

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

2 Sytuacja finansowa Grupy Netia

2.1 Najważniejsze skonsolidowane dane finansowe Grupy Netia

Podstawowe dane finansowe	2016 r. badane	2015 r. badane	IV kwartał 2016 r.	III kwartał 2016 r.	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.
Przychody	1.521.971	1.572.181	371.683	372.920	386.874	390.494	402.697
Zmiana % (rok do roku)	(3,2%)	(6,1%)	(7,7%)	(6,9%)	1,7%	0,5%	(0,3%)
Skorygowana EBITDA	447.442	458.775	114.257	107.036	115.196	110.954	111.559
Marża %	29,4%	29,2%	30,7%	28,7%	29,8%	28,4%	27,7%
Zmiana % (rok do roku)	(2,5%)	(7,0%)	2,4%	(13,2%)	4,4%	(2,3%)	(1,6%)
EBITDA	426.439	449.003	101.594	102.909	114.808	107.128	101.947
Marża %	28,0%	28,6%	27,3%	27,6%	29,7%	27,4%	25,3%
Skorygowany EBIT	46.238	37.688	19.704	9.463	13.094	3.978	1.086
Marża %	3,0%	2,4%	5,3%	2,5%	3,4%	1,0%	0,3%
EBIT	25.235	27.916	7.041	5.336	12.706	152	(8.526)
Marża %	1,7%	1,8%	1,9%	1,4%	3,3%	0,0%	(2,1%)
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	49.678	10.128	12.640	20.171	24.015	(7.147)	(6.109)
Marża %	3,3%	0,6%	3,4%	5,4%	6,2%	(1,8%)	(1,5%)
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	32.666	2.213	2.383	16.828	23.701	(10.246)	(13.894)
Marża %	2,1%	0,1%	0,6%	4,5%	6,1%	(2,6%)	(3,5%)
Wynik netto Netii SA (jednostkowy)*	15.129	20.221	(18)	11.852	463	2.832	(32.591)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	27.621	82.633	27.621	54.842	36.214	123.430	82.633
Środki pieniężne, środki o ograniczonej możliwości dysponowania i depozyty krótkoterminowe	27.643	82.655	27.643	54.864	36.236	123.452	82.655
Kredyty i pożyczki	231.798	335.139	231.798	304.591	334.852	334.803	335.139
Wydatki inwestycyjne	210.837	237.498	51.648	62.342	38.895	57.952	62.874
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych **	233.884	224.780	82.055	59.370	54.413	38.046	58.781

* Zysk netto Netii SA (jednostkowy) jest wykorzystywany przy obliczaniu wysokości kwot potencjalnie podlegających dystrybucji do akcjonariuszy poprzez wypłatę dywidendy lub program wykupu akcji własnych.

** W pozycji nie uwzględniono zwiększeń wynikających z połączeń

Przychody za 2016 rok wyniosły 1.521.971 zł (-3% rdr) oraz 371.683 zł za IV kw. 2016 r. (0% kdk). Spadek przychodów w stosunku do poprzedniego kwartału wyniósł 1.237 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.

Skorygowany zysk EBITDA w 2016 roku wyniósł 447.442 zł (-2% rdr) oraz 114.257 zł w IV kw. 2016 r. (7% kdk). Marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 29,4% w 2016 roku oraz 30,7% w IV kw. 2016 r. W 2016 roku pozycje jednorazowe wpłynęły dodatnio na wartość skorygowanego zysku EBITDA i wyniosły łącznie 21.003 zł natomiast w porównywalnym okresie 2015 r. pozycje te wpłynęły dodatnio na wartość wskaźnika w kwocie 9.772 zł (zob. „Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku operacyjnego”).

Zysk EBITDA za 2016 rok wyniósł 426.439 zł (-5% rdr) oraz 101.594 zł w IV kw. 2016 r. (-1% kdk). Marża zysku EBITDA w 2016 roku wyniosła 28,0% oraz 27,3% w IV kw. 2016 r.

Zysk operacyjny (EBIT) za 2016 rok wyniósł 25.235 zł (-10% rdr) natomiast w IV kw. 2016 r. zysk z działalności operacyjnej wyniósł 7.041 zł (wzrost o 1.705 zł kdk).

Zysk netto za 2016 rok wyniósł 32.666 zł (1.376% rdr) natomiast w IV kw. 2016 r. Grupa wypracowała 2.383 zł zysku netto (spadek o 14.445 zł kdk).

Spółka osiągnęła dodatnie przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (OpFCF) w 2016 r. OpFCF zdefiniowany jako skorygowany zysk EBITDA pomniejszony o wartość inwestycji kapitałowych wyłączając nakłady inwestycyjne na integrację, projekt 'Netia Lajt', kapitalizowane odsetki od kredytu oraz środki trwale otrzymane w transakcji bezgotówkowej wyniósł 233.456 zł w 2016 r. (-4% rdr) oraz 36.203 zł w IV kw. 2016 r. (-34% kdk).

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosły 27.621 zł, natomiast całkowite zadłużenie brutto wyniosło 231.798 zł. Dług netto wyniósł zatem na dzień 31 grudnia 2016 r. 204.177 zł (spadek o 48.329 zł rdr oraz spadek o 45.572 zł kdk) i stanowił 0,46x skorygowanego zysku EBITDA za 2016 r. w kwocie 447.442 zł.

2.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>Rachunek zysków i strat</i>	2016 r. badany	2015 r. badany	IV kwartał 2016 r.	III kwartał 2016 r.	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Bezpośrednie usługi głosowe	470.849	549.466	110.617	114.595	120.242	125.395
<i>W tym opłaty abonamentowe</i>	<i>375.427</i>	<i>428.435</i>	<i>88.257</i>	<i>91.801</i>	<i>95.713</i>	<i>99.656</i>
<i>W tym opłaty za rozmowy</i>	<i>93.933</i>	<i>120.717</i>	<i>21.508</i>	<i>22.429</i>	<i>24.290</i>	<i>25.706</i>
Pośrednie usługi głosowe	6.426	8.552	1.466	1.539	1.655	1.766
Transmisja danych	658.738	658.708	160.448	161.854	166.899	169.537
Rozliczenia międzyoperatorskie	89.694	71.969	22.181	21.720	22.436	23.357
Usługi hurtowe	119.627	120.650	31.443	28.554	31.903	27.727
Pozostałe usługi telekomunikacyjne	169.936	160.132	43.435	41.962	43.412	41.127
Przychody telekomunikacyjne	1.515.270	1.569.477	369.590	370.224	386.547	388.909
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych i pozostałych	6.701	2.704	2.093	2.696	327	1.585
Przychody razem	1.521.971	1.572.181	371.683	372.920	386.874	390.494
Koszt własny sprzedaży	(1.073.123)	(1.115.603)	(263.870)	(261.361)	(269.107)	(278.785)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	(170.648)	(171.913)	(44.313)	(40.997)	(44.564)	(40.774)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci	(470.609)	(486.509)	(116.466)	(115.826)	(115.402)	(122.915)
Wartość sprzedanych towarów	(6.617)	(17.470)	(1.774)	(1.838)	(1.623)	(1.382)
Amortyzacja	(329.408)	(347.548)	(78.355)	(79.367)	(83.924)	(87.762)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(34.521)	(30.774)	(7.466)	(7.272)	(8.965)	(10.818)
Koszty restrukturyzacji.....	(2.608)	17	(344)	(574)	(691)	(999)
Podatki, opłaty za rezerwy częstotliwości i pozostałe koszty	(58.712)	(61.406)	(15.152)	(15.487)	(13.938)	(14.135)
Zysk brutto na sprzedaży	448.848	456.578	107.813	111.559	117.767	111.709
Marża (%)	29,5%	29,0%	29,0%	29,9%	30,4%	28,6%
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(294.480)	(295.307)	(65.202)	(76.778)	(74.962)	(77.538)
Koszty reklamy i promocji	(19.860)	(18.246)	(3.851)	(4.883)	(7.787)	(3.339)
Koszty prowizji wypłaconych innym podmiotom	(19.085)	(20.328)	(4.846)	(5.015)	(4.534)	(4.690)
Billing, usługi pocztowe i logistyka	(9.168)	(12.137)	(2.148)	(2.246)	(2.090)	(2.684)
Koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta	(7.640)	(9.089)	(1.935)	(2.243)	(1.704)	(1.758)
Odpis aktualizujący wartość należności	(4.132)	(9.829)	(1.348)	(2.450)	1.389	(1.723)
Amortyzacja	(40.760)	(40.279)	(9.195)	(10.431)	(10.505)	(10.629)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(112.265)	(110.254)	(27.397)	(27.864)	(28.014)	(28.990)
Koszty restrukturyzacji.....	(2.163)	(525)	(148)	(427)	(464)	(1.124)
Inne koszty	(79.407)	(74.620)	(14.334)	(21.219)	(21.253)	(22.601)
Koszty ogólnego zarządu	(149.207)	(145.703)	(41.476)	(36.024)	(34.490)	(37.217)
Usługi profesjonalne	(6.375)	(7.578)	(1.498)	(1.629)	(1.493)	(1.755)
Koszty elektronicznej wymiany danych	(13.178)	(12.722)	(3.285)	(3.064)	(3.240)	(3.589)
Koszty utrzymania biura i floty samochodowej	(17.911)	(15.954)	(6.357)	(5.218)	(2.089)	(4.247)
Amortyzacja	(31.036)	(33.260)	(7.003)	(7.775)	(7.673)	(8.585)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(51.631)	(47.295)	(11.954)	(12.672)	(13.342)	(13.663)
Koszty restrukturyzacji.....	(2.572)	3.732	(277)	(542)	(722)	(1.031)
Inne koszty.....	(26.504)	(32.626)	(11.102)	(5.124)	(5.931)	(4.347)
Pozostałe przychody operacyjne	18.812	17.349	3.310	6.563	4.735	4.204
Pozostałe koszty operacyjne	(1.152)	(10.456)	(124)	(182)	-	(846)
Pozostałe zyski / (straty), netto	2.414	5.455	2.720	198	(344)	(160)
Zysk (strata) operacyjna	25.235	27.916	7 041	5.336	12.706	152
Marża (%)	1,7%	1,8%	1,9%	1,4%	3,3%	0,0%
Przychody finansowe	1.340	3.441	417	-	737	260
Koszty finansowe	(8.658)	(10.666)	(1.649)	(2.486)	(1.772)	(2.825)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	17.917	20.691	5.809	2.850	11.671	(2.413)
Podatek dochodowy netto	14.749	(18.478)	(3.426)	13.978	12.030	(7.833)
Zysk / (strata) netto	32.666	2.213	2.383	16.828	23.701	(10.246)

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku operacyjnego	2016 r. badany (PLN)	2015 r. badany (PLN)	IV kwartał 2016 r. (PLN)	III kwartał 2016 r. (PLN)	II kwartał 2016 r. (PLN)	I kwartał 2016 r. (PLN)
Zysk / (strata) operacyjna	25.235	27.916	7.041	5.336	12.706	152
<i>Korekta:</i>						
Amortyzacja	401.204	421.087	94.553	97.573	102.102	106.976
EBITDA	426.439	449.003	101.594	102.909	114.808	107.128
<i>Korekta:</i>						
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych	0	6.319	0	0	0	0
Koszty restrukturyzacji	7.344	(3.224)	770	1.543	1.819	3.212
Koszty dotyczące przejęć	0	4.263	(100)	0	100	0
Koszty integracji	5.374	764	5.006	(529)	408	490
Koszty reorganizacji	(219)	3.786	1.432	371	(2.022)	0
Zwrot depozytu sądowego	0	(4.000)	0	0	0	0
Projekty transformacyjne	1.593	0	684	909	0	0
Projekt modernizacji sieci dostępowej	160	0	21	139	0	0
Koszty likwidacji	1.539	1.864	60	1.272	83	124
Zdarzenia losowe	5.212	0	4.790	422	0	0
Skorygowana EBITDA	447.442	458.775	114.257	107.036	115.196	110.954
Marża (%)	29,4%	29,2%	30,7%	28,7%	29,8%	28,4%

Porównanie 2016 r. do 2015 r. (rdr)

Przychody za 2016 r. wyniosły 1.521.971 zł (-3% rdr). Segment B2C odnotował spadek przychodów o 10% (-83.205 zł rdr), a segment B2B odnotował wzrost o 5% (32.382 zł rdr). Niższy poziom przychodów był związany głównie ze spadkiem liczby usług (RGU) o 5,5% 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 i niższymi wolumenami ruchu w segmencie B2B w obszarze usług głosowych. Udział usług świadczonych we własnej sieci wzrósł z 55% na dzień 31 grudnia 2015 r. do 58% na 31 grudnia 2016 r.

Przychody z usług telekomunikacyjnych wyniosły 1.515.270 zł (-3% rdr). Udział przychodów z transmisji danych wzrósł z 42% w 2015 r. do 43% w 2016 r., a udział przychodów z bezpośrednich usług głosowych zmniejszył się z 35% do 31%. Przychody w kategorii „Pozostałe usługi telekomunikacyjne”, która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych, wzrosły w porównywalnych okresach o 6% i 9.804 zł oraz stanowiły 11% przychodów ogółem w porównaniu do 10% w 2015 r. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów (w tym rozliczeń międzyoperatorskich i usług hurtowych) wzrosły o 9% i 16.702 zł do 209.321 zł. Przychody z transmisji danych zwiększyły się o 30 zł do 658.738 zł. Przychody z tytułu bezpośrednich usług głosowych zmniejszyły się o 14% i 78.617 zł do 470.849 zł, co było związane ze spadkiem liczby klientów usług głosowych, w tym zwłaszcza liczby klientów usług WLR, oraz postępującym obniżeniem ARPU z usług głosowych. Przychody z pośrednich usług głosowych (CPS) zmniejszyły się o 25% i 2.126 zł na skutek spadku liczby klientów oraz ARPU.

Koszt własny sprzedaży w 2016 r. wyniósł 1.073.123 zł (-4% rdr), co stanowiło 71% udział w przychodach w porównaniu do 71% w 2015 r. Głównym powodem redukcji kosztów był spadek kosztów w pozycji *amortyzacja* w wysokości 18.140 zł (-5% rdr). Niższe niż w 2015 r. były również *koszty wynajmu i utrzymania sieci* (spadek o 3% i 15.900 zł), co miało związek z mniejszą liczbą usług obsługiwanych na bazie dostępu regulowanego. Istotny spadek kosztów odnotowano również w pozycji *Wartość sprzedanych towarów*, która to pozycja spadła rok do roku o 10.853 (-62%). Spadek kosztów wystąpił ponadto w pozycji *kosztów rozliczeń międzyoperatorskich* o 1.265 zł (-1% rdr), a także w kategorii *podatków, opłat za rezerwację częstotliwości oraz pozostałych kosztów* o 2.694 (-4% rdr). Wzrost kosztów miał miejsce jedynie w pozycjach *wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników* (o 3.747 zł i 12%) oraz *kosztów restrukturyzacji* (o 2.625 zł).

Zysk brutto ze sprzedaży za 2016 r. wyniósł 448.848 zł w porównaniu do 456.578 zł w 2015 r. co oznacza spadek o 2%. Marża zysku brutto za 2016 r. wyniosła 29,5% wobec 29,0% za okres poprzedni.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wyniosły 294.480 zł (-827 zł rdr) i stanowiły 19% przychodów ogółem w porównaniu do 19% w 2015 r. Głównym powodem spadku kosztów sprzedaży i dystrybucji były niższe koszty *odpisów aktualizujących wartość należności*, które zmalały rok do roku o 5.697 zł (-58%). Zmniejszeniu uległy również koszty *billingu, usług pocztowych, i logistyki* (spadek o 2.969 zł i 24%), co wiązało się między innymi ze wzrostem wykorzystania rozwiązań elektronicznych. W porównaniu z 2015 r. uległy zmniejszeniu *koszty outsourcingu związane z obsługą klienta* (spadek o 1.449 zł i -16%) i *koszty prowizji wypłacanych innym podmiotom*, które odnotowały zmianę o -6% i 1.243 zł. W 2016 r. najistotniej wzrosły *inne koszty* (wzrost o 4.787 zł i 6%). *Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników* odnotowały wzrost o 2% rdr i 2.011 zł. Zwiększeniu uległy również *koszty reklamy i promocji* o 9% i 1.614 zł, *koszty restrukturyzacji* o 1.638 zł oraz *amortyzacja* (481 zł rdr).

Koszty ogólnego zarządu wyniosły 149.207 zł (2% rdr), co stanowiło 10% przychodów ogółem w porównaniu do 9% w 2015 r. Wzrost kosztów ogólnego zarządu spowodowany był głównie wyższymi niż w 2015 r. *kosztami restrukturyzacji*, które w 2016 r. osiągnęły wartość o 6.304 zł wyższą niż rok wcześniej. Ponadto wzrosły *koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników*, które odnotowały wzrost o 4.336 zł i 9%. Na wzrost kosztów ogólnego zarządu miało również wpływ zwiększenie *kosztów utrzymania biura i floty samochodowej*, który wyniósł o 1.957 zł (12%) więcej niż w poprzednim okresie. Istotna oszczędność została poczyniona w zakresie *innych kosztów*, które zmniejszyły się rok-do-roku o 19% i 6.122 zł. Ponadto istotna zmiana wystąpiła w pozycji *kosztów amortyzacji*, których spadek w stosunku do poprzedniego roku wyniósł 2.224 zł (-7%). W 2016 r. spadek wystąpił również w kategorii *kosztów usług profesjonalnych* o 16% i 1.203 zł.

Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto wykazały zysk w wysokości 17.660 zł w porównaniu do zysku w kwocie 6.893 zł w 2015 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Pozostałe zyski/(straty) netto wykazały zysk w wysokości 2.414 zł w porównaniu do zysku w kwocie 5.455 zł w 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 447.442 zł (-2% rdr). Marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 29,4% w porównaniu do 29,2% za 2015 r.

W 2016 roku pozycje jednorazowe wpłynęły dodatnio na wartość skorygowanego zysku EBITDA i wyniosły łącznie 21.003 zł natomiast w porównywalnym okresie 2015 r. pozycje te wpłynęły dodatnio na wartość wskaźnika w kwocie 9.772 zł (zob. „Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku operacyjnego”).

Amortyzacja wyniosła 401.204 zł w porównaniu do 421.087 zł w 2015 r.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 25.235 zł w porównaniu do zysku operacyjnego w wysokości 27.916 zł w 2015 r. Po wyłączeniu pozycji jednorazowych skorygowany zysk operacyjny za 2016 r. wyniósł 46.238 zł wobec 37.688 zł za 2015 r.

Przychody/(koszty) finansowe netto wykazały 7.318 zł kosztu finansowego netto w porównaniu do 7.225 zł kosztu finansowego netto w 2015 r. Na różnicę wpłynął głównie niższy poziom przychodów odsetkowych ze środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych, częściowo zrównoważony niższymi kosztami odsetek od kredytów, w związku z niższym poziomem zadłużenia w 2016 r.

Podatek dochodowy netto zwiększył zysk netto o kwotę 14.749 zł w 2016 r. w porównaniu do obciążenia w wysokości 18.478 zł za 2015 r. Na zwiększenie wyniku netto miały wpływ wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz uzyskanie zwrotu nadpłaty podatku dochodowego od wydatków poniesionych na nabycie nowych technologii.

Zysk netto w za 2016 r. wyniósł 32.666 zł w porównaniu do zysku netto w wysokości 2.213 zł w 2015 r.

Wydatki inwestycyjne na zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych wyniosły 210.837 zł (-11% rdr).

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe wykazane przez Grupę Netia na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosły 27.621 zł wobec 82.633 zł na dzień 31 grudnia 2015 r. (-67% rdr).

Zadłużenie wraz z narosłymi odsetkami na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosło 231.798 zł wobec 335.139 zł na dzień 31 grudnia 2015 r. (-31% rdr).

Dług netto na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniósł 204.177 zł w porównaniu do 252.506 zł na dzień 31 grudnia 2015 r. (-19% rdr).

Porównanie IV kwartału 2016 r. z III kwartałem 2016 r. (kdk)

Przychody w IV kw. 2016 r. wyniosły 371.683 zł (0% kdk). Spadek przychodów kwartał-do-kwartału był wynikiem niższej o 1% liczby usług (RGU), przy czym wzrost usług wystąpił w usługach mobilnego głosu, mobilnego internetu i TV, a odpływ usług był w dalszym ciągu najbardziej odczuwalny wśród stacjonarnych usług głosowych w segmencie B2C.

Przychody z działalności telekomunikacyjnej wyniosły 369.590 zł (spadek o 634 zł kdk). Przychody w kategorii „Pozostałe usługi telekomunikacyjne”, która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych, wzrosły o 4% do 43.435 zł. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów zwiększyły się o 7% do 53.624 zł. Przychody z transmisji danych nieznacznie spadły o 1% do 160.448 zł. Przychody z bezpośrednich usług głosowych spadły o 3% do 110.617 zł, głównie na skutek spadku bazy klientów.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 263.870 zł (1% kdk), co stanowiło 71% udziału w przychodach w IV kw. 2016 r. w porównaniu do 70% w III kw. 2016 r. Głównym powodem wzrostu były wyższe koszty rozliczeń międzyoperatorskich, które wzrosły o 3.316 zł (8% kdk). W porównaniu z III kw wzrosły również nieznacznie koszty wynajmu i utrzymania sieci (o 640 i 1%) oraz wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników (o 194 zł i 3%). W IV kw. 2016 r. spadły koszty amortyzacji, o 1% i 1.012 zł oraz nieznacznie pozostałe pozycje kosztowe.

Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 107.813 zł (-3% kdk), wykazując marżę zysku brutto na poziomie 29,0% w porównaniu do 29,9% w III kw. 2016 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wyniosły 65.202 zł (-15% kdk) i stanowiły 18% przychodów ogółem, w porównaniu z 21% w III kw. Spadek kosztów względem III kw. 2016 r. wystąpił we wszystkich pozycjach. Największe spadki wartości kosztów zanotowano w pozycjach inne koszty (które spadły o 6.885 zł i -32%), amortyzacja (-1.236 zł i -12%), odpis aktualizujący wartość należności (spadek o 1.102 zł i -45%) oraz koszty reklamy i promocji (zmniejszenie kosztu kwartał do kwartału o 1.032 zł i -21%).

Koszty ogólnego zarządu wyniosły 41.476 zł (wzrost o 15% kdk) i stanowiły 11% przychodów ogółem w IV kw. 2016 r. w porównaniu do 10% w III kw. 2016 r. Na wzrost miały wpływ głównie wyższe koszty pozycji inne koszty, które wzrosły w IV kw o 5.978 zł (117%). Wyższe wartości niż w III kw. Odnotowano także w pozycjach koszt utrzymania biura i floty samochodowej (wzrost o 1.139 zł i 22%), a także kosztu elektronicznej wymiany danych (221 zł i 7% kwartał do kwartału). Na pozostałych pozycjach kosztowych odnotowano oszczędności w stosunku do poprzedniego kwartału.

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 114.257 zł (7% kdk), zaś marża skorygowanego EBITDA wyniosła 30,7% w IV kw. 2016 r. w stosunku do 28,7% w III kw. 2016 r. Odnotowane w IV kw. 2016 r. pozycje jednorazowe wpłynęły dodatnio na skorygowany zysk EBITDA w kwocie 12.663 zł, natomiast w poprzednim kwartale wpływ ten wyniósł 4.127 zł (zob. „Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku operacyjnego”).

Zysk EBITDA wyniósł 101.594 zł (-1% kdk).

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 7.041 zł (32% kdk). Wyłączając pozycje jednorazowe, skorygowany zysk operacyjny EBIT wyniósł 19.704 zł w IV kw. 2016 r. w porównaniu do 9.463 w III kw. 2016 r.

Przychody/(koszty) finansowe netto wykazały 1.232 zł kosztu finansowego netto w porównaniu do 2.486 zł w III kw. 2016 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego wyniosło 3.426 zł w porównaniu do zwiększenia zysku netto w III kw. 2016 r. o wartość 13.978 zł w wyniku uzyskania zwrotu nadpłaty podatku dochodowego od wydatków poniesionych na nabycie nowych technologii w III kw.

Zysk netto wyniósł 2.383 zł w porównaniu do zysku w kwocie 16.828 zł wypracowanego w III kw. 2016 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

3 Najważniejsze dane operacyjne Grupy Netia

3.1 Usługi w podziale na typ dostępu

Łączna liczba usług (RGU) na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosła 2.130,0 tys. (-6% rdr, -1% kdk), co stanowi spadek o 32,4 tys. usług kdk. Liczba usług we własnej sieci zmniejszyła się do 1.231,5 tys. (-1% rdr, 0% kdk) przy jednoczesnym spadku liczby usług oferowanych na sieciach obcych do 898,5 tys. (-11% rdr, -4% kdk).

Usługi (RGU) w podziale na typ dostępu (w tys.)	IV kwartał 2016 r.	III kwartał 2016 r.	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.*
Usługi we własnej sieci	1.231,5	1.230,8	1.230,9	1.236,0	1.241,7
% usług ogółem	58%	57%	56%	56%	55%
Zmiana netto w liczbie usług we własnej sieci	0,7	(0,1)	(5,1)	(5,7)	3,1
Usługi na sieciach obcych	898,5	931,6	958,6	983,5	1.012,5
Zmiana netto w liczbie usług przez dostęp regulowany	(33,1)	(27,0)	(24,9)	(29,0)	(28,9)
Razem	2.130,0	2.162,4	2.189,5	2.219,5	2.254,2
Zmiana netto w łącznej liczbie usług	(32,4)	(27,1)	(30,0)	(34,7)	(25,8)

* 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 przeliczone wstecz)

3.2 Usługi telewizyjne, szerokopasmowe oraz mobilne

Usługi telewizyjne oraz oferta treści multimedialnych

Na dzień 31 grudnia 2016 r. liczba aktywnych klientów usług telewizyjnych w Netii wzrosła do 181,6 tys. (11% rdr, 3% kdk), co stanowi wzrost o 4,9 tys. usług kdk.

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, Kinoplex, TVN Player czy HBO GO. Penetracja usługami telewizyjnymi jest obecnie na poziomie 43% bazy usług szerokopasmowych we własnej sieci, a kluczowym zadaniem obecnie jest wzrost sprzedaży usług telewizyjnych na bazie zmodernizowanych sieci NGA jak i sieci kablowej.

Liczba usług telewizyjnych (w tys.)	IV kwartał 2016 r.	III kwartał 2016 r.	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.
Razem	181,6	176,7	172,3	168,4	163,6

Usługi szerokopasmowe

Liczba usług szerokopasmowych wyniosła 696,9 tys. na dzień 31 grudnia 2016 r. (-8% rdr, -2% kdk), co stanowi spadek o 17,7 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 2016 r. odnotowano nieznaczny spadek liczby usług szerokopasmowych we własnej sieci przy równoczesnym spadku netto dla tych usług oferowanych na dostępie regulowanym (BSA, LLU). Na dzień 31 grudnia 2016 r. usługi szerokopasmowe dla 60% klientów świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii w porównaniu do 56% na dzień 31 grudnia 2015 r.

Usługi szerokopasmowe (w tys.)	IV kwartał 2016 r.	III kwartał 2016 r.	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.
Usługi we własnej sieci	419,1	422,1	423,6	425,1	425,4
% usług szerokopasmowych ogółem	60%	59%	58%	57%	56%
W tym w sieci NGA	188,6	175,5	167,8	161,6	154,4
W tym w pozostałej sieci	230,5	246,6	255,8	263,5	271,0
LLU	105,8	111,5	116,2	121,2	126,8
BSA	172,0	181,0	188,4	195,8	204,3
Razem	696,9	714,6	728,2	742,1	756,5

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Usługi mobilne

Liczba mobilnych usług głosowych na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosła 94,4 tys. (49% rdr, 7% kdk). Wzrost usług w danej kategorii występował w każdym kwartale 2016 roku, a w całym 2016 roku wyniósł 30,9 tys. Baza klientów mobilnych usług szerokopasmowych wyniosła 17,5 tys. na dzień 31 grudnia 2016 r. (-2% rdr, 0% kdk).

W styczniu 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.

	IV kwartał 2016 r.	III kwartał 2016 r.	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.
Liczba usług mobilnych (w tys.)					
Mobilne usługi głosowe	94,4	87,9	82,9	74,1	63,5
Mobilny internet	17,5	17,5	17,1	17,5	17,8
Razem	111,9	105,4	100,0	91,6	81,3

3.3 Usługi głosowe – własna sieć, WLR i LLU

Liczba linii głosowych wyniosła 1.139,6 tys. na dzień 31 grudnia 2016 r. (-9% rdr, -2% kdk), co stanowiło spadek o 26,1 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 niskokosztową technologię VoIP (są to głównie klienci biznesowi). W IV kw. 2016 r. baza klientów VoIP obsługiwanych we własnej sieci wzrosła o 9,9 tys. usług. Na dzień 31 grudnia 2016 r. usługi dla 55% klientów usług głosowych świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii w porównaniu do 52% na dzień 31 grudnia 2015 r.

	IV kwartał 2016 r.	III kwartał 2016 r.	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.
Liczba linii głosowych (w tys.)					
Liczba linii głosowych we własnej sieci	630,8	632,1	634,9	642,6	652,7
% linii głosowych ogółem	55%	54%	53%	53%	52%
WLR	428,4	449,0	466,2	484,0	505,4
LLU przez IP	80,4	84,6	87,9	90,9	94,7
Razem	1.139,6	1.165,7	1.189,0	1.217,5	1.252,8

3.4 Pozostałe (nie w tysiącach)

Liczba aktywnych etatów (wył. TK Telekom) wyniosła 1.337 na dzień 31 grudnia 2016 r. w stosunku do 1.321 etatów na dzień 31 grudnia 2015 r. Łączne zatrudnienie (wył. TK Telekom) wyniosło 1.413 etatów na dzień 31 grudnia 2016 r. w porównaniu do 1.420 etatów na dzień 31 grudnia 2015 r.

Liczba aktywnych etatów w spółce TK Telekom (przejętej w III kw. 2015 r.) wyniosła 262 na dzień 31 grudnia 2016 r. w stosunku do 336 etatów na dzień 31 grudnia 2015 r. Łączne zatrudnienie w TK Telekom wyniosło 273 etatów na dzień 31 grudnia 2016 r. w porównaniu do 373 etatów na dzień 31 grudnia 2015 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Podstawowe dane operacyjne	IV kwartał 2016 r.	III kwartał 2016 r.	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.*	III kwartał 2015 r.
Usługi (RGU)						
Usługi szerokopasmowe na koniec okresu.....	696.890	714.559	728.158	742.046	756.469	768.640
Zmiana % (kdk)	(2%)	(2%)	(2%)	(2%)	(2%)	0%
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci	419.062	422.065	423.618	425.069	425.399	419.647
usługi w sieci NGA	188.593	175.457	167.795	161.567	154.421	144.790
usługi w pozostałej sieci	230.469	246.608	255.823	263.502	270.978	274.857
Bitstream access	172.039	180.989	188.358	195.775	204.268	216.612
LLU	105.789	111.505	116.182	121.202	126.802	132.381
Usługi TV* na koniec okresu	181.623	176.650	172.315	168.397	163.645	158.236
Zmiana % (kdk)	3%	3%	2%	3%	3%	5%
Usługi mobilne - głos na koniec okresu	94.370	87.942	82.931	74.145	63.456	50.707
Zmiana % (kdk)	7%	6%	12%	17%	25%	33%
Usługi mobilne - internet na koniec okresu	17.517	17.509	17.055	17.451	17.822	18.919
Zmiana % (kdk)	(0%)	3%	(2%)	(2%)	(6%)	7%
Usługi głosowe na koniec okresu	1.139.556	1.165.729	1.189.017	1.217.512	1.252.846	1.283.539
Zmiana % (kdk)	(2%)	(2%)	(2%)	(3%)	(2%)	1%
Linie głosowe we własnej sieci	630.791	632.070	634.941	642.580	652.674	660.731
VOIP (bez LLU)	176.163	166.325	159.450	157.028	156.274	153.950
tradycyjne linie głosowe (z WiMAX)	454.628	465.745	475.491	485.552	496.400	506.781
WLR	428.378	449.069	466.219	484.020	505.474	524.610
LLU (VoIP)	80.387	84.590	87.857	90.912	94.698	98.198
Liczba usług (RGU)	2.129.956	2.162.389	2.189.476	2.219.551	2.254.238	2.280.041
Zmiana % (kdk)	(1%)	(1%)	(1%)	(2%)	(1%)	1%
Inne dane						
Łączna liczba usług we własnej sieci	1.231.476	1.230.785	1.230.874	1.236.046	1.241.718	1.238.614
Łączna liczba usług w dostępie regulowanym	898.480	931.604	958.602	983.505	1.012.520	1.041.427
Zmiana przyłączy netto dla usług we własnej sieci	691	(89)	(5.172)	(5.672)	3.104	39.136
Zmiana przyłączy netto dla usług w dostępie regulowanym	(33.124)	(26.998)	(24.903)	(29.015)	(28.907)	(11.372)
Zmiana przyłączy netto dla usług szerokopasmowych	(17.669)	(13.599)	(13.888)	(14.423)	(12.171)	(1.941)
Zmiana przyłączy netto dla usług głosowych	(26.173)	(23.288)	(28.495)	(35.334)	(30.693)	8.813
Średni miesięczny przychód na port (ARPU) (PLN)	56	56	57	57	56	56
Średni miesięczny przychód na usługę TV (ARPU) (PLN)	40	40	40	39	39	39
Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - głos (ARPU) (PLN)	23	22	22	21	20	23
Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - internet (ARPU) (PLN)	19	20	21	22	22	25
Średni miesięczny przychód na usługę głosową we własnej sieci (ARPU) (PLN)	27	28	29	29	30	30
Średni miesięczny przychód na usługę WLR (ARPU) (PLN)	39	40	40	41	41	41
Średni miesięczny przychód na usługę głosową (ARPU) (PLN)	32	32	33	34	35	35
Skumulowana liczba użytkowników prefiksu	46.921	47.267	47.631	48.081	48.956	49.421
Średni miesięczny przychód na użytkownika prefiksu (ARPU) (PLN)	10	11	12	12	13	13
Zatrudnienie (wył. TK Telekom)	1.337	1.427	1.437	1.403	1.420	1.436
Zatrudnienie aktywne (wył. TK Telekom)	1.413	1.335	1.337	1.307	1.321	1.324

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Dyvizja B2B – Podstawowe dane	IV kwartał 2016 r.	III kwartał 2016 r.	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Przychody						
Usługi szerokopasmowe	40.331	41.194	41.549	41.955	41.786	40.271
Zmiana % (kdk)	-2%	-1%	-1%	0%	4%	12%
Pozostała transmisja danych	45.693	43.882	46.552	45.784	47.021	44.968
Zmiana % (kdk)	4%	-6%	2%	-3%	5%	23%
Usługi głosowe	41.403	42.038	44.070	44.953	46.801	46.642
Zmiana % (kdk)	-2%	-5%	-2%	-4%	0%	3%
Pozostałe usługi	57.277	55.080	58.376	55.758	60.933	57.145
Zmiana % (kdk)	4%	-6%	5%	-8%	7%	24%
Razem	184.704	182.194	190.547	188.450	196.541	189.026
Zmiana % (kdk)	1%	-4%	1%	-4%	4%	16%

Dyvizja B2C – Podstawowe dane	IV kwartał 2016 r.	III kwartał 2016 r.	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.*	III kwartał 2015 r.
Usługi (RGU)						
Usługi szerokopasmowe na koniec okresu	646.499	660.735	673.604	686.389	699.900	711.180
Zmiana % (kdk)	(2%)	(2%)	(2%)	(2%)	(2%)	(1%)
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci	379.826	379.836	380.960	381.679	381.306	379.364
usługi w sieci NGA	180.535	167.854	160.569	154.471	147.481	137.987
usługi w pozostałej sieci	199.291	211.982	220.391	227.208	233.825	241.377
Bitstream access	164.548	173.223	180.378	187.564	195.896	203.584
LLU	102.125	107.676	112.266	117.146	122.698	128.232
Usługi TV na koniec okresu	177.664	172.866	168.710	164.925	160.280	154.966
Zmiana % (kdk)	3%	2%	2%	3%	3%	5%
Usługi mobilne - głos na koniec okresu	92.172	85.718	80.725	72.125	61.358	48.409
Zmiana % (kdk)	(8%)	6%	12%	18%	27%	36%
Usługi mobilne - internet na koniec okresu	16.066	15.990	15.469	15.746	16.034	16.864
Zmiana % (kdk)	(0%)	3%	(2%)	(2%)	(5%)	7%
Usługi głosowe na koniec okresu	674.776	703.724	728.500	753.214	783.387	810.001
Zmiana % (kdk)	(4%)	(3%)	(3%)	(4%)	(3%)	(3%)
Usługi głosowe we własnej sieci	207.850	213.822	218.728	223.873	230.113	235.552
WLR	388.305	407.182	423.832	440.437	460.660	478.387
LLU (VoIP)	78.621	82.720	85.940	88.904	92.614	96.062
Łączna liczba usług (RGU)	1.607.177	1.639.033	1.667.008	1.692.399	1.720.959	1.741.420
Zmiana % (kdk)	(2%)	(2%)	(2%)	(2%)	(1%)	(1%)

Inne dane

Średni miesięczny przychód na klienta (ARPU)

(PLN)	56	56	56	57	56	56
Liczba usług (RGU) na klienta***	1,57	1,55	1,54	1,52	1,50	1,49

* W I kw. 2015 r. w wyniku reklasyfikacji usług pomiędzy segmentami nastąpiło przeniesienie ok. 12 tys. usług z segmentu B2B do segmentu B2C.

** 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 przeliczone wstecz)

*** Klient oznacza lokalizację abonentką

Warszawa, 16 lutego 2017 r.