

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

Na podstawie najbardziej aktualnych informacji przekazanych Emitentowi przez akcjonariuszy, na dzień przekazania niniejszego komentarza znaczne pakiety akcji Spółki były w posiadaniu następujących podmiotów (udział w kapitale i liczba głosów obliczone na podstawie liczby akcji stanowiących kapitał zakładowy Emitenta na dzień 12 maja 2016 r.):

	<u>Liczba akcji (nie w tysiącach)</u>	<u>% kapitału zakładowego / % głosów</u>
FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	69.760.101	20,04
Mennica Polska.....	55.293.375	15,88
SISU Capital Limited i podmioty powiązane ¹⁾	44.336.534	12,73
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	33.273.518	9,56
Aviva OFE.....	20.243.646	5,81
PZU OFE „Złota Jesień”	34.908.344	10,02
Akcje w obrocie publicznym i należące do innych Akcjonariuszy	90.417.937	25,96
	348.233.455	100,00

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

2. Najważniejsze skonsolidowane dane finansowe Grupy Netia

Podstawowe dane finansowe	<u>I kwartał 2016 r.</u>	<u>IV kwartał 2015 r.</u>	<u>III kwartał 2015 r.</u>	<u>II kwartał 2015 r.</u>	<u>I kwartał 2015 r.</u>
Przychody	390.494	402.697	400.426	380.340	388.718
Zmiana % (rok do roku)	0,5%	(0,3%)	(3,1%)	(9,9%)	(10,5%)
Skorygowana EBITDA	110.830	110.608	123.191	109.817	113.296
Marża %	28,4%	27,5%	30,8%	28,9%	29,1%
Zmiana % (rok do roku)	(2,2%)	(2,4%)	2,4%	(12,2%)	(15,7%)
EBITDA	107.128	101.947	122.945	112.622	111.489
Marża %	27,4%	25,3%	30,7%	29,6%	28,7%
Skorygowany EBIT	3.854	135	20.405	7.439	7.846
Marża %	1,0%	0,0%	5,1%	2,0%	2,0%
EBIT	152	(8.526)	20.159	10.244	6.039
Marża %	0,0%	(2,1%)	5,0%	2,7%	1,6%
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	(7.247)	(6.879)	8.481	4.292	2.725
Marża %	(1,9%)	(1,7%)	2,1%	1,1%	0,7%
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	(10.246)	(13.894)	8.282	6.564	1.261
Marża %	(2,6%)	(3,5%)	2,1%	1,7%	0,3%
Wynik netto Netii SA (jednostkowy)	2.832	(32.591)	29.492	36.840	(13.520)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	123.430	82.633	82.255	61.727	262.123
Środki pieniężne, środki o ograniczonej możliwości dysponowania i depozyty krótkoterminowe.....	123.452	82.655	82.277	61.727	262.123
Kredyty i pożyczki	334.803	335.139	401.904	249.576	300.670
Wydatki inwestycyjne	57.952	62.874	54.585	55.966	64.073
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjne *	38.046	58.781	61.410	57.976	46.613

* W pozycji nie uwzględniono zwiększeń wynikających z połączeń

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Przychody w I kw. 2016 r. wyniosły 390.494 zł i były wyższe o 1.776 zł w stosunku do I kw. 2015 r. (0% rdr) oraz niższe o 12.203 zł od przychodów osiągniętych w IV kw. 2015 r. (-3% kdk). Wzrost przychodów w stosunku do I kw. 2015 roku był przede wszystkim związany z nabyciem spółki TK Telekom Sp. z o.o. Wpływ konsolidacji Spółki TK Telekom na przychody w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Netia S.A. za pierwsze 3 miesiące 2016 r. wyniósł 32.245 zł.

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 110.830 zł za pierwsze 3 miesiące 2016 r. (-2% rdr). Marża skorygowanego zysku EBITDA w I kw. 2016 r. wyniosła 28,4% natomiast w I kw. 2015 r. 29,1%. Eliminacja pozycji jednorazowych w pierwszych 3 miesiącach 2016 roku miała wpływ na wzrost skorygowanego zysku EBITDA w kwocie 3.702 zł wobec kwoty 8.660 zł wpływającej na wzrost zysku EBITDA w IV kw. 2015 r. (zob. uzgodnienie wartości skorygowanego zysku EBITDA do zysku operacyjnego na str. 40).

Zysk EBITDA za I kw. 2015 roku wyniósł 107.128 zł (-4% rdr oraz 5% kdk). Marża zysku EBITDA w I kw. 2016 r. wyniosła 27,4% w porównaniu do 25,3% w IV kw. 2015 r. oraz 28,7% w I kw. 2015 r.

Zysk operacyjny (EBIT) w I kw. 2016 r. wyniósł 152 zł w porównaniu do 6.039 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego, natomiast w IV kw. 2015 r. poniesiono stratę na działalności operacyjnej w wysokości 8.526 zł.

Pierwsze 3 miesiące 2016 r. Grupa Netia zakończyła stratę netto na poziomie 10.246 zł w porównaniu do zysku netto w wysokości 1.261 zł wypracowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego. W IV kw. 2015 r. poniesiono stratę na poziomie 13.894 zł.

Spółka osiągnęła dodatnie przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (OpFCF) w pierwszych 3 miesiącach 2016 r. OpFCF zdefiniowany jako skorygowany zysk EBITDA pomniejszony o wartość inwestycji kapitałowych wyłączając nakłady inwestycyjne na integrację, projekt 'Netia Lajt' oraz kapitalizowane odsetki od kredytu wyniósł 73.463 zł (8% rdr).

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe na dzień 31 marca 2016 r. wyniosły 123.430 zł, natomiast całkowite zadłużenie brutto wyniosło 334.803 zł. Dług netto wyniósł na dzień 31 marca 2016 r. 211.373 zł (wzrost o 172.826 zł rdr oraz spadek o 41.133 zł kdk) i stanowił 0,46x skorygowanego zysku EBITDA za 2015 r. w kwocie 456.911 zł.

Rachunek zysków i strat	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Bezpośrednie usługi głosowe	125.395	131.669	136.405	137.156	144.236
<i>W tym opłaty abonamentowe</i>	99.656	103.486	107.430	106.617	110.902
<i>W tym opłaty za rozmowy</i>	25.706	28.026	28.935	30.460	33.296
Pośrednie usługi głosowe	1.766	1.879	1.991	2.196	2.486
Transmisja danych	169.537	167.220	168.355	160.076	163.057
Rozliczenia międzyoperatorskie	23.357	19.077	18.800	16.365	17.727
Usługi hurtowe	27.727	34.097	33.573	26.974	26.006
Pozostałe usługi telekomunikacyjne	41.127	47.893	40.798	36.763	34.678
Przychody telekomunikacyjne	388.909	401.835	399.922	379.530	388.190
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych i pozostałych.....	1.585	862	504	810	528
Przychody razem	390.494	402.697	400.426	380.340	388.718
Koszt własny sprzedaży	(278.785)	(292.394)	(275.907)	(268.649)	(278.653)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	(40.774)	(45.636)	(45.233)	(39.722)	(41.322)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci	(122.915)	(121.639)	(120.717)	(119.313)	(124.840)
Wartość sprzedanych towarów	(1.382)	(7.463)	(875)	(5.344)	(3.788)
Amortyzacja	(87.762)	(89.739)	(85.076)	(85.025)	(87.708)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(10.818)	(8.243)	(9.305)	(5.921)	(7.305)
Koszty restrukturyzacji	(999)	(78)	-	-	95
Podatki, opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty	(14.135)	(19.596)	(14.701)	(13.324)	(13.785)
Zysk brutto na sprzedaży	111.709	110.303	124.519	111.691	110.065
Marża (%)	28,6%	27,4%	31,1%	29,4%	28,3%
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(77.538)	(73.916)	(73.170)	(77.658)	(70.563)
Koszty reklamy i promocji	(3.339)	(2.132)	(3.509)	(8.125)	(4.480)
Koszty prowizji wypłaconych innym podmiotom	(4.690)	(5.169)	(5.781)	(4.912)	(4.466)
Billing, usługi pocztowe i logistyka	(2.684)	(3.239)	(3.261)	(3.075)	(2.562)
Koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta	(1.758)	(1.737)	(2.083)	(2.582)	(2.687)
Odpis aktualizujący wartość należności	(1.723)	(4.851)	(1.095)	(3.186)	(697)
Amortyzacja	(10.629)	(12.296)	(9.347)	(9.317)	(9.319)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(28.990)	(26.384)	(27.200)	(27.304)	(29.366)
Koszty restrukturyzacji	(1.124)	(153)	(360)	23	(35)
Inne koszty	(22.601)	(17.955)	(20.534)	(19.180)	(16.951)
Koszty ogólnego zarządu	(37.217)	(42.484)	(34.936)	(31.329)	(36.954)
Usługi profesjonalne	(1.755)	(2.093)	(1.911)	(1.894)	(1.680)
Koszty elektronicznej wymiany danych	(3.589)	(3.399)	(2.928)	(3.113)	(3.282)
Koszty utrzymania biura i floty samochodowej	(4.247)	(6.102)	(1.968)	(3.762)	(4.122)
Amortyzacja	(8.585)	(8.438)	(8.363)	(8.036)	(8.423)

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(13.663)	(13.656)	(9.712)	(10.488)	(13.439)
Koszty restrukturyzacji	(1.031)	1.845	1.496	365	26
Inne koszty	(4.347)	(10.641)	(11.550)	(4.401)	(6.034)
Pozostałe przychody operacyjne	4.204	2.096	4.870	6.885	3.498
Pozostałe koszty operacyjne	(846)	(8.275)	(1.343)	(396)	(442)
Pozostałe zyski / (straty), netto	(160)	3.750	219	1.051	435
Zysk / (Strata) operacyjna	152	(8.526)	20.159	10.244	6.039
Marża (%)	0,0%	(2,1%)	5,0%	2,7%	1,6%
Przychody finansowe	260	324	71	2.097	949
Koszty finansowe	(2.825)	(2.842)	(3.926)	(1.655)	(2.243)
(Strata) / zysk przed opodatkowaniem	(2.413)	(11.044)	16.304	10.686	4.745
Podatek dochodowy netto	(7.833)	(2.850)	(8.022)	(4.122)	(3.484)
(Strata) / Zysk netto	(10.246)	(13.894)	8.282	6.564	1.261

	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.
			(PLN)	(PLN)	(PLN)
Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku operacyjnego					
Zysk / (Strata) operacyjna	152	(8.526)	20.159	10.244	6.039
<i>Korekta:</i>					
Amortyzacja	106.976	110.473	102.786	102.378	105.450
EBITDA	107.128	101.947	122.945	112.622	111.489
<i>Korekta:</i>					
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych.....	-	6.319	-	-	-
Koszty restrukturyzacji	3.212	(1.700)	(1.050)	(388)	(86)
Koszty dotyczące przejęć	-	3	3.189	404	668
Koszty integracji Nowej Netii	490	513	49	19	183
Koszty reorganizacji	-	3.525	(1.942)	1.160	1.042
Uгода z Orange Polska S.A.....	-	-	-	-	-
Zwrot depozytu sądowego	-	-	-	(4.000)	-
Skorygowana EBITDA	110.830	110.607	123.191	109.817	113.296
Marża (%)	28,4%	27,5%	30,8%	28,9%	29,1%

Porównanie pierwszych 3 miesięcy 2016 r. do 3 miesięcy 2015 r. (rdr)

Przychody za pierwsze 3 miesiące 2016 r. wyniosły 390.494 zł (0% rdr). Segment B2C odnotował spadek przychodów o 10% (-22.308 zł rdr), a segment B2B o 6% (-9.784 zł rdr). W I kw. 2016 pojawił się również przychód z usług świadczonych dla klientów biznesowych przez przejętą Grupę TK Telekom na poziomie 33.916 zł, który nie wystąpił w porównywalnym okresie roku poprzedniego. Niższy poziom przychodów był związany głównie ze spadkiem liczby usług (RGU) o 2% rok-do-roku, który był w dalszym ciągu najbardziej odczuwalny w podsegmencie B2C wśród stacjonarnych usług głosowych, w tym zwłaszcza wśród usług WLR oraz widoczną presją cenową w segmencie B2B w obszarze usług głosowych. Udział usług świadczonych we własnej sieci wzrósł z 53% na dzień 31 marca 2015 r. do 56% na 31 marca 2016 r.

Przychody z usług telekomunikacyjnych wyniosły 388.909 zł (0% rdr). Udział przychodów z transmisji danych wzrósł z 42% w pierwszych 3 miesiącach 2015 r. do 43% w 3 miesiącach 2016 r., a udział przychodów z bezpośrednich usług głosowych zmniejszył się z 37% do 32%. Przychody w kategorii „Pozostałe usługi telekomunikacyjne”, która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych, wzrosły w porównywalnych okresach o 19% i 6.449 zł i stanowiły 11% przychodów ogółem w porównaniu do 9% w I kw. 2015 r. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów (w tym rozliczeń międzyoperatorских i usług hurtowych) wzrosły o 17% i 7.351 zł do 51.084 zł. Przychody z transmisji danych zwiększyły się o 4% i 6.480 zł do 169.537 zł, głównie w związku ze wzrostem liczby usług na własnej sieci. Przychody z tytułu bezpośrednich usług głosowych zmniejszyły się o 13% i 18.841 zł do 125.395 zł, co było związane z obniżeniem liczby klientów usług głosowych, w tym zwłaszcza ze spadkiem liczby klientów usług WLR, i z postępującym obniżeniem ARPU z usług głosowych we własnej sieci. Przychody z pośrednich usług głosowych (CPS) zmniejszyły się o 29% i 720 zł na skutek spadku liczby klientów oraz ARPU.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 278.785 zł w pierwszych 3 miesiącach 2016 r. (0% rdr), co stanowiło 71% udział w przychodach w porównaniu do 72% w 3 miesiącach 2015 r. Pozycja ta pozostała na poziomie w porównywalnego okresu poprzedniego roku natomiast zmieniły się poszczególne kategorie, z których się składała. Zredukowano koszty w zakresie wynajmu i utrzymania sieci o 2% i 1.925 zł, co miało związek z mniejszą liczbą usług obsługiwanych na bazie dostępu regulowanego. Zmniejszeniu uległa również wartość sprzedanych towarów o 64% i 2.406 zł. W porównywalnych okresach nastąpił wzrost kosztów wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników w ramach kosztów własnych sprzedaży o 48% i 3.513 zł oraz poniesiono większe koszty restrukturyzacji o 1.094 zł, które są głównie wynikiem wpływu przejścia w połowie 2015 roku Grupy TK Telekom i związanym z tym zakupem procesem restrukturyzacji i integracji.

Zysk brutto ze sprzedaży za pierwsze 3 miesiące 2016 r. wyniósł 111.709 zł w porównaniu do 110.065 zł w analogicznym okresie 2015 r. Marża zysku brutto wyniosła 28,6% wobec 28,3% w I kw. 2015 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji w I kw. 2016 r. wyniosły 77.538 zł (10% rdr) i stanowiły 20% przychodów ogółem w porównaniu do 18% w pierwszych 3 miesiącach 2015 r. Głównym powodem zmiany kosztów sprzedaży i dystrybucji był wzrost kosztów wobec dostawców telewizji (kontentu) w ramach pozycji inne koszty, które w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wzrosły o 33% i 5.650 zł. Wyższe opłaty wobec nadawców telewizyjnych były wynikiem wzrostu liczby abonentów oraz istotnego wzrostu kursu walut. Wzrost również odnotowano w kosztach amortyzacji o 1.310 zł (14% rdr) oraz restrukturyzacji o 1.089 zł. W I kw 2016 roku również wystąpiły wyższe odpisy

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

aktualizujące wartość należności o 1.026 zł (147% rdr). Najistotniejszy spadek kosztów w danej pozycji wystąpił w kosztach reklamy i promocji o 1.141 zł (25% rdr).

Koszty ogólnego zarządu wyniosły 37.217 zł (1% rdr), co stanowiło 10% przychodów ogółem w porównaniu do 10% w pierwszych 3 miesiącach 2015 r.. Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników w ramach ogólnego zarządu oraz koszty restrukturyzacji wzrosły odpowiednio o 224 zł (2%) i 1.057 zł, co było głównie wynikiem wpływu przejęcia w połowie 2015 roku Grupy TK Telekom i związanym z tym zakupem procesem restrukturyzacji. W pozycji innych kosztów osiągnięto oszczędność w stosunku do porównywalnego okresu 2015 r. w wysokości 1.687 (28% rdr). Wartość kosztów ogólnego zarządu w I kw. 2016 r. była na porównywalnym poziomie w stosunku do ich wartości w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto wykazały zysk w wysokości 3.358 zł w porównaniu do zysku w kwocie 3.056 zł w pierwszych 3 miesiącach 2015 r.

Pozostałe zyski/(straty)netto wykazały stratę w wysokości 160 zł w porównaniu do zysku w kwocie 435 zł za pierwsze 3 miesiące 2015 roku, co było związane głównie ze zmianą wyniku na różnicach kursowych.

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 110.830 zł (-2% rdr). Marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 28,4% w porównaniu do 29,1% za 3 miesiące 2015 r. Eliminacja pozycji jednorazowych w pierwszych 3 miesiącach 2016 roku miała wpływ na wzrost skorygowanego zysku EBITDA w kwocie 3.702 zł wobec kwoty 1.807 zł wpływającej na wzrost zysku EBITDA w I kw. 2015 r. (zob. uzgodnienie wartości skorygowanego zysku EBITDA do zysku operacyjnego na str. 40).

Amortyzacja wyniosła 106.976 zł w porównaniu do 105.450 zł w I kw. 2015 r.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 152 zł w porównaniu do zysku operacyjnego w wysokości 6.039 zł w analogicznym okresie 2015 r. Po wyłączeniu pozycji jednorazowych skorygowany zysk operacyjny wyniósł 3.854 zł za pierwsze 3 miesiące 2016 r. wobec 7.846 zł za 3 miesiące 2015 r.

Przychody/(koszty) finansowe netto wykazały 2.565 zł kosztu finansowego netto w porównaniu do 1.294 zł kosztu finansowego netto za I kw. 2015 r. Na różnicę miały wpływ głównie wyższe kursy walutowe w bieżącym okresie.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego netto wyniosło 7.833 zł za pierwsze 3 miesiące 2016 r. w porównaniu do kwoty 3.484 zł dotyczącej analogicznego okresu 2015 r. (+125% rdr).

Grupa Netia poniosła stratę netto za pierwsze 3 miesiące 2016 r. w wysokości 10.246 zł w porównaniu do zysku netto w wysokości 1.261 zł w analogicznym okresie 2015 r.

Wydatki inwestycyjne na zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych wyniosły 57.952 zł (-10% rdr).

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe wykazane przez Grupę Netia na dzień 31 marca 2016 r. wyniosły 123.430 zł wobec 262.123 zł na dzień 31 marca 2015 r. (-53% rdr).

Zadłużenie wraz z narosłymi odsetkami na dzień 31 marca 2016 r. wyniosło 334.803 zł wobec 300.670 zł na dzień 31 marca 2015 r. (11% rdr).

Dług netto na dzień 31 marca 2016 r. wyniósł 211.373 zł w porównaniu do 38.547 zł na dzień 31 marca 2015 r. (448% rdr).

Porównanie I kwartału 2016 r. z IV kwartałem 2015 r. (kdk)

Przychody wyniosły 390.494 zł (-3% kdk). Spadek przychodów kwartał-do-kwartału był wynikiem niższej o 2% liczby usług (RGU), przy czym wzrost usług wystąpił w usługach mobilnych i TV, a odpływ usług był w dalszym ciągu najbardziej odczuwalny wśród stacjonarnych usług głosowych w segmencie B2C. Ponadto odnotowano spadek ARPU z większości świadczonych usług.

Przychody z działalności telekomunikacyjnej wyniosły 388.909 zł (-3% kdk). Przychody w kategorii „Pozostałe usługi telekomunikacyjne”, która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych, spadły o 14% do 41.127 zł głównie z uwagi na bardzo dużą, jednorazową sprzedaż sprzętu w poprzednim kwartale. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów spadły o 4% do 51.084 zł. Przychody z transmisji danych wzrosły o 1% do 169.537 zł. Przychody z bezpośrednich usług głosowych spadły o 5% kwartał-do-kwartału do 125.395 zł, głównie na skutek spadku bazy klientów.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 278.785 zł (-5% kdk), co stanowiło 71% udziału w przychodach w I kw. 2016 r. w porównaniu do 73% w IV kw. 2015 r. Głównym powodem spadku były niższe koszty wartości sprzedanych towarów o 81% i 6.081 zł, koszty rozliczeń międzyoperatorów o 11% i 4.862 zł oraz podatki, opłaty za rezerwację częstotliwości i pozostałe koszty o 28% i 5.461 zł. Wzrost odnotowano w kosztach wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników w wysokości 2.575 zł (31% kdk).

Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 111.709 zł (1% kdk), wykazując marżę zysku brutto na poziomie 28,6% w porównaniu do 27,4% w IV kw. 2015 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wyniosły 77.538 zł (5% kdk) i stanowiły 20% przychodów ogółem w porównaniu do 18% w IV kw. 2015 r. Główny wpływ na wzrost pozycji miały koszty wobec dostawców telewizji (kontentu) w ramach kategorii inne koszty, które były wyższe wobec poprzedniego kwartału o kwotę 4.646 zł (26% kdk). Wyższe opłaty wobec nadawców telewizyjnych były wynikiem wzrostu liczby abonentów oraz wzrostu kursu walut. Ponadto wyższe saldo wykazały również wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników o 2.606 (10% kdk) oraz koszty reklamy i promocji o 1.207 (57% kdk). W I kw. 2016 wystąpiły znacznie niższe koszty odpisów aktualizujących należności o 64% i 3.128 zł względem IV kw. 2015 r. Odnotowano również niższe koszty amortyzacji o 1.667 (14% rdr).

Koszty ogólnego zarządu wyniosły 37.217 zł (-12% kdk) i stanowiły 10% przychodów ogółem w I kw. 2016 r. w porównaniu do 11% w IV kw. 2015 r. Główna oszczędność na pozycji została zrealizowana w kategorii innych kosztów w wysokości 6.294 zł (59%), natomiast największy wzrost kosztów wystąpił w kategorii kosztów restrukturyzacji w wysokości 2.876 zł głównie w związku z rozwiązaniem rezerwy restrukturyzacyjnej w IV kw. 2015 r.

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 110.830 zł (0% kdk), zaś skorygowana marża EBITDA wyniosła 28,4% w I kw. 2016 r. w stosunku do 27,5% w IV kw. 2015 r. Eliminacja pozycji jednorazowych w pierwszych 3 miesiącach 2016 roku miała wpływ na wzrost skorygowanego zysku EBITDA

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

w kwocie 3.702 zł wobec kwoty 8.660 zł wpływającej na wzrost zysku EBITDA w IV kw. 2015 r. (zob. uzgodnienie wartości skorygowanego zysku EBITDA do zysku operacyjnego na str. 40).

Zysk EBITDA wyniósł 107.128 zł (5% kdk).

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 152 zł. Wylączając pozycje jednorazowe, skorygowany zysk operacyjny EBIT wyniósł 3.854 zł w I kw. 2016 r. w porównaniu do 135 zł w IV kw. 2015 r.

Przychody/(koszty) finansowe netto wykazały koszt finansowy netto 2.565 zł w porównaniu do 2.518 zł w IV kw. 2015 r.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego wyniosło 7.833 zł w porównaniu do obciążenia z tego tytułu w wysokości 2.850 zł w IV kw. 2015 r. (104% kdk).

Strata netto za 3 pierwsze miesiące 2016 r. wyniosła 10.246 zł w porównaniu do straty netto w wysokości 13.894 zł za IV kw. 2015 r. (-26% kdk).

3. Najważniejsze dane operacyjne Grupy Netia

3.1. Usługi w podziale na typ dostępu

Łączna liczba usług (RGU) na dzień 31 marca 2016 r. wyniosła 2.219,5 tys. (-2% rdr, -2% kdk), co stanowi spadek o 34,7 tys. usług kdk. Liczba usług we własnej sieci wzrosła w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 45,7 tys. natomiast w odniesieniu do poprzedniego kwartału nieznacznie spadła o 5,7 tys. (4% rdr, 0% kdk). Jednocześnie spadła liczba usług oferowanych na sieciach obcych do 983,5 tys. (-9% rdr, -3% kdk).

Usługi (RGU) w podziale na typ dostępu (w tys.)	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.*	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.
Usługi we własnej sieci	1.236,0	1.241,7	1.238,6	1.199,5	1.190,3
% usług ogółem	56%	55%	54%	53%	53%
Zmiana netto w liczbie usług we własnej sieci	(5,7)	3,1	39,1	9,1	6,0
Usługi na sieciach obcych.....	983,5	1.012,5	1.041,4	1.052,8	1.076,2
Zmiana netto w liczbie usług przez dostęp regulowany	(29,0)	28,9	(11,4)	(23,4)	(44,0)
Razem	2.219,5	2.254,2	2.280,0	2.252,3	2.266,5
Zmiana netto w łącznej liczbie usług	(34,7)	(25,8)	27,7	(14,2)	(38,1)

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

3.2. Usługi telewizyjne, szerokopasmowe oraz mobilne

3.2.1. Usługi telewizyjne oraz oferta treści multimedialnych

Na dzień 31 marca 2016 r. liczba aktywnych klientów usług telewizyjnych w Netii wzrosła do 168,4 tys. (16% rdr, 3% kdk), co stanowi wzrost o 23,1 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 40% bazy usług szerokopasmowych we własnej sieci, a kluczowym zadaniem obecnie jest wzrost sprzedaży usług telewizyjnych do całkowicie nowych klientów, tak na bazie zmodernizowanych sieci NGA jak i na bazie sieci dawnej telewizji kablowej Aster.

Liczba usług telewizyjnych (w tys.)	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.*	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.
Razem	168,4	163,6	158,2	151,2	145,3

3.2.2. Usługi szerokopasmowe

Liczba usług szerokopasmowych wyniosła 742,0 tys. na dzień 31 marca 2016 r. (-5% rdr, -2% kdk), co stanowi spadek o 14,4 tys. usług kdk. Mając na celu obronę marży brutto Netia koncentruje się bardziej na usługach oferowanych we własnej sieci i na usługach pakietowych niż na usługach oferowanych w oparciu o dostęp regulowany lub na liczbie usług ogółem. W pierwszych 3 miesiącach 2016 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 31 marca 2016 r. usługi szerokopasmowe dla 57% klientów świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii w porównaniu do 53% na dzień 31 marca 2015 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Usługi szerokopasmowe (w tys.)	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.
Usługi we własnej sieci	425,1	425,4	419,6	414,3	412,1
% usług szerokopasmowych ogółem.....	57%	56%	55%	54%	53%
W tym w sieci NGA	161,6	154,4	144,8	131,6	118,9
W tym w pozostałej sieci	263,5	271,0	274,8	282,7	293,2
LLU	121,2	126,8	132,4	137,6	142,7
BSA	195,8	204,3	216,6	218,7	224,8
Razem	742,1	756,5	768,6	770,6	779,6

3.2.3. Usługi mobilne

Liczba mobilnych usług głosowych na dzień 31 marca 2016 r. wyniosła 74,1 tys. (158% rdr, 17% kdk). Baza klientów mobilnych usług szerokopasmowych wyniosła 17,5 tys. na dzień 31 marca 2016 r. (-6% rdr, -2% kdk).

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

Liczba usług mobilnych (w tys.)	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.
Mobilne usługi głosowe	74,1	63,5	50,7	38,1	28,7
Mobilny internet	17,5	17,8	18,9	17,7	18,6
Razem	91,6	81,3	69,6	55,8	47,3

3.3. Usługi głosowe – własna sieć, WLR i LLU

Liczba linii głosowych wyniosła 1.217,5 tys. na dzień 31 marca 2016 r. (-6% rdr, -3% kdk), co stanowiło spadek o 35,3 tys. usług kdk.

Ze względu na zaostrzoną konkurencję na rynku telekomunikacyjnym oraz koncentrację Spółki na usługach wysokomarżowych na sieciach własnych, Netia obecnie przenosi nacisk z liczby klientów usług głosowych na utrzymanie poziomu przychodów i marży z tytułu tych usług w ramach działań retencyjnych. Ponadto Netia sukcesywnie zwiększa liczbę klientów, którym świadczy usługi głosowe w oparciu o nisko kosztową technologię VoIP (są to głównie klienci biznesowi). W I kw. 2016 r. baza klientów VoIP obsługiwanych we własnej sieci wzrosła o 0,8 tys. usług. Na dzień 31 marca 2016 r. usługi dla 53% klientów usług głosowych świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii w porównaniu do 49% na dzień 31 marca 2015 r.

Liczba linii głosowych (w tys.)	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.
Liczba linii głosowych we własnej sieci.....	642,6	652,7	660,7	634,0	633,0
% linii głosowych ogółem.....	53%	52%	51%	50%	49%
WLR.....	484,0	505,4	524,6	540,3	557,7
LLU przez IP	90,9	94,7	98,2	100,4	103,6
Razem	1.217,5	1.252,8	1.283,5	1.274,7	1.294,3

3.4. Pozostałe (nie w tysiącach)

Liczba aktywnych etatów (wył. TK Telekom) na dzień 31 marca 2016 r. wyniosła 1.307 w stosunku do 1.373 etatów na dzień 31 marca 2015 r. i 1.321 na 31 grudnia 2015 r. Łączne zatrudnienie (wył. TK Telekom) wyniosło 1.403 etatów na dzień 31 marca 2016 r. w porównaniu do 1.525 etatów na dzień 31 marca 2015 r. i 1.420 na 31 grudnia 2015. Redukcja zatrudnienia rok-do-roku była wynikiem programu podnoszenia efektywności 'Netia Lajt'.

Liczba aktywnych etatów w spółce TK Telekom (przejętej w III kw. 2015 r.) wyniosła 316 etatów na dzień 31 marca 2016 r. wobec 336 na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz 383 na dzień 31 lipca 2015 r. Łączne zatrudnienie w TK Telekom wyniosło 337 etatów na dzień 31 marca 2016 r. wobec 373 na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz 400 etatów na dzień 31 lipca 2015 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Podstawowe dane operacyjne	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.*	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.	IV kwartał 2014 r.
Usługi (RGU)						
Usługi szerokopasmowe na koniec okresu.....	742.046	756.469	768.640	770.581	779.632	789.876
Zmiana % (kdk)	(2%)	(2%)	0%	(1%)	(1%)	(2%)
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci	425.069	425.399	419.647	414.298	412.097	406.631
<i>usługi w sieci NGA</i>	161.567	154.421	144.790	131.581	118.913	102.370
<i>usługi w pozostałej sieci</i>	263.502	270.978	274.857	282.717	293.184	304.261
Bitstream access	195.775	204.268	216.612	218.688	224.865	234.153
LLU	121.202	126.802	132.381	137.595	142.670	149.092
Usługi TV* na koniec okresu	168.397	163.645	158.236	151.195	145.261	137.322
Zmiana % (kdk)	3%	3%	5%	4%	6%	3%
Usługi mobilne - głos na koniec okresu	74.145	63.456	50.707	38.086	28.734	26.111
Zmiana % (kdk)	17%	25%	33%	33%	10%	(6%)
Usługi mobilne - internet na koniec okresu	17.451	17.822	18.919	17.689	18.582	19.758
Zmiana % (kdk)	(2%)	(6%)	7%	(5%)	(6%)	(6%)
Usługi głosowe na koniec okresu	1.217.512	1.252.846	1.283.539	1.274.726	1.294.302	1.331.486
Zmiana % (kdk)	(3%)	(2%)	1%	(2%)	(3%)	(3%)
Linie głosowe we własnej sieci	642.580	652.674	660.731	633.985	632.995	640.401
<i>VOIP (bez LLU)</i>	157.028	156.274	153.950	149.078	139.689	133.554
<i>tradycyjne linie głosowe (z WiMAX)</i>	485.552	496.400	506.781	484.907	493.306	506.847
WLR	484.020	505.474	524.610	540.321	557.716	583.836
LLU (VoIP)	90.912	94.698	98.198	100.420	103.591	107.249
Liczba usług (RGU)	2.219.551	2.254.238	2.280.041	2.252.277	2.266.511	2.304.553
Zmiana % (kdk)	(2%)	(1%)	1%	(1%)	(2%)	(2%)
Inne dane						
Łączna liczba usług we własnej sieci	1.236.046	1.241.718	1.238.614	1.199.478	1.190.353	1.184.354
Łączna liczba usług w dostępie regulowanym	983.505	1.012.520	1.041.427	1.052.799	1.076.158	1.120.199
Zmiana przyłączy netto dla usług we własnej sieci	(5.672)	3.104	39.136	9.125	5.999	4.288
Zmiana przyłączy netto dla usług w dostępie regulowanym	(29.015)	(28.907)	(11.372)	(23.359)	(44.041)	(61.192)
Zmiana przyłączy netto dla usług szerokopasmowych	(14.423)	(12.171)	(1.941)	(9.051)	(10.244)	(16.397)
Zmiana przyłączy netto dla usług głosowych	(35.334)	(30.693)	8.813	(19.576)	(37.184)	(40.931)
Średni miesięczny przychód na port (ARPU) (PLN)	57	56	56	55	55	56
Średni miesięczny przychód na usługę TV (ARPU) (PLN)	39	39	39	39	39	38
Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - głos (ARPU) (PLN)	21	20	23	27	28	30
Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - internet (ARPU) (PLN)	22	22	25	27	27	28
Średni miesięczny przychód na usługę głosową we własnej sieci (ARPU) (PLN)	29	30	30	31	33	34
Średni miesięczny przychód na usługę WLR (ARPU) (PLN)	41	41	41	42	42	43
Średni miesięczny przychód na usługę głosową (ARPU) (PLN)	34	35	35	36	37	38
Skumulowana liczba użytkowników prefiksu	48.081	48.956	49.421	49.839	50.413	51.151
Średni miesięczny przychód na użytkownika prefiksu (ARPU) (PLN)	12	13	13	15	16	17
Zatrudnienie (wył. TK Telekom)	1.403	1.420	1.436	1.451	1.525	1.722
Zatrudnienie aktywne (wył. TK Telekom)	1.307	1.321	1.324	1.340	1.373	1.594

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Dywidzja B2B – Podstawowe dane	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.	IV kwartał 2014 r.
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Przychody						
Usługi szerokopasmowe	35.706	35.754	35.454	35.837	35.568	35.972
Zmiana % (kdk)	0%	1%	(1%)	1%	(1%)	0%
Pozostała transmisja danych	35.674	36.576	36.227	36.449	36.937	38.017
Zmiana % (kdk)	(2%)	1%	(1%)	(1%)	(3%)	(2%)
Usługi głosowe	41.414	43.139	43.689	45.330	47.426	48.947
Zmiana % (kdk)	(4%)	(1%)	(4%)	(4%)	(3%)	(3%)
Pozostałe usługi	41.740	44.848	44.932	46.013	44.386	45.495
Zmiana % (kdk)	(7%)	0%	(2%)	4%	(2%)	9%
Razem	154.534	160.317	160.302	163.629	164.317	168.430
Zmiana % (kdk)	(4%)	0%	(2%)	0%	(2%)	1%

Dywidzja B2C – Podstawowe dane	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.**	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.*	IV kwartał 2014 r.
Usługi (RGU)						
Usługi szerokopasmowe na koniec okresu	686.389	699.900	711.180	718.812	727.157	737.241
Zmiana % (kdk)	(2%)	(2%)	(1%)	(1%)	(1%)	(2%)
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci	381.679	381.306	379.364	375.435	372.821	367.256
usługi w sieci NGA	154.471	147.481	137.987	124.971	112.593	96.480
usługi w pozostałej sieci	227.208	233.825	241.377	250.464	260.228	270.776
Bitstream access	187.564	195.896	203.584	209.996	216.027	225.219
LLU	117.146	122.698	128.232	133.381	138.309	144.766
Usługi TV na koniec okresu	164.925	160.280	154.966	148.067	142.364	134.747
Zmiana % (kdk)	3%	3%	5%	4%	6%	2%
Usługi mobilne - głos na koniec okresu	72.125	61.358	48.409	35.655	26.186	23.402
Zmiana % (kdk)	18%	27%	36%	36%	12%	(6%)
Usługi mobilne - internet na koniec okresu	15.746	16.034	16.864	15.696	16.568	17.725
Zmiana % (kdk)	(2%)	(5%)	7%	(5%)	(7%)	(7%)
Usługi głosowe na koniec okresu	753.214	783.387	810.001	832.209	857.494	890.113
Zmiana % (kdk)	(4%)	(3%)	(3%)	(3%)	(4%)	(5%)
Usługi głosowe we własnej sieci	223.873	230.113	235.552	240.895	247.126	251.557
WLR	440.437	460.660	478.387	493.081	509.020	533.589
LLU (VoIP)	88.904	92.614	96.062	98.233	101.348	104.967
Łączna liczba usług (RGU)	1.692.399	1.720.959	1.741.420	1.750.439	1.769.769	1.803.228
Zmiana % (kdk)	(2%)	(1%)	(1%)	(1%)	(2%)	(3%)

Inne dane

Średni miesięczny przychód na klienta (ARPU)

(PLN)	57	56	56	57	57	58
Liczba usług (RGU) na klienta***	1,52	1,50	1,49	1,46	1,45	1,43

* W I kw. 2015 r. w wyniku reklasyfikacji usług pomiędzy segmentami nastąpiło przeniesienie ok. 12 tys. usług z segmentu B2B do segmentu B2C. (dane porównawcze zostały odpowiednio skorygowane)

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

*** Klient oznacza lokalizację abonencką

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

4. Najważniejsze jednostkowe dane finansowe Spółki Netia S.A.

Podstawowe dane finansowe Netia S.A.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.
Przychody	318.597	326.149	322.795	331.388	337.717
Zmiana % (rok do roku)	(5,7%)	(6,1%)	(8,6%)	(6,6%)	(5,7%)
EBITDA	88.253	82.661	93.454	82.161	79.219
Marża %	27,7%	25,3%	29,0%	24,8%	23,5%
EBIT	13.167	(20.633)	40.641	441	(5.276)
Marża %	4,1%	(6,3%)	12,6%	0,1%	(1,6%)
Wynik netto Netia S.A.....	2.832	(32.591)	29.492	36.840	(13.520)
Marża %	0,9%	(10,0%)	9,1%	11,1%	(4,0%)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	50.277	43.524	18.749	33.077	210.381
Środki pieniężne, środki o ograniczonej możliwości dysponowania i depozyty krótkoterminowe	50.277	43.524	18.749	33.077	210.381
Kredyty, pożyczki i obligacje.....	742.624	757.730	785.795	786.701	785.650
Wydatki inwestycyjne	(48.873)	(44.124)	(45.302)	(52.604)	(55.981)
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjne*	31.663	46.728	44.693	54.358	42.915

* W pozycji nie uwzględniono zwiększeń wynikających z połączeń

Przychody w I kw. 2016 roku wyniosły 318.597 zł (-6% rdr oraz -2% kdk). Spadek przychodów w stosunku do poprzedniego kwartału wyniósł 7.552 zł i był przede wszystkim związany z niższą liczbą usług (RGU), w tym zwłaszcza usług opartych o dostęp regulowany (WLR) w obszarze B2C oraz z utrzymującą się presją cenową na usługi głosowe.

Zysk EBITDA w I kw. 2016 roku wyniósł 88.253 zł (11% rdr oraz 7% kdk). Marża zysku EBITDA wyniosła 27,7% i była wyższa niż w IV kw. 2015 r. oraz w I kw. 2015 r. kiedy to wyniosła odpowiednio 25,3% oraz 23,5%.

Zysk operacyjny (EBIT) za I kw. 2016 r. wyniósł 13.167 zł (wzrost o 18.443 zł rdr oraz 33.800 zł kdk).

Zysk netto za raportowany okres pierwszych 3 miesięcy 2016 r. wyniósł 2.832 zł, natomiast za pierwsze 3 miesiące 2015 r. odnotowana została strata w wysokości 13.520 zł.

Spółka poniosła wydatki inwestycyjne za pierwsze 3 miesiące 2016 r. w kwocie 48.873 zł (-13% rdr oraz 11% kdk).

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe na dzień 31 marca 2016 r. wyniosły 50.277 zł, natomiast całkowite zadłużenie brutto wyniosło 742.624 zł. Dług netto na dzień 31 marca 2016 r. wyniósł 692.347 zł (20% rdr oraz -3% kdk).

5. Zmiany w stanie posiadania akcji i opcji na akcje Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Zmiany w stanie posiadania akcji i opcji na akcje Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta znajdują się w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia (Noty 7 i 13s).

6. Postępowania toczące się przed sądem

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

7. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wynik Grupy Netia

Czynniki, które w opinii Zarządu mogą w niedalekiej przyszłości mieć wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej i Spółki Netia S.A. zostały opisane w punkcie 6 Sprawozdania z działalności Zarządu za 2015 r, ponadto wpływ na działalność Grupy Netia miał fakt nabycia spółki TK Telekom co zostało opisane poniżej.

Wpływ przejęć i akwizycji znaczących podmiotów

W dniu 21 lipca 2015 r. Netia podpisała umowę nabycia 769.801 udziałów (nie w tysiącach) spółki TK Telekom o wartości nominalnej 500 zł (nie w tysiącach) każdy udział i łącznej wartości nominalnej 384 901 zł, które stanowią 100% udziałów w kapitale zakładowym TK Telekom i reprezentują 100% głosów na walnym zgromadzeniu TK Telekom. W wyniku nabycia udziałów, Netia stała się pośrednio właścicielem udziałów w dwóch spółkach zależnych TK Telekom: TK Telekom Interkonekt Sp. z o.o. oraz TK Operator Sp. z o.o., które zostały połączone dnia 29 lutego 2016 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Szczegółowe informacje dotyczące nabycia Grupy Kapitałowej TK Telekom Sp. z o.o. zamieszczono w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia (Nota 4).

Wpływ realizacji inwestycji o znaczącej wartości w zakresie modernizacji sieci

W dniu 1 marca 2016 r. Rada Nadzorcza Netia S.A. zatwierdziła inwestycję w infrastrukturę sieci dostępowej Spółki w latach 2016-2026, w celu jej całościowej modernizacji do standardu NGA (ang. next-generation access) umożliwiającego przepływność na poziomie wyższym niż 100 Mbps (dalej: „Program”). Netia S.A. zakłada przeznaczenie na realizację Programu w zakresie modernizacji sieci kwoty ok. 417 mln zł w latach 2016 – 2020. Rozliczenie Programu będzie odbywało się etapami. Harmonogram realizacji Programu zakłada rozpoczęcie prac w końcu 2016 r.

8. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

9. Prognoza Netii na rok 2016

Nie opublikowano prognozy na rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

10. Informacje o kredytach, poręczeniach i gwarancjach

Informacje o kredytach, poręczeniach i gwarancjach znajdują się w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia (Nota 8).

Warszawa, 12 maja 2016 r.