

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI NETIA S.A.  
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ NETIA S.A.  
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.**

## Spis treści do sprawozdania z działalności

1	Charakterystyka Spółki i Grupy Netia .....	3
1.1	Spółka i Grupa Netia .....	3
1.2	Struktura organizacyjna Grupy Netia .....	3
1.3	Informacje o podstawowych produktach i usługach .....	4
1.4	Perspektywy rozwoju działalności Spółki i Grupy Netia .....	5
2	Sytuacja finansowa Spółki oraz Grupy Netia .....	6
2.1	Najważniejsze dane finansowe Spółki .....	6
2.2	Jednostkowy rachunek zysków i strat .....	7
2.3	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	8
2.4	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	8
2.5	Najważniejsze skonsolidowane dane finansowe Grupy Netia .....	9
2.6	Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	9
2.7	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	11
2.8	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	11
2.9	Zarządzanie zasobami finansowymi oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych .....	11
2.10	Informacje o zaciągniętych kredytach i pożyczkach .....	12
2.11	Informacje o udzielonych gwarancjach .....	13
3	Informacje dotyczące danych operacyjnych, zatrudnienia oraz zagadnień środowiska naturalnego .....	14
3.1	Dane operacyjne i dotyczące zatrudnienia .....	14
3.2	Zagadnienia środowiska naturalnego .....	14
4	Organy nadzorujące i zarządzające Grupą Netia .....	15
4.1	Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2021 roku .....	15
4.2	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Netia .....	16
5	Kapitał zakładowy i akcjonariat .....	16
5.1	Kapitał zakładowy .....	16
5.2	Akcjonariat .....	16
5.3	Dywidendy, odkup akcji własnych i polityka dystrybucji środków do akcjonariuszy .....	16
6	Czynniki istotne dla rozwoju Spółki i Grupy Netia .....	16
6.1	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną .....	16
7	Inne informacje .....	22
7.1	Transakcje ze stronami powiązаныmi .....	22
7.2	Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych .....	22
8	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	22

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI NETIA S.A.  
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ NETIA S.A.  
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.**

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

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

## **1 Charakterystyka Spółki i Grupy Netia**

### **1.1 Spółka i Grupa Netia**

Netia S.A. (zwana dalej "Netią" lub "Spółką") została utworzona i zarejestrowana w Polsce w 1990 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a w roku 1992 została przekształcona w spółkę akcyjną. W 2003 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zaaprobowало zmianę firmy, pod jaką działała Spółka z "Netia Holdings S.A." na "Netia S.A.". Siedziba Spółki znajduje się w Polsce, w Warszawie przy ulicy Poleczki 13. Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000041649. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 011566374. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Netia S.A. jest nieoznaczony.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. („Grupa Cyfrowy Polsat”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu Grupy Cyfrowy Polsat sporządza spółka Cyfrowy Polsat.

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

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

Począwszy od lipca 2000 roku do końca 2021 roku akcje Spółki były notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”).

W dniu 30 lipca 2021 r. Zarząd Netii powziął informację o podjętej przez Zarząd GPW w dniu 29 lipca 2021 roku uchwale nr 772/2021 w sprawie zawieszenia od dnia 30 lipca 2021 roku obrotu na Głównym Rynku GPW akcjami Spółki, w związku z przekazanym zawiadomieniem o zamiarze ogłoszenia przymusowego wykupu akcji Spółki.

W dniu 8 września 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło o wycofaniu akcji Spółki, oznaczonych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN PLNETIA00014 („Akcji”), z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. Zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2021 r. wycofanie Akcji z obrotu GPW nastąpiło w dniu 31 grudnia 2021 r. Z tym dniem Spółka utraciła status spółki publicznej i przestała podlegać obowiązkowi wynikającemu z ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

### **1.2 Struktura organizacyjna Grupy Netia**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r. obejmuje sprawozdania finansowe Netii i następujących jednostek zależnych bezpośrednio od Netii, objętych konsolidacją metodą pełną:

<b>Spółka</b>	<b>31 grudnia 2021 r. % udziałów</b>	<b>31 grudnia 2020 r. % udziałów</b>
IST Sp. z o.o.	100	100
ISTS Sp. z o.o.	100	100
Logitus Sp. z o.o.	100	-
Netia 2 Sp. z o.o.	100	100
Petrotel Sp. z o.o.	100	100
TK Telekom Sp. z o.o.	100	100

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

*Nabycie Logitus Sp. z o.o. wraz ze spółką zależną Market Software Sp. z o.o.*

W dniu 29 lipca 2021 r. Netia nabyła 100% kapitału zakładowego Logitus Sp. z o.o. („Logitus”) dostawcy usług internetowych oferującego głównie szerokopasmowy dostęp do Internetu dla klientów indywidualnych. Łączna cena nabycia wyniosła 12.834 zł, z czego kwota w wysokości 2.783 zł została uregulowana poprzez spłatę pożyczki udzielonej Logitus przez sprzedającego, a kwota 10.051 zł dotyczy wartości 100% udziałów w kapitale zakładowym Logitus. Na dzień nabycia spółka Logitus posiadała 100% kapitału zakładowego Market Software Sp. z o.o. („Market Software”).

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI NETIA S.A.  
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ NETIA S.A.  
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.**

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

#### *Połączenie Logitus i Market Software*

W dniu 2 grudnia 2021 r. nastąpiło połączenie spółki Logitus z jej spółką zależną Market Software. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na Logitus (łączenie przez przejęcie).

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

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

W ramach struktury sprzedażowej B2C Grupa Netia świadczy klientom usługi na bazie własnej sieci (sieci miedziane, ethernetowe, HFC, PON) oraz w oparciu o dostęp hurtowy (LLU, BSA, WLR) na bazie sieci Orange Polska. Usługi dla klientów indywidualnych oferowane są przede wszystkim w pakietach składających się z usług szerokopasmowego internetu, usług telewizyjnych oraz usług głosowych. Netia świadczy także usługi telefonii komórkowej na podstawie umowy świadczenia usług mobilnych w modelu MVNO (na sieci Polkomtel), umożliwiającym Netii hurtowe nabywanie usług telefonii komórkowej od partnerów i ich odsprzedaż pod własną marką Netia Mobile (głos mobilny, internet mobilny, telefon stacjonarny w technologii mobilnej).

Rok 2021 to intensywny rozwój oferty 5G. Naszym abonentom zaoferowaliśmy oferty głosu mobilnego w technologii 5G, dodatkowo oferując tę technologię w wyższych taryfach głosowych. Klientom zainteresowanym ofertą mobilnego internetu zaproponowaliśmy wysokie pakiety 500 i 1000GB wraz z routerem 5G.

W 2021 roku strategia komunikacyjna Netii opierała się na kampaniach reklamowych z wykorzystaniem m.in. reklamy w telewizji oraz konsekwentnymi działaniami promocyjnymi w internecie. Prowadziliśmy kampanię komunikacyjną z wykorzystaniem podświetlanych tablic wysokiej jakości w 5 dużych miastach. Działania te były wsparte ogólnopolską kampanią radiową. Uruchomiliśmy również kampanie telewizyjne.

W ramach dywizji B2C świadczone są również usługi dostosowane do potrzeb małych przedsiębiorstw, zarówno tych prowadzących swoją działalność w biurze, w lokalu jak i w domu. Tego typu przedsiębiorstwa mogą także korzystać z pakietów usług oferowanych przez Grupę Netia klientom indywidualnym.

W Grupie Netia dywizja B2B integruje dedykowane rozwiązania szerokopasmowe z ICT. B2B Netii dysponuje jedną z największych i najbardziej zaawansowanych sieci światłowodowych w kraju, świadcząc klientom biznesowym szerokie spektrum usług telefonicznych stacjonarnych oraz mobilnych, transmisji danych, dostępu do Internetu, jak i zaawansowanych produktów teleinformatycznych (ICT), przede wszystkim z obszaru Security, Data Center & Cloud.

Usługi ICT są szczególnie perspektywicznym kierunkiem rozwoju działalności Netii. Potwierdzają to trendy rynkowe oraz rosnące przychody z tych usług. Od 2017 roku Netia konsekwentnie realizuje strategię NetiaNext, uzyskując znaczące wzrosty przychodów z usług ICT rok do roku. Z usług tych, najczęściej projektowanych indywidualnie dla klientów, korzysta już prawie 1,5 tysiąca firm. O specjalizacji w zakresie rozwiązań Cloud jak i Cybersecurity świadczą liczne (ponad 100) certyfikaty poświadczające kompetencje pracowników z Grupy Netia.

Równoległe z rozwojem usług ICT, Netia inwestuje w infrastrukturę Gata Center. Po zakupie pod koniec 2020 r. Data Center w Krakowie (dawniej Onet Data Center) Netia uruchomiła z początkiem 2021 roku sprzedaż tej nowoczesnej przestrzeni kolokacyjnej, a na początku drugiego kwartału 2021 roku rozpoczęła komercjalizację w nowo wybudowanym, najnowocześniejszym w aglomeracji warszawskiej Data Center, zlokalizowanym w Jawczycach pod Warszawą. Jego głównymi zaletami są: dogodne położenie, zasilenie zieloną energią, a przede wszystkim - wysokie parametry bezpieczeństwa i certyfikaty (obiekt spełnia normę europejską EN 50600).

Netia od czterech lat z powodzeniem wdraża własne rozwiązania chmurowe dla klientów B2B. Współpracuje w tym zakresie z blisko 100 klientami biznesowymi. Podstawą powodzenia jest wysokiej klasy zespół specjalistów – Cloud Team, który został doceniony przez światowego lidera w zarządzaniu środowiskami wirtualnymi – VMware. Netia poprzez rozwiązanie Cloud Tunnel, umożliwia zestawianie bezpiecznych i niezawodnych połączeń z ponad 100 platformami chmurowymi na całym świecie, w tym Amazon Web Services, Microsoft Azure czy Google Cloud.

Dużą popularnością wśród klientów biznesowych Netii cieszą się także usługi bezpieczeństwa, zwłaszcza Netia DDoS Protection i najnowsze rozwiązanie do ochrony korespondencji elektronicznej – Netia Ochrona Poczty. Usługa Netia DDoS Protection obejmuje monitorowanie ruchu sieciowego kierowanego do sieci (serwerów) klienta pod kątem prób ataków DDoS. Obok ochrony przed atakami DDoS Netia zapewnia rozwiązania klasy UTM (ang. Unified Threat Management), instalowane na styku sieci LAN z Klientem, ochronę urządzeń końcowych (mobilnych) – Netia Endpoint Management oraz prywatny klucz do szyfrowania danych oparty o mechanizmy kryptograficzne – Netia Data Safe. Rozwiązanie w chmurze Netii zabezpieczające „brzegi” urządzeń sieciowych klienta - Netia DNS Shield zyskuje po roku komercjalizacji na coraz większej popularności. Podobną tendencję wzrostową ma rozwiązanie służące aktywnej analizie i blokowaniu zagrożeń w sieci klienta i na skrynkach jego pracowników – Netia Ochrona Poczty. Powyższe pakiety rozwiązań bezpieczeństwa wspierają dodatkowo: audyt pod kątem zgodności z RODO (Netia Rodo Pack) czy symulowany atak w celu wykrycia podatności klienta (Netia Phishing-on-Demand), jako wycinek działań wyspecjalizowanego w tym celu zespołu Security Operations Center, który poza badaniem infrastruktury i systemów Netii zajmuje się także wyżej wymienionymi działaniami chroniącymi ważne dane i sieć klienta.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI NETIA S.A.  
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ NETIA S.A.  
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.**

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

Przychody ze sprzedaży usług i towarów Grupy Netia w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. kształtowały się następująco:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r. (PLN)	Udział w sprzedaży ogółem %	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. (PLN)	Udział w sprzedaży ogółem %
Bezpośrednie usługi głosowe, w tym:	242.383	19,1%	256.927	19,9%
<i>Abonamenty</i>	205.644	16,2%	213.128	16,5%
<i>Oplaty za połączenia</i>	33.634	2,7%	43.014	3,3%
<i>Pozostałe</i>	3.105	0,2%	785	0,1%
Usługi pośrednie głosowe	2.100	0,2%	2.716	0,2%
Transmisja danych	553.606	43,7%	565.051	43,6%
Rozliczenia międzyoperatorские	49.808	3,9%	76.357	5,9%
Usługi hurtowe	131.818	10,4%	138.184	10,7%
Usługi telewizyjne	160.070	12,7%	141.786	11%
Usługi mobilne	32.708	2,6%	30.287	2,3%
Pozostałe usługi telekomunikacyjne	85.804	6,8%	78.929	6,1%
	<b>1.258.297</b>	<b>99,4%</b>	<b>1.290.237</b>	<b>99,7%</b>
Pozostałe usługi	7.821	0,6%	4.362	0,3%
	<b>1.266.118</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.294.599</b>	<b>100,0%</b>

#### 1.4 Perspektywy rozwoju działalności Spółki i Grupy Netia

##### **Perspektywy rozwoju**

W ramach rozwoju Spółki oraz Grupy Kapitałowej Netia priorytetami Zarządu na 2022 rok są:

W obszarze B2C:

- wzrost bazy klienckiej na sieciach własnych możliwy dzięki sprzedaży na modernizowanej sieci dostępowej,
- obrona wartości istniejącej bazy klientów na sieci obcej poprzez przemyślane działania retencyjne,
- wzrost wartości posiadanej bazy klientów na sieciach własnych poprzez dosprzedaż dodatkowych produktów oraz działania lojalizujące,
- kontynuacja optymalizacji kosztowych, m.in. dzięki korzyściom płynącym ze współpracy z Grupą Polsat Plus.

W obszarze B2B:

- stabilizacja przychodów w krótkim okresie oraz uzyskanie długoterminowego wzrostu skali działalności poprzez zmianę struktury portfela produktów, w tym zmniejszenie obecnej ekspozycji na usługi głosowe,
- zwiększenie lojalności klientów poprzez oferowanie im coraz bardziej zaawansowanych usług telekomunikacyjnych oraz informatyczno-telekomunikacyjnych w ramach NetiaNext.

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

Do modernizacji w ramach programu Sieć XXI Wieku Spółka wybrała dwie podstawowe technologie, oparte na dostępie światłowodowym. FTTH (czyli dostęp światłowodowy do każdego mieszkania) w technologii GPON (pasywna sieć optyczna), oraz FTTB, w które światłowód dochodzi do każdego budynku, a dostęp abonencki jest realizowany za pomocą technologii Gigabit Ethernet. Wraz z nowoczesną, stale rozwijaną siecią HFC DOCSIS 3.1 w Warszawie i Krakowie (implementacja technologii Remote Phi oraz DDA) pozwoli to świadczyć usługi o przepływności rzędu 1 Gb/s wszystkim klientom, objętym zasięgiem tych sieci.

W celu lepszego wykorzystania istniejącej infrastruktury Netia wdrożyła technologię Super Vector zwiększającą przepływność na linii miedzianej do 300 Mb/s oraz rozwiązanie tzw. Hybrid Access jako połączenie technologii ADSL i LTE. Dodatkowo w przygotowaniu jest także projekt wieloparowego dostępu VDSL zwiększającego 2-krotnie prędkość łącza dostępowego. Uzupełnieniem inicjatyw podnoszących przepustowość usług na łączach miedzianych MoCa, czyli alternatywna technologia dostępową dla GPON.

W 2021 roku Netia nadal rozwijała jedną z najnowocześniejszych sieci DWDM w Europie i na świecie w oparciu o konwergentną sieć GMPLS 100-200G wraz z ustandaryzowanym interfejsem GMPLS UNI, która umożliwia dynamiczne zarządzanie, zestawianie oraz monitorowanie ścieżek w całej sieci transmisyjnej oraz zastosowanie automatycznych mechanizmów protekcji ścieżek. Dzięki temu sieć posiada możliwość: nawiązywania dynamicznych połączeń w sieci, utrzymywania wysokiej dostępności łączy poprzez uodpornienie ich na wielokrotne awarie, automatyczne wykrywanie i identyfikację zasobów sieciowych, protokoły sygnalizacji i routingu oraz zarządzania łączy, rozproszonej restauracji bazującej na priorytetach i kosztach. Wdrożona funkcjonalność CDC-F (Colorless Directionless

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI NETIA S.A.  
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ NETIA S.A.  
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.**

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

Contentionless – Flexgrid) pozwala zestawiać kanały optyczne o przepływności powyżej 1 Tb/s i zwiększa ośmiokrotnie pojemność głównych węzłów transmisyjnych DWDM. Na początku roku 2019 dodatkowo wzbogacono sieć transmisyjną o nowoczesną technologię OTN (Optical Transport Network) w szkielecie DWDM.

Dla świadczenia usług z sektora B2B wspólnym mianownikiem są technologie realizowane w oparciu o nowoczesną infrastrukturę IP/MPLS. Dla klientów zainteresowanych niższą warstwą sieci, Netia posiada i rozwija sieć Carrier Ethernet, na której świadczy certyfikowane usługi zgodne ze standardem MEF CE 2.0. Wpływa to pozytywnie na unifikację infrastruktury, upraszcza procesy, jak również skutecznie ogranicza koszty jej rozbudowy i utrzymania.

Nowe potrzeby klientów usług telekomunikacyjnych oraz transformacje biznesowe wymusiły na dostawcach poszerzenie oferty o usługi zintegrowane. Wychodząc naprzeciw tym potrzebom Netia świadczy usługi Cloud w oparciu o platformę Microsoft Azure Pack, oferującą szeroki wachlarz usług IaaS (ang. Infrastructure as a Service). Dodatkowo Netia pracuje nad poszerzeniem portfolio m.in.: o usługi hostingowe, usługi Everything as a Service (BackupaaS, StorageaaS, WiFiaaS), a także usługi profesjonalne ICT np. migracja/konwersja środowisk do nowoczesnej architektury opartej o Cloud.

Kolejnym kierunkiem rozwoju w obszarze usług Cloud i ICT jest dostarczanie architektury dla dedykowanej chmury prywatnej zbudowanej na architekturze sieciowej ACI i technologii wizualizacyjnej VMware zapewniającej klientom maksymalne bezpieczeństwo i gwarancję zasobów, a także możliwość optymalizacji wykorzystania licencji.

Kolejnym istotnym elementem, który ma coraz większe znaczenie w dzisiejszym świecie jest bezpieczeństwo. Klienci biznesowi mogą korzystać z ochrony łączy do 100Gbps za pomocą usługi anty DDoS bazującej na rozwiązaniach wiodącego dostawcy, firmy Netscout (platforma Arbor). Poszerzając konsekwentnie portfolio usług bezpieczeństwa Netia obok usługi Security Operations Center (SOC) uruchomiła specjalistyczną usługę Managed UTM czyli wielowarstwową ochronę zasobów sieci LAN Klienta i jego użytkowników biznesowych przed zagrożeniami internetowymi.

## **2 Sytuacja finansowa Spółki oraz Grupy Netia**

### **2.1 Najważniejsze dane finansowe Spółki**

<b>Podstawowe dane finansowe Netia S.A.</b>	<b>Okres 12 miesięcy 2021 r.</b>	<b>Okres 12 miesięcy 2020 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Przychody	1.181.732	1.195.381
Zmiana % (rok do roku)	-1,1%	1,5%
EBIT	44.435	59.500
Marża %	3,8%	5,0%
Wynik netto Netii S.A.	20.102	39.372
Marża %	1,7%	3,3%
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	43.774	31.982
Kredyty i pożyczki	468.222	434.150
Wydatki inwestycyjne	330.623	312.818
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych	295.408	356.740

Przychody wyniosły 1.181.732 zł za 2021 r. (-1% rdr).

Spółka odnotowała zysk operacyjny (EBIT) w wysokości 44.435 zł za 2021 r. w porównaniu do zysku operacyjnego w wysokości 59.500 zł za 2020 r.

Zysk netto wyniósł 20.102 zł za 2021 r., natomiast w 2020 r. Spółka osiągnęła zysk w wysokości 39.372 zł.

Spółka poniosła wydatki inwestycyjne w 2021 r. w kwocie 330.623 zł (6% rdr).

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosły 43.774 zł, natomiast całkowite zadłużenie brutto, definiowane jako wartość kredytów i pożyczek, wyniosło 468.222 zł. Dług netto, liczony jako wartość kredytów, pożyczek i zobowiązań z tytułu leasingu pomniejszona o wartość środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych, wyniósł zatem na dzień 31 grudnia 2021 r. 668.006 zł (0% rdr).

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI NETIA S.A.  
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ NETIA S.A.  
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**2.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat**

<b>Rachunek zysków i strat</b>	<b>Okres 12 miesiący 2021 r. (PLN)</b>	<b>Okres 12 miesiący 2020 r. (PLN)</b>
Bezpośrednie usługi głosowe	232.780	246.127
<i>W tym opłaty abonamentowe</i>	196.944	203.545
<i>W tym opłaty za rozmowy</i>	32.731	41.803
Pośrednie usługi głosowe	2.100	2.716
Transmisja danych	505.543	505.144
Rozliczenia międzyoperatorskie	43.453	67.624
Usługi hurtowe	124.357	131.486
Usługi telewizyjne	154.780	129.137
Usługi mobilne	32.708	30.001
Pozostałe usługi telekomunikacyjne	75.533	71.308
<b>Przychody telekomunikacyjne</b>	<b>1.171.254</b>	<b>1.183.543</b>
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych i pozostałych	10.478	11.838
<b>Przychody razem</b>	<b>1.181.732</b>	<b>1.195.381</b>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(749.855)</b>	<b>(771.377)</b>
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	(119.080)	(142.755)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci	(240.389)	(241.989)
Wartość sprzedanych towarów	(3.792)	(6.017)
Amortyzacja	(225.343)	(223.845)
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(59.981)	(61.566)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(47.832)	(34.974)
Podatki, opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty	(53.438)	(60.231)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>431.877</b>	<b>424.004</b>
<b>Marża (%)</b>	<b>36,6%</b>	<b>35,5%</b>
<b>Koszty sprzedaży i dystrybucji</b>	<b>(266.831)</b>	<b>(250.130)</b>
Koszty licencji programowych	(65.304)	(57.849)
Koszty reklamy i promocji	(16.484)	(15.246)
Koszty prowizji wypłaconych innym podmiotom	(23.914)	(21.025)
Billing, usługi pocztowe i logistyka	(8.543)	(8.480)
Koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta	(4.204)	(4.926)
Odpis aktualizujący wartość należności	(2.506)	(3.642)
Amortyzacja	(6.900)	(4.813)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(114.705)	(104.112)
Inne koszty	(24.271)	(30.037)
<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>(141.141)</b>	<b>(129.212)</b>
Usługi profesjonalne	(4.958)	(4.393)
Koszty elektronicznej wymiany danych	(11.179)	(9.413)
Koszty utrzymania biura i floty samochodowej	(6.196)	(4.920)
Amortyzacja	(31.394)	(28.294)
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(9.699)	(8.502)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(39.399)	(44.538)
Inne koszty	(38.316)	(29.152)
Przychody z tytułu dywidendy od jednostek zależnych	1.419	1.065
Pozostałe przychody operacyjne	20.957	16.761
Pozostałe koszty operacyjne	(545)	(1.274)
Pozostałe zyski / (straty), netto	(1.301)	(1.714)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>44.435</b>	<b>59.500</b>
<b>Marża (%)</b>	<b>3,8%</b>	<b>5,0%</b>
Przychody finansowe	7.536	6.510
Koszty finansowe	(16.067)	(18.509)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>35.904</b>	<b>47.501</b>
Podatek dochodowy netto	(15.802)	(8.129)
<b>Zysk netto</b>	<b>20.102</b>	<b>39.372</b>

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI NETIA S.A.  
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ NETIA S.A.  
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.**

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

Przychody spadły o 1% do 1.181.732 zł za 2021 r. z poziomu 1.195.381 zł w 2020 r.

Koszt własny sprzedaży spadł o 3% do 749.855 zł za 2021 r. z poziomu 771.377 zł w 2020 r.

Zysk na sprzedaży wzrósł o 2% do 431.877 zł za 2021 r. z poziomu 424.004 zł w 2020 r.

Marża zysku brutto wyniosła 36,5% w 2021 r. w porównaniu do 35,5% w 2020 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wzrosły o 7% do 266.831 zł za 2021 r. z poziomu 250.130 zł w 2020 r.

Koszty ogólnego zarządu wzrosły o 9% do 141.141 zł za 2021 r. z poziomu 129.212 zł w 2020 r.

Koszt finansowy netto spadł o 29% do 8.531 zł za 2021 r. z poziomu 11.999 zł w 2020 r.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego netto wzrosło o 94% do 15.802 zł za 2021 r. z poziomu 8.129 zł w 2020 r.

Zysk netto spadł o 49% do 20.102 zł za 2021 r. z poziomu 39.372 zł w 2020 r.

### **2.3 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Na dzień 31 grudnia 2021 r. wartość netto aktywów trwałych wyniosła 2.635.091 zł (93% aktywów ogółem) w porównaniu do stanu 2.633.600 zł na koniec 2020 r. (93% aktywów ogółem). Głównymi zmianami w ramach aktywów trwałych są nakłady kapitałowe poniesione w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 r. w wysokości 295.408 zł, skompensowane częściowo przez amortyzację w wysokości 263.210 zł, wzrost inwestycji w jednostkach zależnych, co było spowodowane nabyciem spółki zależnej Logitus oraz spadek aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa obrotowe wynosiły na dzień 31 grudnia 2021 r. 202.797 zł i spadły w porównaniu do roku 2020, kiedy wynosiły 208.530 zł. Zmiana została spowodowana głównie spadkiem należności handlowych i pozostałych należności, co zostało częściowo skompensowane wyższym saldem środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2021 r. w porównaniu z końcem roku 2020.

Kapitał własny na dzień bilansowy wynosił 1.849.019 zł, stanowiąc 65% sumy bilansowej i zwiększył się o 1% w porównaniu do salda 1.828.760 zł na koniec 2020 r.

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 551.061 zł i wzrosły w porównaniu do 549.094 zł na koniec 2020 r. głównie na skutek wyższego zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyższego salda z tytułu zobowiązań z tytułu umów z klientami.

Zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 437.808 zł na dzień 31 grudnia 2021 r. i spadły w porównaniu do stanu 464.276 zł na koniec 2020 roku głównie na skutek spadku zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań. Spadek zobowiązań i pozostałych zobowiązań handlowych dotyczy głównie spłaty zobowiązań inwestycyjnych rozpoznanych na koniec ubiegłego roku w związku z inwestycją w centrum danych w Jawczycach.

### **2.4 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Wpływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej Netii wynosiły 401.383 zł w porównaniu do 385.325 zł w 2020 r.

Wydatki netto poniesione na zakup środków trwałych i wartości niematerialnych wyniosły 330.623 zł w porównaniu do 312.818 zł w 2020 r.

Pozostałe istotne pozycje wypływów i wpływów środków pieniężnych w 2021 r. w Spółce obejmowały przede wszystkim spłatę zobowiązań leasingowych w wysokości 68.119 zł, nabycie udziałów w spółce Logitus w kwocie 9.502 zł, spłatę kredytu w kwocie 335.000 zł, zaciągnięcie pożyczki w kwocie 348.500 zł oraz spłatę odsetek i opłat od kredytów bankowych, pożyczek i zobowiązań finansowych w wysokości 14.126 zł.

Saldo środków pieniężnych na koniec 2021 r. wyniosło 43.774 zł w porównaniu do 31.982 zł na dzień 31 grudnia 2020 r.



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI NETIA S.A.  
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ NETIA S.A.  
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.**

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

## 2.5 Najważniejsze skonsolidowane dane finansowe Grupy Netia

<b>Podstawowe dane finansowe</b>	<b>Okres 12 miesięcy 2021 r. (PLN)</b>	<b>Okres 12 miesięcy 2020 r. (PLN)</b>
Przychody	1.266.118	1.294.599
Zmiana % (rok do roku)	-2,2%	-0,2%
EBITDA	441.336	450.673
Marża %	34,9%	34,8%
EBIT	57.265	70.528
Marża %	4,5%	5,4%
Wynik netto Grupy Netia (skonsolidowany)	30.373	47.111
Marża %	2,4%	3,6%
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	55.121	63.313
Kredyty i pożyczki	348.500	335.017
Wydatki inwestycyjne	347.455	335.264
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych	310.461	380.183

Przychody wyniosły 1.266.118 zł w 2021 r. (-2% rdr).

Zysk EBITDA wyniósł 441.336 zł w 2021 r. Marża zysku EBITDA wyniosła 34,9% w 2021 r.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 57.265 zł w 2021 r.

Grupa osiągnęła dodatnie przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (OpFCF) w 2021 r. OpFCF zdefiniowany jako zysk EBITDA pomniejszony o wartość inwestycji oraz pomniejszony o wpływ standardu MSSF 16, wyniósł 35.412 zł w 2021 r. Nakłady inwestycyjne poniesione w ramach ogłoszonego programu modernizacji sieci dostępowej do standardu NGA wyniosły w 2021 r. 37.204 zł.

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosły 55.121 zł. Dług netto, liczony jako wartość kredytów, pożyczek i zobowiązań z tytułu leasingu pomniejszona o wartość środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych, wyniósł na dzień 31 grudnia 2021 r. 590.262 zł i stanowił 1,34x zysku EBITDA zgodnego ze standardem MSSF 16 za 2021 r. w kwocie 441.336 zł.

## 2.6 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<b>Rachunek zysków i strat</b>	<b>Okres 12 miesięcy 2021 r. (PLN)</b>	<b>Okres 12 miesięcy 2020 r. (PLN)</b>
Bezpośrednie usługi głosowe	242.383	256.927
W tym opłaty abonamentowe	205.644	213.128
W tym opłaty za rozmowy	33.634	43.014
Pośrednie usługi głosowe	2.100	2.716
Transmisja danych	553.606	565.051
Rozliczenia międzyoperatorskie	49.808	76.357
Usługi hurtowe	131.818	138.184
Usługi telewizyjne	160.070	141.786
Usługi mobilne	32.708	30.287
Pozostałe usługi telekomunikacyjne	85.804	78.929
<b>Przychody telekomunikacyjne</b>	<b>1.258.297</b>	<b>1.290.237</b>
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych i pozostałych	7.821	4.362
<b>Przychody razem</b>	<b>1.266.118</b>	<b>1.294.599</b>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(803.791)</b>	<b>(842.028)</b>
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	(123.859)	(148.783)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci	(246.305)	(253.828)
Wartość sprzedanych towarów	(7.809)	(7.433)
Amortyzacja	(238.792)	(241.743)
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(77.750)	(80.611)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(59.478)	(59.450)
Podatki, opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty	(49.798)	(50.180)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>462.327</b>	<b>452.571</b>
<b>Marża (%)</b>	<b>36,5%</b>	<b>35,0%</b>

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI NETIA S.A.  
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ NETIA S.A.  
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

<b>Rachunek zysków i strat</b>	<b>Okres 12 miesięcy 2021 r.</b>	<b>Okres 12 miesięcy 2020 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
<b>Koszty sprzedaży i dystrybucji</b>	<b>(276.777)</b>	<b>(265.198)</b>
Koszty licencji programowych	(66.930)	(60.401)
Koszty reklamy i promocji	(16.756)	(15.574)
Koszty prowizji wypłaconych innym podmiotom	(24.056)	(23.631)
Billing, usługi pocztowe i logistyka	(8.786)	(8.737)
Koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta	(4.204)	(5.055)
Odpis aktualizujący wartość należności	(950)	(5.353)
Amortyzacja	(11.723)	(8.967)
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(75)	(74)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(119.897)	(109.940)
Inne koszty	(23.400)	(27.466)
<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>(154.779)</b>	<b>(138.426)</b>
Usługi profesjonalne	(5.711)	(5.096)
Koszty elektronicznej wymiany danych	(11.189)	(9.429)
Koszty utrzymania biura i floty samochodowej	(17.127)	(16.541)
Amortyzacja	(34.378)	(30.888)
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(11.061)	(10.255)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(43.395)	(45.109)
Inne koszty	(31.918)	(21.108)
Pozostałe przychody operacyjne	27.890	24.617
Pozostałe koszty operacyjne	(566)	(1.324)
Pozostałe zyski / (straty), netto	(830)	(1.712)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>57.265</b>	<b>70.528</b>
<b>Marża (%)</b>	<b>4,5%</b>	<b>5,4%</b>
Przychody finansowe	7.517	6.529
Koszty finansowe	(17.178)	(19.689)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>47.604</b>	<b>57.368</b>
Podatek dochodowy netto	(17.231)	(10.257)
<b>Zysk netto</b>	<b>30.373</b>	<b>47.111</b>

**Porównanie 2021 r. do 2020 r. (rdr)**

Przychody za 2021 r. wyniosły 1.266.118 zł (-2% rdr).

Przychody z usług telekomunikacyjnych wyniosły 1.258.297 zł (-2% rdr). Udział przychodów z transmisji danych wyniósł 44% w 2021 r. w stosunku do 44% w 2020 r., a udział przychodów z bezpośrednich usług głosowych zmniejszył się z 20% do 19%, głównie na skutek mniejszej liczby usług na sieciach obcych. Przychody w kategorii Pozostałe usługi telekomunikacyjne wzrosły w porównywanym okresie o 6.875 zł (9%) oraz stanowiły 7% przychodów ogółem w porównaniu do 6% w 2020 r. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów (w tym rozliczeń międzyoperatorskich i usług hurtowych) spadły o 32.915 zł (-15%) do 181.626 zł. Przychody z transmisji danych spadły o 11.445 zł (-2%). Przychody z tytułu bezpośrednich usług głosowych zmalały o 14.544 zł (-6%) do 242.383 zł, co było związane ze spadkiem liczby klientów usług głosowych, w tym zwłaszcza usług w dostępie regulowanym. Przychody z pośrednich usług głosowych (CPS) zmniejszyły się o 616 zł (-23%).

Koszt własny sprzedaży wyniosły 803.791 zł i stanowiły 63% wartości przychodów. W porównaniu do roku poprzedniego koszty te spadły o 38.237 zł (-5%), kiedy to stanowiły 65% przychodów. Koszty rozliczeń międzyoperatorskich spadły o 24.924 zł (-17%). Koszty wynajmu i utrzymania sieci spadły o 7.523 zł (-3%). Koszty amortyzacji spadły o 2.951 zł (-1%). Koszty amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania spadły o 2.861 zł (-4%).

Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 462.327 zł w 2021 r. w porównaniu do 452.571 zł w 2020 r. Marża zysku brutto w 2021 r. wyniosła 36,5% wobec 35,0% w 2020 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wyniosły 276.777 zł i stanowiły 22% wartości przychodów. W porównaniu do poprzedniego roku koszty te wzrosły o 11.579 zł (4%). Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników wzrosły o 9.957 zł (9%). Koszty amortyzacji wzrosły o 2.756 zł (31%). Koszty odpisu aktualizującego wartość należności spadły o 4.403 zł (-82%). Inne koszty spadły o 4.066 zł (-15%).

Koszty ogólnego zarządu wyniosły 154.779 zł i stanowiły 12% wartości przychodów. W porównaniu do poprzedniego roku koszty te wzrosły o 16.353 zł (12%). Inne koszty wzrosły o 10.810 zł (51%). Koszty amortyzacji wzrosły o 3.490 zł (11%). Koszty elektronicznej wymiany danych wzrosły o 1.760 zł (19%). Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników spadły o 1.714 zł (-4%).

Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto wykazały zysk w wysokości 27.324 zł, w porównaniu do zysku w kwocie 23.293 zł na przestrzeni 2020 r.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI NETIA S.A.  
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ NETIA S.A.  
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.**

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

Pozostałe zyski/(straty) netto wykazały stratę w wysokości 830 zł, w stosunku do straty w kwocie 1.712 zł w 2020 r.

Amortyzacja wyniosła 373.779 zł w porównaniu do 372.538 zł w 2020 r.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 57.265 zł w porównaniu do zysku operacyjnego w wysokości 70.528 zł w 2020 r.

Przychody/(koszty) finansowe netto wykazały 9.661 zł kosztu finansowego netto, w porównaniu do 13.160 zł kosztu finansowego netto za 2020 r.

Podatek dochodowy netto obciążył zysk netto w 2021 r. o 17.231 zł w porównaniu do kwoty 10.257 zł, która obciążyła wynik w 2020.

Zysk netto 2021 r. wyniósł 30.373 zł w porównaniu do 47.111 zł zysku netto w 2020 r.

Wydatki inwestycyjne na zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych wyniosły 347.455 zł (4% rdr).

Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych wyniosły 2021 r. 310.461 zł w porównaniu do 380.183 zł w 2020 r. W 2021 r. na tę wartość złożyły się nakłady na podłączanie klientów w kwocie 142.801 zł (133.648 zł w 2020 r.), nakłady na sieciowe projekty technologiczne i IT w kwocie 128.015 zł (209.684 zł w 2020 r.) oraz pozostałe nakłady w kwocie 39.645 zł (36.851 zł w 2020 r.).

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe wykazane przez Grupę Netia na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosły 55.121 zł wobec 63.313 zł na dzień 31 grudnia 2020 r. (-13% rdr).

Zadłużenie wraz z narosłymi odsetkami liczone jako wartość kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosło 348.500 zł wobec 335.017 zł na dzień 31 grudnia 2020 r. (4% rdr).

Dług netto, liczony jako wartość kredytów, pożyczek i zobowiązań z tytułu leasingu pomniejszona o wartość środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych, na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniósł 590.262 zł w porównaniu do 571.863 zł na dzień 31 grudnia 2020 r. (3% rdr).

## **2.7 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Na dzień 31 grudnia 2021 r. wartość aktywów trwałych wynosiła 2.702.332 zł (92% aktywów ogółem) w porównaniu do stanu 2.682.170 zł na 31 grudnia 2020 r. (91% aktywów ogółem). Głównymi zmianami w ramach aktywów trwałych są nakłady kapitałowe poniesione w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 r. w wysokości 310.461 zł, skompensowane częściowo przez amortyzację w wysokości 284.893 zł.

Aktywa obrotowe wynosiły na dzień 31 grudnia 2021 r. 238.214 zł i w porównaniu do roku 2020, kiedy wynosiły 259.911 zł, spadły o 8%. Zmiana została spowodowana głównie spadkiem należności oraz środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2021 r. w porównaniu z końcem roku 2020.

Kapitał własny na dzień bilansowy wynosił 1.990.694 zł, stanowiąc 68% wartości pasywów i wzrósł o 2% w porównaniu do salda 1.959.859 zł na koniec 2020 r. Główna zmiana to skonsolidowany zysk netto za 2021 r. w wysokości 30.373 zł (główne czynniki wpływające na osiągnięty wynik netto opisano w punkcie "Skonsolidowany rachunek zysków i strat [2.2]").

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 593.374 zł i wzrosły w porównaniu do 574.809 zł na koniec 2020 r. głównie na skutek wyższego zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyższego salda z tytułu zobowiązań z tytułu umów z klientami.

Zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 356.478 zł na dzień 31 grudnia 2021 r. i spadły w porównaniu do stanu 407.413 zł na koniec 2020 roku głównie na skutek spadku zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań. Spadek zobowiązań i pozostałych zobowiązań handlowych dotyczy głównie spłaty zobowiązań inwestycyjnych rozpoznanych na koniec ubiegłego roku w związku z inwestycją w centrum danych w Jawczycach.

## **2.8 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Wpływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej Grupy Netia w 2021 r. wyniosły 447.853 zł w porównaniu do 445.899 zł w 2020 r.

Wydatki netto poniesione na zakup środków trwałych i wartości niematerialnych wyniosły 347.455 zł i wzrosły o 4% w porównaniu do 2020 roku, kiedy wyniosły 335.264 zł.

Pozostałe istotne pozycje wypływów i wpływów środków pieniężnych w 2021 r. w Grupie Netia obejmowały przede wszystkim spłatę kredytu rewolwingowego w wysokości 335.000 zł, zaciągnięcie pożyczki w kwocie 348.500 zł, spłata zobowiązań leasingowych w wysokości 99.919 zł, nabycie udziałów w spółce zależnej pomniejszone o przejęte środki pieniężne w kwocie 12.043 zł, spłatę odsetek i opłat od kredytów bankowych, pożyczek i zobowiązań leasingowych w wysokości 15.168 zł

Saldo środków pieniężnych na koniec 2021 r. wyniosło 55.121 zł w porównaniu do 63.313 zł na dzień 31 grudnia 2020 r.

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

Skorygowane wolne przepływy środków pieniężnych w Grupie Netia, zdefiniowane jako zysk EBITDA liczony zgodnie ze standardem MSR 17, pomniejszony o wartość inwestycji, wzrosły w 2021 r. do poziomu ok. 35 mln zł (nie w tysiącach). Wzrost wynika głównie ze spadku wydatków kapitałowych o 70 mln zł w stosunku do 2020 r. Zarząd oczekuje dalszego generowania wolnych przepływów środków

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI NETIA S.A.  
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ NETIA S.A.  
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.**

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

pieniężnych w Grupie w średnim okresie, z wyłączeniem wpływu któregoś z czynników ryzyka, bądź też wszystkich czynników wskazanych w części „Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną”.

Spółka zgodnie z przyjętą strategią selektywnie rozważa potencjalne możliwości konsolidacyjne na rynku telekomunikacyjnym. Podstawą podejmowania decyzji w tym obszarze jest ocena ekonomiczna i operacyjna wpływu takiej transakcji na wyniki finansowe. Na dzień 31 grudnia 2021 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Netia wykazuje kapitał własny w kwocie 1.990.694 zł. W dniu 19 lipca 2018 r. Netia przystąpiła jako dodatkowy kredytobiorca oraz dodatkowy poręczyciel do umowy kredytów Cyfrowego Polsatu, uzyskując możliwość zaciągnięcia przez Spółkę zobowiązania finansowego w ramach umowy kredytów do wysokości 1.000.000 zł. W dniu 26 i 29 lipca 2021 r. Spółka refinansowała zadłużenie zaciągnięte w ramach umowy kredytów zaciągając długoterminową pożyczkę w Cyfrowym Polsacie i spłacając kredyt rewolwingowy. Netia po spłacie kredytu odnawialnego (rewolwingowego) pozostaje stroną umowy kredytów na dotychczasowych zasadach, jako dodatkowy kredytobiorca oraz dodatkowy poręczyciel, z możliwością dalszego zaciągnięcia zobowiązań finansowych w ramach kredytu odnawialnego (rewolwingowego) do maksymalnej kwoty w wysokości 1.000.000 zł. Na dzień 31 grudnia 2021 r. zadłużenie Netii z tytułu zaciągniętej pożyczki wynosiło 348.500 zł. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 r. Grupa Netia wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej i Zarząd przewiduje utrzymanie takiego trendu w średnim okresie. W związku z powyższym Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności, w tym długotrwały charakter trwania pandemii COVID-19, wskazujące na niepewność co do możliwości kontynuowania działalności przez Netię oraz jej jednostki zależne w okresie dwunastu miesięcy od daty bilansowej.

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

## **2.10 Informacje o zaciągniętych kredytach i pożyczkach**

### *Umowa pożyczki z Cyfrowym Polsatem i spłata kredytu rewolwingowego*

W dniach 26 i 29 lipca 2021 r. Netia zaciągnęła pożyczkę od Cyfrowego Polsatu w łącznej wysokości 348.500 zł, z czego kwota 335.000 zł została przeznaczona na spłatę kredytu rewolwingowego.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. saldo pożyczki wynosiło 348.500 zł.

Pożyczka zostanie spłacona przez Spółkę wraz z odsetkami naliczanymi według stałej stopy procentowej w formie 23 rat odsetkowych oraz 1 raty kapitałowo odsetkowej do dnia 31 lipca 2023 r., przy czym Netia jest uprawniona do wcześniejszego zwrotu całości lub części pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami do dnia spłaty, bez żadnych dodatkowych opłat na rzecz Cyfrowego Polsatu z tego tytułu. Na zabezpieczenie spłaty pożyczki wraz z odsetkami Spółka złożyła weksel własny niepełny (in blanco) wraz z deklaracją wekslową. Netia po spłacie kredytu odnawialnego (rewolwingowego) pozostaje stroną umowy kredytów na dotychczasowych zasadach, jako dodatkowy kredytobiorca oraz dodatkowy poręczyciel, z możliwością dalszego zaciągnięcia zobowiązań finansowych w ramach kredytu odnawialnego (rewolwingowego) do maksymalnej kwoty w wysokości 1.000.000 zł.

### *Kredyty bankowe*

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

W dniu 22 kwietnia 2020 r. Zarząd Spółki podjął decyzję a w dniu 24 kwietnia 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na:

(i) zmianę Umowy Kredytów CP poprzez zawarcie trzeciej umowy zmieniającej i konsolidującej ("Trzecia Umowa Zmieniająca i Konsolidująca") przewidującej m.in.:

(a) zmianę daty ostatecznej spłaty kredytu terminowego i kredytu rewolwingowego (innego niż jakikolwiek dodatkowy kredyt terminowy i dodatkowy kredyt rewolwingowy) na dzień 30 września 2024 r.;

(b) zmiany związane z implementacją Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej numer 16 ("MSSF 16"), w szczególności odpowiednie podwyższenie poziomu wskaźników finansowych oraz modyfikację odpowiednich definicji na potrzeby obliczenia wskaźników finansowych; oraz

(ii) zmianę aktu przystąpienia do Umowy Kredytów w zakresie dodatkowego kredytu (ang. Additional Facility Accession Deed) zawartego w dniu 27 listopada 2019 r. ("Akt Przystąpienia"), na podstawie którego zostało pozyskane dodatkowe finansowanie, przez zawarcie pierwszej umowy zmieniającej i konsolidującej do Aktu Przystąpienia ("Pierwsza Umowa Zmieniająca i Konsolidująca do Aktu Przystąpienia") przewidującej m.in.:

(a) zmianę daty ostatecznej spłaty dodatkowego kredytu terminowego przewidzianego w Akcie Przystąpienia ("Dodatkowy Kredyt Terminowy") na dzień 31 marca 2025 r.; oraz

(b) w związku z implementacją MSSF 16 - zmianę poziomów wskaźnika całkowitego zadłużenia finansowego, od którego uzależniony jest poziom marży dla Dodatkowego Kredytu Terminowego;

(iii) zatwierdzenie wszelkich zmian do istniejących Dokumentów Finansowania (w rozumieniu Umowy Kredytów CP) lub zawarcia nowych Dokumentów Finansowania, których podpisanie lub doręczenie przez Spółkę będzie wymagane na podstawie lub w związku z Trzecią Umową Zmieniającą i Konsolidującą lub Pierwszą Umową Zmieniającą i Konsolidującą do Aktu Przystąpienia

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI NETIA S.A.  
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ NETIA S.A.  
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.**

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

- w przypadku podjęcia przez Cyfrowy Polsat decyzji o takich zmianach, z zastrzeżeniem iż pozostałe warunki brzegowe Umowy Kredytów CP nie ulegną zmianie.

Trzecia Umowa Zmieniająca i Konsolidująca oraz Pierwsza Umowa Zmieniająca i Konsolidująca do Aktu Przystąpienia zostały zawarte w dniu 27 kwietnia 2020 r.

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

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Grupa Netia nie miała zadłużenia z tytułu powyższej umowy kredytowej.

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

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

Umowa Kredytów CP przewiduje udzielenie przez podmioty z Grupy Cyfrowy Polsat na rzecz każdej ze stron finansujących Umowy Kredytów CP oraz pozostałych dokumentów finansowania zawartych w związku z Umową Kredytów CP, gwarancji (ang. guarantee) rządzonej prawem angielskim (w wysokości kwoty udzielonego kredytu powiększonej o wszelkie opłaty i należności wynikające bądź określone w Umowie Kredytów CP lub pozostałych dokumentach finansowania zawartych w związku z tą umową):

- terminowego wykonania zobowiązań wynikających z Połączonej Umowy Kredytów oraz pozostałych dokumentów finansowania zawartych w związku z Połączoną Umową Kredytów,
- zapłaty kwot wymagalnych na podstawie Połączonej Umowy Kredytów oraz pozostałych dokumentów finansowania zawartych w związku z Połączoną Umową Kredytów oraz
- zwolnienia stron finansujących, o których mowa powyżej z odpowiedzialności i wynagrodzenia wszelkich kosztów i strat, jakie taka strona finansująca może ponieść w związku z niewykonalnością, nieważnością i niezgodnością z prawem, jakiegokolwiek zobowiązania zabezpieczonego opisaną powyżej gwarancją. Okres, na jaki zostały udzielone gwarancje, nie został określony. Gwaranci otrzymają wynagrodzenie z tytułu udzielenia gwarancji, ustalone na zasadach rynkowych.

Przychody i koszty z tytułu powyższych gwarancji udzielonych i otrzymanych przez Netię w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 r. wyniosły odpowiednio 5.665 zł oraz 980 zł. Przychody i koszty z tytułu udzielonych i otrzymanych przez Netię gwarancji w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 r. wyniosły odpowiednio 5.567 zł oraz 1.714 zł.

## **2.11 Informacje o udzielonych gwarancjach**

### **Udzielone gwarancje**

Gwarancje udzielone przez Spółkę zostały opisane w Nocie 2.10. Informacje o zaciągniętych kredytach.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI NETIA S.A.  
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ NETIA S.A.  
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.**

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

### **3 Informacje dotyczące danych operacyjnych, zatrudnienia oraz zagadnień środowiska naturalnego**

#### **3.1 Dane operacyjne i dotyczące zatrudnienia**

Grupa Netia świadczy różnorodne usługi telekomunikacyjne oraz teleinformatyczne: transmisji danych, głosowe, telewizyjne, telefonii komórkowej, szerokopasmowego dostępu do internetu, kolokacji, centrum danych (w tym cloud computing), usługi zintegrowanej komunikacji, dzierżawy włókien światłowodowych, kanalizacji i masztów oraz inne. Liczba usług świadczona przez Grupę Netia na 31 grudnia 2021 r. wyniosła ok. 1,8 mln usług.

Liczba aktywnych etatów w Grupie Netia na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosła 1.796 w stosunku do 1.830 etatów na dzień 31 grudnia 2020 r. Łączne zatrudnienie w Grupie Netia wyniosło 1.892 etatów na dzień 31 grudnia 2021 r. w porównaniu do 1.950 etatów na dzień 31 grudnia 2020 r.

Liczba aktywnych etatów w Netii na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosła 1.551 w stosunku do 1.574 etatów na dzień 31 grudnia 2020 r. Łączne zatrudnienie w Netii wyniosło 1.641 etatów na dzień 31 grudnia 2021 r. w porównaniu do 1.689 etatów na dzień 31 grudnia 2020 r.

#### **3.2 Zagadnienia środowiska naturalnego**

Działalność Grupy Netia nie powoduje znaczącej ingerencji w środowisko naturalnie, niemniej jednak ze względu na globalne zmiany klimatyczne i środowiskowe, dąży do minimalizowania wpływu w tym obszarze. Wyzwania związane z Europejskim Zielonym Łądem, którego celem jest osiągnięcie neutralności klimatycznej, są istotnym zobowiązaniem również dla Grupy Netia, stąd działania w zakresie mierzenia i dążenia do zmniejszenia zużycia energii i jej nośników oraz surowców i materiałów, a także ilości generowanych odpadów, i tym samym redukcji śladu węglowego.

Fakt, iż Grupa Netia świadczy usługi, które pozwalają na pracę zdalną i zmniejszenie konieczności podróżowania, a także wprowadzanie coraz to nowocześniejszych rozwiązań i urządzeń o wyższej efektywności energetycznej oraz ciągły rozwój wydajności sprzętu i wycofywanie starszych technologii, pozwala spojrzeć na cały obszar telekomunikacyjny jako na szansę osiągnięcia celów klimatycznych przy zachowaniu rozwoju ekonomicznego poszczególnych branż.

Grupa Netia swoją działalność prowadzi zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz wymogami środowiskowymi, tym samym regularnie monitoruje zgodność działań z ustawami i rozporządzeniami obowiązującymi w zakresie ochrony środowiska oraz ze wszelkimi innymi wymogami środowiskowymi. Wymogi środowiskowe są też znaczącym elementem procesu zarządzania, które mają odzwierciedlenie w poszczególnych procesach biznesowych.

Działania proekologiczne towarzyszą Grupie w wielu aspektach funkcjonowania, obejmujących procesy biznesowe, kwestie techniczne oferowanych rozwiązań, jak również wyposażenie i infrastrukturę budynków.

Zarządzanie wpływem na środowisko oparte jest na ustanowionej przez najwyższe kierownictwo Netii Polityce Środowiskowej, wymaganiach przepisów prawnych oraz wymaganiach dotyczących systemu zarządzania środowiskowego określonych w normie PN-EN ISO 14001.

W planowaniu działań związanych z zarządzaniem wpływem na środowisko brane są pod uwagę wyniki Okresowej analizy stanu przestrzegania wymagań ochrony środowiska i ocen środowiskowych efektów działalności, w tym wyniki monitorowania zobowiązań dotyczących zgodności związanych z poszczególnymi aspektami środowiskowymi. Netia prowadzi również działania w zakresie ograniczenia generowania odpadów. Znaczna część urządzeń abonenckich jest poddawana odświeżeniu i ponownie używana, zaś wszystkie zużyte urządzenia, które nie mogą być poddane temu procesowi są poddawane recyklingowi lub profesjonalnej utylizacji.

Należy zaznaczyć, że we wszystkich biurach duży nacisk kładziony jest na minimalizację ilości wytwarzanych odpadów, ich segregację i zbiórkę w celu poddania recyklingowi (np. zużyte baterie czy papier). Ponadto Grupa Netia propaguje wśród pracowników dobre praktyki i pro-ekologiczną postawę np. oszczędzanie wody i energii, ekologiczny tryb jazdy, korzystanie z komunikacji zbiorowej czy dojeżdżanie do pracy rowerem. Działania pro-ekologiczne przejawiają się również w codziennych aktywnościach, które jednorazowo nie mają dużego znaczenia, natomiast w ciągu roku przynoszą wymierne efekty. Tego typu przykładem jest fakt, że kubki plastikowe i woda w małych plastikowych butelkach zamieniona została na szklane kubki i karafki z wodą filtrowaną, a plastikowe łyczeczki zostały zastąpione przez drewniane mieszadełka.

Ponad to w nowych projektach powierzchni biurowych własnych i najmowanych, źródła światła to wyłącznie LEDy, które są bardziej ekologiczne i ekonomiczne w użytkowaniu w stosunku do tradycyjnych źródeł.

Netia systematycznie modernizuje i wymienia na bardziej ekologiczne instalacje (m. in. systemy wentylacji/klimatyzacji) w obecnie wykorzystywanych budynkach, natomiast nowe umowy najmu zawierane są dla budynków zrównoważonych energetycznie, spełniających wysokie wymagania BREEAM – standardu najlepszych praktyk w zakresie zrównoważonego projektowania, budowania i użytkowania budynków.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI NETIA S.A.  
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ NETIA S.A.  
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.**

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

Poniżej znajdują się wybrane dane na temat zużycia energii, surowców/materiałów i produkcji odpadów dla Grupy Netia za 2021 r.:

<b>Całkowite zużycie energii produkcji własnej lub zakupionej</b>	
Energia elektryczna [MWh]	76,138
Energia cieplna (w tym zużycie pary, zużycie energii chłodniczej) [GJ]	19,544
Gaz ziemny [MWh]	617

<b>Wykorzystane surowce/materiały według wagi (t, m3)</b>	
Papier xero (tony)	10
Olej napędowy (m3)	240
Benzyna (m3)	541,53

<b>Całkowita waga [Mg] odpadów bezpiecznych i niebezpiecznych według metody</b>	
Recykling	162,7
Inne (m.in. tworzywa sztuczne, drewno, odpady budowlane, leki)	15,2
<b>Suma</b>	<b>177,9</b>

Promowanie postaw pro-ekologicznych odbywa się również poprzez członkostwo w Stowarzyszeniu Program Czysta Polska. Jest to przykład idei odpowiadającej na globalne potrzeby zmian klimatycznych, która angażuje odpowiedzialnie społecznie podmioty do wspólnego wysiłku na rzecz przyszłych pokoleń. Projekt łączy podmioty świadome wyzwiań klimatycznych we wspólne przemysłane działania obejmujące zachęcanie społeczeństwa do wprowadzania drobnych zmian w życiu codziennym jak i promowanie właściwych postaw wśród konsumentów w wymiarze akcji ogólnokrajowych.

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

##### **Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Netia S.A. w 2021 roku**

W okresie 1 stycznia do 29 marca 2021 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

- Andrzej Abramczuk- Prezes Zarządu,
- Krzysztof Adaszewski- Członek Zarządu ds. Finansowych,
- Aster Papazyan- Członek Zarządu ds. B2B,
- Tomasz Dakowski- Członek Zarządu ds. B2C,
- Grzegorz Bartler- Członek Zarządu ds. Techniki.

Od dnia 30 marca do dnia 31 grudnia 2021 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

- Andrzej Abramczuk- Prezes Zarządu,
- Krzysztof Adaszewski- Członek Zarządu ds. Finansowych,
- Tomasz Dakowski- Członek Zarządu ds. B2C,
- Grzegorz Bartler- Członek Zarządu ds. Techniki.

W okresie 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Piotr Żak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wojciech Pytel – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Adam Biedrzycki,
- Justyna Kulka,
- Stefan Radzimiński,
- Tomasz Szeląg,
- Maciej Szwarc.

##### **4.1 Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2021 roku**

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących Grupy zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia w Nocie 38 „Transakcje z podmiotami powiązanyymi”.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI NETIA S.A.  
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ NETIA S.A.  
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.**

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

#### **4.2 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Netia**

##### **Zmiany organizacyjno-prawne**

Nie było istotnych zmian prawnych ani organizacyjnych w Grupie Netia w 2021 r. poza opisanymi w punkcie 1.2 Struktura organizacyjna Grupy Netia.

#### **5 Kapitał zakładowy i akcjonariat**

##### **5.1 Kapitał zakładowy**

Na dzień 31 grudnia 2021 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 335.578.344 zł i składał się z 335.578.344 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 zł każda, uprawniających do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Zgodnie z § 6 ust. 3 statutu Spółki akcje imienne serii A1, wskutek przymusowego wykupu przez Cyfrowy Polsat (Zobacz pkt 5.2 poniżej), utraciły uprzywilejowanie do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów członków Rady Nadzorczej. Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2021 r. był w całości zarejestrowany oraz opłacony.

##### **5.2 Akcjonariat**

Na dzień 31 grudnia 2021 r. jedynym akcjonariuszem Spółki był Cyfrowy Polsat posiadający 335.574.367 akcji, reprezentujących łącznie 99,999% kapitału zakładowego Spółki, oraz uprawniających do wykonywania 335.574.367 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, stanowiących 99,999% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Cyfrowy Polsat wystąpił do Zarządu Netii o zarejestrowanie na rzecz Cyfrowego Polsatu 3.977 akcji zwykłych na okaziciela Netii, które nie były zdematerializowane i których moc obowiązująca dokumentów akcji wygasa z mocy prawa z dniem 1 marca 2021 r.

##### **5.3 Dywidendy, odkup akcji własnych i polityka dystrybucji środków do akcjonariuszy**

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 r. Netia nie wypłacała dywidend ani nie skupowała akcji własnych.

#### **6 Czynniki istotne dla rozwoju Spółki i Grupy Netia**

##### **6.1 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną**

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

Główne kierunki strategiczne rozwoju Grupy Netia w przyszłości są zdefiniowane i ogłoszone publicznie. Zważywszy na fakt, iż jedynym akcjonariuszem Netii, posiadającym łącznie 99,999% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, jest Cyfrowy Polsat, istnieje prawdopodobieństwo zmiany lub modyfikacji założeń strategicznych w przyszłości. Dodatkowo Netia, pod wpływem dynamicznie zmieniającego się i niezwykle konkurencyjnego rynku telekomunikacyjnego w Polsce, może wprowadzić nowe elementy do strategii, które mogą istotnie zmienić oczekiwane przepływy pieniężne lub zmienić profil ryzyka Grupy Netia.

###### **Ryzyko związane z inwazją Rosji na Ukrainę**

Zarząd Netii, po analizie aktualnej sytuacji związanej z inwazją Rosji na Ukrainę, ocenia jej bezpośredni wpływ na działalność operacyjną Grupy jako niewielki. Spółki Grupy świadczą swoje usługi głównie na terenie Polski. Należy się jednak spodziewać, iż zmieniające się pod wpływem konfliktu, warunki makroekonomiczne, skutkujące między innymi wzrostem kosztów paliw, energii, wahaniami kursów walut, możliwymi zaburzeniami łańcucha dostaw niektórych produktów, mogą oznaczać konieczność ponoszenia przez Grupę wyższych kosztów w najbliższych okresach. Zarząd powołał Zespół Kryzysowy ds. Sytuacji na Ukrainie, którego celem jest monitorowanie rozwoju sytuacji, zabezpieczenie działalności Grupy oraz minimalizowanie ewentualnych negatywnych konsekwencji związanych z konfliktem.

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

Akwizycje były historycznie istotnym elementem wzrostu skali Grupy Netia i nie można ich wykluczyć w przyszłości. Przejęcia lub fuzje z innymi podmiotami, odgrywającymi na rynku telekomunikacyjnym znaczącą rolę, mogą mieć istotny wpływ na poziom przychodów i wyniki finansowe Grupy. 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.

Mimo trwającej konsolidacji, na rynku telekomunikacyjnym w Polsce nadal funkcjonuje znacząca grupa alternatywnych operatorów dostarczających klientom usługi telekomunikacji przewodowej. Biorąc pod uwagę pojawiające się bariery dotyczące ich rozwoju w kolejnych latach (koszt modernizacji sieci, ograniczony portfel usług, silna konkurencja) należy spodziewać się ich zwiększonej chęci do sprzedaży biznesu telekomunikacyjnego większym operatorom. Grupa na bieżąco monitoruje rynek i może dokonać potencjalnych przejęć w sytuacjach, w których będzie to wspierało strategię Grupy i zwiększało jej wartość. Realizacja takich transakcji wymaga szczególnego zaangażowania kierownictwa wysokiego szczebla Spółki i może się wiązać ze zwiększonymi kosztami transakcji (koszty badania spółek, koszty procesu, integracji). W przypadku większych transakcji Grupa Netia może wymagać dodatkowego finansowania.



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI NETIA S.A.  
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ NETIA S.A.  
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.**

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

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

#### **Ryzyko technologiczne**

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

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

W dniu 1 marca 2016 r. Rada Nadzorcza Netii zatwierdziła inwestycję w infrastrukturę sieci dostępowej Spółki w latach 2016-2026, w celu jej całościowej modernizacji (dalej: „Program”). Grupa Netia zakłada przeznaczenie na realizację Programu w zakresie modernizacji sieci kwoty ok. 417 mln zł. Rozpoczęcie Programu odbyło się pod koniec 2016 r. i jest on realizowany etapami. Realizacja programu może wiązać się z ryzykiem po stronie technicznej jak i komercyjnej. Po stronie komercyjnej nieosiągnięcie założonego poziomu penetracji usług na sieci zmodernizowanej, szczególnie w obliczu dużej konkurencji na rynku telekomunikacyjnym, wpłynie na oczekiwane stopy zwrotu z inwestycji w zakładanym czasie. Wyniki komercyjne pokazują, że założone parametry komercyjne Programu były realizowane. Spółka na bieżąco weryfikuje realizację założeń projektu.

Plan finansowy Programu zakłada określone oszczędności/efektywności w kolejnych latach realizacji, częściowo uzależnione od cen i dostępności materiałów od dostawców zewnętrznych oraz firm podwykonawczych. Wiąże się to z różnymi ryzykami - dla przykładu - ze względu na duże zapotrzebowanie na włókna światłowodowe przewidywany jest wzrost cen tego materiału. Jeśli ceny te będą większe od zakładanych, wpłynie to negatywnie na stopy zwrotu z inwestycji. Aktualnie, powyższe zagrożenia są pod kontrolą i nie stanowią istotnego czynnika ryzyka dla Programu.

Po stronie technicznej, wyzwaniem w Programie jest uzyskiwanie zgód na prace modernizacyjne w spółdzielniach i wspólnotach mieszkaniowych - przy napiętym harmonogramie prac technicznych, w tym koordynacji firm zewnętrznych oraz częściowym uzależnieniu od czynników pogodowych - stwarza to ryzyko opóźnień realizacji inwestycji w pewnych obszarach, jak i samego Programu. Bieżące wyniki w zakresie pozyskiwania zgód na prace modernizacyjne pokazują jednak, że ryzyko ich wystąpienia jest systematycznie ograniczane, a występujące zagrożenia wynikają głównie z obecności włókien światłowodowych w budynkach w rezultacie modernizacji przeprowadzonej przez innych operatorów telekomunikacyjnych. Jednocześnie, sytuacja powyższa generuje nowe ryzyko związane z brakiem możliwości modernizacji części obszarów w związku z wykonanymi już inwestycjami podmiotów konkurencyjnych.

W obliczu dużych programów inwestycyjnych realizowanych przez większość graczy rynkowych tj. inwestycja w modernizację sieci przez Orange Polska, konsolidację rynku ze strony UPC, VECTRA i innych operatorów czy też technologię LTE/5G ze strony operatorów mobilnych, Program jest wciąż niezbędny do utrzymania konkurencyjności Spółki. Spółka nie wyklucza jednak wprowadzenia niezbędnych korekt do Programu wynikających z powyższych wyzwań i zmian jakie nieustannie dokonują się na rynku telekomunikacyjnym wynikających z modernizacji sieci prowadzonych przez podmioty konkurencyjne do Spółki.

Kluczowy projekt transformacyjny, związany z modernizacją sieci dostępowej jest kontynuowany w 2022 roku. Negatywny wpływ na tempo jego realizacji może mieć sytuacja pandemiczna, w zależności od rodzaju wdrożonych formalnych ograniczeń..

#### **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**

Do 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

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI NETIA S.A.  
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ NETIA S.A.  
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.**

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

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 Grupy.

**Ryzyko zmiany stopy procentowej**

Na dzień 31 grudnia 2021 r. zadłużenie Grupy Netia oparte było o stałą stopę procentową. Na dzień 31 grudnia 2020 r. Grupa Netia narażona była na ryzyko zmienności rynkowych stóp procentowych wynikające głównie z zobowiązań z tytułu kredytów opartych o zmienną stopę procentową. Gdyby rynkowe stopy procentowe były o 50 punktów bazowych wyższe/nizsze, to koszt odsetek z tytułu kredytu za okres zakończony 31 grudnia 2020 r. zwiększyłby się / zmniejszył o 1.286 zł, a wysokość odsetek skapitalizowanych zwiększyłaby się / zmniejszyłaby się o 388 zł.

**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,
- szacunki odnośnie okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, które mają bezpośredni wpływ na roczną amortyzację, stanowiącą największą pozycję kosztów Grupy Netia,
- rozpoznanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, co w istotny sposób zależy od oceny Zarządu co do kształtowania się zysków podatkowych 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 w przyszłości wypłacić dywidendy.

**Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa i trudności związane z pozyskaniem nowej wykwalifikowanej kadry zarządzającej**

Działalność Grupy Netia jest uzależniona od jakości pracy jej pracowników i kierownictwa. Zarząd nie może zapewnić, że ewentualne odejście niektórych członków kierownictwa nie będzie mieć negatywnego wpływu na działalność, sytuację finansową i wyniki Grupy Netia, która wraz z odejściem niektórych członków kierownictwa, mogłaby zostać pozbawiona personelu posiadającego znaczną wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej Grupy Netia. Zmiany w składzie kadry kierowniczej mogą wywołać zakłócenia w działalności Grupy Netia.

**Ryzyko wynikające z uzależnienia świadczenia usług klientom od usług nabywanych od stron trzecich**

Działalność operacyjna Grupy Netia jest uzależniona od zdolności pozyskania i utrzymania klientów poprzez świadczenie wysokiej jakości usług. Netia współpracuje z innymi dostawcami na różnych istotnych etapach świadczenia usług, w tym podczas procesu sprzedaży, aktywacji usług, utrzymania sieci, rozwoju infrastruktury informatycznej i niektórych procesów obsługi klienta. W przypadku, gdy którykolwiek z dostawców zewnętrznych nie utrzyma odpowiedniego zakresu lub poziomu jakości usług świadczonych dla Netii, nie będzie w stanie lub odmówi szybkiej reakcji na zmieniające się wymagania Netii, nasi klienci mogą otrzymać usługi o niższym standardzie, co może ujemnie wpłynąć na postrzeganie niezawodności naszych usług, a tym samym ujemnie wpłynąć na reputację marki i nasz udział rynkowy. W wybranych przypadkach, aby zminimalizować powyższe ryzyko, Netia może wymienić kluczowych dostawców zewnętrznych lub przejąć zakres wykonywanych przez nich usług. Tak duże zmiany wiążą się z istotnym ryzykiem operacyjnym i Zarząd nie może zapewnić, że nie pojawią się istotne koszty lub istotne pogorszenie w działalności operacyjnej w przypadku obniżenia standardu usług świadczonych przez dostawców zewnętrznych, którego podniesienie wymagałoby istotnej reorganizacji sposobu świadczenia usług przez Grupę Netia.

**Ryzyko wynikające z przetwarzania danych osobowych w bieżącej działalności Spółek Grupy Netia**

W związku ze świadczeniem usług telekomunikacyjnych, na zasadach określonych we właściwych przepisach, a w szczególności w ustawie z dnia 16 lipca 2004 r. – Prawo telekomunikacyjne (Dz.U. z 2019 r. poz. 2460, z późn. zm.) (dalej: PT) oraz Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) Spółki Grupy Netia przetwarzają dane osobowe abonentów oraz użytkowników końcowych.

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

Spółki Grupy Netia z najwyższą starannością stosują przewidziane prawem środki w celu ochrony danych osobowych zgodnie z wymogami obowiązujących przepisów. Pomimo zastosowanych rozwiązań nie można wykluczyć jednak ryzyka wystąpienia błędów

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI NETIA S.A.  
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ NETIA S.A.  
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.**

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

ludzkiego, umyślnego działania osób trzecich, awarii technicznych lub innego wyjątkowego zdarzenia. Mogą one spowodować narażenie lub w konsekwencji także niewłaściwe wykorzystanie tych danych, stanowiące naruszenie przepisów prawa.

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

Netia, w przypadku wystąpienia naruszenia ochrony danych osobowych abonentów lub użytkowników końcowych, podejmuje wszelkie niezbędne działania zgodne z prawem i dobrymi praktykami branżowymi, które prowadzą do minimalizowania skutków zdarzenia. Niezwłocznie przeprowadza odpowiednie testy oraz optymalizuje zabezpieczenia. Prowadzi wymaganą przez prawo analizę ryzyka oraz dokumentację rejestrowania naruszeń ochrony danych osobowych, a także komunikację z podmiotami danych oraz właściwymi organami nadzoru.

W przypadku stwierdzenia przez właściwy organ naruszenia przez spółki Grupy Netia, ich partnerów lub dostawców przepisów regulujących ochronę danych osobowych abonentów lub użytkowników końcowych, istnieje ryzyko nałożenia kar finansowych, sięgające do 4 % rocznego obrotu lub do 20 milionów euro (przy czym zastosowanie ma kwota wyższa). Działanie takie może również zaszkodzić reputacji lub osłabić wyniki handlowe Grupy Netia.

#### **Ryzyko wynikające z regulacji obowiązku świadczenia usługi powszechnej**

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

W czerwcu 2015 r. spółki z Grupy Netia zapłaciły 35 zł tytułem ich udziałów w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2006. W kwietniu 2017 r. spółki z Grupy Netia zapłaciły 66 zł tytułem ich udziałów w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2007. W październiku 2017 r. spółki z Grupy Netia zapłaciły 98 zł tytułem ich udziałów w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2008. W styczniu i w lutym 2018 r. Prezes UKE wydał, dla części spółek Grupy Netia, decyzje o kwocie dopłaty do usługi powszechnej za lata 2009 i 2010. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 r. spółki z Grupy Netia zapłaciły łącznie 6.346 zł tytułem ich udziałów w dopłacie do usługi powszechnej za lata 2009-2010. W styczniu 2020 r. spółki z Grupy Netia zapłaciły łącznie 823 zł tytułem ich udziałów w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2011. W maju 2021 r. spółki z Grupy Netia zapłaciły łącznie 2.410 zł tytułem ich udziałów w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2006.

W oparciu o pełną wysokość kwot, których domaga się Orange Polska, decyzje Prezesa UKE oraz o szacunki Grupy odnośnie przychodów dostawców usług telekomunikacyjnych, którzy będą uczestniczyć w dopłatach do usług powszechnych, maksymalna kwota dopłaty do usługi powszechnej, której Orange Polska może domagać się od Grupy Netia, może wynieść około 43.495 zł za okres od 2007 r. do 2010 r. łącznie, zgodnie z poniższym zestawieniem:

	<b>Maksymalny udział w dopłacie</b>	<b>Rezerwa</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
2007	11.355	2.463
2008	11.164	3.801
2009	9.229	983
2010	11.747	683
	<b>43.495</b>	<b>7.930</b>

Obecnie przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym w Warszawie oraz Naczelnym Sądem Administracyjnym toczy się szereg postępowań w sprawie skarg i skarg kasacyjnych, składanych tak przez spółki z Grupy Netia, jak i inne podmioty zobowiązane do udziału w dopłacie oraz Prezesa UKE. Zarząd Netia na bieżąco analizuje stan tych postępowań i aktualizuje wysokość rezerw na pokrycie potencjalnych zobowiązań z tytułu dopłaty do usługi powszechnej świadczonej w latach 2007-2010.

#### **Wpływ zmiany stawek FTR i MTR na działalność Grupy Netia**

W dniu 22 kwietnia 2021 r. zostało opublikowane Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/654 z dnia 18 grudnia 2020 r. („Rozporządzenie”) uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2018/1972 poprzez określenie jednolitej maksymalnej ogólnounijnej stawki za zakończenie połączenia głosowego w sieci ruchomej oraz jednolitej maksymalnej ogólnounijnej stawki za zakończenie połączenia głosowego w sieci stacjonarnej zmieniające zasady rozliczeń międzyoperatorskich na rynku UE i obszarze Non-

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI NETIA S.A.  
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ NETIA S.A.  
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.**

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

EOG. W przedmiotowym Rozporządzeniu zostały określone maksymalne stawki za połączenia zakańczane w sieciach ruchomych („stawka maksymalna MTR”) oraz w sieciach stacjonarnych („stawka maksymalna FTR”).

W okresie od 1 lipca 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. stawka maksymalna FTR wyniosły 0,005 PLN/min, zaś od 1 stycznia 2022 r. 0,07 Eurocenta/min. Zmianie uległy również stawki MTR, gdzie maksymalna stawka od 1 stycznia 2024 r. wynosić będzie 0,2 Eurocenta/min, zaś w następujących okresach wynosić będzie:

- od dnia 1 lipca 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. 0,7 Eurocenta/min,
- od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. 0,55 Eurocenta/min,
- od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. 0,4 Eurocenta/min.

Rozporządzenie weszło w życie z dniem 1 lipca 2021 roku. Zmienione zasady rozliczeń międzyoperatorskich mają negatywny wpływ na wyniki Spółki oraz Grupy Netia począwszy od trzeciego kwartału 2021 roku.

#### ***Współpraca międzyoperatorska z Beneficjentami programów POPC***

W ramach współpracy międzyoperatorskiej Netia zawarła umowy z Beneficjentami Programów Operacyjnych Polska Cyfrowa („POPC”), w których to operatorzy telekomunikacyjni, przy wsparciu funduszy europejskich będą budowali sieci telekomunikacyjne na terenach pozbawionych dostępu do Internetu o wysokiej przepływności. W ramach obowiązków wynikających z budowania sieci przy wsparciu funduszy europejskich Beneficjenci programów POPC zobowiązani zostali do świadczenia usług na warunkach hurtowych („open access”) przez okres co najmniej 7 lat. Zarząd Netii (poprzez działania własne oraz w ramach Izby Gospodarczych, których członkiem jest Spółka) aktywnie działa i na bieżąco monitoruje możliwość współpracy z innymi operatorami, a także na bieżąco monitoruje kwestie związane z możliwością pozyskania środków z funduszy europejskich na rozbudowę i modernizację sieci telekomunikacyjnych.

#### ***Istotne zmiany legislacyjne***

W związku z przyjęciem przez Parlament Europejski dyrektywy – Europejski Kodeks Łączności Elektronicznej obecnie w Polsce trwają prace legislacyjne zmierzające do uchwalenia nowej ustawy – Prawo Komunikacji Elektronicznej zastępującej obecne uregulowania znajdujące się w ustawie Prawo Telekomunikacyjne.

Spółka poprzez swoje działania w Izbach Gospodarczych aktywnie uczestniczy w procesie legislacyjnym, zaś Zarząd Netii na bieżąco monitoruje potencjalny wpływ nowych uregulowań na bieżącą działalność Spółki i dokonuje analiz związanych z koniecznością implementacji nowych uregulowań prawnych.

Do istotnych potencjalnych zmian legislacyjnych Zarząd Netii zalicza obecne prace związane ze zmianą ustawy o Krajowym Systemie Cyberbezpieczeństwa ze szczególnym uwzględnieniem ewentualnych nowych obowiązków wynikających z przedstawionych projektów zmian ww. ustawy, a także na bieżąco monitoruje prace legislacyjne i ich wpływ na bieżącą działalność Spółki. Spółka poprzez swoje działania w Izbach Gospodarczych aktywnie uczestniczy w procesie legislacyjnym.

Spółka na bieżąco monitoruje zmiany legislacyjne, szczególnie związane z obecnie trwającym stanem epidemii, zmianami w prawie budowlanym, a także nakładanymi nowymi opłatami (m.in. na rzecz Dyrektora PISF), które mają bezpośredni lub pośredni wpływ na działalność Spółki. Jeśli proponowane zmiany ww. ustawy nie ulegną zmianie, będą miały one negatywny wpływ na wyniki Grupy Netii.

#### ***Otoczenie regulacyjne***

Poza kwestiami opisanymi powyżej, działalność operacyjna Grupy Netia podlega regulacjom prawnym i administracyjnym charakterystycznym dla rynku TMT, które mogą podlegać zmianom, wynikającym m.in. ze zmian legislacyjnych na poziomie krajowym i unijnym. Decyzjami Prezesa na Netię obecnie nałożone zostały obowiązki regulacyjne w zakresie:

- (i) warunków świadczenia usługi zakańczania połączeń w sieci Grupy Netia;
- (ii) warunki udostępniania przez Netia kanalizacji kablowej;
- (iii) warunki udostępnienia przez Netia kanalizacji telekomunikacyjnej w budynkach wielorodzinnych;
- (iv) warunki udostępnienia przez Netia infrastruktury telekomunikacyjnej w budynkach wielorodzinnych.

Netia wykonała ciążące obowiązki regulacyjne związane z ww. zakresem obowiązków regulacyjnych. Spółka informuje, że nałożone obowiązki są w jej ocenie nadmierną regulacją, jednakże na obecnym etapie ich wykonywanie nie wpływa na bieżącą działalność Grupy Netia.

#### ***Bieżąca działalność Spółki***

W związku z prowadzeniem działalności gospodarczej, w tym także na rynku TMT, Grupa Netia jest również stroną innych niż wyżej wymienione postępowań prawnych i umów handlowych związanych z działalnością operacyjną. Decyzje regulacyjne lub administracyjne wydane przez stosowne organy mogą być niekorzystne dla Grupy Netia. Spółki z Grupy Netia systematycznie monitorują ryzyka i w opinii Zarządu Netia utworzono rezerwy na rozpoznane ryzyka, dla których można było dokonać szacunku wysokości rezerwy.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI NETIA S.A.  
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ NETIA S.A.  
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.**

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

### **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 łączy opartymi o kable światłowodowe. Spółki publiczne i prywatne 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.

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

Na przestrzeni ostatnich lat utrzymuje się konkurencja w zakresie usług głosowych i dostępu do Internetu ze strony operatorów telewizji kablowej. Dostarczana przez Spółki Grupy Netia interaktywna telewizja przez internet, umożliwia bezpośrednie współzawodnictwo pomiędzy operatorami telefonii stacjonarnej, a operatorami telewizji kablowej. Jednak konkurowanie na tym segmencie rynku jest wyjątkowo trudne. Bowiem z jednej strony jest dość wysoka presja cenowa (Vectra), z drugiej coraz wyższe prędkości internetu w ofercie (Vectra, UPC). Należy również zwrócić uwagę na konsolidację rynku (Vectra-Multimedia, mniejsze akwizycje operatorów kablowych). Zjawiskiem, które również jest monitorowane, ze względu na rosnącą popularność, jest rozwój dostępu do kontentu i rozrywki w modelu OTT, gdzie popyt na konsumpcję tych produktów może być zaspokajany przez rozwiązania typu Netflix, Player, IPLA, czy HBO GO.

### **Przepisy podatkowe i ich interpretacje**

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i innych podatków podlegają ciągłym nowelizacjom, niejednokrotnie w trakcie trwania roku podatkowego. Przepisy podatkowe częstokroć są wprowadzane bez odpowiednio długiego *vacatio legis* i powodują wiele problemów interpretacyjnych. Praktyka stosowania nowych regulacji wykształca się dopiero po kilku latach. Kontrole prawidłowości rozliczeń dotyczą w zdecydowanej większości okresów rozliczeniowych, dla których zbliża się termin przedawnienia, co oznacza, że organy podatkowe dysponują już informacjami o wykształconej praktyce stosowania przepisów, orzeczeniami sądowymi na temat prawidłowej wykładni przepisu i stanowiskami aparatu skarbowego wyrażonymi w wielu interpretacjach tak indywidualnych, jak i ogólnych. Wskazuje to na nierówną pozycję przedsiębiorców i organów administracji państwowej mogącą skutkować nakładaniem wysokich kar, odsetek i sankcji. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym i stabilnym systemie podatkowym. W świetle obowiązujących od 15 lipca 2016 r. postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom ("GAAR"), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce, Zarząd Spółki rozważył wpływ transakcji, które mogłyby być potencjalnie objęte przepisami GAAR, na podatek odroczonego, wartość podatkową aktywów oraz rezerwy na ryzyko podatkowe. W ocenie Zarządu przeprowadzona analiza nie wykazała konieczności dokonania korekty wykazanych pozycji bieżącego i odroczonego podatku dochodowego, niemniej jednak w ocenie Zarządu, w przypadku przepisów GAAR występuje nieodłącznie niepewność, że władze skarbowe dokonają innej interpretacji tych przepisów, będą zmieniały swoje podejście co do ich interpretacji lub same przepisy ulegną zmianie, co może wpłynąć na możliwość realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego w przyszłych okresach oraz ewentualną zapłatę dodatkowego podatku za okresy przeszłe.

### **Wpływ pandemii wirusa SARS-CoV-2 na działalność Grupy Netia**

Zarząd Netii - świadomy zagrożenia płynącego z rozprzestrzeniania się nowego koronawirusa w Europie - podjął szereg inicjatyw mających na celu zarówno zapewnienie bezpieczeństwa pracownikom oraz współpracownikom jak i wsparcie partnerów biznesowych w tym trudnym okresie.

W ramach Grupy Netia od początku pandemii działa zespół zarządzania kryzysowego, złożony z menedżerów kluczowych departamentów, którego celem jest bieżące reagowanie na zmieniającą się sytuację epidemiczną oraz koordynacja wszelkich zmian w procesach operacyjnych, które Grupa Netia była zmuszona wprowadzić w odpowiedzi na nowe zagrożenie.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki ocenia wpływ pandemii wirusa SARS-CoV-2 na działalność Spółki oraz Grupy Netia jako umiarkowany. Wszystkie podstawowe strumienie przychodów są stabilne, a bieżąca płynność finansowa niezagrażona.

Zarząd Spółki chciałby podkreślić, iż na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania:

- 1) Wszystkie istotne procesy funkcjonujące w Grupie przed wybuchem epidemii zostały podtrzymane, co wiązało się m.in. z przejściem znacznej części pracowników na tryb pracy zdalnej. Aby ułatwić pracownikom dostosowanie do pracy zdalnej Grupa zakupiła dodatkowe laptopy, telefony komórkowe, słuchawki.
- 2) Pracownicy, świadczący pracę w terenie oraz w lokalach klienckich zostali wyposażeni w środki ochrony osobistej: maseczki ochronne, rękawice ochronne, środki do dezynfekcji. Grupa rozdysponowała też na terenie całego kraju zestawy ochrony biologicznej na wypadek konieczności usuwania krytycznych awarii w miejscach skażonych.
- 3) Grupa na bieżąco wysyła do swoich pracowników komunikaty dotyczące zasad bezpieczeństwa, których należy przestrzegać w trakcie pandemii. Dla swoich pracowników Grupa zorganizowała możliwość wykonania darmowego testu na obecność wirusa SARS-CoV-2.

Należy pamiętać, iż sytuacja w Polsce i na świecie zmienia się dynamicznie, dlatego w dłuższej perspektywie wpływ sytuacji epidemicznej jest trudny do oszacowania.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI NETIA S.A.  
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ NETIA S.A.  
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.**

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

## 7 Inne informacje

### 7.1 Transakcje ze stronami powiązanymi

#### *Inne transakcje ze stronami powiązanymi*

W ciągu roku obrotowego zakończonego w dniu 31 grudnia 2021 r. miały miejsce następujące transakcje Spółki ze spółkami zależnymi oraz ze spółkami z Grupy Polsat Plus:

- sprzedaż i zakup usług telekomunikacyjnych,
- sprzedaż i zakup innych usług (m.in. wynajem powierzchni oraz prowadzenie ksiąg rachunkowych) spółkom zależnym,
- sprzedaż i zakup środków trwałych i wartości niematerialnych,
- wypłata dywidend,
- udzielenie gwarancji finansowych,
- świadczenie usług wsparcia procesów,
- zakup licencji dotyczących reemitowania programów.

Szczegółowe zestawienie transakcji ze spółkami zależnymi znajduje się w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki (Nota 37).

Pozostałe transakcje ze stronami powiązanymi zostały opisane w punkcie 2.11 „Informacje o udzielonych gwarancjach” i 4.1 „Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2021 roku”.

### 7.2 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe Netii i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Netia za rok 2021 i 2020 zostały zbadane przez firmę audytorską Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. na mocy umowy zawartej w dniu 8 czerwca 2020 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>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	445	470
Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	92	92
Badanie sprawozdań finansowych jednostek zależnych	143	143
Inne usługi wykonane przez inne podmioty należące do sieci EY	3	5
<b>Razem</b>	<b>683</b>	<b>710</b>

## 8 Zdarzenia po dniu bilansowym

### *Połączenie Netii ze spółką zależną IST*

W dniu 1 lutego 2022 r. nastąpiło połączenie Netii z jej spółką zależną IST. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na Netię (łączenie przez przejęcie), bez podwyższenia kapitału zakładowego Netii, bez wymiany akcji oraz zmiany statutu Netii.

Andrzej Abramczuk, Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny,  
Krzysztof Adaszewski, Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy,  
Grzegorz Bartler, Członek Zarządu, Dyrektor ds. Techniki,  
Tomasz Dakowski, Członek Zarządu, Dyrektor Generalny ds. B2C.

Warszawa, 11 marca 2022 r.