

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 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 3 sierpnia 2016 r.):

	Liczba akcji (nie w tysiącach)	% kapitału zakładowego / % głosów
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. Struktura Grupy Netia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r. obejmuje sprawozdania finansowe Netii i następujących jej spółek zależnych bezpośrednio lub pośrednio objętych konsolidacją metodą pełną:

	30 czerwca 2016 r. % udziałów	31 grudnia 2015 r. % udziałów
Internetia Sp. z o.o.	100	100
Netia 2 Sp. z o.o.	100	100
Telefonia DIALOG Sp. z o.o.	100	100
Petrotel Sp. z o.o. ¹⁾	100	100
TK Telekom Sp. z o.o.	100	100
TK Telekom Interkonekt sp. z o.o. ²⁾	-	100
TK Operator sp. z o.o. ²⁾	-	100

1) Spółka zależna od spółki Telefonia DIALOG Sp. z o.o.

2) Spółka połączona z TK Telekom Sp. z o.o. 29 lutego 2016 r.

3. Najważniejsze skonsolidowane dane finansowe Grupy Netia

Podstawowe dane finansowe	Okres 6 miesięcy 2016 r.	Okres 6 miesięcy 2015 r.	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.
Przychody	777.368	769.058	386.874	390.494	402.697	400.426	380.340
Zmiana % (rok do roku)	1,1%	(10,2%)	1,7%	0,5%	(0,3%)	(3,1%)	(9,9%)
Skorygowana EBITDA	225.942	223.112	115.113	110.830	110.608	123.191	109.817
Marża %	29,1%	29,0%	29,8%	28,4%	27,5%	30,8%	28,9%
Zmiana % (rok do roku)	1,3%	(14,0%)	4,8%	(2,2%)	(2,4%)	2,4%	(12,2%)
EBITDA	221.936	224.111	114.808	107.128	101.947	122.945	112.622
Marża %	28,5%	29,1%	29,7%	27,4%	25,3%	30,7%	29,6%
Skorygowany EBIT	16.864	15.285	13.011	3.854	135	20.405	7.439
Marża %	2,2%	2,0%	3,4%	1,0%	0,0%	5,1%	2,0%
EBIT	12.858	16.283	12.706	152	(8.526)	20.159	10.244
Marża %	1,7%	2,1%	3,3%	0,0%	(2,1%)	5,0%	2,7%
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	16.701	7.017	23.948	(7.247)	(6.879)	8.481	4.292
Marża %	2,1%	0,9%	6,2%	(1,9%)	(1,7%)	2,1%	1,1%
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	13.455	7.825	23.701	(10.246)	(13.894)	8.282	6.564
Marża %	1,7%	1,0%	6,1%	(2,6%)	(3,5%)	2,1%	1,7%
Wynik netto Netii SA (jednostkowy).....	3.295	23.320	463	2.832	(32.591)	29.492	36.840

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	36.214	61.727	36.214	123.430	82.633	82.255	61.727
Środki pieniężne, środki o ograniczonej możliwości dysponowania i depozyty krótkoterminowe.....	36.236	61.727	36.236	123.452	82.655	82.277	61.727
Kredyty i pożyczki	334.852	249.576	334.852	334.803	335.139	401.904	249.576
Wydatki inwestycyjne	96.847	120.039	38.895	57.952	62.874	54.585	55.966
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjne	92.459	104.589	54.413	38.046	58.781	61.410	57.976

Przychody wyniosły 777.368 zł w okresie 6 miesięcy 2016 r. (1% rdr) oraz 386.874 zł za II kw. 2016 r. (-1% kdk). Wzrost przychodów w stosunku do I półrocza 2015 r. 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 6 miesięcy 2016 r. wyniósł 65.330 zł.

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 225.942 zł za pierwsze 6 miesięcy 2016 r. (1% rdr) oraz 115.113 zł w II kw. 2016 r. (4% kdk). Marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 29,1% za 6 miesięcy 2016 r. oraz 29,8% w II kw. 2016 r. Eliminacja pozycji jednorazowych w pierwszych 6 miesiącach 2016 roku wpłynęła na wzrost skorygowanego zysku EBITDA w kwocie 4.006 zł wobec kwoty 998 zł zmniejszającej zysk EBITDA w analogicznym okresie 2015 r. (zob. uzgodnienie wartości skorygowanego zysku EBITDA do zysku operacyjnego na str. 3).

Zysk EBITDA wyniósł 221.936 zł za pierwsze 6 miesięcy 2016 r. (-1% rdr) oraz 114.808 zł w II kw. 2016 r. (7% kdk). Marża zysku EBITDA wyniosła 28,5% za 6 miesięcy 2016 r. oraz 29,7% w II kw. 2016 r.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 12.858 zł za 6 miesięcy 2016 r. (spadek o 3.425 zł rdr) oraz 12.706 zł za II kw. 2016 r. (wzrost o 12.554 zł kdk).

Zysk netto wyniósł 13.455 zł za 6 miesięcy 2016 r. (72% rdr) oraz 23.701 zł za II kw. 2016 r.

Spółka osiągnęła dodatnie przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (OpFCF) w pierwszych 2 kwartałach 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 141.825 zł w pierwszych 6 miesiącach 2016 r. (16% rdr) oraz 68.362 zł w II kw. 2016 r. (-7% kdk).

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniosły 36.214 zł, natomiast całkowite zadłużenie brutto wyniosło 334.852 zł. Dług netto wyniósł zatem na dzień 30 czerwca 2016 r. 298.638 zł (wzrost o 110.789 zł rdr oraz wzrost o 87.265 zł kdk) i stanowił 0,65x skorygowanego zysku EBITDA za 2015 r. w kwocie 456.911 zł.

Rachunek zysków i strat	Okres 6 miesięcy 2016 r.	Okres 6 miesięcy 2015 r.	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Bezpośrednie usługi głosowe	245.637	281.392	120.242	125.395	131.669
W tym opłaty abonamentowe	195.369	217.519	95.713	99.656	103.486
W tym opłaty za rozmowy	49.996	63.756	24.290	25.706	28.026
Pośrednie usługi głosowe	3.421	4.682	1.655	1.766	1.879
Transmisja danych	336.436	323.133	166.899	169.537	167.220
Rozliczenia międzyoperatorskie	45.793	34.092	22.436	23.357	19.077
Usługi hurtowe	59.630	52.980	31.903	27.727	34.097
Pozostałe usługi telekomunikacyjne	84.539	71.441	43.412	41.127	47.893
Przychody telekomunikacyjne	775.456	767.720	386.547	388.909	401.835
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych i pozostałych.....	1.912	1.338	327	1.585	862
Przychody razem	777.368	769.058	386.874	390.494	402.697
Koszt własny sprzedaży	(547.892)	(547.302)	(269.107)	(278.785)	(292.394)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	(85.338)	(81.044)	(44.564)	(40.774)	(45.636)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci	(238.317)	(244.153)	(115.402)	(122.915)	(121.639)
Wartość sprzedanych towarów	(3.005)	(9.132)	(1.623)	(1.382)	(7.463)
Amortyzacja	(171.686)	(172.733)	(83.924)	(87.762)	(89.739)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(19.783)	(13.226)	(8.965)	(10.818)	(8.243)
Koszty restrukturyzacji	(1.690)	95	(691)	(999)	(78)
Podatki, opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty	(28.073)	(27.109)	(13.938)	(14.135)	(19.596)
Zysk brutto na sprzedaży	229.476	221.756	117.767	111.709	110.303
Marża (%)	29,5%	28,8%	30,4%	28,6%	27,4%
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(152.500)	(148.221)	(74.962)	(77.538)	(73.916)
Koszty reklamy i promocji	(11.126)	(12.605)	(7.787)	(3.339)	(2.132)
Koszty prowizji wypłaconych innym podmiotom	(9.224)	(9.378)	(4.534)	(4.690)	(5.169)
Billing, usługi pocztowe i logistyka	(4.774)	(5.637)	(2.090)	(2.684)	(3.239)
Koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta	(3.462)	(5.269)	(1.704)	(1.758)	(1.737)
Odpis aktualizujący wartość należności	(334)	(3.883)	1.389	(1.723)	(4.851)

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Amortyzacja	(21.134)	(18.636)	(10.505)	(10.629)	(12.296)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(57.004)	(56.670)	(28.014)	(28.990)	(26.384)
Koszty restrukturyzacji	(1.588)	(12)	(464)	(1.124)	(153)
Inne koszty	(43.854)	(36.131)	(21.253)	(22.601)	(17.955)
Koszty ogólnego zarządu	(71.707)	(68.283)	(34.490)	(37.217)	(42.484)
Usługi profesjonalne	(3.248)	(3.574)	(1.493)	(1.755)	(2.093)
Koszty elektronicznej wymiany danych	(6.829)	(6.395)	(3.240)	(3.589)	(3.399)
Koszty utrzymania biura i floty samochodowej	(6.336)	(7.884)	(2.089)	(4.247)	(6.102)
Amortyzacja	(16.258)	(16.459)	(7.673)	(8.585)	(8.438)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(27.005)	(23.927)	(13.342)	(13.663)	(13.656)
Koszty restrukturyzacji	(1.753)	391	(722)	(1.031)	1.845
Inne koszty	(10.278)	(10.435)	(5.931)	(4.347)	(10.641)
Pozostałe przychody operacyjne	8.939	10.383	4.735	4.204	2.096
Pozostałe koszty operacyjne	(846)	(838)	-	(846)	(8.275)
Pozostałe zyski / (straty), netto	(504)	1.486	(344)	(160)	3.750
Zysk operacyjny	12.858	16.283	12.706	152	(8.526)
Marża (%)	1,7%	2,1%	3,3%	0,0%	(2,1%)
Przychody finansowe	997	3.046	737	260	324
Koszty finansowe	(4.597)	(3.898)	(1.772)	(2.825)	(2.842)
Zysk przed opodatkowaniem	9.258	15.431	11.671	(2.413)	(11.044)
Podatek dochodowy netto	4.197	(7.606)	12.030	(7.833)	(2.850)
Zysk netto	13.455	7.825	23.701	(10.246)	(13.894)

	Okres 6 miesiący 2016 r. (PLN)	Okres 6 miesiący 2015 r. (PLN)	II kwartał 2016 r. (PLN)	I kwartał 2016 r. (PLN)	IV kwartał 2015 r. (PLN)
Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku operacyjnego					
Zysk operacyjny	12.858	16.283	12.706	152	(8.526)
<i>Korekta:</i>					
Amortyzacja	209.078	207.828	102.102	106.976	110.473
EBITDA	221.936	224.111	114.808	107.128	101.947
<i>Korekta:</i>					
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych.....	-	-	-	-	6.319
Koszty restrukturyzacji	5.031	(474)	1.819	3.212	(1.700)
Koszty dotyczące przejęć	100	1.072	100	-	3
Koszty integracji	897	201	408	490	513
Koszty reorganizacji	(2.022)	2.202	(2.022)	-	3.525
Uгода z Orange Polska S.A.....	-	-	-	-	-
Zwrot depozytu sądowego	-	(4.000)	-	-	-
Skorygowana EBITDA	225.942	223.112	115.113	110.830	110.608
Marża (%)	29,1%	29,0%	29,8%	28,4%	27,5%

Porównanie pierwszych 6 miesięcy 2016 r. do 6 miesięcy 2015 r. (rdr)

Przychody za pierwsze 6 miesięcy 2016 r. wyniosły 777.368 zł (1% rdr). Wyższy poziom przychodów był związany głównie akwizycją Spółki TK Telekom w III kw. 2015 r. Segment B2C odnotował spadek przychodów o 10% (-42.165 zł rdr), a segment B2B o 4% (-14.279 zł rdr) i było to głównie związane ze spadkiem liczby usług (RGU) o 3% rok-do-roku, który był w dalszym ciągu najbardziej odczuwalny w segmencie B2C wśród stacjonarnych usług głosowych, w tym zwłaszcza wśród usług WLR oraz widoczną presją cenową i niższymi wolumenami ruchu w segmencie B2B w obszarze usług głosowych. Udział usług świadczonych we własnej sieci wzrósł z 53% na dzień 30 czerwca 2015 r. do 56% na 30 czerwca 2016 r.

Przychody z usług telekomunikacyjnych wyniosły 775.456 zł (1% rdr). Udział przychodów z transmisji danych wzrósł z 42% w pierwszych 6 miesiącach 2015 r. do 43% w 6 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 18% i 13.098 zł oraz stanowiły 11% przychodów ogółem w porównaniu do 9% w pierwszych 6 miesiącach 2015 r. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów (w tym rozliczeń międzyoperatorskich i usług hurtowych) wzrosły o 21% i 18.351 zł do 105.423 zł. Przychody z transmisji danych wzrosły o 4% i 13.303 zł do 336.436 zł, głównie w związku z przejściem Spółki TK Telekom. Przychody z tytułu bezpośrednich usług głosowych zmniejszyły się o 13% i 35.755 zł do 245.637 zł, co było związane ze spadkiem liczby klientów usług głosowych, w tym zwłaszcza usług WLR, i z postępującym obniżeniem ARPU z usług głosowych we własnej sieci. Przychody z pośrednich usług głosowych (CPS) zmniejszyły się o 27% i 1.261 zł na skutek spadku liczby klientów oraz ARPU.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 547.892 zł w pierwszych 6 miesiącach 2016 r. (0% rdr), co stanowiło 70% udział w przychodach w porównaniu do 71% w 6 miesiącach 2015 r. Największy spadek odnotowano w kosztach wynajmu i utrzymania sieci o 2% i 5.836 zł, co miało związek z mniejszą liczbą usług obsługiwanych na bazie dostępu regulowanego oraz wartości sprzedanych towarów o 67% i 6.127 zł. Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników w ramach kosztu własnego sprzedaży wzrosły o 50% i 6.557 zł w wyniku akwizycji w 2 połowie 2015 r. spółki TK Telekom. Istotnie również wzrosły koszty rozliczeń międzyoperatorskich o 5% i 4.294 zł, które towarzyszyły znacznemu wzrostowi przychodów

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

z rozliczeń międzyoperatorskich. Pomimo znacznych zmian wewnątrz kategorii koszt własny sprzedaży na całej pozycji wystąpił jedynie nieznaczny spadek o 590 zł względem pierwszych 6 miesięcy 2015 r.

Zysk brutto ze sprzedaży za pierwsze 6 miesięcy 2016 r. wyniósł 229.476 zł w porównaniu do 221.756 zł w analogicznym okresie 2015 r. Marża zysku brutto w 6 miesiącach 2016 r. wyniosła 29,5% wobec 28,8% w porównywalnym okresie 2015 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wyniosły 152.500 zł (3% rdr) i stanowiły 20% przychodów ogółem w porównaniu do 19% w pierwszych 6 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 21% i 7.723 zł. Wyższe opłaty wobec nadawców telewizyjnych były wynikiem wzrostu liczby abonentów oraz istotnego wzrostu kursu walut. Wzrost również odnotowano w kosztach amortyzacji o 2.498 zł (13% rdr) oraz w kosztach restrukturyzacji o 1.576 zł. W II kw. 2016 roku nastąpiła sprzedaż dłużów, co było głównym powodem niższego o 3.549 zł (-91% rdr) poziomu odpisów aktualizujących należności względem pierwszych 6 miesięcy 2015 r. Koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta spadły w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 34%, tj. 1.807 zł. Mniejsze nakłady o 12% poniesiono na reklamę i promocję co stanowiło kwotę 1.479 zł.

Koszty ogólnego zarządu wyniosły 71.707 zł (5% rdr), co stanowiło 9% przychodów ogółem w porównaniu do 9% w pierwszych 6 miesiącach 2015 r. Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników w ramach ogólnego zarządu oraz koszty restrukturyzacji wzrosły odpowiednio o 3.078 zł (13% rdr) i 2.144 zł, co było głównie wynikiem wpływu przejścia w połowie 2015 roku Grupy TK Telekom i związanym z tym zakupem procesem restrukturyzacji. W kosztach utrzymania biura i floty samochodowej osiągnięto oszczędność w stosunku do porównywalnego okresu 2015 r. w wysokości 1.548 zł (-20% rdr). Wartość kosztów ogólnego zarządu w I półroczu 2016 r. była wyższa w stosunku do ich wartości w analogicznym okresie roku poprzedniego o 5%, tj. 3.424 zł.

Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto wykazały zysk w wysokości 8.093 zł w porównaniu do zysku w kwocie 9.545 zł w pierwszych 6 miesiącach 2015 r.

Pozostałe zyski/(straty) netto wykazały stratę w wysokości 504 zł w porównaniu do zysku w kwocie 1.486 zł w porównywalnym okresie 2015 r., co było związane głównie ze zmianą wyniku na różnicach kursowych, wynikiem na sprzedaży majątku trwałego oraz wierzytelności objętych odpisem aktualizującym.

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 225.942 zł (1% rdr). Marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 29,1% w porównaniu do 29,0% za 6 miesięcy 2015 r. Eliminacja pozycji jednorazowych w pierwszych 6 miesiącach 2016 roku wpłynęła na wzrost skorygowanego zysku EBITDA w kwocie 4.006 zł wobec kwoty 998 zł zmniejszającej zysk EBITDA w analogicznym okresie 2015 r. (zob. uzgodnienie wartości skorygowanego zysku EBITDA do zysku operacyjnego na str. 3).

Amortyzacja wyniosła 209.078 zł w porównaniu do 207.828 zł w pierwszych 6 miesiącach 2015 r.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 12.858 zł w porównaniu do zysku operacyjnego w wysokości 16.283 zł w analogicznym okresie 2015 r. Po wyłączeniu pozycji jednorazowych skorygowany zysk operacyjny wyniósł 16.865 zł za pierwsze 6 miesięcy 2016 r. wobec 15.285 zł za 6 miesięcy 2015 r.

Przychody/(koszty) finansowe netto wykazały 3.600 zł kosztu finansowego netto w porównaniu do 852 zł kosztu finansowego netto za 6 miesięcy 2015 r. Na różnicę wpłynął głównie niższy wynik na odsetkach związany z większym saldem kredytów oraz utrzymywaniem środków pieniężnych na niższym poziomie.

Podatek dochodowy netto zwiększył zysk netto za pierwsze 6 miesięcy 2016 r. o 4.197 zł w porównaniu do kwoty 7.606 zł, która obciążyła wynik w analogicznym okresie roku 2015 r. Na zwiększenie wyniku netto miała wpływ wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Zysk netto za pierwsze 6 miesięcy 2016 r. wyniósł 13.455 zł w porównaniu do zysku netto w wysokości 7.825 zł w analogicznym okresie 2015 r. (72% rdr).

Wydatki inwestycyjne na zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych wyniosły 96.847 zł (-19% rdr).

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe wykazane przez Grupę Netia na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniosły 36.214 zł wobec 61.727 zł na dzień 30 czerwca 2015 r. (-41% rdr).

Zadłużenie wraz z narosłymi odsetkami na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniosło 334.852 zł wobec 249.576 zł na dzień 30 czerwca 2015 r. (34% rdr).

Dług netto na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniósł 298.638 zł w porównaniu do 187.849 zł na dzień 30 czerwca 2015 r. (59% rdr).

Porównanie II kwartału 2016 r. z I kwartałem 2016 r. (kdk)

Przychody w II kw. 2016 r. wyniosły 386.874 zł (-1% kdk). Spadek przychodów kwartał-do-kwartału był wynikiem niższej o 1% liczby usług (RGU), przy czym wzrost usług wystąpił w usługach mobilnego głosu i TV, a odpływ usług był w dalszym ciągu najbardziej odczuwalny wśród stacjonarnych usług głosowych w segmencie B2C.

Przychody z działalności telekomunikacyjnej wyniosły 386.547 zł (-1% kdk). Przychody w kategorii „Pozostałe usługi telekomunikacyjne”, która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych, wzrosły o 6% do 43.412 zł głównie z uwagi na zwiększenie ilości RGU w obszarze usług TV oraz głosowych usług mobilnych. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów (w tym rozliczeń międzyoperatorskich i usług hurtowych) wzrosły o 6% do 54.339 zł. Przychody z transmisji danych spadły o 2% do 166.899 zł. Przychody z bezpośrednich usług głosowych spadły o 4% kwartał-do-kwartału do 120.242 zł, głównie na skutek spadku bazy klientów.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 269.107 zł (-3% kdk), co stanowiło 70% udziału w przychodach w II kw. 2016 r. w porównaniu do 71% w I kw. 2016 r. Głównym powodem spadku były niższe koszty wynajmu i utrzymania sieci o 6% i 7.513 zł, co miało związek z mniejszą liczbą usług obsługiwanych na bazie dostępu regulowanego. W II kw. 2016 r. również spadły koszty amortyzacji o 4% i 3.838 zł oraz koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników o 17% i 1853 zł. Największy wzrost kosztów w stosunku do poprzedniego kwartału zarejestrowano w pozycji koszty rozliczeń międzyoperatorskich o 3.790 zł (9% kdk).

Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 117.767 zł (5% kdk), wykazując marżę zysku brutto na poziomie 30,4% w porównaniu do 28,6% w I kw. 2016 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Koszty sprzedaży i dystrybucji wyniosły 74.962 zł (-3% kdk) i stanowiły 19% przychodów ogółem w porównaniu do 20% w I kw. 2016 r. Prawie wszystkie kategorie kosztów w pozycji w II kw. 2016 r spadły względem kwartału poprzedniego. Największa różnica w kwocie 3.112 zł wystąpiła w pozycji odpisów aktualizujących należności z uwagi na rozwiązanie istotnej części odpisów w związku ze sprzedażą wierzytelności. Istotne zmniejszenie kosztów w stosunku do poprzedniego kwartału wystąpiło również w pozycjach wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników o 976 zł (-3% kdk) oraz innych kosztów o 1.348 (-6% kdk), na które w istotnej części się składają opłaty wobec dostawców telewizji (kontentu). Wzrost kosztów odnotowano jedynie w pozycji kosztów reklamy i promocji o 4.448 zł (133% kdk) w związku z wzmożoną akcją reklamową w telewizji.

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 115.113 zł (4% kdk), zaś skorygowana marża EBITDA wyniosła 29,8% w II kw. 2016 r. w stosunku do 28,4% w I kw. 2016 r. Eliminacja pozycji jednorazowych w II kw. 2016 r. miała wpływ na wzrost skorygowanego zysku EBITDA w kwocie 305 zł wobec kwoty 3.702 zł wpływającej na wzrost zysku EBITDA w I kw. 2016 r. (zob. uzgodnienie wartości skorygowanego zysku EBITDA do zysku operacyjnego na str. 3).

Zysk EBITDA wyniósł 114.808 zł (7% kdk).

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 12.706 zł. Wyłączając pozycje jednorazowe, skorygowany zysk operacyjny EBIT wyniósł 13.011 zł w II kw. 2016 r. w porównaniu do 3.854 zł w I kw. 2016 r.

Przychody/(koszty) finansowe netto wykazały 1.035 zł kosztu finansowego netto w porównaniu do kwoty kosztu równej 2.565 zł w I kw. 2016 r.

Podatek dochodowy netto zwiększył zysk netto w II kw. 2016 r. o 12.030 zł w porównaniu do kwoty 7.833 zł, która obciążała wynik w I kw. 2016 r. Na zwiększenie wyniku netto miała wpływ zmiana stanu podatku odroczonego.

Zysk netto wyniósł 23.701 zł w porównaniu do straty netto poniesionej w I kw. 2016 r. w wysokości 10.246 zł.

4. Najważniejsze dane operacyjne Grupy Netia

4.1. Usługi w podziale na typ dostępu

Łączna liczba usług (RGU) na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniosła 2.189,5 tys. (-3% rdr, -1% kdk), co stanowi spadek o 30,0 tys. usług kdk. Liczba usług we własnej sieci wzrosła w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wrosła o 31,4 tys. natomiast w odniesieniu do poprzedniego kwartału nieznacznie spadła o 5,1 tys. (3% rdr, 0% kdk). Jednocześnie spadła liczba usług oferowanych na sieciach obcych do 958,6 tys. (-9% rdr, -3% kdk).

Usługi (RGU) w podziale na typ dostępu (w tys.)	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.*	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.
Usługi we własnej sieci	1.230,9	1.236,0	1.241,7	1.238,6	1.199,5
% usług ogółem	56%	56%	55%	54%	53%
Zmiana netto w liczbie usług we własnej sieci	(5,1)	(5,7)	3,1	39,1	9,1
Usługi na sieciach obcych	958,6	983,5	1.012,5	1.041,4	1.052,8
Zmiana netto w liczbie usług przez dostęp regulowany	(24,9)	(29,0)	28,9	(11,4)	(23,4)
Razem	2.189,5	2.219,5	2.254,2	2.280,0	2.252,3
Zmiana netto w łącznej liczbie usług	(30,0)	(34,7)	(25,8)	27,7	(14,2)

* 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).

4.2. Usługi telewizyjne, szerokopasmowe oraz mobilne

4.2.1. Usługi telewizyjne oraz oferta treści multimedialnych

Na dzień 30 czerwca 2016 r. liczba aktywnych klientów usług telewizyjnych w Netii wzrosła do 172,3 tys. (14% rdr, 2% kdk), co stanowi wzrost o 21,1 tys. usług rdr.

Netia oferuje swoim klientom usługę telewizyjną pod marką 'Telewizja Osobista'. W ramach tego produktu klient otrzymuje dekodery '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 41% 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.)	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.*	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.
Razem	172,3	168,4	163,6	158,2	151,2

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

4.2.2. Usługi szerokopasmowe

Liczba usług szerokopasmowych wyniosła 728,2 tys. na dzień 30 czerwca 2016 r. (-6% rdr, -2% kdk), co stanowi spadek o 13,9 tys. usług kdk. Mając na celu obronę marży brutto Netia koncentruje się bardziej na usługach oferowanych we własnej sieci i na usługach pakietowych niż na usługach oferowanych w oparciu o dostęp regulowany lub na liczbie usług ogółem. Za pierwsze 6 miesięcy 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 30 czerwca 2016 r. usługi szerokopasmowe dla 58% klientów świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii w porównaniu do 54% na dzień 30 czerwca 2015 r.

Usługi szerokopasmowe (w tys.)	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.
Usługi we własnej sieci	423,6	425,1	425,4	419,6	414,3
% usług szerokopasmowych ogółem.....	58%	57%	56%	55%	54%
W tym w sieci NGA	167,8	161,6	154,4	144,8	131,6
W tym w pozostałej sieci.....	255,8	263,5	271,0	274,8	282,7
LLU.....	116,2	121,2	126,8	132,4	137,6
BSA.....	188,4	195,8	204,3	216,6	218,7
Razem	728,2	742,1	756,5	768,6	770,6

4.2.3. Usługi mobilne

Liczba mobilnych usług głosowych na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniosła 82,9 tys. (118% rdr, 12% kdk). Baza klientów mobilnych usług szerokopasmowych wyniosła 17,1 tys. na dzień 30 czerwca 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.)	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.
Mobilne usługi głosowe	82,9	74,1	63,5	50,7	38,1
Mobilny internet	17,1	17,5	17,8	18,9	17,7
Razem	100,0	91,6	81,3	69,6	55,8

4.3. Usługi głosowe – własna sieć, WLR i LLU

Liczba linii głosowych wyniosła 1.189,0 tys. na dzień 30 czerwca 2016 r. (-7% rdr, -2% kdk), co stanowiło spadek o 28,5 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 niską kosztową technologię VoIP (są to głównie klienci biznesowi). W II kw. 2016 r. baza klientów VoIP obsługiwanych we własnej sieci wzrosła o 2,4 tys. usług. Na dzień 30 czerwca 2016 r. usługi dla 53% klientów usług głosowych świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii w porównaniu do 50% na dzień 30 czerwca 2015 r.

Liczba linii głosowych (w tys.)	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.
Liczba linii głosowych we własnej sieci.....	634,9	642,6	652,7	660,7	634,0
% linii głosowych ogółem.....	53%	53%	52%	51%	50%
WLR.....	466,2	484,0	505,4	524,6	540,3
LLU przez IP	87,9	90,9	94,7	98,2	100,4
Razem	1.189,0	1.217,5	1.252,8	1.283,5	1.274,7

4.4. Pozostałe (nie w tysiącach)

Liczba aktywnych etatów (wył. TK Telekom) na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniosła 1.337 w stosunku do 1.340 etatów na dzień 30 czerwca 2015 r. i 1.307 na 31 marca 2016 r. Łączne zatrudnienie (wył. TK Telekom) wyniosło 1.437 etatów na dzień 30 czerwca 2016 r. w porównaniu do 1.451 etatów na dzień 30 czerwca 2015 r. i 1.403 na 31 marca 2016 r.

Liczba aktywnych etatów w spółce TK Telekom (przejętej w III kw. 2015 r.) wyniosła 283 etatów na dzień 30 czerwca 2016 r. wobec 316 na dzień 31 marca 2016 r. oraz 383 na dzień 31 lipca 2015 r. Łączne zatrudnienie w TK Telekom wyniosło 303 etatów na dzień 31 marca 2016 r. wobec 337 na dzień 31 marca 2016 r. oraz 400 etatów na dzień 31 lipca 2015 r. Redukcja zatrudnienia w TK Telekom jest wynikiem procesów intergacji Spółek w Grupie Netia.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Podstawowe dane operacyjne	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.*	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.
Usługi (RGU)						
Usługi szerokopasmowe na koniec okresu.....	728.158	742.046	756.469	768.640	770.581	779.632
Zmiana % (kdk)	(2%)	(2%)	(2%)	0%	(1%)	(1%)
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci	423.618	425.069	425.399	419.647	414.298	412.097
<i>usługi w sieci NGA</i>	167.795	161.567	154.421	144.790	131.581	118.913
<i>usługi w pozostałej sieci</i>	255.823	263.502	270.978	274.857	282.717	293.184
Bitstream access	188.358	195.775	204.268	216.612	218.688	224.865
LLU	116.182	121.202	126.802	132.381	137.595	142.670
Usługi TV* na koniec okresu	172.315	168.397	163.645	158.236	151.195	145.261
Zmiana % (kdk)	2%	3%	3%	5%	4%	6%
Usługi mobilne - głos na koniec okresu	82.931	74.145	63.456	50.707	38.086	28.734
Zmiana % (kdk)	12%	17%	25%	33%	33%	10%
Usługi mobilne - internet na koniec okresu	17.055	17.451	17.822	18.919	17.689	18.582
Zmiana % (kdk)	(2%)	(2%)	(6%)	7%	(5%)	(6%)
Usługi głosowe na koniec okresu	1.189.017	1.217.512	1.252.846	1.283.539	1.274.726	1.294.302
Zmiana % (kdk)	(2%)	(3%)	(2%)	1%	(2%)	(3%)
Linie głosowe we własnej sieci	634.941	642.580	652.674	660.731	633.985	632.995
VOIP (bez LLU)	159.450	157.028	156.274	153.950	149.078	139.689
<i>tradycyjne linie głosowe (z WiMAX)</i>	475.491	485.552	496.400	506.781	484.907	493.306
WLR	466.219	484.020	505.474	524.610	540.321	557.716
LLU (VoIP)	87.857	90.912	94.698	98.198	100.420	103.591
Liczba usług (RGU)	2.189.476	2.219.551	2.254.238	2.280.041	2.252.277	2.266.511
Zmiana % (kdk)	(1%)	(2%)	(1%)	1%	(1%)	(2%)
Inne dane						
Łączna liczba usług we własnej sieci	1.230.874	1.236.046	1.241.718	1.238.614	1.199.478	1.190.353
Łączna liczba usług w dostępie regulowanym	958.602	983.505	1.012.520	1.041.427	1.052.799	1.076.158
Zmiana przyłączy netto dla usług we własnej sieci	(5.172)	(5.672)	3.104	39.136	9.125	5.999
Zmiana przyłączy netto dla usług w dostępie regulowanym	(24.903)	(29.015)	(28.907)	(11.372)	(23.359)	(44.041)
Zmiana przyłączy netto dla usług szerokopasmowych	(13.888)	(14.423)	(12.171)	(1.941)	(9.051)	(10.244)
Zmiana przyłączy netto dla usług głosowych	(28.495)	(35.334)	(30.693)	8.813	(19.576)	(37.184)
Średni miesięczny przychód na port (ARPU) (PLN)	57	57	56	56	55	55
Średni miesięczny przychód na usługę TV (ARPU) (PLN)	40	39	39	39	39	39
Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - głos (ARPU) (PLN)	22	21	20	23	27	28
Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - internet (ARPU) (PLN)	21	22	22	25	27	27
Średni miesięczny przychód na usługę głosową we własnej sieci (ARPU) (PLN)	29	29	30	30	31	33
Średni miesięczny przychód na usługę WLR (ARPU) (PLN)	40	41	41	41	42	42
Średni miesięczny przychód na usługę głosową (ARPU) (PLN)	33	34	35	35	36	37
Skumulowana liczba użytkowników prefiksu	47.631	48.081	48.956	49.421	49.839	50.413
Średni miesięczny przychód na użytkownika prefiksu (ARPU) (PLN)	12	12	13	13	15	16
Zatrudnienie (wył. TK Telekom)	1.437	1.403	1.420	1.436	1.451	1.525
Zatrudnienie aktywne (wył. TK Telekom)	1.337	1.307	1.321	1.324	1.340	1.373

* 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 ŚRÓDROCZNEGO
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Dywizja B2B – Podstawowe dane	<u>II kwartał 2016 r.</u>	<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>
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Przychody						
Usługi szerokopasmowe	35.455	35.706	35.754	35.454	35.837	35.568
Zmiana % (kdk)	(1%)	0%	1%	(1%)	1%	(1%)
Pozostała transmisja danych	36.658	35.674	36.576	36.227	36.449	36.937
Zmiana % (kdk)	3%	(2%)	1%	(1%)	(1%)	(3%)
Usługi głosowe	40.644	41.413	43.139	43.689	45.330	47.426
Zmiana % (kdk)	(2%)	(4%)	(1%)	(4%)	(4%)	(3%)
Pozostałe usługi	46.375	41.740	44.848	44.932	46.013	44.386
Zmiana % (kdk)	11%	(7%)	0%	(2%)	4%	(2%)
Razem	159.133	154.533	160.317	160.302	163.629	164.317
Zmiana % (kdk)	3%	(4%)	0%	(2%)	0%	(2%)

Dywizja B2C – Podstawowe dane	<u>II kwartał 2016 r.</u>	<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>
Usługi (RGU)						
Usługi szerokopasmowe na koniec okresu	673.604	686.389	699.900	711.180	718.812	727.157
Zmiana % (kdk)	(2%)	(2%)	(2%)	(1%)	(1%)	(1%)
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci	380.960	381.679	381.306	379.364	375.435	372.821
usługi w sieci NGA	160.569	154.471	147.481	137.987	124.971	112.593
usługi w pozostałej sieci	220.391	227.208	233.825	241.377	250.464	260.228
Bitstream access	180.378	187.564	195.896	203.584	209.996	216.027
LLU	112.266	117.146	122.698	128.232	133.381	138.309
Usługi TV na koniec okresu	168.710	164.925	160.280	154.966	148.067	142.364
Zmiana % (kdk)	2%	3%	3%	5%	4%	6%
Usługi mobilne - głos na koniec okresu	80.725	72.125	61.358	48.409	35.655	26.186
Zmiana % (kdk)	12%	18%	27%	36%	36%	12%
Usługi mobilne - internet na koniec okresu	15.469	15.746	16.034	16.864	15.696	16.568
Zmiana % (kdk)	(2%)	(2%)	(5%)	7%	(5%)	(7%)
Usługi głosowe na koniec okresu	728.500	753.214	783.387	810.001	832.209	857.494
Zmiana % (kdk)	(3%)	(4%)	(3%)	(3%)	(3%)	(4%)
Usługi głosowe we własnej sieci	218.728	223.873	230.113	235.552	240.895	247.126
WLR	423.832	440.437	460.660	478.387	493.081	509.020
LLU (VoIP)	85.940	88.904	92.614	96.062	98.233	101.348
Łączna liczba usług (RGU)	1.667.008	1.692.399	1.720.959	1.741.420	1.750.439	1.769.769
Zmiana % (kdk)	(2%)	(2%)	(1%)	(1%)	(1%)	(2%)

Inne dane

Średni miesięczny przychód na klienta (ARPU)

(PLN)	56	57	56	56	57	57
Liczba usług (RGU) na klienta***	1,54	1,52	1,50	1,49	1,46	1,45

* 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 ŚRÓDROCZNEGO
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Podstawowe dane finansowe Netia S.A.	Okres 6 miesiący 2016 r.	Okres 6 miesiący 2015 r.	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.
Przychody	635.070	669.105	316.473	318.597	326.149	322.795	331.388
Zmiana % (rok do roku)	(5,1%)	(6,1%)	(4,5%)	(5,7%)	(6,1%)	(8,6%)	(6,6%)
EBITDA	168.408	161.380	80.155	88.253	82.661	93.454	82.161
Marża %	26,5%	24,1%	25,3%	27,7%	25,3%	29,0%	24,8%
EBIT	21.300	(4.835)	8.133	13.167	(20.633)	40.641	441
Marża %	3,4%	(0,7%)	2,6%	4,1%	(6,3%)	12,6%	0,1%
Wynik netto Netia S.A.....	3.295	23.320	463	2.832	(32.591)	29.492	36.840
Marża %	0,5%	3,5%	0,1%	0,9%	(10,0%)	9,1%	11,1%
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	11.315	33.077	11.315	50.277	43.524	18.749	33.077
Środki pieniężne, środki o ograniczonej możliwości dysponowania i depozyty krótkoterminowe.....	11.315	33.077	11.315	50.277	43.524	18.749	33.077
Kredyty, pożyczki i obligacje.....	802.098	786.701	802.098	742.624	755.199	785.795	786.701
Wydatki inwestycyjne	(128.871)	(108.585)	(79.998)	(48.873)	(44.124)	(45.302)	(52.604)
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjne	72.467	97.273	40.809	31.663	46.728	44.693	54.358

Przychody wyniosły 635.070 zł w okresie 6 miesięcy 2016 r. (-5% rdr) oraz 316.473 zł za II kw. 2016 r. (-1% kdk). Spadek przychodów w stosunku do poprzedniego kwartału wyniósł 2.124 zł. Spadek przychodów był przede wszystkim związany z niższą liczbą usług (RGU), w tym zwłaszcza usług opartych o dostęp regulowany (WLR) w obszarze B2C oraz z utrzymującą się presją cenową na usługi głosowe.

Zysk EBITDA wyniósł 168.408 zł za pierwsze 6 miesięcy 2016 r. (4% rdr) oraz 80.155 zł w II kw. 2016 r. (-9% kdk). Marża zysku EBITDA wyniosła 26,5% za 6 miesięcy 2016 r. oraz 25,3% w II kw. 2016 r.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 21.300 zł za 1 półrocze 2016 r. (wzrost o 26.135 zł rdr) oraz 8.133 zł za II kw. 2016 r. (spadek o 5.034 zł kdk).

Zysk netto wyniósł 3.295 zł za 6 miesięcy 2016 r. i 463 zł za II kw. 2016 r., natomiast w 2015 r. Spółka osiągnęła zysk za pierwsze 6 miesięcy w wysokości 23.320 zł.

Spółka poniosła wydatki inwestycyjne za pierwsze 6 miesięcy 2016 r. w kwocie 128.871 zł (19% rdr) oraz 79.998 w II kw. 2016 r. (64% kdk).

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniosły 11.315 zł, natomiast całkowite zadłużenie brutto wyniosło 802.098 zł. Dług netto wyniósł zatem na dzień 30 czerwca 2016 r. 790.783 zł (5% rdr oraz 14% kdk).

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

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

7. Postępowania toczące się przed sądem

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

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

Czynniki i ryzyka, 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 z TK Telekom dnia 29 lutego 2016 r.

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

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 (tj. z dnia 10 stycznia 2014 r.; Dz.U. z 2014 r. poz. 243) oraz ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych (tj. z dnia 13 czerwca 2016 r.; Dz.U. z 2016 r. poz. 922), Spółki Grupy Netia przetwarzają dane osobowe abonentów oraz użytkowników końcowych.

W zakresie upoważnień ustawowych i zgód abonentów oraz użytkowników końcowych, przetwarzanie danych osobowych stanowi element zwykłej działalności spółek Grupy.

Spółki Grupy Netia z najwyższą starannością stosują przewidziane prawem środki w celu ochrony danych osobowych zgodnie z wymogami obowiązujących przepisów. Nie można wykluczyć jednak ryzyka wystąpienia błędu ludzkiego, umyślnego działania osób trzecich, niepowodzenia technologicznego lub innego wyjątkowego zdarzenia. Mogą one spowodować narażenie lub w konsekwencji także niewłaściwe wykorzystanie tych danych, stanowiące naruszenie przepisów ustawowych lub wykonawczych.

Netia współpracuje z zewnętrznymi, niezależnymi przedsiębiorstwami i zleceniobiorcami, dostawcami, centrami telefonicznymi. Pomimo najwyższej staranności spółek Grupy Netia w dokonywaniu wyboru partnerów biznesowych, nie można zapewnić, że w zakresie realizowanych przez nich dostaw nie wystąpią zdarzenia, które spowodują narażenie lub w konsekwencji także niewłaściwe, niezgodne z przepisami prawa, wykorzystanie tych danych.

Netia, w przypadku wystąpienia naruszenia danych osobowych abonentów lub użytkowników końcowych, podejmuje wszelkie działania zgodne z prawem i dobrymi praktykami branżowymi, które prowadzą do minimalizowania skutków naruszenia danych osobowych. Niezwłocznie przeprowadza odpowiednie testy oraz optymalizuje zabezpieczenia. Prowadzi zgodną z prawem, ale także wykraczającą poza obowiązki wynikające z ustaw, komunikację z interesariuszami, tak, by powiadomić o ryzykach i zmniejszyć niedogodności wynikające z naruszenia danych osobowych.

Spółka informuje, że w dniu 7 lipca 2016r. pozyskała informacje o nielegalnym upublicznieniu danych osobowych klientów Spółek z GK Netia oraz danych potencjalnych klientów dokonanych w wyniku ataku na systemy informatyczne Grupy Netia przeprowadzonym przez hakerów. Niezwłocznie po uzyskaniu informacji Spółka podjęła działania zaradcze, a także powiadomiła stosowne organy o zdarzeniu oraz zgodnie z przepisami prawa poinformowała osoby, których dane zostały nielegalnie upublicznione.

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. Działanie takie może również zaszkodzić reputacji lub osłabić wyniki handlowe Grupy Netia.

Zarząd na bieżąco monitoruje stan sprawy i wpływ na działalność w zakresie postępowań wyjaśniających prowadzonych przez organy do tego powołane oraz w zakresie potencjalnych roszczeń.

Ryzyko wynikające z regulacji obowiązku świadczenia usługi powszechnej

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

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

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

	Maksymalny udział w dopłacie	Rezerwa
	PLN	PLN
2006	7.559	-
2007	12.049	70
2008	10.165	89
2009	13.200	3.530
2010	15.291	3.127
2011	1.996	879
	60.260	7.695

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Spory międzyoperatorskie

Zasady współpracy przedsiębiorców telekomunikacyjnych regulowane są na podstawie bilateralnych umów o dostępie telekomunikacyjnym lub na podstawie decyzji administracyjnych zastępujących umowy o dostępie wydanych przez Prezesa UKE w trybie wynikającym z art. 28-33 ustawy *Prawo telekomunikacyjne* (dalej: PT). W przypadku wydania przez Prezesa UKE decyzji zmieniającej lub zastępującej bilateralną umowę o dostępie telekomunikacyjnym każdej ze stron postępowania przysługuje prawo wniesienia środka zaskarżenia do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w postaci odwołania od decyzji administracyjnej.

Spółki z GK Netia są stronami szeregu postępowań dotyczących odwołań od decyzji Prezesa UKE. Zarząd na bieżąco monitoruje stan spraw i wpływ na działalność poszczególnych Spółek z GK Netia oraz na bieżąco zarządza ryzykiem, w tym tworzy rezerwy.

Ryzyka związane z decyzjami Prezesa UKE dotyczącymi usługi zakończeń połączeń w sieciach ruchomych (zwanej dalej „MTR”)

W wyniku wydania decyzji przez Prezesa UKE w zakresie ustalenia stawek hurtowych MTR (to jest stawki za zakańczanie połączeń w sieciach mobilnych), na obecnym etapie operatorzy sieci ruchomych zaskarżyli przedmiotowe decyzje do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Spółki z GK Netia oraz KIGEIT są stronami postępowań dotyczących odwołań od decyzji Prezesa UKE. Zarząd na bieżąco monitoruje stan spraw i ich ewentualny wpływ na relacje hurtowe, które mogą przełożyć się na ceny detaliczne.

Ryzyka związane z zawarciem Ugody z Orange Polska S.A.

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

W wyniku wzajemnych ustępstw, Strony postanowiły rozliczyć ich wzajemne roszczenia poprzez zapłatę przez Orange Polska S.A. na rzecz Grupy Netia kwoty 145.000 zł netto. Kwota ta została zapłacona w dniu podpisania Ugody. Ponadto, zgodnie z Ugodą, Orange Polska S.A., w określonych przypadkach, jest zobowiązana do zapłaty na rzecz Netii kwoty dodatkowej pod warunkiem, że kara nałożona przez Komisję Europejską na Orange Polska S.A. (127.554 EUR) zostanie obniżona przez odpowiedni sąd poniżej kwoty 112.000 EUR lub gdy decyzja Komisji Europejskiej w powyższej sprawie zostanie unieważniona w całości lub w części dotyczącej kary. Wysokość kwoty dodatkowej wynosi albo 45% różnicy pomiędzy kwotą 112.000 EUR a ostateczną wysokością kary nałożonej na Orange Polska albo 50.400 euro w przypadku, gdy kara zostanie anulowana w całości. Wysokość kary nałożonej przez Komisję Europejską została utrzymana wyrokiem Sądu Unii Europejskiej z dnia 17 grudnia 2015 r. oddalającym skargę Orange Polska. W dniu 27 lutego 2016 r. Orange Polska wniosła od powyższego wyroku odwołanie do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu odwołanie nie zostało jeszcze rozpoznane.

Jednym z celów Ugody jest niepodejmowanie nowych postępowań sądowych w przedmiocie roszczeń objętych Ugodą. W przypadku podjęcia przez Spółki Grupy Netia działań procesowych sprzecznych z tym celem, Netia mogłaby być zobowiązana do zapłaty kar umownych w łącznej maksymalnej wysokości 25.750 zł. W ocenie Zarządu, zobowiązania Spółek Grupy w zakresie toczących się na dzień zawarcia Ugody postępowań sądowych, zostały wykonane a wiążące się z nimi ryzyko zapłaty kar umownych w tym zakresie wygasło.

Inne ryzyka regulacyjne

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

Ewentualna kara nałożona przez Prezesa UKE za brak realizacji wniosków kontrahenta o przeniesienie przydzielonych numerów (art 209 ust. 1 pkt 16 ustawy z dnia 16 lipca 2004 r. *Prawo telekomunikacyjne*) może wynieść maksymalnie 3% przychodu ukaranego podmiotu w poprzednim roku kalendarzowym (art 210 ust 1 PT) - w przypadku Netii S.A. i jej przychodów z 2015 r. w wysokości 1.394.044 zł daje to kwotę 41.821 zł.

Z uwagi na fakt, iż dotychczas Prezes UKE nie nałożył na żadną ze spółek Grupy Netia kary w maksymalnej możliwej wysokości opisanej powyżej, a historyczne szacunki wskazują na ryzyko nałożenia kary w kwocie do 1.000 zł, w związku z opisanym powyżej ryzykiem utworzono rezerwę w wysokości 1.000 zł.

Niezależnie od powyższych postępowań DID Sp. z o.o. – następca prawny kontrahenta – złożył przeciwko Netia S.A. pozew w Sądzie Okręgowym w Warszawie o zapłatę odszkodowania za brak realizacji wniosku o przeniesienie numeru do sieci innego operatora w kwocie 995 zł. Postępowanie w ww. sprawie jest obecnie zawieszono do czasu prawomocnego zakończenia sporu sądowego o ustalenie charakteru umów łączących Netię z ww. kontrahentem. DID Sp. z o.o. wystąpił również z zawezwaniami do próby ugodowej na łączną kwotę 1.943 zł. Mimo przekonania, że ww. umowy miały charakter umów międzyoperatorskich (kontrahent Netii świadczył na ich podstawie usługi użytkownikom końcowym), Zarząd nie może zapewnić, że w przypadku, gdy apelacja nie zostanie uwzględniona Sąd podejmując zawieszono postępowanie nie uzna roszczenia DID Sp. z o.o. za zasadne.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Otoczenie regulacyjne i legislacyjne

Poza kwestiami opisanymi powyżej, działalność operacyjna GK Netia podlega regulacjom prawnym i administracyjnym charakterystycznym dla rynku TMT, które mogą podlegać zmianom, wynikającym m.in. ze zmian legislacyjnych na poziomie krajowym i unijnym. GK Netia jest również stroną innych niż wyżej wymienione postępowań prawnych i umów handlowych związanych z działalnością operacyjną. Decyzje regulacyjne lub administracyjne wydane przez stosowne organy mogą być niekorzystne dla GK Netia. Również wyroki wydane przez sądy w postępowaniach odwoławczych od ww. decyzji mogą mieć niekorzystne skutki dla spółek z GK Netia. Spółki z GK Netia systematycznie monitorują ryzyka i w opinii Zarządu Netia utworzono rezerwy na rozpoznane ryzyka, dla których można było dokonać szacunku wysokości rezerwy.

9. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Szczegółowe zestawienie transakcji z podmiotami powiązanymi znajduje się w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia (Nota 12).

10. Prognoza Netii na rok 2016

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

11. Informacje o kredytach, poręczeniach i gwarancjach

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

Warszawa, 3 sierpnia 2016 r.