

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1. Najważniejsze skonsolidowane dane finansowe Grupy Netia

Podstawowe dane finansowe	Okres 6	Okres 6	Okres 6	II kwartał	II kwartał	I kwartał	IV kwartał
	miesiący	miesiący	miesiący	2019 r.	2019 r.	2019 r.	2018 r.
	2019 r.	2019 r.	2018 r.	(dane	(dane	(dane	(dane
	według	według	według	według	według	według	według
	MSSF 16)	MSR 17)	MSR 17)	MSSF 16)	MSR 17)	MSSF 16)	MSR 17)
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Przychody	652.969	652.969	689.772	325.646	325.646	327.323	342.500
Zmiana % (rok do roku)	-5,3%	-5,3%	-5,0%	-5,0%	-5,0%	-5,6%	-4,7%
EBITDA	221.479	172.962	186.096	114.258	90.121	107.221	81.872
Marża %	33,9%	26,5%	27,0%	35,1%	27,7%	32,8%	23,9%
EBIT	34.869	32.276	42.272	20.744	19.344	14.125	10.619
Marża %	5,3%	4,9%	6,1%	6,4%	5,9%	4,3%	3,1%
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	24.658	26.529	32.895	15.534	16.405	9.124	13.117
Marża %	3,8%	4,1%	4,8%	4,8%	5,0%	2,8%	3,8%
Wynik netto Netii SA (jednostkowy).....	21.698	23.260	158.626	12.563	13.287	9.135	27.435
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	50.005	50.005	40.241	50.005	50.005	58.342	108.257
Środki pieniężne, środki o ograniczonej możliwości dysponowania i depozyty krótkoterminowe.....	50.148	50.148	40.263	50.148	50.148	58.364	108.279
Kredyty i pożyczki	270.048	270.048	276.151	270.048	270.048	270.048	300.080
Wydatki inwestycyjne	185.189	185.189	133.231	85.376	85.376	99.813	79.958
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych.....	164.890	164.890	110.648	100.307	100.307	64.583	114.641

Przychody wyniosły 652 969 zł w okresie pierwszych 6 miesięcy 2019 r. (-5% rdr) oraz 325 646 zł za II kw. 2019 r. (-1% kdk). Spadek przychodów był przede wszystkim związany z niższą liczbą usług (RGU), w tym zwłaszcza usług opartych o dostęp regulowany w obszarze B2C oraz z utrzymującą się presją cenową na usługi głosowe. Ponadto Netia sukcesywnie zwiększa liczbę usług internetu szerokopasmowego świadczonych na sieciach własnych i usług telewizyjnych (13% rdr i 2% kdk).

Zysk EBITDA według standardu MSSF 16 wyniósł 221 479 zł za I półrocze 2019 r. i 114 258 zł za II kwartał. Wartość zysku EBITDA według standardu MSR 17 wyniosła 172 962 zł za I półrocze 2019 r. i 90 121 zł za II kwartał. Marża zysku EBITDA według standardu MSSF 16 wyniosła 33,9% za 6 miesięcy 2019 r., a marża zysku EBITDA według standardu MSR 17 wyniosła 26,5% za 6 miesięcy 2019 r.

Zysk operacyjny (EBIT) według standardu MSSF 16 wyniósł 34 869 zł za 6 miesięcy 2019 r. i 20 744 zł za II kwartał. Wartość zysku operacyjnego EBIT według standardu MSR 17 wyniosła 32 276 zł w pierwszym półroczu 2019 oraz 19 344 zł w II kwartale.

Zysk netto za 6 miesięcy 2019 r. wyniósł 24 658 zł według standardu MSSF 16 oraz 26 529 zł według standardu MSR 17.

Spółka osiągnęła dodatnie przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (OpFCF) w pierwszych 2 kwartałach 2019 r. OpFCF zdefiniowany jako zysk EBITDA liczony zgodnie ze standardem MSR 17, pomniejszony o wartość inwestycji, wyniósł 8 072 zł w pierwszych 6 miesiącach 2019 r. oraz -10 186 zł w II kw. 2019 r.

Nakłady inwestycyjne poniesione w ramach ogłoszonego programu modernizacji sieci dostępowej do standardu NGA wyniosły za 6 miesięcy 2019 r. 42 265 zł.

Na koniec II kw. 2019 r. Grupa Netia posiada prawie 1,2 mln gospodarstw domowych w zasięgu internetu szerokopasmowego o przepustowości 1 Gb/s. W ramach projektu „Sieci XXI Wieku” około 960 tysięcy gospodarstw domowych jest w trakcie modernizacji lub już je zmodernizowano. Od początku istnienia projektu przeznaczono ok 217 000 zł nakładów inwestycyjnych na modernizację sieci dostępowej oraz znaczącej części sieci transmisyjnej i szkieletowej służącej do obsługi klientów na modernizowanej sieci.

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2019 r. wyniosły 50 005 zł, natomiast całkowite zadłużenie brutto wyniosło 270 048 zł. Dług netto, liczony zgodnie ze standardem MSR 17 jako wartość kredytów i pożyczek pomniejszona o wartość środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych, wyniósł zatem na dzień 30 czerwca 2019 r. 220 043 zł (spadek o 15 867 zł rdr oraz wzrost o 8 337 zł kdk) i stanowił 0,61x zysku EBITDA za 2018 r. w kwocie 362 499 zł. Dług netto, liczony zgodnie ze standardem MSSF 16 jako wartość kredytów, pożyczek i zobowiązań z tytułu leasingu pomniejszona o wartość środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych, wyniósł na dzień 30 czerwca 2019 r. 477 622 zł.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Rachunek zysków i strat	Okres 6 miesiący 2019 r. (dane według MSSF 16)	Okres 6 miesiący 2019 r. (dane według MSR 17)	Okres 6 miesiący 2018 r. (dane według MSR 17)	II kwartał 2019 r. (dane według MSSF 16)	II kwartał 2019 r. (dane według MSR 17)	I kwartał 2019 r. (dane według MSSF 16)	I kwartał 2019 r. (dane według MSR 17)	IV kwartał 2018 r. (dane według MSR 17)	III kwartał 2018 r. (dane według MSR 17)	II kwartał 2018 r. (dane według MSR 17)
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Bezpośrednie usługi głosowe	152.944	152.944	183.274	74.756	74.756	78.188	78.188	82.539	84.205	87.260
<i>W tym opłaty abonamentowe</i>	127.191	127.191	152.395	62.398	62.398	64.793	64.793	68.605	70.202	72.764
<i>W tym opłaty za rozmowy</i>	23.107	23.107	29.415	10.877	10.877	12.230	12.230	13.146	13.435	13.938
Pośrednie usługi głosowe	1.589	1.589	2.083	757	757	832	832	897	937	992
Transmisja danych	283.499	283.499	291.546	141.880	141.880	141.619	141.619	144.440	144.865	146.174
Rozliczenia międzyoperatorskie	38.452	38.452	40.183	17.924	17.924	20.528	20.528	20.522	19.693	19.735
Usługi hurtowe	69.532	69.532	75.883	36.430	36.430	33.102	33.102	39.604	39.762	39.040
Pozostałe usługi telekomunikacyjne	105.601	105.601	94.448	52.703	52.703	52.898	52.898	51.699	49.822	47.683
Przychody telekomunikacyjne	651.617	651.617	687.417	324.450	324.450	327.167	327.167	339.701	339.284	340.884
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych i pozostałych	1.352	1.352	2.355	1.196	1.196	156	156	2.799	1.550	1.985
Przychody razem	652.969	652.969	689.772	325.646	325.646	327.323	327.323	342.500	340.834	342.869
Koszt własny sprzedaży	(421.755)	(424.604)	(457.996)	(208.788)	(210.318)	(212.967)	(214.286)	(227.232)	(224.029)	(231.471)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	(80.556)	(80.556)	(92.611)	(40.448)	(40.448)	(40.108)	(40.108)	(47.658)	(45.925)	(46.886)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci	(129.472)	(172.704)	(181.053)	(63.970)	(85.466)	(65.502)	(87.238)	(90.081)	(87.906)	(89.510)
Wartość sprzedanych towarów	(6.181)	(6.181)	(3.376)	(3.613)	(3.613)	(2.568)	(2.568)	(3.984)	(2.092)	(2.463)
Amortyzacja	(114.815)	(114.815)	(125.591)	(57.217)	(57.217)	(57.598)	(57.598)	(57.213)	(61.933)	(63.845)
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(40.668)	-	-	(20.223)	-	(20.445)	-	-	-	-
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników ...	(23.698)	(23.698)	(26.860)	(10.038)	(10.038)	(13.660)	(13.660)	(12.330)	(12.328)	(13.693)
Koszty restrukturyzacji	-	-	(632)	-	-	-	-	-	-	(561)
Podatki, opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty	(26.365)	(26.650)	(27.873)	(13.279)	(13.536)	(13.086)	(13.114)	(15.966)	(13.845)	(14.513)
Zysk brutto na sprzedaży	231.214	228.365	231.776	116.858	115.328	114.356	113.037	115.268	116.805	111.398
Marża (%)	35,4%	35,0%	33,6%	35,9%	35,4%	34,9%	34,5%	33,7%	34,3%	32,5%
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(134.372)	(134.438)	(134.961)	(65.508)	(65.542)	(68.864)	(68.896)	(73.152)	(66.534)	(65.406)
Koszty reklamy i promocji	(8.389)	(8.389)	(13.566)	(2.812)	(2.812)	(5.577)	(5.577)	(5.902)	(6.936)	(6.222)
Koszty prowizji wypłaconych innym podmiotom	(10.105)	(10.105)	(8.131)	(4.754)	(4.754)	(5.351)	(5.351)	(4.915)	(4.616)	(4.067)
Billing, usługi pocztowe i logistyka	(6.208)	(6.208)	(4.372)	(3.689)	(3.689)	(2.519)	(2.519)	(2.606)	(2.038)	(2.144)
Koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta	(4.033)	(4.033)	(5.631)	(1.877)	(1.877)	(2.156)	(2.156)	(3.005)	(2.820)	(2.977)
Odpis aktualizujący wartość należności	(4.349)	(4.349)	(1.735)	(2.304)	(2.304)	(2.045)	(2.045)	(.857)	(1.737)	(313)
Amortyzacja	(2.581)	(2.581)	(3.099)	(1.278)	(1.278)	(1.303)	(1.303)	(3.794)	(1.678)	(1.564)
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(35)	-	-	(17)	-	(18)	-	-	-	-
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników ...	(55.390)	(55.390)	(56.875)	(27.350)	(27.350)	(28.040)	(28.040)	(26.996)	(25.550)	(27.349)
Koszty restrukturyzacji	-	-	-	-	-	-	-	-	(24)	-
Inne koszty	(43.282)	(43.383)	(41.552)	(21.427)	(21.478)	(21.855)	(21.905)	(25.077)	(21.135)	(20.770)

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Okres 6 miesiący 2019 r. (dane według MSSF 16)	Okres 6 miesiący 2019 r. (dane według MSR 17)	Okres 6 miesiący 2018 r. (dane według MSR 17)	II kwartał 2019 r. (dane według MSSF 16)	II kwartał 2019 r. (dane według MSR 17)	I kwartał 2019 r. (dane według MSSF 16)	I kwartał 2019 r. (dane według MSR 17)	IV kwartał 2018 r. (dane według MSR 17)	III kwartał 2018 r. (dane według MSR 17)	II kwartał 2018 r. (dane według MSR 17)
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Koszty ogólnego zarządu	(70.895)	(70.573)	(63.033)	(34.447)	(34.284)	(36.448)	(36.289)	(40.378)	(30.709)	(30.491)
Usługi profesjonalne	(2.856)	(2.856)	(2.605)	(1.047)	(1.047)	(1.809)	(1.809)	(1.264)	(1.129)	(1.046)
Koszty elektronicznej wymiany danych	(4.868)	(4.868)	(4.695)	(2.407)	(2.407)	(2.461)	(2.461)	(2.482)	(2.547)	(2.363)
Koszty utrzymania biura i floty samochodowej	(4.858)	(4.858)	(8.698)	(2.358)	(2.358)	(2.500)	(2.500)	(5.522)	(5.024)	(5.087)
Amortyzacja	(20.458)	(20.471)	(12.807)	(10.356)	(10.362)	(10.102)	(10.109)	(7.236)	(6.574)	(6.371)
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(5.455)	.0	-	(2.724)	-	(2.731)	-	-	-	-
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników ...	(24.558)	(24.558)	(26.519)	(11.186)	(11.186)	(13.372)	(13.372)	(14.538)	(12.031)	(11.990)
Koszty restrukturyzacji	-	-	(3)	-	-	-	-	-	-	(5)
Inne koszty	(7.842)	(12.962)	(7.706)	(4.369)	(6.924)	(3.473)	(6.038)	(9.336)	(3.404)	(3.629)
Pozostałe przychody operacyjne	9.692	9.692	8.088	4.543	4.543	5.149	5.149	9.429	4.645	3.992
Pozostałe koszty operacyjne	(181)	(181)	(603)	(155)	(155)	(26)	(26)	(37)	(260)	(282)
Pozostałe zyski / (straty), netto	(589)	(589)	1.005	(547)	(546)	(42)	(43)	(511)	(817)	1.125
Zysk operacyjny	34.869	32.276	42.272	20.744	19.344	14.125	12.932	10.619	23.130	20.336
Marża (%)	5,3%	4,9%	6,1%	6,4%	5,9%	4,3%	4,0%	3,1%	6,8%	5,9%
Przychody finansowe	3.960	4.096	3.762	2.171	2.261	1.789	1.835	2.556	919	3.260
Koszty finansowe	(9.625)	(4.858)	(3.137)	(4.999)	(2.614)	(4.626)	(2.244)	(2.579)	(2.137)	(1.548)
Zysk przed opodatkowaniem	29.204	31.514	42.897	17.916	18.991	11.288	12.523	10.596	21.912	22.048
Podatek dochodowy netto	(4.546)	(4.985)	(10.002)	(2.382)	(2.586)	(2.164)	(2.399)	2.521	(3.087)	(10.333)
Zysk netto	24.658	26.529	32.895	15.534	16.405	9.124	10.124	13.117	18.825	11.715

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Porównanie pierwszych 6 miesięcy 2019 r. do 6 miesięcy 2018 r. (rdr)

Przychody za pierwsze 6 miesięcy 2019 r. wyniosły 652 969 zł (-5% rdr). Spadek przychodów był przede wszystkim związany z niższą liczbą usług (RGU) o 3% rok-do-roku, w tym zwłaszcza usług opartych o dostęp regulowany w obszarze B2C oraz z utrzymującą się presją cenową na usługi głosowe w obydwu segmentach. Udział usług świadczonych we własnej sieci wzrósł z 61% na dzień 30 czerwca 2018 r. do 64% na 30 czerwca 2019 r.

Przychody z usług telekomunikacyjnych wyniosły 651 617 zł (-5% rdr). Udział przychodów z transmisji danych wyniósł 43% w pierwszych 6 miesiącach 2019 r. w stosunku do 42% w okresie 6 miesięcy 2018 r., a udział przychodów z bezpośrednich usług głosowych zmniejszył się z 27% do 23%, głównie na skutek mniejszej liczby usług na sieciach obcych. Przychody w kategorii Pozostałe usługi telekomunikacyjne, która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych, wzrosły w porównywanym okresie o 11 153 zł (12%) oraz stanowiły 16% przychodów ogółem w porównaniu do 14% w okresie 6 miesięcy 2018 r. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów (w tym rozliczeń międzyoperatorskich i usług hurtowych) spadły o 8 082 zł (-7%) do 107 984 zł. Przychody z transmisji danych spadły o 8 047 zł (-3%), głównie na skutek mniejszej o 15% liczby usług w dostępie regulowanym. Przychody z tytułu bezpośrednich usług głosowych zmalały o 30 330 zł (-17%) do 152 944 zł, co było związane ze spadkiem liczby klientów usług głosowych, w tym zwłaszcza usług w dostępie regulowanym i istniejącą presją na ARPU z usług głosowych we własnej sieci. Przychody z pośrednich usług głosowych (CPS) zmniejszyły się o 494 zł (-24%) na skutek spadku liczby klientów oraz ARPU.

Koszt własny sprzedaży według standardu MSR 17 wyniosły 424 604 zł i stanowiły 65% wartości przychodów. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego koszty te spadły o 33 392 zł (-7%), kiedy to stanowiły 66% przychodów. Koszty rozliczeń międzyoperatorskich spadły o 12 055 zł (-13%). Koszty amortyzacji spadły o 10 776 zł (-9%). Koszty wynajmu i utrzymania sieci spadły o 8 349 zł (-5%). Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników spadły o 3 162 zł (-12%). Wartość kosztów z tytułu podatków, opłat za rezerwacje częstotliwości i pozostałych kosztów spadła o 1 223 zł (-4%). Wartość sprzedanych towarów wzrosła o 2 805 zł (83%).

Zysk brutto ze sprzedaży według standardu MSR 17 wyniósł 228 365 zł za pierwsze 6 miesięcy 2019 roku, w porównaniu do 231 776 zł w analogicznym okresie 2018 r. Marża zysku brutto w 6 miesiącach 2019 r. wyniosła 35,0% wobec 33,6% w porównywalnym okresie 2018 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji według standardu MSR 17 wyniosły 134 438 zł i stanowiły 21% wartości przychodów. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego koszty te spadły o 523 zł (0%). Koszty reklamy i promocji spadły o 5 177 zł (-38%). Koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta spadły o 1 598 zł (-28%). Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników spadły o 1 485 zł (-3%). Koszty odpisu aktualizującego wartości należności wzrosły o 2 614 zł (151%). Koszty prowizji wypłaconych innym podmiotom wzrosły o 1 974 zł (24%). Koszty billingu, usług pocztowych i logistyki wzrosły o 1 836 zł (42%).

Koszty ogólnego zarządu według standardu MSR 17 wyniosły 70 573 zł i stanowiły 11% wartości przychodów. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego koszty te wzrosły o 7 540 zł (12%). Koszty utrzymania biura i floty samochodowej spadły o 3 840 zł (-44%). Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników spadły o 1 961 zł (-7%). Koszty amortyzacji wzrosły o 7 664 zł (60%). Inne koszty wzrosły o 5 256 zł (68%).

Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto według standardu MSR 17 wykazały zysk w wysokości 9 511 zł, w porównaniu do zysku w kwocie 7 485 zł na przestrzeni 6 miesięcy 2018 r.

Pozostałe zyski/(straty) netto wykazały stratę w wysokości 589 zł, w stosunku do zysku w kwocie 1 005 zł w ciągu pierwszych 6 miesięcy 2018 r.

Amortyzacja według standardu MSR 17 wyniosła 137 867 zł w porównaniu do 141 497 zł w pierwszych 6 miesiącach 2018 r.

Zysk operacyjny (EBIT) według standardu MSR 17 wyniósł 32 276 zł w porównaniu do zysku operacyjnego w wysokości 42 272 zł w analogicznym okresie 2018 r.

Przychody/(koszty) finansowe netto wykazały 762 zł kosztu finansowego netto, w porównaniu do 625 zł przychodu finansowego netto za 6 miesięcy 2018 r.

Podatek dochodowy netto według standardu MSR 17 obciążył zysk netto za 6 miesięcy 2019 r. o 4 985 zł w porównaniu do kwoty 10 002 zł, która obciążyła wynik w analogicznym okresie roku 2018.

Zysk netto za pierwsze 6 miesięcy 2019 r. według standardu MSR 17 wyniósł 26 529 zł w porównaniu do 32 895 zł zysku netto w analogicznym okresie 2018 r.

Wydatki inwestycyjne na zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych wyniosły 185 189 zł (39% rdr).

Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych wyniosły w pierwszych 6 miesiącach 2019 r. 164 890 zł w porównaniu do 110 648 zł w analogicznym okresie 2018 r. W 2019 r. na tę wartość złożyły się nakłady na podłączanie klientów w kwocie 78 066 zł (50 136 zł w 2018 r.), nakłady na sieciowe projekty technologiczne i IT w kwocie 70 644 zł (44 559 zł w 2018 r.) oraz pozostałe nakłady w kwocie 16 180 zł (15 953 zł w 2018 r.).

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe wykazane przez Grupę Netia na dzień 30 czerwca 2019 r. wyniosły 50 005 zł wobec 40 241 zł na dzień 30 czerwca 2018 r. (24% rdr).

Zadłużenie wraz z narosłymi odsetkami na dzień 30 czerwca 2019 r. wyniosło 270 048 zł wobec 276 151 zł na dzień 30 czerwca 2018 r. (-2% rdr).

Dług netto na dzień 30 czerwca 2019 r. wyniósł 220 043 zł w porównaniu do 235 910 zł na dzień 30 czerwca 2018 r. (-7% rdr).

Porównanie II kwartału 2019 r. z I kwartałem 2019 r. (kdk)

Przychody w II kw. 2019 r. wyniosły 325 646 zł (-1% kdk). Spadek przychodów był przede wszystkim związany z niższą liczbą usług (RGU) o -1% kwartał-do-kwartału, w tym zwłaszcza usług opartych o dostęp regulowany w obszarze B2C oraz z utrzymującą się presją cenową na usługi głosowe w obydwu segmentach. Udział usług świadczonych we własnej sieci wyniósł 64% na dzień 30 czerwca 2019 r. przy 63% na dzień 31 marca 2019 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Przychody z usług telekomunikacyjnych wyniosły 324 450 zł (-1% kdk). Udział przychodów z transmisji danych wyniósł 44% w II kwartale 2019 r. w stosunku do 43% w poprzednim kwartale, a udział przychodów z bezpośrednich usług głosowych zmniejszył się z 24% do 23%, głównie na skutek mniejszej liczby usług na sieciach obcych. Przychody w kategorii Pozostałe usługi telekomunikacyjne, która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych, spadły w porównywanym okresie o 195 zł (0%) oraz stanowiły 16% przychodów ogółem w porównaniu do 16% w I kw. 2019 r. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów (w tym rozliczeń międzyoperatorskich i usług hurtowych) wzrosły o 724 zł (1%) do 54 354 zł. Przychody z transmisji danych wzrosły o 261 zł (0%). Przychody z tytułu bezpośrednich usług głosowych zmalały o 3 432 zł (-4%) do 74 756 zł, co było związane ze spadkiem liczby klientów usług głosowych, w tym zwłaszcza usług w dostępie regulowanym i istniejącą presją na ARPU z usług głosowych we własnej sieci. Przychody z pośrednich usług głosowych (CPS) zmniejszyły się o 75 zł (-9%) na skutek spadku liczby klientów oraz ARPU.

Koszt własny sprzedaży według standardu MSR 17 wyniósł 210 318 zł i stanowił 65% wartości przychodów. W porównaniu do poprzedniego kwartału koszty te spadły o 3 968 zł (-2%), kiedy to stanowiły 65% przychodów. Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników spadły o 3 622 zł (-27%). Koszty wynajmu i utrzymania sieci spadły o 1 772 zł (-2%). Wartość sprzedanych towarów wzrosła o 1 045 zł (41%).

Zysk brutto ze sprzedaży według standardu MSR 17 wyniósł 115 328 zł w II kw. 2019 roku, w porównaniu do 113 037 zł w poprzednim kwartale. Marża zysku brutto wyniosła 35,4% w II kwartale 2019 r. wobec 34,5% w I kwartale 2019 roku.

Koszty sprzedaży i dystrybucji według standardu MSR 17 wyniosły 65 542 zł i stanowiły 20% wartości przychodów. W porównaniu do I kwartału 2019 roku koszty te spadły o 3 354 zł (-5%). Koszty reklamy i promocji spadły o 2 765 zł (-50%). Koszty billingu, usług pocztowych i logistyki wzrosły o 1 170 zł (46%).

Koszty ogólnego zarządu według standardu MSR 17 wyniosły 34 284 zł i stanowiły 11% wartości przychodów. W porównaniu do poprzedniego kwartału koszty te spadły o 2 005 zł (-6%). Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników spadły o 2 186 zł (-16%).

Przychody/(koszty) finansowe netto według standardu MSR 17 wykazały 353 zł kosztu finansowego netto, w porównaniu do 409 zł kosztu finansowego netto w I kw. 2019 r.

Podatek dochodowy netto według standardu MSR 17 obniżył zysk netto za II kw. 2019 r. o 2 586 zł w porównaniu do kwoty 2 399 zł, która obciążała wynik w poprzednim kwartale.

Zysk netto za II kw. 2019 r. według standardu MSR 17 wyniósł 16 405 zł w porównaniu do 10 124 zł zysku netto wypracowanego w poprzednim okresie.

2. Najważniejsze dane operacyjne Grupy Netia

2.1. Usługi w podziale na typ dostępu

Łączna liczba usług (RGU) na dzień 30 czerwca 2019 r. wyniosła 1 878,1 tys. (-3% rdr, -1% kdk), co stanowi spadek o 20,7 tys. usług kdk. Liczba usług we własnej sieci wzrosła w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 31,3 tys. natomiast w odniesieniu do poprzedniego kwartału wzrosła o 5,7 tys. (3% rdr, 0% kdk). Jednocześnie spadła liczba usług oferowanych na sieciach obcych do 670 tys. (-12% rdr, -4% kdk).

<i>Usługi (RGU) w podziale na typ dostępu (w tys.)</i>	II kwartał 2019 r.	I kwartał 2019 r.	IV kwartał 2018 r.	III kwartał 2018 r.	II kwartał 2018 r.
Usługi we własnej sieci	1.208,1	1.202,4	1.190,5	1.180,9	1.176,8
% usług ogółem	64%	63%	62%	61%	61%
Zmiana netto w liczbie usług we własnej sieci	5,7	11,9	9,6	4,1	(1,7)
Usługi na sieciach obcych.....	670	696,5	721,4	742,6	760,7
Zmiana netto w liczbie usług przez dostęp regulowany	(26,5)	(24,9)	(21,2)	(18,1)	(20,9)
Razem	1.878,1	1.898,8	1.911,9	1.923,4	1.937,5
Zmiana netto w łącznej liczbie usług	(20,7)	(13,1)	(11,5)	(14,1)	(22,6)

2.2. Usługi telewizyjne, szerokopasmowe oraz mobilne

2.2.1. Usługi telewizyjne oraz oferta treści multimedialnych

Na dzień 30 czerwca 2019 r. liczba aktywnych klientów usług telewizyjnych w Netii wzrosła do 225,9 tys. (13% rdr, 2% kdk), co stanowi wzrost o 25,4 tys. usług rdr.

Netia oferuje swoim klientom usługę telewizyjną pod marką 'Telewizja Osobista'. W ramach tego produktu klient otrzymuje dekoder 'Netia Player', który umożliwia dostęp do płatnej telewizji cyfrowej na bazie protokołu IP, szybki i łatwy dostęp do popularnych serwisów internetowych lub własnych zasobów multimedialnych za pośrednictwem ekranu telewizora, jak również dostęp do serwisów VOD takich jak Ipla, TVN Player czy HBO GO. Penetracja usługami telewizyjnymi jest obecnie na poziomie 56% bazy usług szerokopasmowych we własnej sieci, a kluczowym zadaniem obecnie jest wzrost sprzedaży usług telewizyjnych do całkowicie nowych klientów, tak na bazie zmodernizowanych sieci NGA jak i na bazie sieci kablowej.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

<i>Liczba usług telewizyjnych (w tys.)</i>	II kwartał 2019 r.	I kwartał 2019 r.	IV kwartał 2018 r.	III kwartał 2018 r.	II kwartał 2018 r.
Razem	225,9	221,6	214,9	206,7	200,5

2.2.2. Usługi szerokopasmowe

Liczba usług szerokopasmowych wyniosła 593,9 tys. na dzień 30 czerwca 2019 r. (-4% rdr, -1% kdk), co stanowi spadek o 7,1 tys. usług kdk. Mając na celu obronę marży brutto Netia koncentruje się bardziej na usługach oferowanych we własnej sieci i na usługach pakietowych niż na usługach oferowanych w oparciu o dostęp regulowany lub na liczbie usług ogółem. Za pierwsze 6 miesięcy 2019 r. w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego odnotowano wzrost liczby usług szerokopasmowych we własnej sieci przy równoczesnym spadku netto dla tych usług oferowanych na dostępie regulowanym (BSA, LLU). Na dzień 30 czerwca 2019 r. usługi szerokopasmowe dla 70% klientów świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii w porównaniu do 65% na dzień 30 czerwca 2018 r.

<i>Usługi szerokopasmowe (w tys.)</i>	II kwartał 2019 r.	I kwartał 2019 r.	IV kwartał 2018 r.	III kwartał 2018 r.	II kwartał 2018 r.
Usługi we własnej sieci	413,2	412,7	410,6	405,5	404,0
% usług szerokopasmowych ogółem.....	70%	69%	68%	66%	65%
Usługi na sieciach obcych.....	180,7	188,3	197,1	205,4	213,4
Razem	593,9	601,0	607,7	610,9	617,4

2.2.3. Usługi mobilne

Liczba mobilnych usług głosowych na dzień 30 czerwca 2019 r. wyniosła 125,4 tys. (-1% rdr, -3% kdk). Baza klientów mobilnych usług szerokopasmowych wyniosła 21,8 tys. na dzień 30 czerwca 2019 r. (-6% rdr, -2% kdk).

<i>Liczba usług mobilnych (w tys.)</i>	II kwartał 2019 r.	I kwartał 2019 r.	IV kwartał 2018 r.	III kwartał 2018 r.	II kwartał 2018 r.
Mobilne usługi głosowe.....	125,4	128,7	129,5	129,6	126,2
Mobilny internet.....	21,8	22,2	22,9	23,2	23,2
Razem	147,2	150,9	152,4	152,8	149,4

2.3. Usługi głosowe – własna sieć, WLR i LLU

Liczba linii głosowych wyniosła 911,1 tys. na dzień 30 czerwca 2019 r. (-6% rdr, -2% kdk), co stanowiło spadek o 14,3 tys. usług kdk.

Ze względu na silną konkurencję na rynku telekomunikacyjnym oraz koncentrację Spółki na usługach wyżejmarżowych na sieciach własnych, w obszarze regulowanym Netia obecnie przenosi nacisk z liczby klientów usług głosowych na utrzymanie poziomu przychodów i marży z tytułu tych usług w ramach działań retencyjnych. Ponadto Netia zwiększa liczbę klientów, którym świadczy usługi głosowe w oparciu o niskokosztową technologię VoIP (są to głównie klienci biznesowi) – w porównaniu z końcem II kw. 2018 r. baza wzrosła o 41,1 tys. usług. Na dzień 30 czerwca 2019 r. usługi dla 62% klientów usług głosowych świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii w porównaniu do 59% na dzień 30 czerwca 2018 r.

<i>Liczba linii głosowych (w tys.)</i>	II kwartał 2019 r.	I kwartał 2019 r.	IV kwartał 2018 r.	III kwartał 2018 r.	II kwartał 2018 r.
Liczba linii głosowych we własnej sieci.....	569,0	568,2	565	568,7	572,3
% linii głosowych ogółem.....	62%	61%	60%	60%	59%
Usługi na sieciach obcych.....	342,2	357,3	372	384,4	397,8
Razem	911,2	925,5	937,0	953,1	970,1

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

2.4. Pozostałe (nie w tysiącach)

Liczba aktywnych etatów na dzień 30 czerwca 2019 r. wyniosła 1 902 w stosunku do 1 979 etatów na dzień 30 czerwca 2018 r. i 1 949 na 31 marca 2019 r. Łączne zatrudnienie wyniosło 2 056 etatów na dzień 30 czerwca 2019 r. w porównaniu do 2 110 etatów na dzień 30 czerwca 2018 r. i 2 091 na 31 marca 2019 r.

Podstawowe dane operacyjne	II kwartał 2019 r.	I kwartał 2019 r.	IV kwartał 2018 r.	III kwartał 2018 r.	II kwartał 2018 r.
Usługi (RGU)					
Usługi szerokopasmowe na koniec okresu.....	593.925	600.957	607.644	610.873	617.406
Zmiana % (kdk)	(1%)	(1%)	(1%)	(1%)	(2%)
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci	413.231	412.661	410.623	405.509	403.969
Usługi szerokopasmowe na sieci obcej.....	180.694	188.296	197.021	205.364	213.437
Usługi TV na koniec okresu	225.874	221.557	214.859	206.674	200.506
Zmiana % (kdk)	2%	3%	4%	3%	2%
Usługi mobilne - głos na koniec okresu	125.420	128.745	129.492	129.622	126.205
Zmiana % (kdk).....	(3%)	(1%)	(0%)	3%	3%
Usługi mobilne - internet na koniec okresu	21.773	22.155	22.860	23.183	23.230
Zmiana % (kdk).....	(2%)	(3%)	(1%)	(0%)	(2%)
Usługi głosowe na koniec okresu	911.123	925.430	937.021	953.073	970.153
Zmiana % (kdk).....	(2%)	(1%)	(2%)	(2%)	(2%)
Linie głosowe we własnej sieci	568.971	568.174	565.000	568.676	572.304
Usługi głosowe na sieci obcej.....	342.152	357.256	372.021	384.397	397.849
Liczba usług (RGU)	1.878.115	1.898.844	1.911.876	1.923.425	1.937.500
Zmiana % (kdk).....	(1%)	(1%)	(1%)	(1%)	(1%)

Inne dane

Łączna liczba usług we własnej sieci	1.208.076	1.202.392	1.190.482	1.180.859	1.176.779
Łączna liczba usług w dostępie regulowanym	670.039	696.452	721.394	742.566	760.721
Zmiana przyłączy netto dla usług we własnej sieci	5.684	11.910	9.623	4.080	(1.741)
Zmiana przyłączy netto dla usług w dostępie regulowanym	(26.413)	(24.942)	(21.172)	(18.155)	(20.882)
Zmiana przyłączy netto dla usług szerokopasmowych	(7.032)	(6.687)	(3.229)	(6.533)	(10.859)
Zmiana przyłączy netto dla usług głosowych	(14.307)	(11.591)	(16.052)	(17.080)	(18.840)
Zatrudnienie	2.056	2.091	2.101	2.091	2.110
Zatrudnienie aktywne	1.902	1.949	1.962	1.968	1.979

Dywidzja B2B – Podstawowe dane

	II kwartał 2019 r.	I kwartał 2019 r.	IV kwartał 2018 r.	III kwartał 2018 r.	II kwartał 2018 r.
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Przychody					
Usługi szerokopasmowe	36.710	36.880	37.553	37.781	38.410
Zmiana % (kdk)	(0%)	(2%)	(1%)	(2%)	3%
Pozostała transmisja danych	46.636	45.177	47.078	46.368	45.320
Zmiana % (kdk).....	3%	(4%)	2%	2%	(7%)
Usługi głosowe	31.152	32.599	32.860	33.503	34.964
Zmiana % (kdk).....	(4%)	(1%)	(2%)	(4%)	(3%)
Pozostałe usługi	60.698	59.241	64.957	64.531	62.552
Zmiana % (kdk).....	2%	(9%)	1%	3%	4%
Razem	175.196	173.897	182.448	182.183	181.246
Zmiana % (kdk).....	1%	(5%)	0%	1%	(1%)

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Dywidja B2C – Podstawowe dane	II kwartał 2019 r.	I kwartał 2019 r.	IV kwartał 2018 r.	III kwartał 2018 r.	II kwartał 2018 r.
Usługi (RGU)					
Usługi szerokopasmowe na koniec okresu.....	551.918	558.510	564.847	567.714	573.716
Zmiana % (kdk)	(1%)	(1%)	(1%)	(1%)	(2%)
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci	378.488	377.725	375.506	370.310	368.503
Usługi szerokopasmowe na sieci obcej.....	173.430	180.785	189.341	197.404	205.213
Usługi TV na koniec okresu	221.327	217.083	210.464	202.372	196.286
Zmiana % (kdk)	2%	3%	4%	3%	2%
Usługi mobilne - głos na koniec okresu	123.884	127.170	127.848	128.001	124.542
Zmiana % (kdk).....	(3%)	(1%)	(0%)	3%	3%
Usługi mobilne - internet na koniec okresu	20.827	21.164	21.524	21.763	21.822
Zmiana % (kdk).....	(2%)	(2%)	(1%)	(0%)	(2%)
Usługi głosowe na koniec okresu	465.679	484.473	503.529	519.472	536.147
Zmiana % (kdk).....	(4%)	(4%)	(3%)	(3%)	(3%)
Usługi głosowe we własnej sieci	152.993	157.716	162.902	168.019	171.993
Usługi głosowe na sieci obcej.....	312.686	326.757	340.627	351.453	364.154
Łączna liczba usług (RGU)	1.383.635	1.408.400	1.428.212	1.439.322	1.452.513
Zmiana % (kdk).....	(2%)	(1%)	(1%)	(1%)	(1%)
Inne dane					
Średni miesięczny przychód na klienta (ARPU) (PLN)	56	57	56	56	56
Liczba usług (RGU) na klienta*	1,69	1,68	1,66	1,65	1,64

* Klient oznacza lokalizację abonentką