

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 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	2015 r. badane	2014 r. badane	IV kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.	IV kwartał 2014 r.
Przychody	1.572.181	1.674.039	402.697	400.426	380.340	388.718	404.100
Zmiana % (rok do roku)	(6,1%)	(10,8%)	(0,3%)	(3,1%)	(9,9%)	(10,5%)	(10,4%)
Skorygowana EBITDA	456.911	493.151	110.608	123.191	109.817	113.295	113.352
Marża %	29,1%	29,5%	27,5%	30,8%	28,9%	29,1%	28,1%
Zmiana % (rok do roku)	(7,3%)	(10,5%)	(2,4%)	2,4%	(12,2%)	(15,7%)	(8,7%)
EBITDA	449.003	581.359	101.947	122.945	112.622	111.489	226.090
Marża %	28,6%	34,7%	25,3%	30,7%	29,6%	28,7%	55,9%
Skorygowany EBIT	35.824	69.159	135	20.405	7.439	7.846	6.610
Marża %	2,3%	4,1%	0,0%	5,1%	2,0%	2,0%	1,6%
EBIT	27.916	157.367	(8.526)	20.159	10.244	6.039	119.347
Marża %	1,8%	9,4%	(2,1%)	5,0%	2,7%	1,6%	29,5%
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	8.619	69.867	(6.879)	8.481	4.292	2.725	25.844
Marża %	0,5%	4,2%	(1,7%)	2,1%	1,1%	0,7%	6,4%
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	2.213	174.833	(13.894)	8.282	6.564	1.261	160.001
Marża %	0,1%	10,4%	(3,5%)	2,1%	1,7%	0,3%	39,6%
Wynik netto Netii SA (jednostkowy)*	20.221	275.646	(32.591)	29.492	36.840	(13.520)	316.276
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	82.633	207.305	82.633	82.255	61.727	262.123	207.305
Środki pieniężne, środki o ograniczonej możliwości dysponowania i depozyty krótkoterminowe	82.655	207.305	82.655	82.277	61.727	262.123	207.305
Kredyty i pożyczki	335.139	300.538	335.139	401.904	249.576	300.670	300.538
Wydatki inwestycyjne	237.498	245.719	62.874	54.585	55.966	64.073	57.020
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych **	224.780	231.852	58.781	61.410	57.976	46.613	65.563

* 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 2015 rok wyniosły 1.572.181 zł (-6% rdr) oraz 402.697 zł za IV kw. 2015 r. (1% kdk). Wzrost przychodów w stosunku do poprzedniego kwartału wyniósł 2.271 zł i 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 2015 r. wyniósł 64.948 zł.

Skorygowany zysk EBITDA w 2015 roku wyniósł 456.911 zł (-7% rdr) oraz 110.608 zł w IV kw. 2015 r. (-10% kdk). Marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 29,1% w 2015 roku oraz 27,5% w IV kw. 2015 r. W 2015 roku pozycje jednorazowe wpłynęły dodatnio na wartość skorygowanego zysku EBITDA i wyniosły łącznie 7.908 zł natomiast w porównywalnym okresie 2014 r. pozycje te wpłynęły ujemnie na wartość wskaźnika w kwocie 88.208 zł (zob. „Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku operacyjnego”).

Zysk EBITDA za 2015 rok wyniósł 449.003 zł (-23% rdr) oraz 101.947 zł w IV kw. 2015 r. (-17% kdk). Marża zysku EBITDA w 2015 roku wyniosła 28,6% oraz 25,3% w IV kw. 2015 r.

Zysk operacyjny (EBIT) za 2015 rok wyniósł 27.916 zł (-82% rdr) natomiast w IV kw. 2015 r. poniesiono stratę na działalności operacyjnej w wysokości 8.526 zł (spadek o 28.685 zł kdk).

Zysk netto za 2015 rok wyniósł 2.213 zł (99% rdr) natomiast w IV kw. 2015 r. poniesiona została strata w wysokości 13.894 (spadek o 22.176 zł kdk).

Spółka osiągnęła dodatnie przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (OpFCF) w 2015 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 trwałe otrzymane w transakcji bezgotówkowej wyniósł 240.315 zł w 2015 r. (-13% rdr) oraz 55.255 zł w IV kw. 2015 r. (-12% kdk).

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniosły 82.633 zł, natomiast całkowite zadłużenie brutto wyniosło 335.139 zł. Dług netto wyniósł zatem na dzień 31 grudnia 2015 r. 252.506 zł (wzrost o 159.273 zł rdr oraz spadek o 67.143 zł kdk) i stanowił 0,55x skorygowanego zysku EBITDA za 2015 r. w kwocie 456.911 zł.

2.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat	2015 r. badany (PLN)	2014 r. badany (PLN)	IV kwartał 2015 r. (PLN)	III kwartał 2015 r. (PLN)	II kwartał 2015 r. (PLN)	I kwartał 2015 r. (PLN)
Bezpośrednie usługi głosowe	549.466	668.780	131.669	136.405	137.156	144.236
<i>W tym opłaty abonamentowe</i>	<i>428.435</i>	<i>504.266</i>	<i>103.486</i>	<i>107.430</i>	<i>106.617</i>	<i>110.902</i>
<i>W tym opłaty za rozmowy</i>	<i>120.717</i>	<i>164.293</i>	<i>28.026</i>	<i>28.935</i>	<i>30.460</i>	<i>33.296</i>
Pośrednie usługi głosowe	8.552	12.531	1.879	1.991	2.196	2.486
Transmisja danych	658.708	684.707	167.220	168.355	160.076	163.057
Rozliczenia międzyoperatorskie	71.969	69.936	19.077	18.800	16.365	17.727
Usługi hurtowe	120.650	99.872	34.097	33.573	26.974	26.006
Pozostałe usługi telekomunikacyjne	160.132	134.427	47.893	40.798	36.763	34.678
Przychody telekomunikacyjne	1.569.477	1.670.253	401.835	399.922	379.530	388.190
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych i pozostałych	2.704	3.786	862	504	810	528
Przychody razem	1.572.181	1.674.039	402.697	400.426	380.340	388.718
Koszt własny sprzedaży	(1.115.603)	(1.163.117)	(292.394)	(275.907)	(268.649)	(278.653)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	(171.913)	(166.215)	(45.636)	(45.233)	(39.722)	(41.322)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci	(486.509)	(538.573)	(121.639)	(120.717)	(119.313)	(124.840)
Wartość sprzedanych towarów	(17.470)	(16.528)	(7.463)	(875)	(5.344)	(3.788)
Amortyzacja	(347.548)	(349.463)	(89.739)	(85.076)	(85.025)	(87.708)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(30.774)	(30.631)	(8.243)	(9.305)	(5.921)	(7.305)
Koszty restrukturyzacji	17	(2.875)	(78)	-	-	95
Podatki, opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty	(61.406)	(58.832)	(19.596)	(14.701)	(13.324)	(13.785)
Zysk brutto na sprzedaży	456.578	510.922	110.303	124.519	111.691	110.065
Marża (%)	29,0%	30,5%	27,4%	31,1%	29,4%	28,3%
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(295.307)	(308.984)	(73.916)	(73.170)	(77.658)	(70.563)
Koszty reklamy i promocji	(18.246)	(23.726)	(2.132)	(3.509)	(8.125)	(4.480)
Koszty prowizji wypłaconych innym podmiotom	(20.328)	(17.997)	(5.169)	(5.781)	(4.912)	(4.466)
Billing, usługi pocztowe i logistyka	(12.137)	(19.744)	(3.239)	(3.261)	(3.075)	(2.562)
Koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta	(9.089)	(12.883)	(1.737)	(2.083)	(2.582)	(2.687)
Odpis aktualizujący wartość należności	(9.829)	512	(4.851)	(1.095)	(3.186)	(697)
Amortyzacja	(40.279)	(38.957)	(12.296)	(9.347)	(9.317)	(9.319)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(110.254)	(118.346)	(26.384)	(27.200)	(27.304)	(29.366)
Koszty restrukturyzacji	(525)	(5.181)	(153)	(360)	23	(35)
Inne koszty	(74.620)	(72.662)	(17.955)	(20.534)	(19.180)	(16.951)
Koszty ogólnego zarządu	(145.703)	(200.621)	(42.484)	(34.936)	(31.329)	(36.954)
Usługi profesjonalne	(7.578)	(8.107)	(2.093)	(1.911)	(1.894)	(1.680)
Koszty elektronicznej wymiany danych	(12.722)	(17.872)	(3.399)	(2.928)	(3.113)	(3.282)
Koszty utrzymania biura i floty samochodowej	(15.954)	(16.317)	(6.102)	(1.968)	(3.762)	(4.122)
Amortyzacja	(33.260)	(35.572)	(8.438)	(8.363)	(8.036)	(8.423)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(47.295)	(65.435)	(13.656)	(9.712)	(10.488)	(13.439)
Koszty restrukturyzacji	3.732	(22.308)	1.845	1.496	365	26
Inne koszty	(32.626)	(35.010)	(10.641)	(11.550)	(4.401)	(6.034)
Pozostałe przychody operacyjne	17.349	168.496	2.096	4.870	6.885	3.498
Pozostałe koszty operacyjne	(10.456)	(11.300)	(8.275)	(1.343)	(396)	(442)
Pozostałe zyski / (straty), netto	5.455	(1.146)	3.750	219	1.051	435
Zysk (strata) operacyjna	27.916	157.367	(8.526)	20.159	10.244	6.039
Marża (%)	1,8%	9,4%	(2,1%)	5,0%	2,7%	1,6%
Przychody finansowe	3.441	4.627	324	71	2.097	949
Koszty finansowe	(10.666)	(35.582)	(2.842)	(3.926)	(1.655)	(2.243)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	20.691	126.412	(11.044)	16.304	10.686	4.745
Podatek dochodowy netto	(18.478)	48.421	(2.850)	(8.022)	(4.122)	(3.484)
Zysk / (strata) netto	2.213	174.833	(13.894)	8.282	6.564	1.261

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku operacyjnego	2015 r. badany (PLN)	2014 r. badany (PLN)	IV kwartał 2015 r. (PLN)	III kwartał 2015 r. (PLN)	II kwartał 2015 r. (PLN)	I kwartał 2015 r. (PLN)
Zysk / (strata) operacyjna	27.916	157.367	(8.526)	20.159	10.244	6.039
<i>Korekta:</i>						
Amortyzacja	421.087	423.992	110.473	102.786	102.378	105.450
EBITDA	449.003	581.359	101.947	122.945	112.622	111.489
<i>Korekta:</i>						
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych.....	6.319	9.872	6.319	-	-	-
Koszty restrukturyzacji	(3.224)	34.622	(1.700)	(1.050)	(388)	(86)
Koszty dotyczące przejęć	4.263	161	3	3.189	404	668
Koszty integracji Nowej Netii	764	7.863	513	49	19	183
Koszty reorganizacji.....	3.786	5.956	3.525	(1.942)	1.160	1.042
Uгода z Orange Polska S.A. netto		(146.682)		-	-	-
Zwrot depozytu sądowego	(4.000)	-		-	(4.000)	-
Skorygowana EBITDA	456.911	493.151	110.607	123.191	109.817	113.296
Marża (%)	29,1%	29,5%	27,5%	30,8%	28,9%	29,1%

Porównanie 2015 r. do 2014 r. (rdr)

Przychody za 2015 r. wyniosły 1.572.181 zł (-6% rdr). Segment B2C odnotował spadek przychodów o 14% (-140.194 zł rdr), a segment B2B o 4% (-24.329 zł rdr). Niższy poziom przychodów był związany głównie ze spadkiem liczby usług (RGU) o 2% rok-do-roku, który był w dalszym ciągu najbardziej odczuwalny w podsegmentie 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 51% na dzień 31 grudnia 2014 r. do 55% na 31 grudnia 2015 r.

Przychody z usług telekomunikacyjnych wyniosły 1.569.477 zł (-6% rdr). Udział przychodów z transmisji danych wzrósł z 41% w 2014 r. o 42% w 2015 r., a udział przychodów z bezpośrednich usług głosowych zmniejszył się z 40% do 35%. Przychody w kategorii „Pozostałe usługi telekomunikacyjne”, która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych, wzrosły w porównywanym okresie o 19% i 25.705 zł oraz stanowiły 10% przychodów ogółem w porównaniu do 8% w 2014 r. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów (w tym rozliczeń międzyoperatorskich i usług hurtowych) wzrosły o 13% i 22.811 zł do 192.619 zł. Przychody z transmisji danych zmniejszyły się o 4% i 25.999 zł do 658.708 zł, głównie w związku ze spadkiem liczby klientów usług BSA i LLU. Przychody z tytułu bezpośrednich usług głosowych zmniejszyły się o 18% i 119.314 zł do 549.466 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 32% i 3.979 zł na skutek spadku liczby klientów oraz ARPU.

Koszt własny sprzedaży wyniósł w 2015 r. wyniósł 1.115.603 zł (-4% rdr), co stanowiło 71% udział w przychodach w porównaniu do 69% w 2014 r. Głównym powodem redukcji kosztów były utrzymanie i utrzymywanie sieci o 10% i 52.064 zł, co miało związek z mniejszą liczbą usług obsługiwanych na bazie dostępu regulowanego. Spadek kosztów odnotowano również w pozycji amortyzacja w wysokości 1.915 (-1% rdr), a koszty restrukturyzacji w 2015 roku spadły niemalże do zera natomiast w roku poprzednim wyniosły 2.875 (-101% rdr). Najistotniejszy wzrost kosztów wystąpił w pozycji kosztów rozliczeń międzyoperatorskich o 5.698 zł (3% rdr). Zwiększyła się również kategoria podatków, opłat za rezerwację częstotliwości oraz pozostałych kosztów o 2.574 (4% rdr) głównie w związku ze wzrostem ilości świadczonych usług telewizyjnych.

Zysk brutto ze sprzedaży za 2015 r. wyniósł 456.578 zł w porównaniu do 510.922 zł w 2014 r. co oznacza spadek o 11%. Marża zysku brutto za 2015 r. wyniosła 29,0% wobec 30,5% za okres poprzedni.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wyniosły 295.307 zł (-4% rdr) i stanowiły 19% przychodów ogółem w porównaniu do 18% w 2014 r. Głównym powodem spadku kosztów sprzedaży i dystrybucji były niższe koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników w ramach danej pozycji (spadek o 7% rdr i 8.092 zł) oraz niższe koszty billingu, usług pocztowych i logistyki (spadek o 39% i 7.607 zł), co wiązało się między innymi ze wzrostem wykorzystania rozwiązań elektronicznych oraz renowacją umowy na usługi pocztowe. Zmniejszeniu uległy również koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta o 29% i 3.794 zł, reklamy i promocji o 23% i 5.480 zł oraz koszty restrukturyzacji o 90% i 4.656 zł. Koszty prowizji wypłacanych innym podmiotom wzrosły o 13% i 2.331 zł.

Koszty ogólnego zarządu wyniosły 145.703 zł (-27% rdr), co stanowiło 9% przychodów ogółem w porównaniu do 12% w 2014 r. W pozycji tej w 2015 r. spadły wszystkie kategorie kosztowe w stosunku do 2014 r. Istotna oszczędność została poczyniona w zakresie kosztów wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników, które zmniejszyły się rok-do-roku o 28% i 18.140 zł, głównie w związku z restrukturyzacją zatrudnienia. Ponadto istotna zmiana wystąpiła w pozycji kosztów restrukturyzacji, których spadek w stosunku do poprzedniego roku wyniósł 26.040 zł. Znaczący spadek wystąpił również w kategorii kosztów elektronicznej wymiany danych o 29% i 5.150 zł.

Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto wykazały zysk w wysokości 6.893 zł w porównaniu do zysku w kwocie 157.196 zł w 2014 r. Tak wysoka zamiana jest głównie wynikiem wystąpienia w 2014 r. wysokich przychodów z tytułu umowy z Orange w wysokości 146.682 zł

Pozostałe zyski/(straty) netto wykazały zysk w wysokości 5.455 zł w porównaniu do straty w kwocie 1.146 zł w 2014 r., co było związane głównie ze zmianą wyniku na różnicach kursowych oraz zyskiem na sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym.

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 456.911 zł (-7% rdr). Marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 29,1% w porównaniu do 29,5% za 2014 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W 2015 roku *pozycje jednorazowe* wpłynęły dodatkowo na wartość skorygowanego zysku EBITDA i wyniosły łącznie 7.908 zł natomiast w porównywalnym okresie 2014 r. *pozycje te* wpłynęły ujemnie na wartość wskaźnika w kwocie 88.208 zł (zob. „Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku operacyjnego”).

Amortyzacja wyniosła 421.087 zł w porównaniu do 423.992 zł w 2014 r.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 27.916 zł w porównaniu do zysku operacyjnego w wysokości 157.367 zł w 2014 r. Po wyłączeniu pozycji jednorazowych skorygowany zysk operacyjny za 2015 r. wyniósł 35.824 zł wobec 69.159 zł za 2014 r.

Przychody/(koszty) finansowe netto wykazały 7.225 zł kosztu finansowego netto w porównaniu do 30.955 zł kosztu finansowego netto w 2014 r. Na różnicę miały wpływ głównie wyższe stopy procentowe w ubiegłym roku.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego netto wyniosło 18.478 zł za 2015 r. w porównaniu do kwoty 48.421 zł zwiększającej wynik 2014 r.

Zysk netto w za 2015 r. wyniósł 2.213 zł w porównaniu do zysku netto w wysokości 174.833 zł w 2014 r. (-99% rdr).

Wydatki inwestycyjne na zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych wyniosły 237.498 zł (-3% rdr).

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe wykazane przez Grupę Netia na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniosły 82.633 zł wobec 207.305 zł na dzień 31 grudnia 2014 r. (-60% rdr).

Zadłużenie wraz z narosłymi odsetkami na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniosło 335.139 zł wobec 300.538 zł na dzień 31 grudnia 2014 r. (12% rdr).

Dług netto na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniósł 252.506 zł w porównaniu do 93.233 zł na dzień 31 grudnia 2014 r. (171% rdr).

Porównanie IV kwartału 2015 r. z III kwartałem 2015 r. (kdk)

Przychody wyniosły 402.697 zł (1% kdk). Wzrost przychodów w stosunku do poprzedniego kwartału wyniósł 2.271 zł i był przede wszystkim związany z nabyciem spółki TK Telekom Sp. z o.o. W IV kw 2015 r. nastąpił spadek ogólnej liczby usług (RGU) o 1%, przy czym odpływ usług był w dalszym ciągu najbardziej odczuwalny wśród stacjonarnych usług głosowych oraz usług szerokopasmowych w dostępie regulowanym natomiast wzrost usług wystąpił w usługach mobilnych i TV. Ponadto odnotowano spadek ARPU z usług mobilnych.

Przychody z działalności telekomunikacyjnej wyniosły 401.835 zł (wzrost o 1.913 zł kdk). Przychody w kategorii „Pozostałe usługi telekomunikacyjne”, która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych, wzrosły o 17% do 47.893 zł. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów zwiększyły się o 2% do 53.174 zł. Przychody z transmisji danych nieznacznie spadły o 1% do 167.220 zł. Przychody z bezpośrednich usług głosowych spadły o 3% do 131.669 zł, głównie na skutek spadku bazy klientów.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 292.394 zł (6% kdk), co stanowiło 73% udziału w przychodach w IV kw. 2015 r. w porównaniu do 69% w III kw. 2015 r. Głównym powodem wzrostu były wyższe koszty wartości sprzedanych towarów o 6,588 zł (753% kdk), amortyzacji o 4.663 zł (5% kdk) oraz podatków i opłat za rezerwację częstotliwości o 4.895 zł (33% kdk). Jedyna oszczędność w kategorii kosztów własnych sprzedaży została osiągnięta na pozycji wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników w wysokości 1.062 (-11% kdk).

Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 110.303 zł (-11% kdk), wykazując marżę zysku brutto na poziomie 27,4% w porównaniu do 31,1% w III kw. 2015 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wyniosły 73.916 zł (1% kdk) i podobnie jak w III kw. 2015 r. stanowiły 18% przychodów ogółem. Wzrost kosztów względem III kw. 2015 r. wystąpił w pozycjach odpisy aktualizujące należności o 3.756 zł (343%kdk) oraz amortyzacja o 2.949 zł (32%). Spadek wystąpił w kosztach reklamy i promocji o 39% i 1.377 zł oraz w innych kosztach o 13% i 2.579 zł.

Koszty ogólnego zarządu wyniosły 42.484 zł (22% kdk) i stanowiły 11% przychodów ogółem w IV kw. 2015 r. w porównaniu do 9% w III kw. 2015 r. Na wzrost miały wpływ głównie wyższe koszty utrzymania biura i floty samochodowej o 4.134 zł (210%) oraz wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników o 3.944 zł (41%).

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 110.608 zł (-10% kdk), zaś marża skorygowanego EBITDA wyniosła 27,5% w IV kw. 2015 r. w stosunku do 30,8% w III kw. 2015 r. Odnotowane w IV kw. 2015 r. *pozycje jednorazowe* wpłynęły dodatkowo na skorygowany zysk EBITDA w kwocie 8.661 zł, natomiast w poprzednim kwartale wpływ ten wyniósł 246 zł (zob. „Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku operacyjnego”).

Zysk EBITDA wyniósł 101.947 zł (-17% kdk).

W IV kw. 2015 r. spółka poniosła stratę na działalności operacyjnej (EBIT) w wysokości 8.526 zł. Wyłączając *pozycje jednorazowe*, skorygowany zysk operacyjny EBIT wyniósł 135 zł w IV kw. w porównaniu do 20.405 zł w III kw. 2015 r.

Przychody/(koszty) finansowe netto wykazały 2.518 zł kosztu finansowego netto w porównaniu do 3.855 zł w III kw. 2015 r.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego wyniosło 2.850 zł w porównaniu do obciążenia z tego tytułu w wysokości 8.022 zł w III kw. 2015 r. (-64% kdk).

Spółka poniosła stratę netto w IV kw. w wysokości 13.894 w porównaniu do zysku netto w III kw 2015 r. w wysokości 8.282 zł.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 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 2015 r. wyniosła 2.254,2 tys. (-2% rdr, -1% kdk), co stanowi spadek o 25,8 tys. usług kdk. Liczba usług we własnej sieci zwiększyła się do 1.241,7 tys. (5% rdr, 0% kdk) przy jednoczesnym spadku liczby usług oferowanych na sieciach obcych do 1.012,5 tys. (-10% rdr, -3% kdk).

Usługi (RGU) w podziale na typ dostępu (w tys.)	IV kwartał 2015 r.*	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.	IV kwartał 2014 r.
Usługi we własnej sieci	1.241,7	1.238,6	1.199,5	1.190,3	1.184,4
% usług ogółem	55%	54%	53%	53%	51%
Zmiana netto w liczbie usług we własnej sieci	3,1	39,1	9,1	6,0	4,3
Usługi na sieciach obcych.....	1.012,5	1.041,4	1.052,8	1.076,2	1.120,2
Zmiana netto w liczbie usług przez dostęp regulowany	28,9	(11,4)	(23,4)	(44,0)	(61,2)
Razem	2.254,2	2.280,0	2.252,3	2.266,5	2.304,6
Zmiana netto w łącznej liczbie usług	(25,8)	27,7	(14,2)	(38,1)	(56,9)

* 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 2015 r. liczba aktywnych klientów usług telewizyjnych w Netii wzrosła do 163,6 tys. (19% rdr, 3% kdk), co stanowi wzrost o 5,4 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 38% 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 2015 r.*	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.	IV kwartał 2014 r.
Razem	163,6	158,2	151,2	145,3	137,3

Usługi szerokopasmowe

Liczba usług szerokopasmowych wyniosła 756,5 tys. na dzień 31 grudnia 2015 r. (-4% rdr, -2% kdk), co stanowi spadek o 12,1 tys. usług kdk. Mając na celu obronę marży brutto Netia koncentruje się bardziej na usługach oferowanych we własnej sieci i na usługach pakietowych niż na usługach oferowanych w oparciu o dostęp regulowany lub na liczbie usług ogółem. W 2015 r. odnotowano wzrost liczby usług szerokopasmowych we własnej sieci przy równoczesnym spadku netto dla tych usług oferowanych na dostępie regulowanym (BSA, LLU). Na dzień 31 grudnia 2015 r. usługi szerokopasmowe dla 56% klientów świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii w porównaniu do 51% na dzień 31 grudnia 2014 r.

Usługi szerokopasmowe (w tys.)	IV kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.	IV kwartał 2014 r.
Usługi we własnej sieci	425,4	419,6	414,3	412,1	406,7
% usług szerokopasmowych ogółem	56%	55%	54%	53%	51%
W tym w sieci NGA	154,4	144,8	131,6	118,9	102,4
W tym w pozostałej sieci.....	271,0	274,8	282,7	293,2	304,3
BSA	204,3	216,6	218,7	224,8	234,1
LLU.....	126,8	132,4	137,6	142,7	149,1
Razem	756,5	768,6	770,6	779,6	789,9

Usługi mobilne

Liczba mobilnych usług głosowych na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniosła 63,5 tys. (143% rdr, 25% kdk). Wzrost usług w danej kategorii występował w każdym kwartale 2015 roku, a w całym 2015 roku wyniósł 37,3 tys. Baza klientów mobilnych usług szerokopasmowych wyniosła 17,8 tys. na dzień 31 grudnia 2015 r. (-10% rdr, -6% kdk), co stanowi spadek o 1,1 tys. kdk.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 ofertuje usługę mobilnego głosu w pakiecie z innymi usługami, w opcji SIM only.

	IV kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.	IV kwartał 2014 r.
Liczba usług mobilnych (w tys.)					
Mobilne usługi głosowe	63,5	50,7	38,1	28,7	26,1
Mobilny internet	17,8	18,9	17,7	18,6	19,8
Razem	81,3	69,6	55,8	47,3	45,9

3.3 Usługi głosowe – własna sieć, WLR i LLU

Liczba linii głosowych wyniosła 1.252,8 tys. na dzień 31 grudnia 2015 r. (-6% rdr, -2% kdk), co stanowiło spadek o 30,7 tys. usług kdk.

Ze względu na zaostroszoną konkurencję na rynku telekomunikacyjnym oraz koncentrację Spółki na usługach wysokomarżowych na sieciach własnych, Netia obecnie przenosi nacisk z liczby klientów usług głosowych na utrzymanie poziomu przychodów i marży z tytułu tych usług w ramach działań retencyjnych. Ponadto Netia sukcesywnie zwiększa liczbę klientów, którym świadczy usługi głosowe w oparciu o nisko kosztową technologię VoIP (są to głównie klienci biznesowi). W IV kw. 2015 r. baza klientów VoIP obsługiwanych we własnej sieci wzrosła o 2,3 tys. usług. Na dzień 31 grudnia 2015 r. usługi dla 52% klientów usług głosowych świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii w porównaniu do 48% na dzień 31 grudnia 2014 r.

	IV kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.	IV kwartał 2014 r.
Liczba linii głosowych (w tys.)					
Liczba linii głosowych we własnej sieci.....	652,7	660,7	634,0	633,0	640,4
% linii głosowych ogółem.....	52%	51%	50%	49%	48%
WLR.....	505,4	524,6	540,3	557,7	583,8
LLU przez IP	94,7	98,2	100,4	103,6	107,3
Razem	1.252,8	1.283,5	1.274,7	1.294,3	1.331,5

3.4 Pozostałe (nie w tysiącach)

Liczba aktywnych etatów (wył. TK Telekom) wyniosła 1.321 na dzień 31 grudnia 2015 r. w stosunku do 1.594 etatów na dzień 31 grudnia 2014 r. i 1.324 na 30 września 2015 r. Łączne zatrudnienie (wył. TK Telekom) wyniosło 1.420 etatów na dzień 31 grudnia 2015 r. w porównaniu do 1.722 etatów na dzień 31 grudnia 2014 r. i 1.436 na 30 września 2015. Redukcja zatrudnienia rok-do-roku była wynikiem programu podnoszenia efektywności 'Netia Lajt'.

Liczba aktywnych etatów w spółce TK Telekom (przejętej w III kw. 2015 r.) wyniosła 336 na dzień 31 grudnia 2015 r. w stosunku do 383 etatów na dzień 31 lipca 2015 r. Łączne zatrudnienie w TK Telekom wyniosło 373 etatów na dzień 31 grudnia 2015 r. w porównaniu do 400 etatów na dzień 31 lipca 2015 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Podstawowe dane operacyjne	IV kwartał 2015 r.*	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.	IV kwartał 2014 r.	III kwartał 2014 r.
Usługi (RGU)						
Usługi szerokopasmowe na koniec okresu.....	756.469	768.640	770.581	779.632	789.876	806.273
Zmiana % (kdk)	(2%)	0%	(1%)	(1%)	(2%)	(2%)
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci	425.399	419.647	414.298	412.097	406.631	402.929
<i>usługi w sieci NGA</i>	154.421	144.790	131.581	118.913	102.370	85.139
<i>usługi w pozostałej sieci</i>	270.978	274.857	282.717	293.184	304.261	317.790
Bitstream access	204.268	216.612	218.688	224.865	234.153	246.939
LLU	126.802	132.381	137.595	142.670	149.092	156.405
Usługi TV* na koniec okresu	163.645	158.236	151.195	145.261	137.322	133.940
Zmiana % (kdk)	3%	5%	4%	6%	3%	4%
Usługi mobilne - głos na koniec okresu	63.456	50.707	38.086	28.734	26.111	27.735
Zmiana % (kdk)	25%	33%	33%	10%	(6%)	(14%)
Usługi mobilne - internet na koniec okresu	17.822	18.919	17.689	18.582	19.758	21.092
Zmiana % (kdk)	(6%)	7%	(5%)	(6%)	(6%)	(2%)
Usługi głosowe na koniec okresu	1.252.846	1.283.539	1.274.726	1.294.302	1.331.486	1.372.417
Zmiana % (kdk)	(2%)	1%	(2%)	(3%)	(3%)	(3%)
Linie głosowe we własnej sieci	652.674	660.731	633.985	632.995	640.401	643.197
<i>VOIP (bez LLU)</i>	156.274	153.950	149.078	139.689	133.554	124.682
<i>tradycyjne linie głosowe (z WiMAX)</i>	496.400	506.781	484.907	493.306	506.847	518.515
WLR	505.474	524.610	540.321	557.716	583.836	618.164
LLU (VoIP)	94.698	98.198	100.420	103.591	107.249	111.056
Liczba usług (RGU)	2.254.238	2.280.041	2.252.277	2.266.511	2.304.553	2.361.457
Zmiana % (kdk)	(1%)	1%	(1%)	(2%)	(2%)	(3%)
Inne dane						
Łączna liczba usług we własnej sieci	1.241.718	1.238.614	1.199.478	1.190.353	1.184.354	1.180.066
Łączna liczba usług w dostępie regulowanym	1.012.520	1.041.427	1.052.799	1.076.158	1.120.199	1.181.391
Zmiana przyłączy netto dla usług we własnej sieci	3.104	39.136	9.125	5.999	4.288	(3.529)
Zmiana przyłączy netto dla usług w dostępie regulowanym	(28.907)	(11.372)	(23.359)	(44.041)	(61.192)	(58.707)
Zmiana przyłączy netto dla usług szerokopasmowych	(12.171)	(1.941)	(9.051)	(10.244)	(16.397)	(20.072)
Zmiana przyłączy netto dla usług głosowych	(30.693)	8.813	(19.576)	(37.184)	(40.931)	(42.395)
Średni miesięczny przychód na port (ARPU) (PLN)	56	56	55	55	56	56
Średni miesięczny przychód na usługę TV (ARPU) (PLN)	39	39	39	39	38	37
Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - głos (ARPU) (PLN)	20	23	27	28	30	30
Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - internet (ARPU) (PLN)	22	25	27	27	28	29
Średni miesięczny przychód na usługę głosową we własnej sieci (ARPU) (PLN)	30	30	31	33	34	35
Średni miesięczny przychód na usługę WLR (ARPU) (PLN)	41	41	42	42	43	44
Średni miesięczny przychód na usługę głosową (ARPU) (PLN)	35	35	36	37	38	39
Skumulowana liczba użytkowników prefiksu	48.956	49.421	49.839	50.413	51.151	51.788
Średni miesięczny przychód na użytkownika prefiksu (ARPU) (PLN)	13	13	15	16	17	19
Zatrudnienie	1.420	1.436	1.451	1.525	1.722	1.851
Zatrudnienie aktywne	1.321	1.324	1.340	1.373	1.594	1.707

* 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)

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Dywizja B2B – Podstawowe dane	IV kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.	IV kwartał 2014 r.	III kwartał 2014 r.
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Przychody						
Usługi szerokopasmowe	35.754	35.454	35.837	35.568	35.972	35.894
Zmiana % (kdk)	1%	(1%)	1%	(1%)	0%	0%
Pozostała transmisja danych	36.576	36.227	36.449	36.937	38.017	38.936
Zmiana % (kdk)	1%	(1%)	(1%)	(3%)	(2%)	0%
Usługi głosowe	43.139	43.689	45.330	47.426	48.947	50.440
Zmiana % (kdk)	(1%)	(4%)	(4%)	(3%)	(3%)	(3%)
Pozostałe usługi	44.848	44.932	46.013	44.386	45.495	41.733
Zmiana % (kdk)	0%	(2%)	4%	(2%)	9%	2%
Razem	160.317	160.302	163.629	164.317	168.430	167.004
Zmiana % (kdk)	0%	(2%)	0%	(2%)	1%	0%

Dywizja B2C – Podstawowe dane	IV kwartał 2015 r.**	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.*	IV kwartał 2014 r.	III kwartał 2014 r.
Usługi (RGU)						
Usługi szerokopasmowe na koniec okresu	699.900	711.180	718.812	727.157	737.241	753.580
Zmiana % (kdk)	(2%)	(1%)	(1%)	(1%)	(2%)	(3%)
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci	381.306	379.364	375.435	372.821	367.256	363.738
usługi w sieci NGA	147.481	137.987	124.971	112.593	96.480	80.225
usługi w pozostałej sieci	233.825	241.377	250.464	260.228	270.776	283.513
Bitstream access	195.896	203.584	209.996	216.027	225.219	237.859
LLU	122.698	128.232	133.381	138.309	144.766	151.983
Usługi TV na koniec okresu	160.280	154.966	148.067	142.364	134.747	131.704
Zmiana % (kdk)	3%	5%	4%	6%	2%	4%
Usługi mobilne - głos na koniec okresu	61.358	48.409	35.655	26.186	23.402	24.778
Zmiana % (kdk)	27%	36%	36%	12%	(6%)	(14%)
Usługi mobilne - internet na koniec okresu	16.034	16.864	15.696	16.568	17.725	19.006
Zmiana % (kdk)	(5%)	7%	(5%)	(7%)	(7%)	(3%)
Usługi głosowe na koniec okresu	783.387	810.001	832.209	857.494	890.113	932.187
Zmiana % (kdk)	(3%)	(3%)	(3%)	(4%)	(5%)	(5%)
Usługi głosowe we własnej sieci	230.113	235.552	240.895	247.126	251.557	257.221
WLR	460.660	478.387	493.081	509.020	533.589	566.268
LLU (VoIP)	92.614	96.062	98.233	101.348	104.967	108.698
Łączna liczba usług (RGU)	1.720.959	1.741.420	1.750.439	1.769.769	1.803.228	1.861.255
Zmiana % (kdk)	(1%)	(1%)	(1%)	(2%)	(3%)	(3%)

Inne dane

Średni miesięczny przychód na klienta (ARPU)						
(PLN)	56	56	57	57	58	58
Liczba usług (RGU) na klienta ***	1,50	1,49	1,46	1,45	1,43	1,42

* W I kw. 2015 r. w wyniku reklasifikacji usług pomiędzy segmentami nastąpiło przeniesienie ok. 12 tys. usług z segmentu B2B do segmentu B2C. Dane za okresy porównawcze 2014 r. zostały odpowiednio dostosowane i z tego względu różnią się od danych publikowanych uprzednio.

** 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, 24 lutego 2016 r.