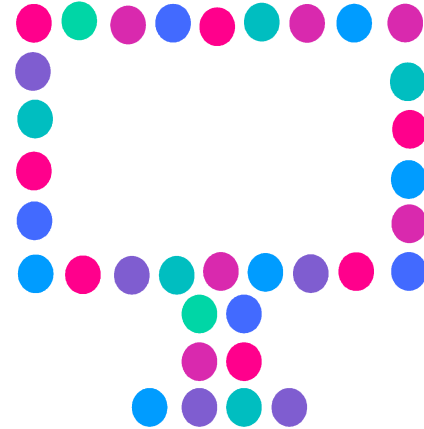


GIGA WOLNOŚĆ



Wyniki finansowe za II kwartał 2018 r.

9 sierpnia b.r.

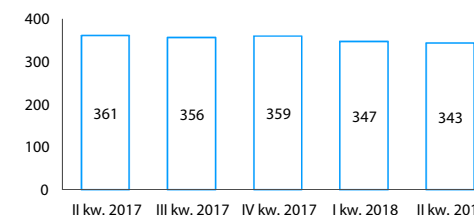
N E T I A



- Przychody za II kw. 2018 rok wyniosły PLN 343 mln (-1% k-d-k oraz -5% r-d-r)
 - Skorygowany zysk EBITDA¹ wyniósł PLN 93 mln w II kw. 2018 r. (+3% k-d-k oraz -2% r-d-r)
 - Zysk EBITDA za II kw. 2018 r. wyniósł PLN 92 mln (+1% k-d-k oraz -5% r-d-r)
- Skorygowany OpFCF² za II kw. 2018 r. wyniósł PLN 31 mln (-30% k-d-k oraz +63% r-d-r)
- Zadłużenie netto na dzień 30 czerwca 2018 r. wyniosło PLN 236 mln (-6% k-d-k oraz +27% r-d-r), co stanowi dźwignię finansową na poziomie 0,60x Skorygowanego zysku EBITDA za 2017 rok w kwocie PLN 392 mln
- W dniu 18 maja 2018 r. Pani Katarzyna Iwuć, Prezes Zarządu Spółki – Dyrektor Generalny oraz Pan Stefan Radzimiński, Członek Zarządu Spółki – Dyrektor ds. Techniki, złożyli rezygnacje z pełnionych funkcji
- W dniu 18 maja 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki oddelegowała Członka Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Pytla do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki, na okres nieprzekraczający 3 miesięcy, tj. od dnia 18 maja 2018 roku do dnia 18 sierpnia 2018 roku
- W tym samym dniu, tj. 18 maja 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Grzegorza Bartlera do pełnienia funkcji Członka Zarządu – Dyrektora Generalnego ds. Techniki
- W dniu 13 czerwca 2018 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o rozwiązaniu umowy o finansowanie z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym oraz o przystąpieniu, jako dodatkowy kredytobiorca oraz poręczyciel, do umowy kredytów zawartej przez Cyfrowy Polsat S.A.

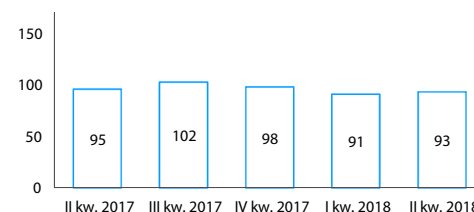
Przychody³

PLN mln



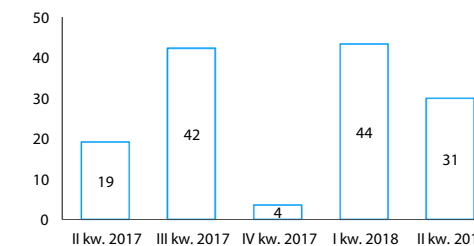
Skorygowany zysk EBITDA^{1,3}

PLN mln



Skorygowany OpFCF^{2,3}

PLN mln

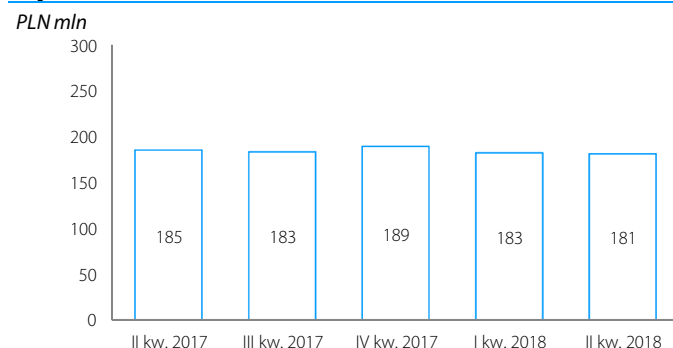


¹ Skorygowany zysk EBITDA nie obejmuje jednorazowych wpływów na wynik związanych m.in. z kosztami dotyczącymi przejęć, restrukturyzacji, integracji

² Skorygowany operacyjny FCF = Skorygowany zysk EBITDA pomniejszony o nakłady inwestycyjne w środki trwałe i wartości niematerialne z wył. integracyjnych, kapitalizowanych odsetek od kredytu

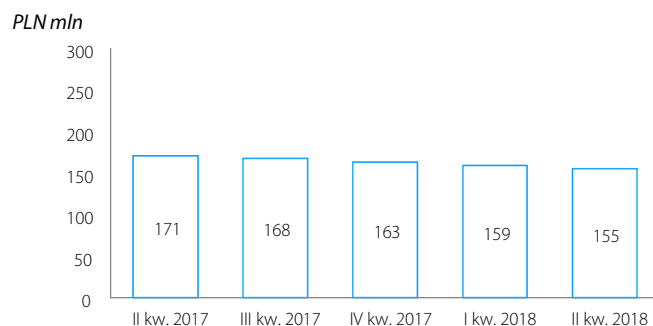
³ Dane finansowe przekształcone zgodnie ze standardem MSSF 15

Rynek B2B^{1,3}



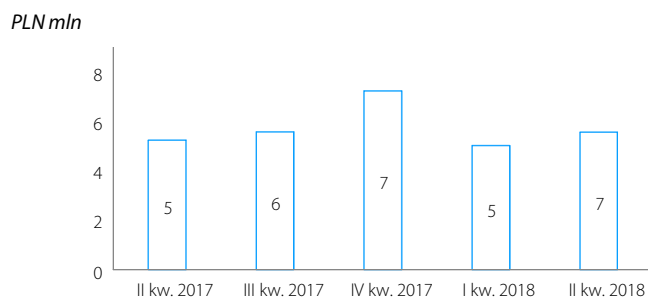
- **Przychody** wyniosły PLN 181 mln w II kw. 2018 r. (-1% k-d-k oraz -2% r-d-r)

Rynek B2C^{2,3}



- **Przychody** wyniosły PLN 155 mln w II kw. 2018 r. (-3% k-d-k oraz -9% r-d-r)
- **Ilość usług:** 1.453 tys. (-1% k-d-k, -6% r-d-r)

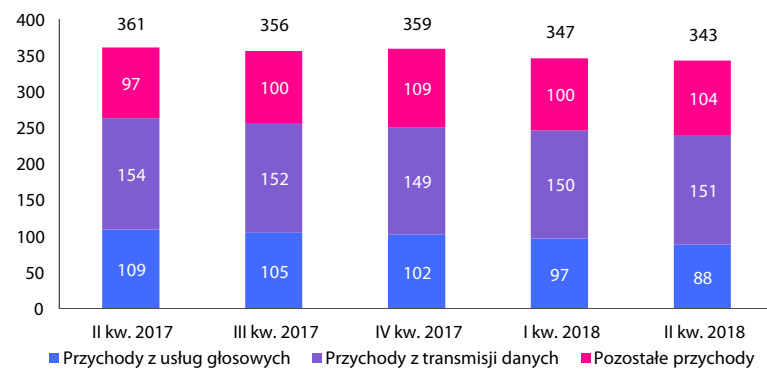
Spółka Petrotel³



- Przychody jednorazowe powiązane z realizowanymi przez spółkę projektami są głównym powodem wahań po stronie przychodów pomiędzy kwartałami

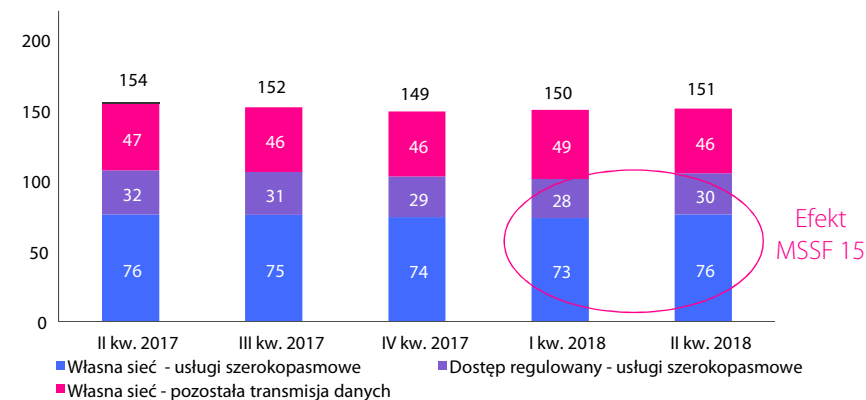
Przychody w podziale na usługi

PLN mln



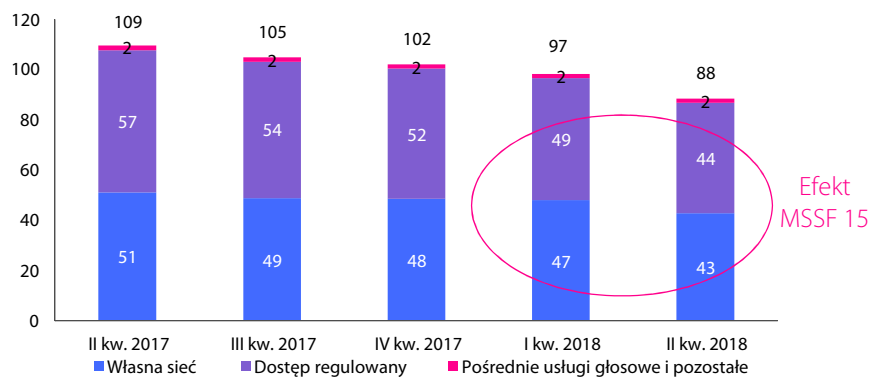
Przychody z usług transmisji danych wg dostępu^{1,4}

PLN mln



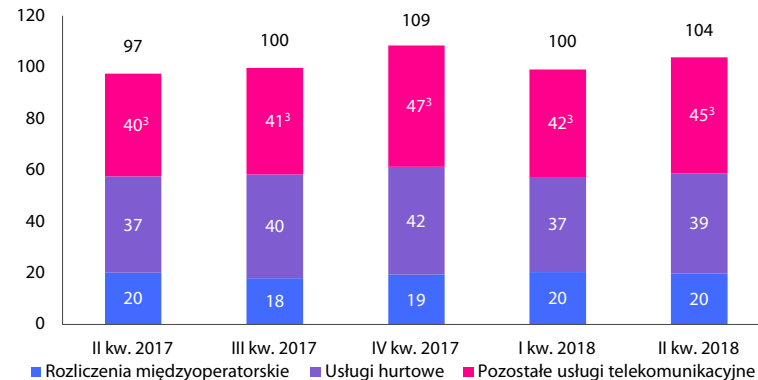
Przychody z usług głosowych wg typu dostępu⁴

PLN mln



Pozostałe przychody

PLN mln



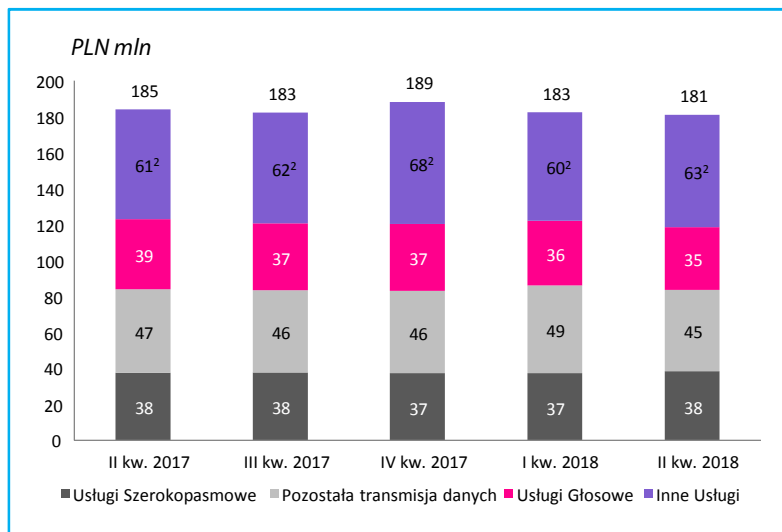
¹ Włączając przychody z VAS, gdzie indziej zaraportowane jako Inne Przychody Telekomunikacyjne

² Dane finansowe przekształcone zgodnie ze standardem MSSF 15

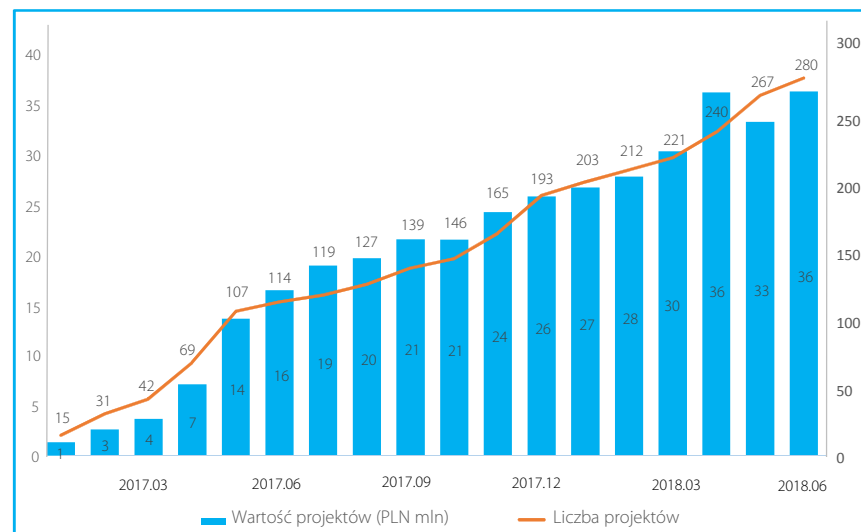
³ Zawiera przychody m.in. z usług telewizyjnych, mobilnych, ICT, sprzedaży urządzeń, kontraktów jednorazowych. Wzrost k-d-k głównie ze względu na zwiększony w II kw. 2018 roku poziom kontraktów jednorazowych oraz przychodów z usług mobilnych

⁴ Reklasyfikacja pomiędzy przychodami z usług głosowych a przychodami z transmisji danych zgodnie ze standardem MSSF 15

Przychody w podziale na usługi¹



Dynamiczny wzrost liczby projektów sprzedażowych w ramach Netianext



Komentarze

- Stabilne trendy na poziomie przychodów pomimo widocznej konkurencji rynkowej
- Kontynuacja wzrostowego trendu projektów sprzedażowych dotyczących zaawansowanych produktów ICT jako konsekwencja transformacji Rynku B2B

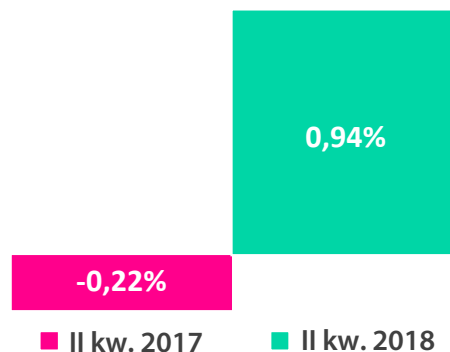
¹ Dane finansowe przekształcone zgodnie ze standardem MSSF 15

² Zawiera przychody m.in. z usług hurtowych, interkonektu, ICT, sprzedaży urzędów, kontraktów jednorazowych. Wzrost k-d-k głównie ze względu na zwiększony w II kw. 2018 roku poziom przychodów z usług hurtowych



Modernizacja sieci dostępowej

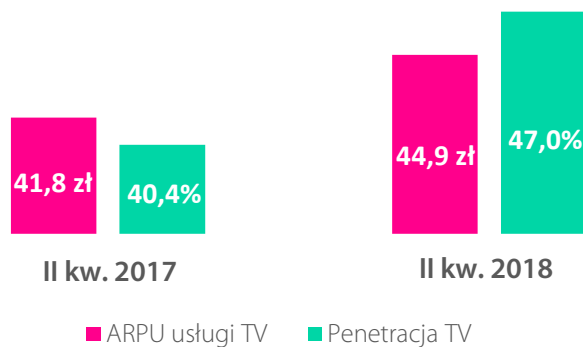
Wzrost penetracji dzięki modernizacji sieci do PON po 12 mies. (zmiana penetracji r-d-r przed i po modernizacji)



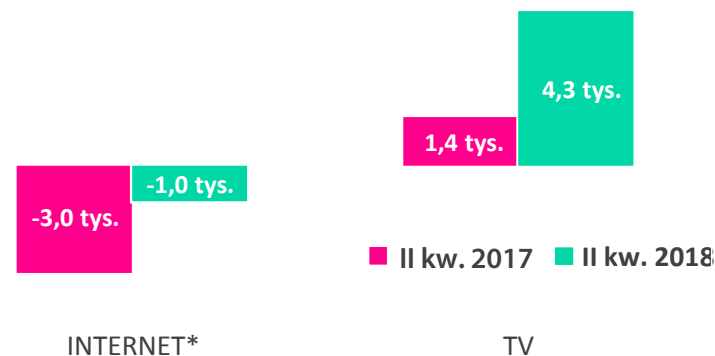
- Modernizacja sieci przynosi efekty w postaci wzrostu penetracji na modernizowanych obszarach (o ponad 1,1pp II kw. 2018 vs. II kw. 2017)
- Wraz ze wzrostem penetracji na terenach zmodernizowanych, rośnie penetracja usługą TV co wpływa na wzrost ARPU rok do roku poprzez systematyczną dosprzedaż tematycznych pakietów telewizyjnych, zwłaszcza premium.

Rozwój produktu TV

Zwiększenie ARPU w TV o +7,4% przy Jednoczesnym wzroście penetracji o **+6,6pp**



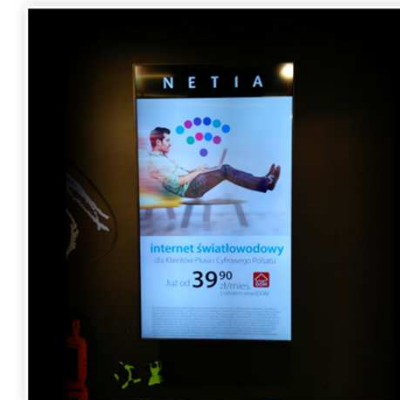
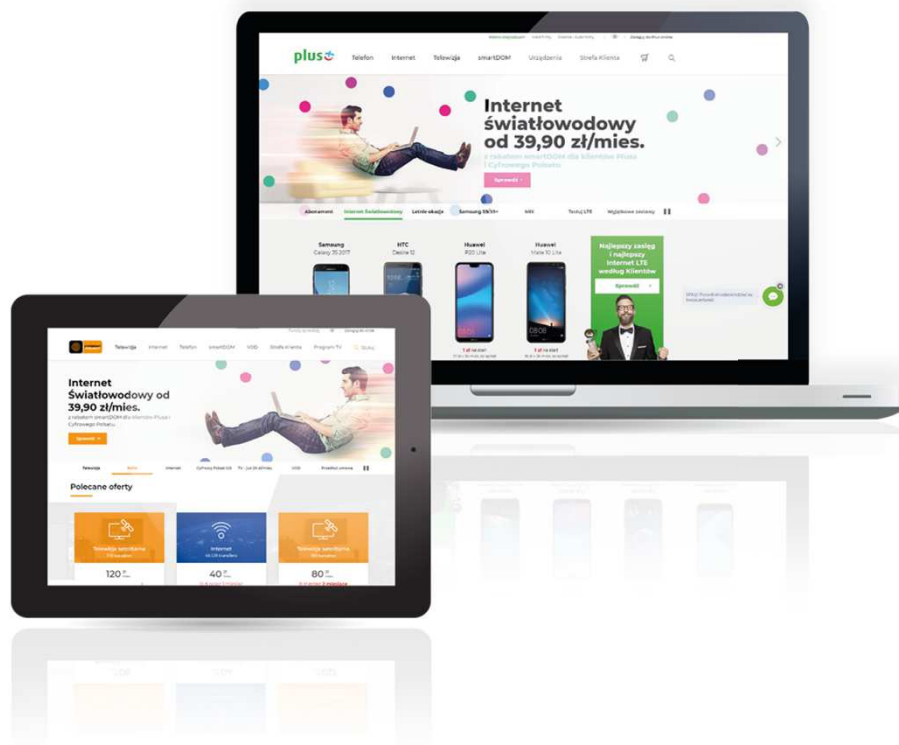
3-krotne zwiększenie dynamiki wzrostu netto usług TV dzięki koncentracji pakietyzacji z internetem dla nowych klientów oraz dosprzedaży



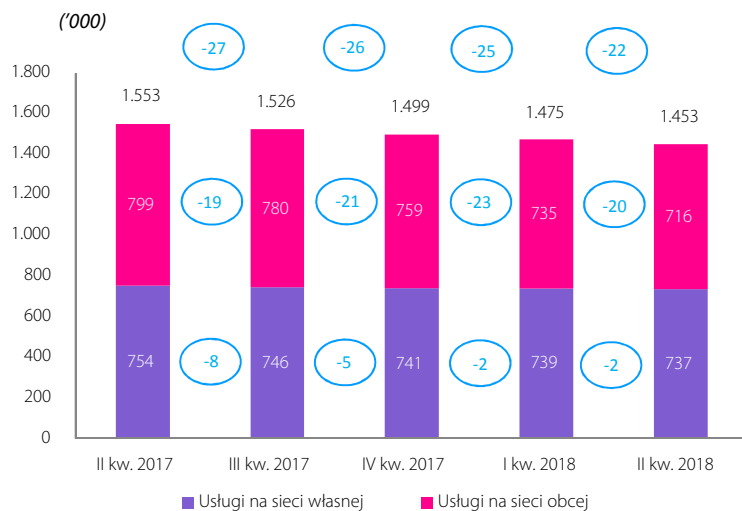
* Internet na sieci własnej
inwestor.netia.pl

Prezentacja oferty Netii na stronach plus.pl i cyfrowypolsat.pl

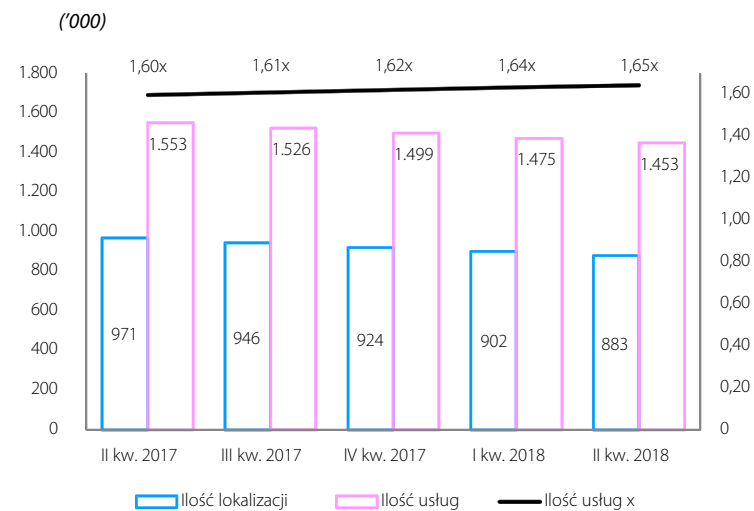
Pilotażowo rozpoczęto sprzedaż produktów Netii w 181 punktach sprzedaży Plusa i Cyfrowego Polsatu.



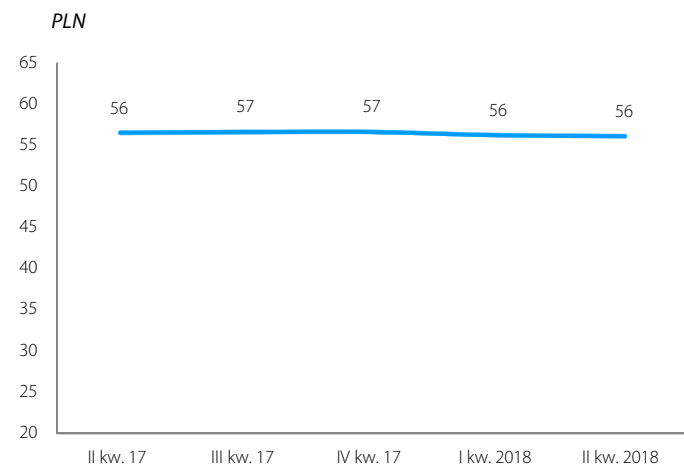
Usługi według typu dostępu



Średnia liczba usług na Klienta



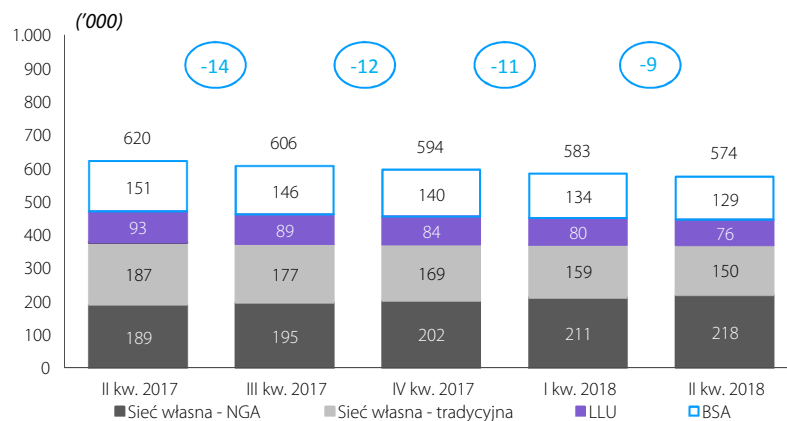
Średnie ARPU na Klienta¹



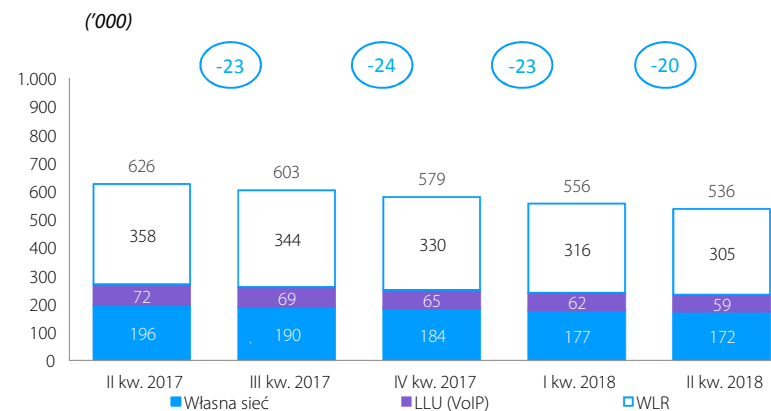
Komentarze

- Wzrost udziału usług na sieciach własnych o 2 pp do 51% w porównaniu do ubiegłego roku
- Dosprzedaż telewizji w połączeniu ze zwiększoną przepływnością usług szerokopasmowych oraz nielimitowanym głosem utrzymuje ARPU na stabilnym poziomie
- Pakietyzacja na sieciach własnych skutkuje wzrostem średniej liczby usług na lokalizację kliencką
- Wahania na średnim ARPU przeliczonym wstecz zgodnie ze standardem MSSF 15 wynikają m.in. ze zmiany ujęcia w czasie przychodów z części produktów

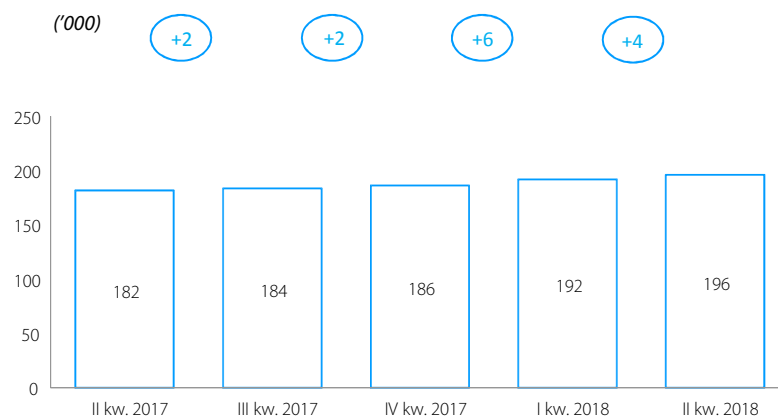
Usługi szerokopasmowe



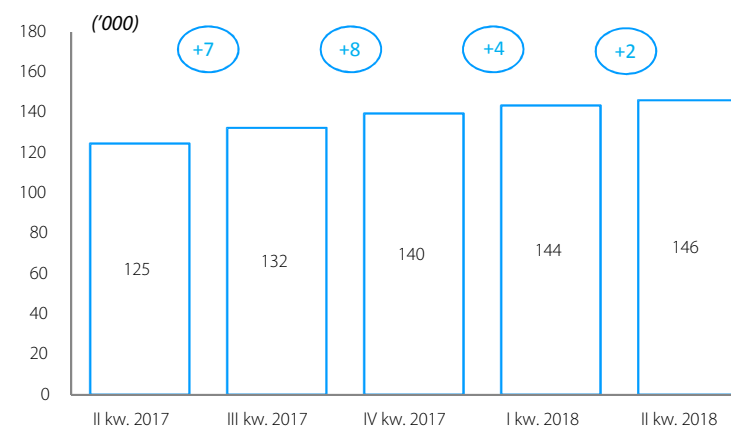
Usługi głosowe



Usługi telewizyjne

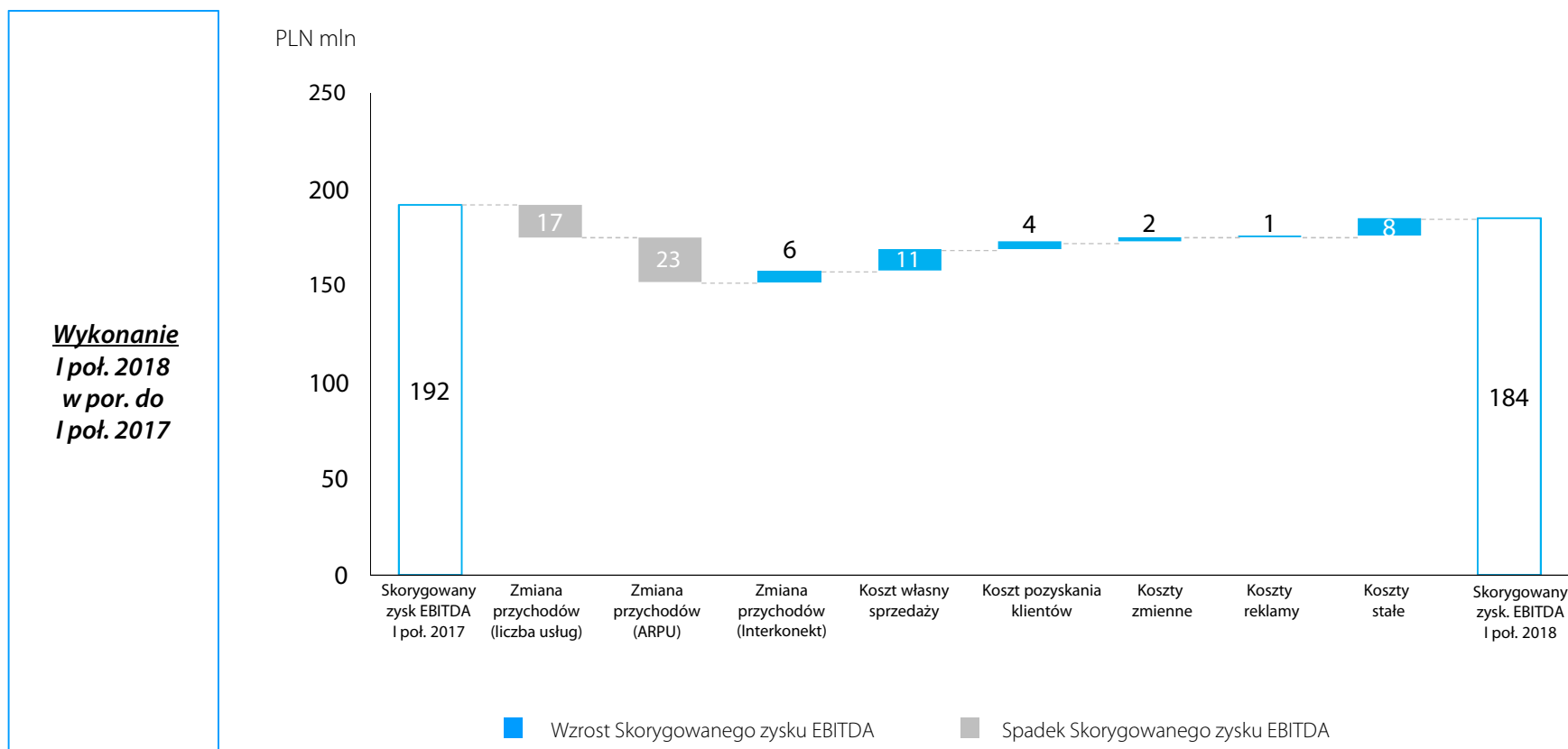


Usługi mobilne



- 64% klientów usług szerokopasmowych obsługiwanych przy wykorzystaniu sieci własnej (+3 pp r-d-r)
- 53% klientów usług szerokopasmowych na sieciach własnych korzysta obecnie z usług telewizyjnych Netii
- 17% wzrost ilości usług mobilnych r-d-r

Grupa Netia – Dane Finansowe



Komentarze

- Spadek przychodów spowodowany mniejszą liczbą usług dotyczy głównie utraty bazy klientów na sieci obcej (WLR, BSA, LLU)
- Spadek ARPU związany z presją cenową widoczną w obszarze zarówno usług głosowych jak i transmisji danych
- Zwiększone przychody z interkonektu związane są z ruchem hurtowym w Rynku B2B
- Niższy koszt własny sprzedaży odzwierciedla głównie niższe opłaty do operatora zasiedziałego związane z dzierżawą sieci
- Niższe koszty stałe są konsekwencją szeregu inicjatyw podejmowanych przez Spółkę



(PLN' 000)	2017				2018		2017 w por. do 2018	
	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw.	II kw.	I poł. 2017	I poł. 2018
Przychody	365.010	361.110	356.461	359.426	346.903	342.869	726.120	689.772
Zmiana (% r-d-r)	(6,5%)	(6,7%)	(4,4%)	(3,3%)	(5,0%)	(5,1%)	(6,6%)	(5,0%)
Skorygowany zysk EBITDA	96.622	95.349	102.453	98.008	90.696	93.153	191.971	183.849
Marża (%)	26,5%	26,4%	28,7%	27,3%	26,1%	27,2%	26,4%	26,7%
Zmiana (% r-d-r)	(12,9%)	(17,2%)	(4,3%)	(14,2%)	(6,1%)	(2,3%)	(15,1%)	(4,2%)
Zysk EBITDA	94.941	97.204	97.664	90.385	91.653	92.116	192.145	183.769
Marża (%)	26,0%	26,9%	27,4%	25,1%	26,4%	26,9%	26,5%	26,6%
Zmiana (% r-d-r)	(11,3%)	(15,3%)	(5,1%)	(11,0%)	(3,5%)	(5,2%)	(13,4%)	(4,4%)
Amortyzacja	79.103	78.565	76.976	76.953	69.717	71.780	157.668	141.497
Skorygowany zysk EBIT	17.519	16.784	25.477	21.055	20.979	21.373	34.303	42.352
Marża (%)	4,8%	4,6%	7,1%	5,9%	6,0%	6,2%	4,7%	6,1%
Zysk EBIT	15.838	18.639	20.688	13.432	21.936	20.336	34.477	42.272
Marża (%)	4,3%	5,2%	5,8%	3,7%	6,3%	5,9%	4,7%	6,1%

Komentarze

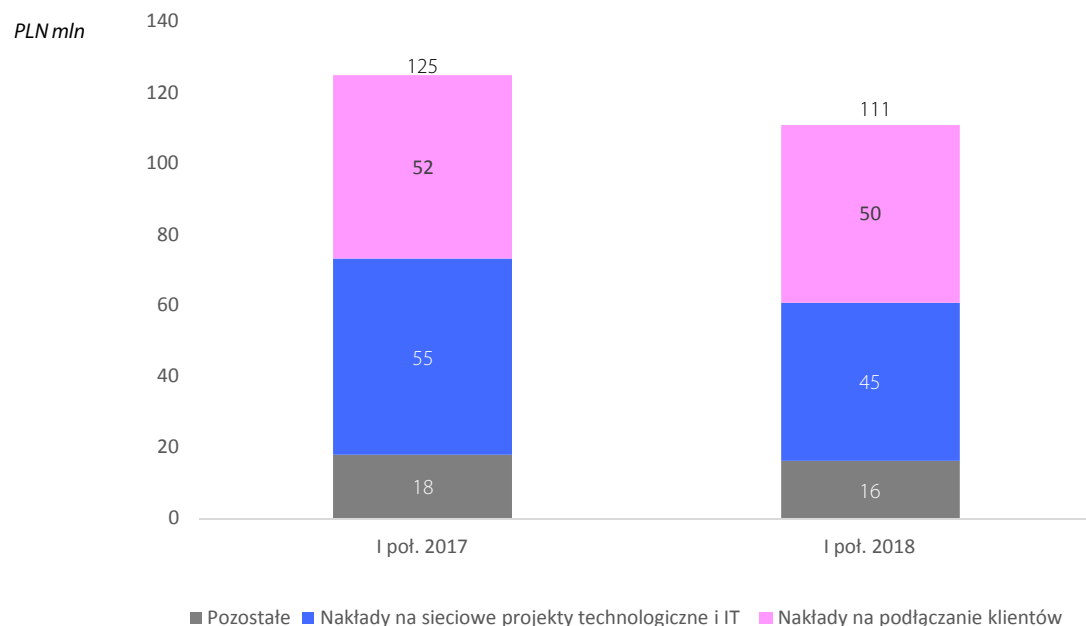
- Marża Skorygowanego Zysku EBITDA relatywnie stabilna pomimo utrzymującej się presji cenowej w obu rynkach



<i>PLN'000</i>	<i>I poł. 2017</i>	<i>I poł. 2018</i>	<i>Zmiana</i>
Skorygowany zysk EBITDA	191.971	183.849	-4%
<i>Pozycje jednorazowe:</i>			
Koszty integracji	(299)	-	np
Koszty restrukturyzacji	(3.539)	(635) 1	-82%
Inne zdarzenia jednorazowe	4.077	(1.279) 2	-131%
Projekty transformacyjne	(85)	-	np
Koszty reorganizacji	20	1.834 3	+9070%
EBITDA	192.145	183.769	-4%
Amortyzacja	(157.668)	(141.497) 4	-10%
EBIT	34.477	42.272	+23%
Koszty finansowe netto	(3.271)	625	+119%
Zysk /(Strata) przed opodatkowaniem	31.206	42.897	+37%
Podatek bieżący i podatek odroczony (koszt)/przychód	(4.964)	(10.002)	+101%
Zysk netto	26.242	32.895	+25%
Średnia efektywna liczba wyemitowanych akcji (podstawowa)	336.226.725	335.480.600	
EPS (w PLN, podstawowy)	0,08	0,10	

- 1** Głównie koszty związane z restrukturyzacją zatrudnienia w spółce TK Telekom
- 2** Głównie koszty utylizacji sprzętu, zawiązanej rezerwy na sprawy sporne oraz inne
- 3** Głównie rozwiązanie rezerwy dotyczącej umowy rodzącej obciążenie
- 4** Spadek amortyzacji spowodowany głównie wydłużeniem okresu amortyzacji niektórych środków trwałych i wartości niematerialnych oraz zakończeniem amortyzacji niektórych środków trwałych i wartości niematerialnych.

Nakłady inwestycyjne



Komentarze

- Nakłady na podłączanie klientów dotyczą urządzeń dostarczanych zarówno klientom indywidualnym jak i biznesowym
- Nakłady na sieciowe projekty technologiczne obejmują głównie rozbudowę pojemności sieci transmisyjnej, budowę kolokacji, podłączanie nowych klientów, przenoszenie klientów z dostępu radiowego na światłowodowy oraz wydatki na modernizację sieci dostępowej związane z prowadzonym przez Spółkę projektem Sieci XXI Wieku, które w pierwszej połowie 2018 roku wyniosły 28 mln zł. W obszarze IT wydatki związane są głównie z licencjami oraz rozwojem systemów informatycznych
- Zobowiązania inwestycyjne nieujęte w sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2018 r. wynoszą 101 mln zł, a na 30 czerwca 2017 r. 86 mln zł



- Netia opublikowała wyniki finansowe za II kwartał 2018 roku
- Pozycja finansowa Grupy Netia pozostaje silna, z dźwignią finansową na komfortowym poziomie 0,60x Skorygowanego zysku EBITDA za 2017 rok w kwocie PLN 392 mln
- W dniu 18 maja 2018 r. Pani Katarzyna Iwuć, Prezes Zarządu Spółki – Dyrektor Generalny oraz Pan Stefan Radzimiński, Członek Zarządu Spółki – Dyrektor ds. Techniki, złożyli rezygnacje z pełnionych funkcji
- W dniu 18 maja 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki oddelegowała Członka Rady Nadzorczej, Pana Wojciecha Pytla, do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki oraz powołała Pana Grzegorza Bartlera do pełnienia funkcji Członka Zarządu – Dyrektora Generalnego ds. Techniki
- W dniu 13 czerwca 2018 r. Zarząd Netii podjął decyzję o rozwiązaniu umowy o finansowanie z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym oraz o przystąpieniu, jako dodatkowy kredytobiorca oraz poręczyciel, do umowy kredytów zawartej przez Cyfrowy Polsat S.A.

Zastrzeżenie



N E T I A

Informacje zawarte w niniejszej prezentacji zawierają stwierdzenia dotyczące przyszłości (prognozy). Prognozy te nie stanowią gwarancji przyszłych wyników oraz wiążą się z ryzykiem i brakiem pewności realizacji tych prognoz. Z uwagi na wystąpienie szeregu czynników faktyczne wyniki osiągnięte przez Netię mogą różnić się w istotnym zakresie od wyników przedstawionych w informacjach prognostycznych. Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w papiery wartościowe Netii znajduje się w najnowszym raporcie okresowym Netii. Netia niniejszym oświadcza, że nie jest zobowiązana do aktualizacji lub korygowania publikowanych prognoz.

02 ENUNJENY

NETIA