128 zł (zob. Nota 39).

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

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

**17. Kredyty i pożyczki**

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

**Kredyt bankowy**

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

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

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

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

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

**Zobowiązanie z tytułu obligacji**

	<b>31 grudnia 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Zobowiązanie z tytułu obligacji .....	421.325	483.128
	<b>421.325</b>	<b>483.128</b>
W tym:		
Krótkoterminowe .....	156.325	133.128
Długoterminowe .....	265.000	350.000

Poniżej zestawienie wyemintowanych obligacji na dzień 31 grudnia 2015 r.:

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

<b>Seria obligacji</b>	<b>Wartość nominalna</b>	<b>Objęte przez</b>	<b>Stopa</b>	<b>Data zapadalności</b>	<b>Saldo na 31.12.2014</b>	<b>Odsetki na 31.12.2014</b>	<b>Emisja</b>	<b>Splata</b>	<b>Saldo na 31.12.2015</b>	<b>Odsetki na 31.12.2015</b>
CC	300.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 6M + 2,5% marża	31.05.2017	250.000	954	04.06.2012	-	250.000	903
DD	15.000	Netia Brand Management Sp. z o.o.	Wibor 6M + 2,5% marża	31.08.2017	15.000	254	14.09.2012	15.000***	-	-
EE	15.000	Netia Brand Management Sp. z o.o.	Wibor 6M+ 2,5% marża	31.01.2018	15.000	325	15.02.2013	15.000***	-	-
HH	15.000	Netia Brand Management Sp. z o.o.	Wibor 6M+ 2,5% marża	30.06.2018	15.000	392	27.06.2013	15.000***	-	-
PP	25.000	Netia Brand Management Sp. z o.o.	Wibor 6M+ 2,5% marża	12.03.2019	25.000	424	12.03.2014	25.000***	-	-
UU	10.000	Netia Brand Management Sp. z o.o.	Wibor 6M+ 2,5% marża	10.06.2019	10.000	292	10.06.2014	10.000***	-	-
A1	80.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	06.02.2015	80.000	342	06.11.2014	80.000*	-	-
A2	50.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	03.03.2015	50.000	113	03.12.2014	50.000*	-	-
A3	20.000	Netia Brand Management Sp. z o.o.	Wibor 6M+ 2,5% marża	18.12.2019	20.000	32	18.12.2014	20.000***	-	-
A4	80.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	06.05.2015	-	-	06.02.2015	80.000**	-	-
A5	50.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	03.06.2015	-	-	03.03.2015	50.000**	-	-
A6	80.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	06.08.2015	-	-	06.05.2015	80.000**	-	-
A7	50.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	03.09.2015	-	-	03.06.2015	50.000*	-	-
A8	20.000	Netia Brand Management Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	23.09.2015	-	-	23.06.2015	20.000**	-	-
A9	35.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	24.09.2015	-	-	24.06.2015	35.000**	-	-
A10	80.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	06.11.2015	-	-	06.08.2015	80.000*	-	-
A11	50.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	03.12.2015	-	-	03.09.2015	50.000*	-	-
A12	80.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	05.02.2016	-	-	05.11.2015	-	80.000	317
A13	50.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	03.03.2016	-	-	03.12.2015	-	50.000	100
A14	15.000	TK Telekom Sp. z o.o.	Wibor 6M + 2,5% marża	21.12.2017	-	-	21.12.2017	-	15.000	-
A15	25.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	21.03.2016	-	-	23.12.2015	-	25.000	5
<b>Suma</b>					<b>480.000</b>	<b>3.128</b>			<b>420.000</b>	<b>1.325</b>

\*transakcja bezgotówkowa, Umowa Potrącenia wzajemnych wierzytelności z tytułu emisji i spłaty obligacji

\*\* emisja i splata w ramach roku obrotowego zakończony 31 grudnia 2015 r.

\*\*\* wygaśnięcie wzajemnych rozrachunków pomiędzy Netią a Netią Brand Management po połączeniu spółek w dniu 31 sierpnia 2015 r.

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

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

**18. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania**

	<b>31 grudnia 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Zobowiązania handlowe.....	56.077	61.756
Zobowiązania inwestycyjne.....	24.243	31.186
Zobowiązania handlowe wobec jednostek zależnych i pośrednio zależnych .....	2.978	4.405
Rozliczenia międzyokresowe bierne (zob. Nota 19) .....	68.123	78.123
Zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług i inne zobowiązania publicznoprawne .....	13.231	37.913
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego .....	-	70
Pozostałe zobowiązania .....	2.676	2.834
	<b>167.328</b>	<b>216.287</b>
W tym:		
Krótkoterminowe .....	164.495	214.782
Długoterminowe .....	2.833	1.505

Ponadto na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. kwoty wynoszące odpowiednio 631 zł i 1.890 zł zostały wyłączone z pozostałych zobowiązań, ponieważ dotyczą Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

**19. Rozliczenia międzyokresowe bierne**

	<b>31 grudnia 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Niezafakturowane inwestycje .....	-	2.435
Niezafakturowane koszty.....	36.411	39.620
Niezafakturowane rozliczenia międzyoperatorskie.....	13.331	13.189
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące niewykorzystanych urlopów .....	3.829	4.012
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące premii i wynagrodzeń.....	8.821	11.670
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące wynajmu .....	5.731	7.197
	<b>68.123</b>	<b>78.123</b>
W tym:		
Krótkoterminowe.....	65.290	76.618
Długoterminowe .....	2.833	1.505

**20. Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

	<b>31 grudnia 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Przychody abonamentowe fakturowane z góry.....	27.036	29.333
Dzierżawy .....	12.776	15.010
Dotacje gmin.....	130	204
Pozostałe .....	2.189	2.483
	<b>42.131</b>	<b>47.030</b>
W tym:		
Krótkoterminowe .....	28.749	31.707
Długoterminowe .....	13.382	15.323



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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**21. Przychody ze sprzedaży**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Bezpośrednie usługi głosowe.....	423.802	510.042
Abonamenty.....	334.040	389.459
Opłaty za połączenia.....	89.458	120.363
Inne.....	304	220
Usługi pośrednie głosowe .....	5.904	8.624
Transmisja danych.....	512.538	549.721
Rozliczenia międzyoperatorские .....	60.551	58.422
Usługi hurtowe .....	165.967	160.104
Inne przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych .....	129.609	103.101
<b>Przychody telekomunikacyjne.....</b>	<b>1.298.371</b>	<b>1.390.014</b>
Usługi serwisowe świadczone jednostkom zależnym .....	19.678	23.576
<b>Przychody ze sprzedaży .....</b>	<b>1.318.049</b>	<b>1.413.590</b>

**22. Koszt własny sprzedaży**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Opłaty z tytułu rozliczeń międzyoperatorских.....	(155.148)	(150.563)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci.....	(419.021)	(467.655)
Wartość sprzedanych towarów .....	(18.645)	(15.956)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych .....	(284.454)	(294.140)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze .....	(14.684)	(17.051)
Restrukturyzacja.....	81	(1.112)
Podatki, opłaty za częstotliwość i pozostałe koszty.....	(60.107)	(59.808)
	<b>(951.978)</b>	<b>(1.006.285)</b>

**23. Koszty sprzedaży i dystrybucji**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Koszty reprezentacji i reklamy .....	(17.800)	(22.869)
Prowizje.....	(18.751)	(16.148)
Usługi pocztowe .....	(9.138)	(14.046)
Outsourcing obsługi klienta.....	(5.720)	(9.247)
Odpisy aktualizujące wartość należności .....	(5.838)	(6.502)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych.....	(13.389)	(12.836)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	(96.520)	(102.147)
Restrukturyzacja.....	9	(3.344)
Pozostałe koszty.....	(89.424)	(93.097)
	<b>(256.571)</b>	<b>(280.236)</b>

**24. Koszty ogólnego zarządu**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Usługi profesjonalne.....	(5.293)	(6.815)
Koszty IT.....	(11.086)	(14.923)
Utrzymanie biura, remonty i konserwacje .....	(12.617)	(13.184)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych .....	(24.479)	(26.766)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	(37.665)	(56.689)
Restrukturyzacja.....	4.083	(18.271)
Pozostałe koszty.....	(21.061)	(24.545)
	<b>(108.118)</b>	<b>(161.193)</b>

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

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

**25. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze**

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Wynagrodzenia .....	(127.624)	(148.023)
Koszt ubezpieczeń społecznych .....	(10.914)	(13.212)
Świadczenia emerytalne („Program państwowy”) .....	(10.089)	(11.291)
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych .....	(39)	29
Wynagrodzenia w formie akcji własnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych .....	(98)	(2.564)
Wynagrodzenia w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych .....	-	(966)
Zmiana netto w rezerwie na koszt PIT i ubezpieczeń społecznych związany z wynagrodzeniem w formie akcji własnych .....	(106)	140
Restrukturyzacja .....	4.174	(22.727)
	<b>(144.696)</b>	<b>(198.614)</b>

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

**26. Pozostałe przychody**

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Noty debetowe .....	6.255	4.113
Umorzenie zobowiązań .....	-	657
Uгода z Orange Polska SA .....	-	137.678
Zwrot depozytu sądowego .....	4.000	-
Przychody z tytułu opłat licencyjnych .....	5.854	-
Pozostałe przychody operacyjne .....	2.182	2.951
	<b>18.291</b>	<b>145.399</b>

**Uгода z Orange Polska SA**

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

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

Jednym z celów Ugody jest niepodejmowanie nowych postępowań sądowych w przedmiocie roszczeń objętych Ugodą. W przypadku podjęcia przez Spółki Grupy Netia działań procesowych sprzecznych z tym celem, Netia mogłaby być zobowiązana do zapłaty kar umownych w łącznej maksymalnej wysokości 25.750 zł. W ocenie Zarządu zobowiązanie Spółki 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.

**27. Pozostałe koszty**

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych (zob. Nota 6) .....	(7.418)	(1.134)
Pozostałe koszty operacyjne .....	(1.446)	-
	<b>(8.864)</b>	<b>(1.134)</b>

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Zysk ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym .....	2.613	3.664
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych .....	54	21
Różnice kursowe, netto .....	1.697	(856)
	<b>4.364</b>	<b>2.829</b>

**29. Przychody i koszty finansowe**

**Przychody finansowe**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Przychody z tytułu odsetek .....	2.061	1.026
Przychody z tytułu dywidendy od jednostki zależnej .....	41.214	170.000
Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań inwestycyjnych (zob. Nota 14) .....	7	-
Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych (zob. Nota 14) .....	-	2.148
Inne przychody finansowe .....	633	1
	<b>43.915</b>	<b>173.175</b>

**Koszty finansowe**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Odsetki i opłaty od kredytów bankowych .....	(9.442)	(25.826)
Odsetki i opłaty od kredytu w rachunku bankowych .....	(68)	(96)
Odsetki od obligacji .....	(17.800)	(26.044)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego .....	(3)	(5)
Dyskonto rezerw .....	-	(39)
Strata z tytułu realizacji kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej .....	-	(9.485)
Straty z tytułu wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych Zob. Nota 14) .....	(652)	-
Różnice kursowe, netto .....	(38)	91
Straty z tytułu części nieefektywnej zabezpieczenia przepływów pieniężnych (Zob. Nota 14) .....	(24)	-
Gwarancje finansowe .....	(2.276)	(3.321)
Odsetki dotyczące rezerw na nagrody jubileuszowe i świadczenia emerytalne .....	(23)	(33)
Inne koszty finansowe .....	(165)	(58)
	<b>(30.491)</b>	<b>(64.816)</b>

W czerwcu 2015 r. Netia, jako jedyny udziałowiec, otrzymała dywidendę w wysokości 41.214 zł wypłaconą przez Dialog na podstawie uchwały podjętej przez Zgromadzenie Wspólników Dialogu.

**30. Różnice kursowe, netto**

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Pozostałe zyski / (straty), netto .....	1.697	(856)
Przychody / (koszty) finansowe .....	(38)	91
	<b>1.659</b>	<b>(765)</b>

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

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

**31. Podatek dochodowy od osób prawnych**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Bieżący podatek dochodowy .....	(4.060)	(31.255)
Podatek dochodowy do zwrotu za 2003 r. ....	91	81.404
Odroczony podatek dochodowy, netto.....	(4.407)	4.168
<b>Uznanie / (obciążenie) podatkowe.....</b>	<b>(8.376)</b>	<b>54.317</b>

**Bieżący podatek dochodowy**

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Zysk przed opodatkowaniem.....	28.597	221.329
Podatek wyliczony według stawki podatku dochodowego od osób prawnych.....	(5.433)	(42.052)
Przychody nie podlegające opodatkowaniu i koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów .....	2.834	22.147
Nierozpoznane ujemne różnice przejściowe powstałe w bieżącym okresie .....	(5.868)	(7.182)
Zwrot podatku dotyczącego lat ubiegłych.....	91	81.404
<b>Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.....</b>	<b>(8.376)</b>	<b>54.317</b>

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

**Odroczony podatek dochodowy**

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

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

	31 grudnia 2015 r. (PLN)	31 grudnia 2014 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.....	39.295	9.408
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy .....	17.607	21.666
	56.902	31.074
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.....	9.152	11.118
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy .....	30.760	30.429
	39.912	41.547
<b>Aktywo / (rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto .....</b>	<b>16.990</b>	<b>(10.473)</b>

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Okres bieżący:

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

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

Okres porównawczy:

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	Amortyzacja i odpisy aktualizujące	Transakcje terminowe	Odsetki	Pozostałe	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)		(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2014 r.....	5.601	30.118	68	13	6.719	42.519
- Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego .....	(253)	226	(1.301)	(13)	(1254)	(2.595)
- Uznanie / (obciążenie) innych całkowitych dochodów.....	-	-	1.625	-	(2)	1.623
Stan na dzień 31 grudnia 2014 r.....	<b>5.348</b>	<b>30.344</b>	<b>392</b>	<b>-</b>	<b>5.463</b>	<b>41.547</b>

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Odpisy aktualizujące wartość należności	Amortyzacja i odpisy aktualizujące	Koszty rozliczane w czasie	Różnice kursowe	Transakcje terminowe	Pozostałe	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2014 r.....	3.063	10.225	13.912	1.717	-	-	28.917
- Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego .....	(322)	(899)	4.343	(1.710)	27	718	2.157
Stan na dzień 31 grudnia 2014 r.....	<b>2.741</b>	<b>9.326</b>	<b>18.255</b>	<b>7</b>	<b>27</b>	<b>718</b>	<b>31.074</b>

Odroczony podatek dochodowy rozpoznany w kapitale własnym w 2015 r. w wysokości 103 zł wynika z ruchów w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających i zysków aktuarialnych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałe w związku z przejściowymi różnicami możliwymi do odliczenia w następnych latach, zostało wykazane w takim zakresie, w jakim istnieje prawdopodobieństwo jego realizacji w przyszłości. Zarząd opiera swoje szacunki odnośnie aktywów z tytułu podatku odroczonego na pięcioletnich prognozach wyników podatkowych. Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. Netia wykazywała ujemne różnice przejściowe w wysokości 329.547 zł (łącznie wartość wynikającego z nich potencjalnego aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto wyniosła 62.614 zł).

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ze względu na brak na dzień dzisiejszy wiarygodnych prognoz co do wysokości dochodu do opodatkowania wykraczających poza okres 5 lat Netia nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 45.624 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 240.125 zł, które są następujące:

	Różnice przejściowe na 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Różnice przejściowe na 31 grudnia 2014 r. (PLN)	Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące.....	233.973	44.455	202.258	38.429
Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	5.243	996	6.432	1.222
Pozostałe.....	909	173	547	104
	<b>240.125</b>	<b>45.624</b>	<b>209.237</b>	<b>39.755</b>

Straty podatkowe nie podlegają indeksacji w związku z inflacją. Wykorzystanie strat podatkowych w jednym roku podlega ograniczeniu do 50% ich wartości z danego roku podatkowego, a maksymalny okres wykorzystania wynosi pięć lat.

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

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

### 32. Zysk na akcję

**Podstawowy zysk na akcję**

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki .....	20.221	275.646
Średnia ważona liczba akcji bez akcji własnych (nie w tysiącach) .....	348.126.331	347.933.646
Podstawowy zysk na akcję (nie w tysiącach).....	0,06	0,79

**Rozwodniony zysk na akcję**

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki .....	20.221	275.646
Średnia ważona liczba akcji bez akcji własnych (nie w tysiącach) .....	348.126.331	347.933.646
Korekty:		
- Opcje na akcje(nie w tysiącach) .....	983.707	990.371
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach) .....	349.110.038	348.924.017
Rozwodniony zysk /(strata) na akcję (nie w tysiącach) .....	0,06	0,79

### 33. Dywidendy i odkup akcji własnych

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

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

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

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

W ramach realizacji Programu Spółka może nabyć akcje stanowiące łącznie nie więcej niż 20 % kapitału zakładowego Spółki, w wysokości ustalonej na ostatni dzień Programu, a maksymalna cena nabycia akcji Spółki w ramach Programu nie może być wyższa niż 5,50 zł (nie w tysiącach) za jedną akcję. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. Spółka nie nabywała akcji własnych.

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

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

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

#### Zmiany stanu kapitału obrotowego:

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)</b>
Należności .....	94.389	(71.197)
Zapasy .....	381	(837)
Rozliczenia międzyokresowe.....	8	278
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania .....	(31.775)	48.659
Przychody przyszłych okresów .....	(4.899)	(3.409)
	<b>58.104</b>	<b>(26.506)</b>

#### Dodatkowe informacje do działalności operacyjnej:

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)</b>
Podatek dochodowy zapłacony .....	(5.746)	(26.338)
Odsetki otrzymane.....	2.061	1.077

#### Dodatkowe ujawnienia do działalności inwestycyjnej:

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)</b>
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych w bieżącym okresie sprawozdawczym.....	225.934	-
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych w poprzednich okresach sprawozdawczych.....	-	-
<b>Nabycie udziałów w jednostkach zależnych .....</b>	<b>225.934</b>	<b>-</b>

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

#### Zmiany w składzie Zarządu

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

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 22 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza oddelegowała panią Bogusławę Matuszewską, Członka Rady Nadzorczej Spółki, do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Netii, która to delegacja wygasła w dniu 6 października 2015 r.

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

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

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

#### **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej**

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

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

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

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

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

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

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

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

### **36. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

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

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



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

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

Tabela zmian w stanie opcji na zakup akcji przyznanym członkom Zarządu Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r.:

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2015 r. żaden z obecnych członków Zarządu nie posiadał akcji Spółki. Na dzień 31 grudnia 2014 r. pan Adam Sawicki – Prezes Zarządu do dnia 31 marca 2015 r. posiadał 40.000 akcji Spółki.

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

Na dzień 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. pan Mirosław Godlewski – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 0 i 52.979 akcji Spółki.

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

**Wynagrodzenie członków Zarządu**

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń osób zarządzających Spółką w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. wyniosły odpowiednio 5.315 zł i 4.865 zł. Koszty w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. obejmują koszty związane z rozliczeniem umowy byłego Prezesa Zarządu Adama Sawickiego w kwocie 700 zł. W związku z rezygnacją pana Adama Sawickiego ze stanowiska Prezesa Zarządu posiadane przez niego opcje na akcje Spółki zostały umorzone, tym samym, w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. rozpoznano koszt z tytułu świadczenia w formie akcji własnych wyniósł odpowiednio 5 zł i 1.262 zł.

Ponadto sumy wypłacone i należne byłym członkom Zarządu w związku z ustaniem ich stosunku pracy w Grupie Netia w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. wyniosły 235 zł.

**Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej**

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wypłaconych oraz należnych) osób nadzorujących Emitenta w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. wyniosły odpowiednio 458 zł i 651 zł.

Dodatkowe wydatki poniesione przez Członków Rady Nadzorczej i zwrócone im przez Spółkę wyniosły odpowiednio 0 zł i 113 zł w latach obrotowych zakończonych 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. i dotyczyły głównie podróży służbowych i noclegów.

**Transakcje z jednostkami zależnymi**

	<b>31 grudnia 2015 r. (PLN)</b>	<b>31 grudnia 2014 r. (PLN)</b>
Należności handlowe		
Internetia Sp. z o.o. ....	2.409	1.257
Netia2 Sp. z o.o. ....	1	-
Netia Brand Management Sp. z o.o. (prawnie połączona z Netią 31 sierpnia 2015 r.) .....	-	10
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	18.969	23.831
Petrotel Sp. z o.o. ....	465	192
TK Telekom Sp. z o.o. ....	334	-
TK Interkonekt Sp. z o.o. ....	292	-
	<b>22.470</b>	<b>25.290</b>

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	<b>31 grudnia 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
<b>Należności z tytułu gwarancji finansowych</b>		
Netia Brand Management Sp. z o.o.(prawnie połączona z Netią 31 sieronia 2015 r.) .....	-	56
	<b>-</b>	<b>56</b>
	<b>31 grudnia 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
<b>Należności z tytułu nadpłaconych odsetek od obligacji</b>		
TK Telekom Sp. z o.o. ....	1.265	-
	<b>1.265</b>	<b>-</b>
	<b>31 grudnia 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji</b>		
Netia Brand Management Sp. z o.o.(prawnie połączona z Netią 31 sierpnia 2015 r.).....	-	100.000
Telefonia Dialog Sp. z o.o.....	405.000	380.000
TK Telekom Sp. z o.o. ....	15.000	
	<b>420.000</b>	<b>480.000</b>
	<b>31 grudnia 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
<b>Zobowiązania z tytułu odsetek od obligacji</b>		
Netia Brand Management Sp. z o.o.(prawnie połączona z Netią 31 sierpnia 2015 r.).....	-	1.719
Telefonia Dialog Sp. z o.o.....	1.325	1.409
	<b>1.325</b>	<b>3.128</b>
	<b>31 grudnia 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
<b>Zobowiązania handlowe</b>		
Internetia Sp. z o.o. ....	16	17
Telefonia Dialog Sp. z o.o.....	2.662	4.267
Petrotel Sp. z o.o. ....	138	92
TK Telekom Sp. z o.o. ....	162	
	<b>2.978</b>	<b>4.376</b>
	<b>31 grudnia 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
<b>Zobowiązania z tytułu gwarancji finansowych</b>		
Internetia Sp. z o.o. ....	-	9
Telefonia Dialog Sp. z o.o.....	-	20
	<b>-</b>	<b>29</b>

W ciągu roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. miały miejsce następujące transakcje Emitenta z jednostkami zależnymi:

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

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Przychody*		
Internetia Sp. z o.o.....	16.881	14.567
Uni-Net Poland Sp. z o.o. (sprzedana 6 lutego 2014 r.).....	-	32
Netia 2 Sp. z o.o.....	13	13
Netia Brand Management Sp. z o.o.(prawnie połączona z Netią 31 sierpnia 2015 r.) .....	-	161
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	105.648	98.490
Petrotel Sp. z o.o.....	2.551	2.663
TK Telekom Sp. z o.o.....	533	-
TK Interkonekt Sp. z o.o.....	1.304	-
	<b>126.930</b>	<b>115.926</b>

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Koszty		
Internetia Sp. z o.o.....	(2.433)	(2.097)
Uni-Net Poland Sp. z o.o. (sprzedana 6 lutego 2014 r.).....	-	(7)
Netia Brand Management Sp. z o.o.(prawnie połączona z Netią 31 sierpnia 2015 r.) .....	-	(28.927)
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	(49.032)	(51.241)
Petrotel Sp. z o.o.....	(1.736)	(1.620)
TK Telekom Sp. z o.o.....	(886)	-
TK Interkonekt Sp. z o.o.....	(447)	-
	<b>(54.534)</b>	<b>(83.892)</b>

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Odsetki uzyskane / naliczone		
Netia Brand Management Sp. z o.o.(połączona prawnie z Netią 31 sierpnia 2015 r.) .....	(3.099)	(3.705)
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	(14.696)	(22.339)
TK Telekom Sp. z o.o. ....	(5)	-
	<b>(17.800)</b>	<b>(26.044)</b>

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

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązanymi odbywały się na warunkach rynkowych.

**Inne transakcje z podmiotami powiązanymi**

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. Spółka nie była i nie planowała być stroną żadnej innej istotnej transakcji (oprócz transakcji wymienionych powyżej), z której którykolwiek z członków personelu zarządzającego lub jakiegokolwiek członek ich bliskiej rodziny mógłby odnieść pośrednią lub bezpośrednią korzyść.

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

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

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

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

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

Tytuł	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.
Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	227	185
Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	84	115
Inne usługi poświadczające .....	11	16
<b>Razem .....</b>	<b>322</b>	<b>316</b>

### 38. Zobowiązania inwestycyjne

#### Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z podpisanych na dzień bilansowy umów, a nie odzwierciedlone w niniejszym sprawozdaniu finansowym Netii, wynosiły na dzień 31 grudnia 2015 r. 24.309 zł, a na 31 grudnia 2014 r. 13.656 zł, z czego odpowiednio 935 zł i 1.649 zł to zobowiązania inwestycyjne dotyczące przyszłych zakupów wartości niematerialnych.

#### Leasing operacyjny – Netia jako leasingobiorca

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

	31 grudnia 2015 r. (PLN)	31 grudnia 2014 r. (PLN)
Poniżej jednego roku .....	55.029	57.579
Od jednego do pięciu lat .....	114.334	85.938
Powyżej pięciu lat .....	73.929	55.602
	<b>243.292</b>	<b>199.119</b>

Umowy leasingu operacyjnego dotyczą przede wszystkim dzierżawy budynków, gruntów, sieci i samochodów. Umowy na dzierżawy administracyjne budynków i gruntów zawarte są na okresy nieprzekraczające 30 lat. W przypadku sieci okresy, na jakie zawarte są umowy nie przekraczają lat 20. Natomiast samochody leasingowane są przez okres 3 lat. Koszty dzierżaw ujęte w rachunku zysków i strat w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. oraz w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. wyniosły odpowiednio 333.890 zł i 384.614 zł. Koszty te są częściowo skompensowane z przychodami z podnajmu w wysokości odpowiednio 1.933 zł i 3.138 zł.

#### Leasing operacyjny – Netia jako leasingodawca

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

	31 grudnia 2015 r. (PLN)	31 grudnia 2014 r. (PLN)
Poniżej jednego roku .....	69.967	78.528
Od jednego do pięciu lat .....	1.799	9.146
Powyżej pięciu lat .....	269	2.302
	<b>72.035</b>	<b>89.976</b>

Powyższe umowy dotyczą głównie leasingu części sieci telekomunikacyjnej Netii. Umowy na dzierżawy sieci zawarte są na okresy nieprzekraczające 20 lat. Przychody z tytułu tych umów rozpoznane w rachunku zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. oraz za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. wyniosły odpowiednio 16.061 zł i 19.176 zł. Umowy leasingu operacyjnego nie dotyczą konkretnych aktywów trwałych.

#### Leasing finansowy – Netia jako leasingobiorca

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

	31 grudnia 2015 r. (PLN)	31 grudnia 2014 r. (PLN)
Poniżej jednego roku .....	-	31
Od jednego do pięciu lat .....	-	-
Powyżej pięciu lat .....	-	-
<b>Bieżąca wartość minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>-</b>	<b>31</b>
Powiększone o obciążenia finansowe .....	-	17
<b>Łączne minimalne opłaty leasingowe</b>	<b>-</b>	<b>48</b>

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

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

**Leasing finansowy –Netia jako leasingodawca**

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

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

**39. Zobowiązania i aktywa warunkowe**

**Usługa powszechna**

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

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

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

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

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

**Przepisy podatkowe i ich interpretacje (nie w tysiącach)**

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i składek na ubezpieczenia społeczne zostały radykalnie zmienione w stosunku do przepisów tworzonych przed transformacją systemu politycznego i ekonomicznego w Polsce. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych oraz krótka praktyka stosowania nowego systemu podatkowego powodują występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które są uprawnione do nakładania wysokich kar, odsetek i sankcji. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami.

**Możliwe zobowiązanie w ramach Nowego Planu**

Zgodnie z Nowym Planem (zob. również Nota 15), w przypadku gdy w wyniku przeprowadzenia wezwania do nabycia wszystkich pozostałych akcji Spółki osoba/podmiot lub grupa osób/podmiotów działająca w porozumieniu wejdzie w posiadanie, bezpośrednio lub

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

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

pośrednio co najmniej 80% akcji Spółki uprawniających do wykonywania co najmniej 80% głosów w Spółce („Zmiana Kontroli”), każdy z uczestników uprawniony będzie do zgłoszenia Spółce żądania zamiany wszystkich posiadanych przez niego opcji, których termin wymagalności jeszcze nie nastąpił na wynagrodzenie pieniężne.

Wziąwszy pod uwagę, że Netia nie jest obecnie kontrolowana przez żadnego pojedynczego dużego inwestora i Zarząd nie posiada informacji na temat okoliczności, w których obecni znaczący inwestorzy mogliby rozważyć sprzedaż swoich akcji w Spółce, Zarząd nie ma możliwości dokonania wiarygodnego szacunku prawdopodobieństwa wystąpienia Zmiany Kontroli przed dniem 20 maja 2020 r. W związku z powyższym, Zarząd nie jest obecnie w stanie wiarygodnie oszacować wartości godziwej zobowiązania warunkowego zapłaty wynagrodzenia za przyznane opcje, do czego byłby zobowiązany zgodnie z MSSF 2, Płatności w Formie Akcji. Jednakże, gdyby Zmiana Kontroli nastąpiła w dniu 31 grudnia 2015, kiedy cena rynkowa akcji wynosiła 5,40 zł (nie w tysiącach) za akcję, zobowiązanie zapłaty wynagrodzenia za opcje, których termin wymagalności jeszcze nie nastąpił wyniosłoby 2.668 zł.

#### **Inne ryzyka regulacyjne**

Prezes UKE prowadzi od 2012 r. postępowanie w sprawie nałożenia na Netię kary pieniężnej za uniemożliwienie kontrahentowi Netia skorzystania z uprawnienia do przeniesienia przydzielonego numeru, o którym mowa w art. 71 ustawy Prawo telekomunikacyjne. Od dnia 15 czerwca 2012 r. postępowanie jest zawieszono w związku z toczącym się przed Sądem Okręgowym w Warszawie sporem sądowym o ustalenie charakteru umów łączących Netię z ww. kontrahentem. Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 24 kwietnia 2015 r. wydał wyrok w I instancji uznając, że charakter ww. umów obligował Netię do realizacji uprawnienia kontrahenta do przeniesienia przydzielonego numeru. Netia złożyła od wyżej wymienionego wyroku apelację do Sądu Apelacyjnego w Warszawie. Mimo przekonania, że ww. umowy miały charakter umów międzyoperatorskich (kontrahent Netia świadczył na ich podstawie usługi użytkownikom końcowym), Zarząd nie może zapewnić, że apelacja zostanie uwzględniona oraz, że w takim przypadku Prezes UKE podejmując zawieszono postępowanie, nie nałoży na Netię kary pieniężnej.

Ewentualna kara nałożona przez Prezesa UKE za brak realizacji wniosków kontrahenta o przeniesienie przydzielonych numerów (art 209 ust. 1 pkt 16 ustawy z dnia 16 lipca 2004 r. Prawo telekomunikacyjne) może wynieść maksymalnie 3% przychodu ukaranego podmiotu w poprzednim roku kalendarzowym (art 210 ust 1 PT) - w przypadku Netii S.A. i jej przychodów z 2014 r. w wysokości 1.594.056 zł daje to kwotę 48.305 zł. Z uwagi na fakt, iż dotychczas Prezes UKE nie nałożył na żadną ze spółek Grupy Netia kary w maksymalnej możliwej wysokości opisanej powyżej, a historyczne szacunki wskazują na ryzyko nałożenia kary w kwocie do 1.000 zł, w związku z opisanym powyżej ryzykiem utworzono rezerwę w wysokości 1.000 zł.

## **40. Zdarzenia po dniu bilansowym**

### **Emisja obligacji**

W dniu 5 lutego 2016 r. Netia wyemitowała 8 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii A16, o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 5 maja 2016 r. Spółka zobowiązała się do wykupu obligacji w dniu 5 maja 2016 r. („Dzień Wykupu”). Netia ma prawo wykupić obligacje przed Dniem Wykupu. Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę na rzecz ich nabywcy wartości nominalnej obligacji wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej Wibor 3M powiększonej o marżę 0,9%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji, aż do Dnia Wykupu lub wcześniejszego Dnia Wykupu. Okresem odsetkowym jest cały okres ważności obligacji.

W dniu 5 lutego 2016 r. została podpisana Umowa Potrącenia („Umowa”) pomiędzy Netią a Telefonią Dialog, na podstawie której dokonano potrącenia wzajemnych wierzytelności Dialog z wierzytelnością Netii. Umowa dotyczy zobowiązania Netii do wykupu obligacji serii A12 i zapłaty przez Dialog ceny emisyjnej obligacji serii A16. Kwota odsetek od obligacji serii A12 została zapłacona przez Netię na rachunek bankowy Dialog w dniu 5 lutego 2016 r.

---

Tomasz Szopa  
Prezes Zarządu

---

Katarzyna Iwuć  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

---

Cezary Chałupa  
Członek Zarządu

---

Jolanta Blachowicz  
Główna Księgowa

Warszawa, 24 lutego 2016 r.

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

## Spis treści do sprawozdania z działalności

1	Charakterystyka Grupy Netia.....	3
1.1	Struktura organizacyjna Grupy Netia.....	3
1.2	Informacje o podstawowych produktach i usługach.....	3
1.3	Informacje o rynkach zbytu (nie w tysiącach).....	4
1.4	Perspektywy rozwoju działalności Grupy Netia.....	5
2	Sytuacja finansowa Netii.....	7
2.1	Najważniejsze jednostkowe dane finansowe Spółki Netia S.A.....	7
2.2	Rachunek zysków i strat.....	8
2.3	Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	9
2.4	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	9
2.5	Zarządzanie zasobami finansowymi oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	9
2.6	Informacje o zaciągniętych kredytach.....	9
2.7	Informacje o wyemitowanych obligacjach i udzielonych gwarancjach.....	10
3	Najważniejsze dane operacyjne Grupy Netia.....	10
3.1	Usługi w podziale na typ dostępu.....	10
3.2	Usługi telewizyjne, szerokopasmowe oraz mobilne.....	10
3.3	Usługi głosowe – własna sieć, WLR i LLU.....	11
3.4	Pozostałe (nie w tysiącach).....	11
3.5	Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Netia.....	14
4	Organy nadzorujące i zarządzające Grupą Netia.....	14
4.1	Uprawnienia Rady Nadzorczej i Zarządu.....	14
4.2	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia w 2015 roku.....	15
4.3	Komitety Rady Nadzorczej.....	16
4.4	System kontroli programów akcji pracowniczych (nie w tysiącach).....	17
4.5	Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2015 roku.....	18
4.6	Określenie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia.....	19
4.7	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Netia.....	19
4.8	Główni Akcjonariusze i kapitał zakładowy.....	20
4.9	Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Netii (nie w tysiącach).....	20
4.10	Kapitał zakładowy.....	21
4.11	Umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji (nie w tysiącach).....	21
4.12	Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.....	21
4.13	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta.....	21
4.14	Dywidendy, odkup akcji własnych i polityka dystrybucji środków do akcjonariuszy.....	21
5	Czynniki istotne dla rozwoju Grupy Netia.....	22
5.1	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną.....	22
6	Inne informacje.....	27
6.1	Transakcje ze stronami powiązаныmi.....	27
6.2	Prognoza Netii na rok 2016 (nie w tysiącach).....	28
6.3	Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	28
6.4	Stosowanie ładu korporacyjnego.....	28



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

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

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

## **1 Charakterystyka Grupy Netia**

### **1.1 Struktura organizacyjna Grupy Netia**

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

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

<sup>1)</sup> Spółka została połączona z Netia S.A. 31 sierpnia 2015 r.

<sup>2)</sup> Spółka zależna od spółki Telefonia DIALOG Sp. z o.o.

<sup>3)</sup> Spółka nabyta 21 lipca 2015 r.

<sup>4)</sup> Spółka zależna od spółki TK Telekom Sp. z o.o.

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

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

#### **Nabycie grupy TK Telekom**

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

#### **Połączenie jednostek**

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

### **1.2 Informacje o podstawowych produktach i usługach**

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

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

W ofercie dla klientów indywidualnych znajdują się również różnorodne usługi dodane (m. in. program antywirusowy Bezpieczny Internet, usługi assistance Pomoc w Domu, Muzyka dla Firm, Bezpieczna firma oraz ePrawnik), które wspierają poziomy ARPU (średni miesięczny przychód na klienta) oraz lojalizację bazy klienckiej. Klienci indywidualni Grupy Netia mają możliwość korzystania z nowoczesnych urządzeń, takich jak Netia Spot tj. bezprzewodowego routera z WIFI oraz Netia Player – innowacyjnego dekodera multimedialnego z dostępem bogatej oferty kanałów telewizyjnych, serwisów VOD, aplikacji internetowych oraz możliwością odtwarzania własnych plików multimedialnych. Oba urządzenia stanowią podstawowy element domowej platformy multimedialnej, wykorzystującej szerokopasmowy dostęp do Internetu w celu dystrybucji treści do użytkowników gospodarstwa domowego. W ramach dywizji B2C świadczone są również usługi dostosowane do potrzeb małych i średnich przedsiębiorstw, zarówno tych prowadzących

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

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

swoją działalność w biurze, lokalu jak i w domu. Małe i średnie przedsiębiorstwa także mogą korzystać z pakietów usług oferowanych przez Grupę Netia.

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

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

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

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

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

### 1.3 Informacje o rynkach zbytu (nie w tysiącach)

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

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

Rynek usług szerokopasmowych w roku 2015, podobnie jak w roku poprzednim, charakteryzował się niewielką dynamiką. Szacowana wielkość rynku wyniosła 6,9 mln abonentów. Tym samym penetracja tą usługą wśród gospodarstw domowych utrzymała się na

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

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

poziomie 49%. Podobnie jak w latach ubiegłych, baza klientów usług telefonii stacjonarnej ma tendencję spadkową. Na koniec roku 2015 rynek telefonii stacjonarnej szacowany był na 7,4 mln linii stacjonarnych. Penetracja ta usługą wyniosła 53% wśród gospodarstw domowych na obszarze całego kraju.

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2015 r. sieci Ethernetowe nabyte przez Grupę Netia od połowy 2007 r. obsługiwały łącznie 97.147 klientów usług szerokopasmowych, w tym głównie klientów indywidualnych, obejmując łącznie zasięgiem około 1 454 tys. gospodarstw domowych. W roku 2015 Netia nie nabyła żadnej sieci Ethernetowej.

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

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

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

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

#### **1.4 Perspektywy rozwoju działalności Grupy Netia**

##### ***Perspektywy rozwoju (nie w tysiącach)***

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

Podczas gdy synergie integracyjne w kolejnych latach znacznie przekroczyły wstępne szacunki, co pozwoliło Grupie Netia wygenerować znaczące wolne operacyjne przepływy środków pieniężnych oscylujące wokół wartości około 300 milionów złotych rocznie, zaobserwowane spowolnienie gospodarcze wraz z zaostroszoną konkurencją i presją cenową w kolejnych okresach, która była widoczna zwłaszcza w segmencie klientów indywidualnych, złożyły się na pogorszenie wyników operacyjnych w ostatnich latach, w tym również w 2015 roku w odniesieniu do przychodów oraz liczby usług (RGU). Efekt ten został częściowo zrekompensowany na poziomie rentowności dzięki rozległym oszczędnościom w skali operacji całej Grupy Netia. Negatywne trendy rynkowe były w minionym roku

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

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

szczególnie widoczne wśród stacjonarnych usług telefonicznych, notujących odpływ bazy klienckiej na skutek substytucji głosowymi usługami mobilnymi, przy jednoczesnej względnej stabilizacji na rynku stacjonarnych usług szerokopasmowych. Efekt ten był zwłaszcza widoczny w zakresie usług opartych o dostęp regulowany (WLR, BSA, LLU). W wyniku powyższego oraz kontynuacji trendu przecen na rynku klientów instytucjonalnych (B2B) Grupa Netia straciła w 2015 roku około 10% przychodów (bez uwzględnienia wpływu wyniku TK Telekom). Spółka w roku 2015 zanotowała dynamiczny wzrost usług telewizyjnych zwłaszcza na zintegrowanych sieciach HFC nabytych od UPC Polska. Celem Grupy Netia jest dalsza stabilizacja przychodów zarówno w dywizji B2C jak i B2B dzięki pakietyzacji usług oraz rozwojowi nowych produktów w obszarze transmisji danych i Data Center.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nowe potrzeby Klientów usług telekomunikacyjnych oraz transformacje biznesowe wymusiły na dostawcach poszerzenie oferty o usługi zintegrowane. Wychodząc na przeciw tym potrzebom, w czwartym kwartale 2015 roku Netia wprowadziła usługi Cloud w oparciu o platformę Microsoft Azure Pack oferującą szeroki wachlarz usług IaaS (ang. Infrastructure as a Service).

Dodatkowo Netia pracuje nad poszerzeniem portfolio m.in.: o usługi hostingowe, usługi everything as a service (Backup aaS, Storage aaS, WiFi aaS), a także usługi profesjonalne ICT np. migracja/konwersja środowisk do nowoczesnej architektury opartej o Cloud. Kolejnym

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

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

kierunkiem rozwoju, w obszarze usług Cloud i ICT jest dostarczanie architektury dla dedykowanej chmury prywatnej, zapewniającej Klientom maksymalne bezpieczeństwo i gwarancję zasobów a także możliwość optymalizacji wykorzystania licencji.

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

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

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

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

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

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

## 2 Sytuacja finansowa Netii

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

<b>Podstawowe dane finansowe Netia S.A.</b>	<b>2015 r. badane</b>	<b>2014 r. badane</b>	<b>IV kwartał 2015 r.</b>	<b>III kwartał 2015 r.</b>	<b>II kwartał 2015 r.</b>	<b>I kwartał 2015 r.</b>	<b>IV kwartał 2014 r.</b>
Przychody .....	1.318.049	1.413.590	326.149	322.795	331.388	337.717	347.360
Zmiana % (rok do roku) .....	(6,8%)	(6,9%)	(6,1%)	(8,6%)	(6,6%)	(5,7%)	(5,3%)
EBITDA .....	337.495	446.712	82.661	93.454	82.161	79.219	196.483
Marża % .....	25,6%	31,6%	25,3%	29,0%	24,8%	23,5%	56,6%
EBIT .....	15.173	112.970	(20.633)	40.641	441	(5.276)	111.719
Marża % .....	1,2%	8,0%	(6,3%)	12,6%	0,1%	(1,6%)	32,2%
Wynik netto Netia S.A.....	20.221	275.646	(32.591)	29.492	36.840	(13.520)	316.276
Marża % .....	1,5%	19,5%	(10,0%)	9,1%	11,1%	(4,0%)	91,1%
Środki pieniężne i depozyty							
krótkoterminowe .....	43.524	177.796	43.524	18.749	33.077	210.381	177.796
Środki pieniężne, środki o ograniczonej możliwości dysponowania i depozyty							
krótkoterminowe.....	43.524	177.796	43.524	18.749	33.077	210.381	177.796
Kredyty, pożyczki i obligacje.....	756.464	783.666	756.464	785.795	786.701	785.650	783.666
Wydatki inwestycyjne .....	(198.011)	(207.245)	(50.442)	(45.302)	(52.604)	(55.981)	(49.163)
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjne .....	188.694	199.127	46.728	44.693	54.358	42.915	58.000

Przychody za 2015 rok wyniosły 1.318.049 zł (-7% rdr) oraz 326.149 zł za IV kw. 2015 r. (1% kdk). Spadek przychodów w stosunku do 2014 roku był przede wszystkim związany z niższą liczbą usług (RGU), w tym zwłaszcza usług opartych o dostęp regulowany (WLR) w obszarze B2C oraz z utrzymującą się presją cenową na usługi głosowe. W IV kw. nastąpił wzrost przychodów w stosunku do III kw. i wyniósł 3.354 zł.

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

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

Zysk EBITDA za 2015 rok wyniósł 337.495 zł (-24% rdr) oraz 82.661 zł w IV kw. 2015 r. (-12% kdk). Marża zysku EBITDA wyniosła 25,6% za 2015 r. oraz 25,3% w IV kw. 2015 r.

Zysk operacyjny (EBIT) za 2015 rok wyniósł 15.173 zł (spadek o 97.797 zł rdr) natomiast strata z działalności operacyjnej za IV kw. 2015 r. wyniosła 20.633 (spadek o 61.274 zł kdk).

Zysk netto za 2015 rok wyniósł 20.221 zł natomiast w IV kw odnotowana została strata w wysokości 32.591 zł. W 2014 r. Netia osiągnęła wynik netto na poziomie 275.646 zł natomiast za IV kw. 2014 r. zysk w wysokości 316.276 zł.

Spółka poniosła w 2015 roku wydatki inwestycyjne w kwocie 198.011 zł (-1% rdr) oraz 50.442 w IV kw. 2015 r. (11% kdk).

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe na dzień 31 w grudnia 2015 r. wyniosły 43.524 zł, natomiast całkowite zadłużenie brutto wyniosło 756.464 zł. Dług netto wyniósł zatem na dzień 31 grudnia 2015 r. 714.206 zł (18% rdr oraz -7% kdk).

## **2.2 Rachunek zysków i strat**

**Przychody** spadły o 7% do 1.318.049 zł za 2015 r. z poziomu 1.413.590 zł w 2014 r. Spadek przychodów w stosunku do 2014 roku był przede wszystkim związany z niższą liczbą usług (RGU), w tym zwłaszcza usług opartych o dostęp regulowany (WLR) w obszarze B2C oraz z utrzymującą się presją cenową na usługi głosowe.

Przychody z usług telekomunikacyjnych spadły o 7% do 1.298.371 zł w 2015 z poziomu 1.390.014 zł w 2014. Jednocześnie odnotowano wzrost o 20% do poziomu 129.609 zł w kategorii 'Pozostałe usługi telekomunikacyjne', która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych. Kategoria ta stanowi 10% przychodów ogółem w obu porównywalnych okresach.

**Koszt własny sprzedaży** spadł o 6% do kwoty 951.978 zł z poziomu 1.006.285 zł w 2014 r., co stanowiło 72% udziału w przychodach w porównaniu do 71% w ubiegłym roku. Spadek kosztu własnego sprzedaży w roku 2015 wynikał przede wszystkim ze spadku kosztu wynajmu i utrzymania sieci.

Amortyzacja w ramach kosztu własnego sprzedaży spadła o 3% do 284.454 zł w porównaniu do 294.140 zł w ubiegłym roku.

Koszty rozliczeń międzyoperatorskich wzrosły o 3% do 155.148 zł w 2015 r. w porównaniu do 150.563 zł w 2014 r.

Podatki, opłaty za rezerwy częstotliwości i pozostałe koszty wyniosły 60.107 zł w 2015 r. w porównaniu do 59.808 zł w 2014 r.

**Zysk na sprzedaży** w 2015 r. wyniósł 366.071 zł w porównaniu do 407.305 zł w 2014 r. Marża zysku brutto wyniosła 27,8% w 2015 r. w porównaniu do 28,8% w 2014 r.

**Koszty sprzedaży i dystrybucji** spadły o 9% rok-do-roku do 256.571 zł z poziomu 280.236 zł w 2014 r. i stanowiły 19% przychodów ogółem w 2015 r. i w 2014 r.

Amortyzacja w ramach kosztu sprzedaży i dystrybucji wzrosła o 4% do 13.389 zł z poziomu 12.836 zł w 2014 r.

Koszty reklamy i promocji spadły o 28% do 17.800 zł z poziomu 22.869 zł na skutek mniej intensywnych kampanii reklamowych oraz niższych kosztów emisji i produkcji reklam telewizyjnych.

**Koszty ogólnego zarządu** spadły o 49% do 108.118 zł z poziomu 161.193 zł w 2014 r. i stanowiły 8% przychodów ogółem w 2015 r. i 11% w 2014 r.

**Skorygowany zysk EBITDA** zmniejszył się o 1,0% rok-do-roku do kwoty 340.587 zł z kwoty 344.157 zł w 2014 r. Marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 25,8% w porównaniu do 24,3% w 2014 r.

Odnutowane w 2015 r. pozycje jednorazowe wyniosły łącznie 3.092 zł kosztów netto w porównaniu do 97.157 zł zysków netto w 2014 r. Uwzględniając przychody z tytułu rozwiązanych rezerw restrukturyzacyjnych w wysokości 4.186 zł w 2015 r. oraz koszty restrukturyzacyjne w kwocie 29.181 zł w 2014 r., koszty związane z integracją Grupy TK Telekom w kwocie 542 zł w 2015 r. i koszty związane z integracją Grupy Dialog i Crowley'a w kwocie 5.398 zł w 2014 r., koszty projektów Netia Lajt i N2 wynoszące odpowiednio 154 zł i 2.839 zł w 2014 r., koszty projektów akwizycyjnych w wysokości 4.263 zł w 2015 r. i 161 zł w 2014 r. i odpis aktualizujący wartość określonych aktywów w wysokości 6.318 zł w 2015 r. przychodów z tytułu zwrotu depozytu sądowego w kwocie 4.000 zł, **zysk EBITDA** wyniósł 337.495 zł w porównaniu do 446.712 w 2014 r. Marża zysku EBITDA wyniosła 25,6% w porównaniu do 31,6% w 2014 r.

**Zysk operacyjny (EBIT)** wyniósł 15.173 zł w porównaniu do zysku operacyjnego w wysokości 112.970 zł w 2014 r. Przy wyłączeniu opisanych powyżej przychodów jednorazowych w kwocie 3.092 zł w 2015 r. i przychodów jednorazowych w kwocie 97.157 zł w 2014 r. skorygowany zysk operacyjny wyniósł 18.265 zł w 2015 r. wobec 15.813 zł w 2014 r.

**Przychód finansowy netto** na koniec 2014 r. wyniósł 13.424 zł w porównaniu do przychodu finansowego netto w wysokości 108.359 zł w 2014 r.

**Obciążenie z tytułu podatku dochodowego netto** wyniosło 8.376 zł w 2015 r. w porównaniu do uznania z tego tytułu w wysokości 54.317 zł w 2014 r.

**Zysk netto** wyniósł w 2014 r. 20.221 zł w porównaniu do zysku netto w wysokości 275.646 zł w 2014 r.

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

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

### **2.3 Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Na dzień 31 grudnia 2015 r. wartość netto aktywów trwałych wynosiła 3.023.547 zł (93% aktywów ogółem) w porównaniu do stanu 2.926.522 zł na koniec 2014 r. (87% aktywów ogółem). Główną zmianą w ramach aktywów trwałych jest nabycie udziałów TK Telekom w kwocie 225.934 zł.

Aktywa obrotowe wynosiły na dzień 31 grudnia 2015 r. 210.806 zł i w porównaniu do roku 2014, kiedy wynosiły 435.678 zł, zmniejszyły się o 51,6%. Zmiana została głównie spowodowana spadkiem salda środków pieniężnych z 177.796 zł w roku 2014 do 43.524 zł w roku 2015 oraz spadkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Kapitał własny na dzień bilansowy wynosił 2.259.755 zł, stanowiąc 70% wartości pasywów i zmniejszył się o 1% w porównaniu do salda 2.283.452 zł na koniec 2014 r. Główne zmiany to wypłata dywidendy o wartości 208.859 zł. oraz zmniejszenie całkowitego zysku za 2015 r. do kwoty 19.882 z 282.501 w ubiegłym roku. Kapitał z połączenia ze spółką zależną wyniósł 165.208 zł.

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 550.062 zł w porównaniu do 578.654 zł na koniec 2014 r. Długoterminowa część kredytu na 31 grudnia 2015 r. wynosiła 268.172 zł w porównaniu do 200.534 zł na koniec ubiegłego roku.

Zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 424.536 zł na dzień 31 grudnia 2015 r. i zmniejszyły się w porównaniu do stanu 500.094 zł na koniec 2014 roku. Spadek głównie był spowodowany zmniejszeniem zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytu do 66.967 zł z 100.004 na koniec 2014 roku.

### **2.4 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Wpływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej Netii wynosiły 403.335 zł w porównaniu do 471.386 zł w 2014.

Wydatki netto poniesione na zakup środków trwałych i oprogramowania komputerowego wyniosły 198.011 zł w porównaniu do 207.245 zł w 2014 r.

Pozostałe istotne pozycje przepływu środków pieniężnych w 2015 r. w Netii obejmowały 366.667 zł spłaty kredytów, 9.419 zł spłaty odsetek i opłat związanych z kredytem, spłatę zobowiązań z tytułu obligacji w kwocie 35.000 zł oraz 20.386 zł spłaty odsetek od obligacji oraz wypłata dywidendy w kwocie 208.859 zł. W efekcie przepływu pieniężnego netto z tytułu działalności finansowej łącznie w 2015 r. wyniosły 165.401 zł w porównaniu do przepływów w kwocie 285.976 zł w 2014 r.

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

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

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

### **2.6 Informacje o zaciągniętych kredytach**

#### *Kredyty bankowe*

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

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

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

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

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

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

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

## 2.7 Informacje o wyemitowanych obligacjach i udzielonych gwarancjach

### Wyemitowane obligacje

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

### Udzielone gwarancje

W 2015 r. Grupa Netia nie udzieliła żadnych gwarancji ani zabezpieczeń, za wyjątkiem opisanych w Nocie 2.5. Informacje o zaciągniętych kredytach.

## 3 Najważniejsze dane operacyjne Grupy Netia

### 3.1 Usługi w podziale na typ dostępu

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

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

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

### 3.2 Usługi telewizyjne, szerokopasmowe oraz mobilne

#### Usługi telewizyjne oraz oferta treści multimedialnych

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

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

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

#### Usługi szerokopasmowe

Liczba usług szerokopasmowych wyniosła 756,5 tys. na dzień 31 grudnia 2015 r. (-4% rdr, -2% kdk), co stanowi spadek o 12,1 tys. usług kdk. Mając na celu obronę marży brutto Netia koncentruje się bardziej na usługach oferowanych we własnej sieci i na usługach pakietowych niż na usługach oferowanych w oparciu o dostęp regulowany lub na liczbie usług ogółem. W 2015 r. odnotowano wzrost liczby usług szerokopasmowych we własnej sieci przy równoczesnym spadku netto dla tych usług oferowanych na dostępie



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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

regulowanym (BSA, LLU). Na dzień 31 grudnia 2015 r. usługi szerokopasmowe dla 56% klientów świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii w porównaniu do 51% na dzień 31 grudnia 2014 r.

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

#### **Usługi mobilne**

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

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

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

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

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

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

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

### **3.4 Pozostałe (nie w tysiącach)**

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

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

<b>Dywizja B2C – Podstawowe dane</b>	<b>IV kwartał 2015 r.**</b>	<b>III kwartał 2015 r.</b>	<b>II kwartał 2015 r.</b>	<b>I kwartał 2015 r.*</b>	<b>IV kwartał 2014 r.</b>	<b>III kwartał 2014 r.</b>
<b>Usługi (RGU)</b>						
<b>Usługi szerokopasmowe</b> na koniec okresu .....	<b>699.900</b>	<b>711.180</b>	<b>718.812</b>	<b>727.157</b>	<b>737.241</b>	<b>753.580</b>
Zmiana % (kdk) .....	(2%)	(1%)	(1%)	(1%)	(2%)	(3%)
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci .....	381.306	379.364	375.435	372.821	367.256	363.738
usługi w sieci NGA .....	147.481	137.987	124.971	112.593	96.480	80.225
usługi w pozostałej sieci .....	233.825	241.377	250.464	260.228	270.776	283.513
Bitstream access .....	195.896	203.584	209.996	216.027	225.219	237.859
LLU .....	122.698	128.232	133.381	138.309	144.766	151.983
<b>Usługi TV</b> na koniec okresu .....	<b>160.280</b>	<b>154.966</b>	<b>148.067</b>	<b>142.364</b>	<b>134.747</b>	<b>131.704</b>
Zmiana % (kdk) .....	3%	5%	4%	6%	2%	4%
<b>Usługi mobilne - głos</b> na koniec okresu .....	<b>61.358</b>	<b>48.409</b>	<b>35.655</b>	<b>26.186</b>	<b>23.402</b>	<b>24.778</b>
Zmiana % (kdk) .....	27%	36%	36%	12%	(6%)	(14%)
<b>Usługi mobilne - internet</b> na koniec okresu .....	<b>16.034</b>	<b>16.864</b>	<b>15.696</b>	<b>16.568</b>	<b>17.725</b>	<b>19.006</b>
Zmiana % (kdk) .....	(5%)	7%	(5%)	(7%)	(7%)	(3%)
<b>Usługi głosowe</b> na koniec okresu .....	<b>783.387</b>	<b>810.001</b>	<b>832.209</b>	<b>857.494</b>	<b>890.113</b>	<b>932.187</b>
Zmiana % (kdk) .....	(3%)	(3%)	(3%)	(4%)	(5%)	(5%)
Usługi głosowe we własnej sieci .....	230.113	235.552	240.895	247.126	251.557	257.221
WLR .....	460.660	478.387	493.081	509.020	533.589	566.268
LLU (VoIP) .....	92.614	96.062	98.233	101.348	104.967	108.698
<b>Łączna liczba usług (RGU)</b> .....	<b>1.720.959</b>	<b>1.741.420</b>	<b>1.750.439</b>	<b>1.769.769</b>	<b>1.803.228</b>	<b>1.861.255</b>
Zmiana % (kdk) .....	(1%)	(1%)	(1%)	(2%)	(3%)	(3%)
<b>Inne dane</b>						
Średni miesięczny przychód na klienta (ARPU) (PLN) .....	56	56	57	57	58	58
Liczba usług (RGU) na klienta *** .....	1,50	1,49	1,46	1,45	1,43	1,42

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

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

\*\*\* Klient oznacza lokalizację abonentką

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

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

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

#### **Czteroletni kontrakt z firmą Ericsson**

W dniu 14 sierpnia 2012 r., Netia i jej jednostki zależne podpisały czteroletni kontrakt „managed services” z firmą Ericsson, który zastąpił dotychczas obowiązującą umowę „managed services” z 12 sierpnia 2010 r. Umowa gwarantuje utrzymanie i zarządzanie sieciami telekomunikacyjnymi Grupy Netia oraz wsparcie w dostarczaniu usług klientom indywidualnym i biznesowym Grupy Netia. Zakres umowy pokrywa się z zakresem poprzedniego kontraktu, jednak nowa umowa została rozszerzona na sieci należące do Grupy Dialog i Crowley. Ponadto umowa modyfikuje określone wskaźniki cenowe i operacyjne (KPIs) dotyczące świadczenia usług Grupie Netia przez Ericsson. Umowa zakładała przejście 188 pracowników Grupy Netia przez Ericsson na warunkach wynikających z art. 23<sup>1</sup> kodeksu pracy. Współpraca z Ericsson spowoduje ograniczenie wydatków związanych z utrzymaniem sieci oraz zatrudnieniem pracowników, sprawniejszą i zintegrowaną obsługę oraz zarządzanie sieciami Grupy Netia, a także zintegrowane dostarczanie usług Grupy Netia. O ile rozszerzona współpraca z Ericsson oznacza istotne długoterminowe zaangażowanie Grupy Netia, Zarząd nie oczekuje istotnego wpływu na zyskowność lub przepływy pieniężne Grupy w okresie trwania umowy.

## **4 Organy nadzorujące i zarządzające Grupą Netia**

### **4.1 Uprawnienia Rady Nadzorczej i Zarządu**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

##### **Zmiany w składzie Zarządu Netii**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Netii**

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **4.3 Komitety Rady Nadzorczej**

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

*Komitet ds. Audytu:*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Komitet ds. Rekrutacji Prezesa Zarządu Spółki:**

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

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

**4.4 System kontroli programów akcji pracowniczych (nie w tysiącach)**

*Nowy Plan*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

na wartość Planu. Ponadto Rada Nadzorcza uprawniona jest do korekty warunków wykonania opcji w celu zneutralizowania wpływu szczególnych jednorazowych wydarzeń takich jak odkup akcji własnych.

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

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

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

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

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

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

Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków zarządu spółek zależnych .....	1.217
Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków rad nadzorczych spółek zależnych .....	<u>16</u>

**Razem** **7.006**

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

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

*Nowy Plan (nie w tysiącach)*

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **4.7 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Netia**

##### ***Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej***

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

##### ***Zmiany organizacyjno-prawne***

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

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

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

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

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

**4.8 Główni Akcjonariusze i kapitał zakładowy**

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

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

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

W dniu 23 października 2014 r. Mennica Polska SA poinformowała Spółkę o zwiększeniu liczby akcji Spółki posiadanych przez Mennicę Polską SA wraz z jej podmiotem zależnym Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka Komandytowo-Akcyjna z 45.277.789 posiadanych na dzień 11 lipca 2014 r., stanowiących 13,01% kapitału zakładowego i uprawniających do 13,01% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 55.293.375 stanowiących 15,88% kapitału zakładowego i uprawniających do 15,88% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Spółka nie otrzymała żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez Mennica Polska SA od dnia 23 października 2014 r.

***Podmioty zależne od SISU Capital Limited***

Podmioty zależne od SISU Capital Limited posiadały łącznie 44.336.534 stanowiących 12,74% kapitału zakładowego i uprawniających do 12,74% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Spółka nie otrzymała żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez podmioty zależne od SISU Capital Limited od dnia 25 lutego 2011 r. Jednocześnie Spółka informuje, że w dniu 8 października 2014 r. otrzymała od funduszu SISU Capital Master Fund Ltd. zawiadomienie o posiadaniu 35.427.077 akcji Spółki, stanowiących 10,18% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 10,18% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Spółka nie otrzymała i nie posiada informacji o występowaniu ewentualnego stosunku zależności pomiędzy SISU Capital Master Fund Ltd. oraz SISU Capital Ltd.

***FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych***

W dniu 28 sierpnia 2015 r. Fundusze Inwestycji Polskich TFI SA zarządzające funduszem inwestycyjnym FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych („FIP 11”) poinformował Spółkę o zwiększeniu liczby posiadanych akcji Spółki z 69.159.400 posiadanych przez FIP 11 stanowiących 19,87 % kapitału zakładowego i uprawniających do 19,87 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 69.760.101 akcji stanowiących 20,04 % kapitału zakładowego i uprawniających do 20,04 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Spółka nie otrzymała żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych od dnia 28 sierpnia 2015 r.

***Nationale – Naderlande OFE***

W dniu 24 kwietnia 2014 r. ING Otwarty Fundusz Emerytalny poinformował Spółkę o zmniejszeniu liczby posiadanych akcji Spółki z 57.868.901 posiadanych przez ING Otwarty Fundusz Emerytalny na dzień 16 kwietnia 2014 r. i stanowiących 16,62% kapitału zakładowego i uprawniających do 16,62% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 33.273.518 stanowiących 9,56% kapitału zakładowego i uprawniających do 9,56% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Spółka nie otrzymała w 2015 r. żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez ING Otwarty Fundusz Emerytalny akcji.

***Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny***

Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK posiadał łącznie 20.243.646 stanowiących 5,81% kapitału zakładowego i uprawniających do 5,81% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Spółka nie otrzymała żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez podmioty zależne od Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK od dnia 22 maja 2012 r.

***PZU OFE „Złota Jesień”***

Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” posiadał łącznie 19.266.613 akcji Spółki stanowiących 5,53% kapitału zakładowego i uprawniających do 5,53% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Spółka nie otrzymała żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez podmioty zależne od Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” od dnia 13 stycznia 2013 r.

***MCI Venture Projects Sp. z o.o. X S.K.A. (dawniej: Navicorp Trust Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 3 S.K.A.) („MCI”)***

W dniu 20 kwietnia 2015 r. MCI poinformował Spółkę dokonaniu transakcji sprzedaży (umowa cywilnoprawna) wszystkich posiadanych przez MCI akcji Spółki tj. 26.973.328 akcji w kapitale zakładowym Spółki, stanowiących na dzień transakcji 7,73% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

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

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

#### **4.10 Kapitał zakładowy**

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

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

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

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

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

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

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

#### **4.11 Umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji (nie w tysiącach)**

Na podstawie Planu 2011 Emitent może wyemitować maksymalnie do 27.253.674 opcji na zakup akcji Spółki. Każda opcja uprawnia uczestnika Nowego Planu do nieodpłatnego nabycia co najwyżej ½ warrantu subskrypcyjnego z prawem objęcia akcji wykonalnym nie później niż w dniu 26 maja 2020 r. Każdy warrant subskrypcyjny uprawnia posiadacza do nabycia jednej akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł, która zostanie opłacona przez Spółkę lub jej jednostki zależne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję nie więcej niż 13.626.837 akcji zwykłych na okaziciela serii L w celu wykonania praw z realizacji opcji przyznanym w ramach Nowego Planu.

#### **4.12 Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki**

Pan Andrzej Radziwiński posiada 1.000 (nie w tysiącach) akcji serii A1, które upoważniają go do powoływania i odwoływania członka Rady Nadzorczej.

#### **4.13 Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta**

Dokumenty korporacyjne Netii nie zawierają ograniczeń, które w znaczący sposób ograniczałyby zmiany kontroli w stosunku do Emitenta wskutek nabycia przez osoby trzecie znaczących ilości akcji.

Każda akcja Netii uprawnia do jednego głosu na WZA. Nie istnieją ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu z akcji Spółki.

Pan Andrzej Radziwiński posiada 1.000 (nie w tysiącach) akcji serii A1, które upoważniają go do powoływania i odwoływania członka Rady Nadzorczej.

#### **4.14 Dywidendy, odkup akcji własnych i polityka dystrybucji środków do akcjonariuszy**

##### **Dywidendy**

Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. wypłacono dywidendę w wysokości 60 groszy za akcję, w łącznej wysokości 208.859 zł.

Nie zaproponowano wypłaty dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

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

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

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

Pomimo rentowności Grupy Netia, wysokie odpisy amortyzacyjne w najbliższym czasie oraz potencjalna konieczność dokonania w przyszłości odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych na podstawie rocznych testów dotyczących trwałej utraty wartości sprawiają, że wysokość wyników netto Spółki jest relatywnie trudna do przewidzenia. W tych okolicznościach Zarząd zamierza dokonywać wypłaty z zysków na rzecz akcjonariuszy tak regularnie jak to będzie możliwe pod względem prawnym.

W zależności od wysokości kapitału dostępnego do podziału Netii, który obecnie kształtuje się na poziomie 340.223 zł, Zarząd może dokonać wypłaty środków na rzecz akcjonariuszy w drodze wypłaty dywidendy, w ramach oferty nabycia akcji własnych skierowanej do wszystkich akcjonariuszy lub poprzez obniżenie kapitału zakładowego. Nie zaproponowano wypłaty dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Wspierając powyższą politykę, Zarząd dopuszcza wzrost zadłużenia do poziomu 1,0 x Skorygowany zysk EBITDA.

Zgodnie z wyżej wspomnianą polityką dystrybucji środków do akcjonariuszy:

- i) Zarząd może zaproponować wypłatę na rzecz akcjonariuszy,
- ii) Zarząd może poprosić Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy o upoważnienie do przeprowadzenia w następnych latach kolejnego programu wykupu akcji własnych, o ile będzie wymagana taka forma dystrybucji środków do akcjonariuszy.

## **5 Czynniki istotne dla rozwoju Grupy Netia**

### **5.1 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną**

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

W chwili obecnej kierunki strategiczne rozwoju Grupy Netia w przyszłości są zdefiniowane i ogłoszone publicznie, choć nie można wykluczyć ich zmiany w przyszłości. Ponadto, Netia może wprowadzić nowe elementy do strategii, które mogą istotnie zmienić oczekiwane przepływy pieniężne lub zmienić profil ryzyka Grupy Netia.

#### **Zmiany struktury akcjonariuszy mogą mieć wpływ na prowadzoną przez Grupę działalność**

Netia nie jest obecnie kontrolowana przez żadnego inwestora strategicznego, a akcje Netii są w posiadaniu dużej liczby akcjonariuszy. Dokumenty korporacyjne Netii, podobnie jak przepisy polskiego prawa, nie zawierają postanowień, które w znaczący sposób ograniczałyby możliwość zmiany kontroli w stosunku do Spółki wskutek nabycia przez osoby trzecie znaczących ilości akcji. Wobec tego, takie zmiany kontroli mogą mieć wpływ na skład Rady Nadzorczej i Zarządu Netii, a co za tym idzie na strategię i działalność Grupy Netia. Z tych powodów Spółka nie może zapewnić, że strategia Grupy Netia będzie realizowana zgodnie z pierwotnymi założeniami.

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

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

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

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

Ponadto, odnośnie wyżej opisanych ryzyk, 8 maja 2015 r. Netia ogłosiła, że podpisała warunkową umowę nabycia 100% udziałów operatora telekomunikacyjnego – spółki TK Telekom wraz ze spółkami zależnymi od spółki PKP S.A. Transakcja nabycia została sfinalizowana 21 lipca 2015 roku. Zarząd oszacował potencjalne synergije wynikające z tej akwizycji oraz opracował szczegółowy plan integracji ze spółką TK Telekom. Pozostałe ogólne ryzyka potencjalnych przejęć i akwizycji opisane powyżej odnoszą się także do nabycia spółek z grupy TK Telekom.

#### **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 telewizyjki 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

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

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

możliwości świadczenia usług mobilnego szerokopasmowego dostępu do Internetu. W związku z trudnością przewidzenia otoczenia regulacyjnego oraz faktycznego zapotrzebowania rynku, istnieje ryzyko inwestowania przez Netię w technologie, które nie przyniosą oczekiwanych korzyści. Wystąpienie takiej sytuacji może mieć negatywny wpływ na wyniki oraz sytuację finansową Spółki.

***Ryzyka związane ze świadczeniem nowych usług i osiągnięciem zwrotów z inwestycji w modernizację sieci***

Od początku 2011 roku Spółka wprowadziła do swojej oferty zwiększoną przepustowość łączy na własnej sieci miedzianej i sieci Ethernetowej („ETTH”) oraz usługi telewizyjne i dostępu do treści. Chociaż projekty inwestycyjne zakończyły się obiecującymi wynikami, nie można zapewnić, że projekty modernizacji przyniosą satysfakcjonujący poziom zwrotu na inwestycji.

Tempo wdrożenia i funkcjonowanie szybkich szerokopasmowych sieci bezprzewodowych (takich jak LTE), tempo modernizacji sieci kablowych i plany inwestycyjne dominującego operatora mogą mieć istotny wpływ na relatywną atrakcyjność naszych usług szerokopasmowych i telewizyjnych i na wyniki sprzedażowe. Ponadto, nasze usługi dostępu do treści mogą okazać się mniej atrakcyjne od tych oferowanych przez kluczowych konkurentów i w rezultacie możemy nie zrealizować naszych celów dotyczących sprzedaży i ARPU.

***Ryzyka związane z prawami użytkownika nieruchomości***

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

***Ryzyko kursowe***

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

***Ryzyko zmiany stopy procentowej***

Netia zaciągnęła długoterminowy kredyt bankowy w polskich złotych, którego oprocentowanie jest oparte o zmienną stopę WIBOR, a marża zależy od dźwigni finansowej Grupy Netia. W celu ograniczenia ryzyka wzrostu stopy WIBOR, co mogłoby skutkować pogorszeniem wyników finansowych, Komitet Zarządzania Ryzykiem Netii może podjąć decyzję o zamianie części lub całości zmiennego oprocentowania na kupony o stałym oprocentowaniu. Chociaż działania zabezpieczające Netii mają zawsze na celu obniżenie narażenia Netii na zmienność wyników będącą skutkiem zmiany stóp procentowych (tzn. nie mają charakteru spekulacyjnego), nie możemy zapewnić, że zawieranie takich transakcji będzie skutkowało wyższymi zyskami lub przepływami niż gdybyśmy nie zabezpieczali ekspozycji Spółki na zmiany stopy procentowej.

***Poziom zysków i kapitału dostępnego do podziału w Netia S.A. mogą różnić się istotnie od tych wartości w Grupie Netia***

Wraz z nabyciem Grupy Dialog oraz Grupy TK Telekom, Grupa Netia nabyła znaczące jednostki zależne przynoszące zyski, które nie zamierza łączyć z Netią S.A. w średnim okresie ze względów operacyjnych. W rezultacie, zgodnie z prognozami, istotna część dochodów Grupy Netia będzie pochodzić ze spółki Telefonii Dialog Sp. z o.o. oraz TK Telekom Sp. z o.o..

W tych okolicznościach poziom kapitału dostępnego do podziału w Netia S.A., wynoszący na dzień 31 grudnia 2015 r. 340.223 zł jak również roczny wynik Netii (zysk w kwocie 20.221 zł za 2015 r.), prawdopodobnie będą różnić się od wyników całej Grupy Netia. O ile Netia podejmie wszelkie uzasadnione kroki, aby zapewnić zyski i środki pieniężne spółce matce, Zarząd nie może zapewnić, że Netia S.A. zawsze będzie w stanie wypłacić dywidendę lub dokonać innych wypłat dla akcjonariuszy, kiedy cała Grupa Netia odnotuje zysk netto za dany rok, ponieważ przepisy kodeksu spółek handlowych dotyczące dystrybucji środków do akcjonariuszy (wypłaty dywidendy i zaliczek na poczet dywidendy) odnoszą się do emitenta – spółki Netii S.A. a nie do całej grupy kapitałowej.

***Wyniki Netia S.A. historycznie charakteryzowały się znaczną zmiennością i dalsza zmienność wyników może ograniczyć zdolność Spółki do wypłaty dywidendy w przewidywalnej wysokości w przyszłości***

Zyski i straty netto Netii S.A. historycznie charakteryzowały się dużą zmiennością ze znaczącymi zyskami i stratami zaksięgowanymi w różnych okresach z powodu niepieniężnych pozycji księgowych zależnych w głównej mierze od szacunków Zarządu odnośnie przyszłych perspektyw Grupy Netia. Te niepieniężne pozycje księgowe obejmują głównie:

- Coroczny test na utratę wartości wartości firmy i pozostałych niefinansowych aktywów trwałych oparty o najnowsze prognozy Zarządu odnośnie przepływów pieniężnych dla biznesu,
- Szacunki odnośnie okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, które mają bezpośredni wpływ na roczną amortyzację, stanowiącą największą pozycję kosztów Grupy Netia,

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

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

- Rozpoznanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, co w istotny sposób zależy od oceny Zarządu co do kształtowania się zysków w przyszłości.

Zmiany w otoczeniu biznesowym, prawnym lub regulacyjnym mogą prowadzić do istotnych zmian w szacunkach Zarządu i do istotnych fluktuacji trzech powyższych pozycji niepieniężnych między okresami.

Jeśli Netia S.A. poniesie stratę netto w danym roku, obniży to kapitał dostępny do podziału i może doprowadzić do sytuacji, że Zarząd nie będzie w stanie wypłacić dywidendy w takim roku. W przeszłości Zarząd starał się minimalizować to ryzyko poprzez uzyskanie od akcjonariuszy kilkuletniego upoważnienia do przeprowadzania programu skupu akcji własnych, który może być przeprowadzony także, jako atrakcyjna oferta wykupu akcji własnych lub jako alternatywa dla tradycyjnej wypłaty dywidendy. Zarząd może dążyć do korzystania z takiej metody dystrybucji środków pieniężnych do akcjonariuszy także w przyszłości.

***Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa i trudności związane z pozyskaniem nowej wykwalifikowanej kadry zarządzającej***

Działalność Grupy Netia jest uzależniona od jakości pracy jej pracowników i kierownictwa. Zarząd nie może zapewnić, że ewentualne odejście niektórych członków kierownictwa nie będzie mieć negatywnego wpływu na działalność, sytuację finansową i wyniki Grupy Netia, która wraz z odejściem niektórych członków kierownictwa, mogłaby zostać pozbawiona personelu posiadającego znaczną wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej Grupy Netia. Zmiany w składzie kadry kierowniczej mogą wywołać zakłócenia w działalności Grupy Netia.

***Ryzyko wynikające z uzależnienia świadczenia usług klientom od usług nabywanych od stron trzecich***

Nasza działalność operacyjna jest uzależniona od zdolności pozyskania i utrzymania klientów poprzez świadczenie wysokiej jakości usług. Netia współpracuje z innymi dostawcami na różnych istotnych etapach świadczenia usług, w tym podczas procesu sprzedaży, aktywacji usług, utrzymania sieci, rozwoju infrastruktury informatycznej i niektórych procesów obsługi klienta. W przypadku, gdy którykolwiek z dostawców zewnętrznych nie utrzyma odpowiedniego zakresu lub poziomu jakości usług świadczonych dla Netii, nie będzie w stanie lub odmówi szybkiej reakcji na zmieniające się wymagania Netii, nasi klienci mogą otrzymać usługi o niższym standardzie, co może ujemnie wpłynąć na postrzeganie niezawodności naszych usług, a tym samym ujemnie wpłynąć na reputację marki i nasz udział rynkowy. W wybranych przypadkach, aby zminimalizować powyższe ryzyko, Netia może wymienić kluczowych dostawców zewnętrznych lub przejąć zakres wykonywanych przez nich usług, szczególnie w przypadkach, gdy pierwotnie usługi takie były realizowane przez nasz wewnętrzny personel, który został przeniesiony do dostawcy zewnętrznego. Tak duże zmiany wiążą się z istotnym ryzykiem operacyjnym i Zarząd nie może zapewnić, że nie pojawią się istotne koszty lub istotne pogorszenie w działalności operacyjnej w przypadku obniżenia standardu usług świadczonych przez dostawców zewnętrznych, którego podniesienie wymagałoby istotnej reorganizacji sposobu świadczenia usług przez Grupę Netia.

***Ryzyko wynikające z przetwarzania danych osobowych w bieżącej działalności Spółek Grupy Netia***

W związku ze świadczeniem usług telekomunikacyjnych, na zasadach określonych we właściwych przepisach, a w szczególności w ustawie Prawo telekomunikacyjne oraz ustawie o ochronie danych osobowych, Spółki Grupy Netia przetwarzają dane osobowe abonentów. W zakresie upoważnień ustawowych i zgód abonentów, przetwarzanie danych osobowych stanowi element zwykłej działalności spółek Grupy.

Mimo, że spółki Grupy Netia z najwyższą starannością stosują wszelkie przewidziane prawem środki w celu ochrony danych osobowych Klientów zgodnie z wymogami obowiązujących przepisów, nie można wykluczyć ryzyka wystąpienia błędu ludzkiego, umyślnego działania osób trzecich, niepowodzenia technologicznego lub innego wyjątkowego zdarzenia, które spowoduje narażenie lub w konsekwencji także niewłaściwe wykorzystanie tych danych, stanowiące naruszenie przepisów ustawowych lub wykonawczych.

Współpracujemy z zewnętrznymi, niezależnymi przedsiębiorstwami i zleceniobiorcami, dostawcami, centrami telefonicznymi i pomimo najwyższej staranności spółek Grupy Netia w dokonywaniu wyboru partnerów biznesowych, nie można zapewnić, że w zakresie realizowanych przez nich dostaw nie wystąpią zdarzenia, które spowodują narażenie lub w konsekwencji także niewłaściwe, niezgodne z przepisami prawa, wykorzystanie tych danych.

Naruszenie przepisów o ochronie danych osobowych abonentów przez spółki Grupy Netia lub jednego z naszych partnerów, dostawców, może skutkować nałożeniem kar finansowych, zaszkodzić reputacji i osłabić wyniki handlowe Grupy Netia.

***Ryzyko wynikające z regulacji obowiązku świadczenia usługi powszechnej***

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

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

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

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

W oparciu o pełną wysokość kwot, których domaga się Orange Polska S.A., decyzje Prezesa UKE oraz o szacunki Spółki odnośnie przychodów dostawców usług telekomunikacyjnych, którzy będą uczestniczyć w dopłatach do usług powszechnych, kwota dopłaty do usługi powszechnej, której Orange Polska S.A. może domagać się od Grupy Netia, może wynieść około 60.259,91 zł za okres od 2006 r. do 2011 r. włącznie, zgodnie z poniższym zestawieniem:

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

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

#### **Spory międzyoperatorskie**

Zasady współpracy przedsiębiorców telekomunikacyjnych regulowane są na podstawie bilateralnych umów o dostępie telekomunikacyjnym lub na podstawie decyzji administracyjnych zastępujących umowy o dostępie wydanych przez Prezesa UKE w trybie wynikającym z art. 28-33 ustawy *Prawo telekomunikacyjne* (dalej: PT). W przypadku wydania przez Prezesa UKE decyzji zmieniającej lub zastępującej bilateralną umowę o dostępie telekomunikacyjnym każdej ze stron postępowania przysługuje wniesienia środka zaskarżenia do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w postaci odwołania od decyzji administracyjnej.

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

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

W wyniku wydania decyzji przez Prezesa UKE w zakresie ustalenia stawek hurtowych MTR (to jest stawki za zakańczanie połączeń w sieciach mobilnych), na obecnym etapie operatorzy sieci ruchomych zaskarżyli przedmiotowe decyzje do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Spółki z GK Netia oraz KIGEIT są stronami postępowań dotyczących odwołań od decyzji Prezesa UKE. Zarząd na bieżąco monitoruje stan spraw i ich ewentualny wpływ na relacje hurtowe, które mogą przełożyć się na ceny detaliczne.

#### **Ryzyka związane z zawarciem Ugody z Orange Polska S.A.**

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

W wyniku wzajemnych ustępstw, Strony postanowiły rozliczyć ich wzajemne roszczenia poprzez zapłatę przez Orange Polska S.A. na rzecz Grupy Netia kwoty 145.000 zł netto. Kwota ta została zapłacona w dniu podpisania Ugody. Ponadto, zgodnie z Ugodą, Orange Polska S.A., w określonych przypadkach, jest zobowiązana do zapłaty na rzecz Netii kwoty dodatkowej pod warunkiem, że kara nałożona przez Komisję Europejską na Orange Polska S.A. (127.554 EUR) zostanie obniżona przez odpowiedni sąd poniżej kwoty 112.000 EUR lub gdy decyzja Komisji Europejskiej w powyższej sprawie zostanie unieważniona w całości lub w części dotyczącej kary. Wysokość kwoty dodatkowej wynosi albo 45% różnicy pomiędzy kwotą 112.000 EUR a ostateczną wysokością kary nałożonej na Orange Polska albo 50.400 EUR w przypadku, gdy kara zostanie anulowana w całości. Wysokość kary nałożonej przez Komisję Europejską została utrzymana wyrokiem Sądu Unii Europejskiej z dnia 17 grudnia 2015 r. oddalającym skargę Orange Polska. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka nie posiada informacji, czy od ww. wyroku wniesiono apelację

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

#### **Inne ryzyka regulacyjne**

Prezes UKE prowadzi od 2012 r. postępowanie w sprawie nałożenia na Netię kary pieniężnej za uniemożliwienie kontrahentowi Netia skorzystania z uprawnienia do przeniesienia przydzielonego numeru, o którym mowa w art. 71 ustawy *Prawo telekomunikacyjne*. Od dnia 15 czerwca 2012 r. postępowanie jest zawieszono w związku z toczącym się przed Sądem Okręgowym w Warszawie sporem sądowym o ustalenie charakteru umów łączących Netię z ww. kontrahentem. Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 24 kwietnia 2015 r. wydał wyrok w I instancji uznając, że charakter ww. umów obligował Netię do realizacji uprawnienia kontrahenta do przeniesienia przydzielonego numeru. Netia złożyła od wyżej wymienionego wyroku apelację do Sądu Apelacyjnego w Warszawie. Mimo przekonania, że ww. umowy miały charakter umów międzyoperatorskich (kontrahent Netia świadczył na ich podstawie usługi użytkownikom

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

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

końcowym), Zarząd nie może zapewnić, że apelacja zostanie uwzględniona oraz, że w takim przypadku Prezes UKE podejmując zawieszono postępowanie, nie nałoży na Netię kary pieniężnej.

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

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

#### **Otoczenie regulacyjne i legislacyjne**

Poza kwestiami opisanymi powyżej, działalność operacyjna GK Netia podlega regulacjom prawnym i administracyjnym charakterystycznym dla rynku TMT, które mogą podlegać zmianom, wynikającym m.in. ze zmian legislacyjnych na poziomie krajowym i unijnym. GK Netia jest również stroną innych niż wyżej wymienione postępowań prawnych i umów handlowych związanych z działalnością operacyjną. Decyzje regulacyjne lub administracyjne wydane przez stosowne organy mogą być niekorzystne dla GK Netia. Również wyroki wydane przez sądy w postępowaniach odwoławczych od ww. decyzji mogą mieć niekorzystne skutki dla spółek z GK Netia. Spółki z GK Netia systematycznie monitorują ryzyka i w opinii Zarządu Netia utworzono rezerwy na rozpoznane ryzyka, dla których można było dokonać szacunku wysokości rezerwy.

#### **Ryzyko pozwów zbiorowych**

W dniu 19 lipca 2010 r. weszła w życie ustawa o dochodzeniu roszczeń w postępowaniu grupowym, która przewiduje możliwość wnoszenia pozwów zbiorowych przez grupę co najmniej 10 osób. Wyrok wydany w wyniku wniesienia takiego pozwu dotyczy wszystkich członków grupy. Zarząd nie może wykluczyć ryzyka wnoszenia takich pozwów przeciw Spółkom Grupy w przyszłości.

#### **Konkurencja ze strony sieci nowej generacji**

Najbardziej nowoczesne szerokopasmowe sieci kablowe budowane w Europie przez dominujących operatorów telekomunikacyjnych, operatorów telewizji kablowych, używają systemów FTTC (skrót od ang. Fiber To The Curb) FTTB (Fiber To The Building) lub FTTH (Fiber To The Home), które pozwalają w sposób znaczący zwiększyć szerokość pasma dostarczanego do użytkownika końcowego. Nowo budowane sieci mogą stopniowo prowadzić do wyeliminowania lub ograniczenia długości tradycyjnych łączy telefonicznych, zbudowanych w oparciu o kable miedziane i zastąpienia ich łączami opartymi o kable światłowodowe. Władze publiczne lub publiczne/prywatne spółki mogą uzyskać dostęp do subsydiów inwestycyjnych (np. programy POPC), które mogą doprowadzić do powstania nowych źródeł konkurencji ze strony sieci NGN, a po połączeniu sieci regionalnych w jedną sieć może to mieć wpływ na przecenę rynku łączy długodystansowych również. Zarząd nie jest w stanie zapewnić, że sieci NGN będą ostatecznie wybudowane w Polsce przez spółki mające dostęp do środków publicznych niedostępnych dla Netii i czy w takim przypadku Regulator zapewni alternatywnym operatorom takim jak Netia 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.

Od 2008 roku niektórzy operatorzy telefonii komórkowej sprzedają usługi stałego dostępu do internetu przy wykorzystaniu sieci telekomunikacyjnej Orange Polska, udostępnianej na podstawie decyzji Regulatora. Stanowi to nowe, znaczące źródło konkurencji na rynku szerokopasmowego dostępu do internetu. Zarząd nie może zapewnić, że rozwój technologiczny mobilnego dostępu do Internetu nie spowoduje utraty części przychodów Netii z tytułu świadczenia usług szerokopasmowych.

W dniu 10 października 2014 r. Prezes UKE ogłosił aukcję na rezerwację częstotliwości 800 MHz oraz 2,6 GHz. Częstotliwości te umożliwiają świadczenie usług dostępu do Internetu mobilnego w technologii LTE. Aukcja została zakończona w październiku 2015 roku. Zarząd nie może zapewnić, że po uruchomieniu usług na rozdysponowywanych przez Prezesa UKE częstotliwościach, nie ograniczą one znacząco konkurencyjności detalicznych usług dostępu do Internetu świadczonych przez Spółki z Grupy Netia.

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

Na przestrzeni kilku ostatnich lat znacząco wzrosła konkurencja w zakresie usług głosowych i dostępu do Internetu ze strony operatorów telewizji kablowej. W szczególności, rosnącym powodzeniem cieszą się usługi „Tripleplay” (czyli telewizja, internet i telefon w jednym pakiecie). Dostarczana przez Spółki Grupy Netia interaktywna telewizja przez internet („IPTV”), umożliwia bezpośrednie współzawodnictwo pomiędzy operatorami telefonii stacjonarnej, a operatorami telewizji kablowej. Operatorzy telewizji kablowej wykorzystując technologię HFC (Hybrid Fibre-Coaxial) i CMTS (Cable Modem Termination System) mogą oferować już usługi dostępu do Internetu z prędkością do 512Mbps/45Mbps (dla wersji systemu DOCSIS 3.0) bez konieczności inwestowania w istniejącą sieć kablową. Dlatego konkurowanie na tym segmencie rynku jest wyjątkowo trudne, jednak możliwe przy założeniu wydłużonych czasów zwrotów.



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

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

### **Konsolidacja rynku**

Konsolidacja rynku poprzez nabywanie kolejnych podmiotów jest skutecznym sposobem na wzmocnienie pozycji rynkowej operatora telefonii stacjonarnej dzięki wykorzystaniu efektu skali. W przeszłości Grupa Netia nabyła wielu operatorów telekomunikacyjnych, osiągając tym samym wiodącą pozycję w procesie konsolidacji rynku telekomunikacyjnego.

Podczas gdy nabycia podmiotów odgrywających na rynku telekomunikacyjnym znaczącą rolę nie są głównym założeniem strategii Grupy Netia, Spółka będzie nadal na bieżąco monitorowała sytuację na rynku telekomunikacyjnym wśród swoich głównych konkurentów i może spróbować nabyć w przyszłości jednego z nich lub kilka takich podmiotów, jeżeli pojawi się taka możliwość. Nabycia niektórych podmiotów mogą wymagać wykorzystania znacznej części zasobów finansowych Netii i nie można zapewnić, że uzyskane efekty skali będą wystarczające do uzyskania oczekiwanych przez Grupę Netia synergii. W szczególności, nabycie innych przedsiębiorców lub infrastruktury telekomunikacyjnej może powodować powstanie nowych ryzyk regulacyjnych, lub obowiązków spółek Grupy Netia, których nie można przewidzieć w chwili nabycia, a które mogą powiększyć koszty prowadzenia działalności przez spółki Grupy Netia.

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

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

### **Przepisy podatkowe i ich interpretacje**

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i składek na ubezpieczenia społeczne zostały radykalnie zmienione w stosunku do przepisów tworzonych przed transformacją systemu politycznego i ekonomicznego w Polsce. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych oraz krótka praktyka stosowania nowego systemu podatkowego powodują występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które są uprawnione do nakładania wysokich kar, odsetek i sankcji. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami.

## **6 Inne informacje**

### **6.1 Transakcje ze stronami powiązanymi**

#### **Wyemitowane obligacje**

W dniu 6 lutego 2015 r. Dialog nabył od Netii 8 obligacji imiennych serii A4, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 maja 2015 r.

W dniu 3 marca 2015 r. Dialog nabył od Netii 5 obligacji imiennych serii A5, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 3 czerwca 2015 r.

W dniu 6 maja 2015 r. Dialog nabył od Netii 8 obligacji imiennych serii A6, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 sierpnia 2015 r.

W dniu 3 czerwca 2015 r. Dialog nabył od Netii 5 obligacji imiennych serii A7, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 3 września 2015 r.

W dniu 23 czerwca 2015 r. Netia Brand Management nabyła od Netii 2 obligacje imienne serii A8, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 20.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 23 września 2015 r. Obligacje wygasły w związku z połączeniem Netia Brand Management z Netią w dniu 31 sierpnia 2015 roku.

W dniu 24 czerwca 2015 r. Dialog nabył od Netii 7 obligacji imiennych serii A9, o wartości nominalnej 5.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 35.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 24 września 2015 r.

W dniu 6 sierpnia 2015 r. Dialog nabył od Netii 8 obligacji imiennych serii A10, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 listopada 2015 r.

W dniu 3 września 2015 r. Dialog nabył od Netii 5 obligacji imiennych serii A11, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 3 grudnia 2015 r.

W dniu 6 listopada 2015 r. Dialog nabył od Netii 8 obligacji imiennych serii A12, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości

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

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

nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 5 lutego 2016 r.

W dniu 3 grudnia 2015 r. Dialog nabył od Netii 5 obligacji imiennych serii A13, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 3 marca 2016 r.

W dniu 28 grudnia 2015 r. TK Telekom nabył od Netii 3 obligacje imienne serii A14, o wartości nominalnej 5.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 15.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 21 grudnia 2017 r.

W dniu 28 grudnia 2015 r. Dialog nabył od Netii 5 obligacji imiennych serii A15, o wartości nominalnej 5.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 25.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 21 marca 2016 r.

W wyniku tych oraz poprzednich emisji obligacji Netia S.A. posiadała 480.000 zł zobowiązania z tytułu obligacji na dzień 31 grudnia 2014 r., w tym 405.000 zł do Dialogu i 15.000 zł do TK Telekom.

#### **Inne transakcje ze stronami powiązаныmi**

W ciągu roku obrotowego 2015 miały miejsce następujące transakcje Emitenta ze spółkami zależnymi:

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

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

Pozostałe transakcje ze stronami powiązаныmi zostały opisane w punkcie 2.7 „Informacje o wyemitowanych obligacjach i udzielonych gwarancjach” i 4.5 „Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2015 roku”.

#### **6.2 Prognoza Netii na rok 2016 (nie w tysiącach)**

Nie opublikowano prognozy na rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

#### **6.3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych**

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

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

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

#### **6.4 Stosowanie ładu korporacyjnego**

Spółka stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” stanowiącym załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r. (z późniejszymi zmianami). Powyższe zasady dostępne są na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych SA w Warszawie pod adresem: <http://www.corp-gov.gpw.pl>.

Zarząd Spółki oświadcza, iż w 2015 roku Spółka przestrzegała zasad ładu korporacyjnego zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Zarząd Spółki oświadcza, iż doceniając znaczenie zasad ładu korporacyjnego zawartych w tym dokumencie oraz rolę jaką zasady te odgrywają w umacnianiu transparentności spółek giełdowych, dołożył wszelkich starań aby zasady o których mowa powyżej były stosowane w Netii w jak najszerszym zakresie. Z zastrzeżeniem wyjaśnień przedstawionych poniżej w niniejszym pkt.(A), według jak najlepszej wiedzy Zarządu w 2015 roku żadna z zasad zawartych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” nie została przez Spółkę naruszona, z zastrzeżeniem odstępstwa o którym mowa poniżej.

W odniesieniu do rekomendacji dotyczącej polityki wynagrodzeń zamieszczonej w części I „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” Zarząd Spółki informuje, iż wynagrodzenia w Spółce, z wyłączeniem wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej, ustalane są zgodnie z obowiązującym regulacjami wewnętrznymi (m.in. Regulamin Wynagrodzeń oraz siatka wynagrodzeń określająca limity wynagrodzeń przewidziane dla poszczególnych stanowisk). Natomiast zarówno wynagrodzenie, jak i pozostałe warunki zatrudnienia danego członka Zarządu Spółki, uchwalane są indywidualnie przez Radę Nadzorczą.

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

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

Zasady dotyczące wynagradzania członków Rady Nadzorczej ustalone są w Regulaminie Wynagradzania Członków Rady Nadzorczej przyjętym uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.

W 2015 roku w Spółce obowiązywał Plan Premiowania Akcjami Netii uchwalony przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 25 lutego 2011 roku, w oparciu o uchwałę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 26 maja 2010 roku określającą ogólne zasady dotyczące przyznawania opcji uprawniających do nabycia akcji Spółki m.in. członkom Zarządu Spółki, jej pracownikom i współpracownikom.

Wynagrodzenie członków organów Spółki oraz inne świadczenia przyznane takim osobom w ciągu danego roku obrotowego przedstawiane są w rocznym sprawozdaniu finansowym. Zarząd stoi na stanowisku, iż Spółka prowadzi przejrzystą politykę dotyczącą wynagrodzeń. W odniesieniu do rekomendacji dotyczącej zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwie, Zarząd Spółki pragnie podkreślić, iż przy wyborze członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki decydujące znaczenie mają takie kryteria jak wiedza, doświadczenie, kompetencje i umiejętności potrzebne do pełnienia określonych funkcji w Spółce. Kierowanie się powyższymi kryteriami pozwala na wybór członków organów zapewniających efektywne i sprawne funkcjonowanie Spółki oraz realizację przyjętych dla niej celów strategii oraz planu gospodarczego.

Począwszy od dnia 14 października 2015 r., Spółka odstąpiła na stałe od stosowania zawartej w części II pkt. 2 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” zasady prowadzenia strony internetowej Emitenta w języku angielskim w zakresie określonym w części II pkt 1 Dobrych Praktyk, w tym odstąpiła od prowadzenia w języku angielskim podstrony internetowej dotyczącej relacji inwestorskich. Odstąpienie od wskazanej powyżej zasady jest uzasadnione optymalizacją kosztów prowadzenia strony internetowej w języku angielskim. Spółka w dalszym ciągu na swojej stronie internetowej prezentuje w języku angielskim informacje handlowe związane z przedmiotem swojej działalności. W uznaniu Zarządu Spółki ograniczenie tłumaczenia strony nie będzie mieć negatywnego wpływu na relacje z jej interesariuszami.

Pozostałe informacje określone w par 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim są zawarte punktach 4 oraz 5 niniejszego Sprawozdania z Działalności Zarządu

***Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.***

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i przekazywanych przez Spółkę. W związku z powyższym Grupa Netia wdrożyła odpowiedni system kontroli zapewniający rzetelność publikowanych danych. Efektywność systemu kontroli jest sprawdzana i oceniana przez dział audytu wewnętrznego, menadżerów działu finansowego oraz biegłego rewidenta. Za przygotowywanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki odpowiedzialny jest departament finansowy kierowany przez Dyrektora ds. Finansowych - Członka Zarządu.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i zarządczej. Kierownictwo średniego i wyższego szczebla departamentu finansowego pod przewodnictwem Dyrektora ds. Finansowych - Członka Zarządu po zamknięciu księgowym każdego miesiąca kalendarzowego analizuje wspólnie wyniki finansowe Spółki w porównaniu do założeń budżetowych. Zidentyfikowane błędy korygowane są na bieżąco w księgach Spółki zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Spółka stosuje zasadę niezależnego przeglądu publikowanej sprawozdawczości finansowej bez względu na to czy obowiązek przeglądu lub badania wynika z przepisów prawa.

Publikowane kwartalnie śródroczne sprawozdania finansowe i raporty okresowe oraz dane finansowe będące podstawą tej sprawozdawczości poddawane są przeglądowi audytora Spółki.

Przeglądowi podlega w szczególności adekwatność danych finansowych oraz zakres koniecznych ujawnień. Wyniki przeglądu kwartalnego lub badania prezentowane są przez audytora kierownictwu departamentu finansowego Spółki na spotkaniach podsumowujących oraz Komitetowi ds. Audytu. Sprawozdania finansowe i raporty okresowe po zakończeniu przeglądu lub badania przez audytora przesyłane są członkom Komitetu ds. Audytu Spółki. Ponadto Dyrektor ds. Finansowych - Członek Zarządu przed zatwierdzeniem przez Zarząd okresowej sprawozdawczości finansowej do publikacji przedstawia Komitetowi ds. Audytu istotne aspekty kwartalnego/rocznego sprawozdania finansowego - w szczególności ewentualne zmiany zasad rachunkowości, ważne oszacowania i osady księgowe, istotne ujawnienia i transakcje gospodarcze. Zatwierdzenie okresowej sprawozdawczości finansowej do publikacji

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

---

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

następuje po akceptacji Komitetu ds. Audytu. Ponadto audytorzy przedkładają Komitetowi ds. Audytu informacje o niedociągnięciach mechanizmów kontroli, stwierdzonych w trakcie badania sprawozdań finansowych. Wszelkie zalecenia wynikające z przeglądu procedur zarządzania ryzykiem i mechanizmów kontroli wewnętrznej są stopniowo wdrażane.

**Funkcjonowanie Audytu Wewnętrznego**

W Grupie Kapitałowej Netia funkcjonuje audyt wewnętrzny, ustanowiony i działający zgodnie z międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego publikowanymi przez Stowarzyszenie Auditorów Wewnętrznych (*Institute of Internal Auditors, IIA*).

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

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

---

Tomasz Szopa  
Prezes Zarządu

---

Katarzyna Iwuć  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

---

Cezary Chałupa  
Członek Zarządu

Warszawa, 24 lutego 2016 r.