

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1.1 Najważniejsze skonsolidowane dane finansowe Grupy Netia

Podstawowe dane finansowe	2018 r. badane	2017 r. badane	IV kwartał 2018 r.	III kwartał 2018 r.	II kwartał 2018 r.	I kwartał 2018 r.	IV kwartał 2017 r.
Przychody	1.373.106	1.442.007	342.500	340.834	342.869	346.903	359.426
Zmiana % (rok do roku)	-4,8%	-5,3%	-4,7%	-4,4%	-5,1%	-5,0%	-3,3%
Skorygowana EBITDA	362.575	392.762	85.101	93.625	93.153	90.696	98.008
Marża %	26,4%	27,2%	24,8%	27,5%	27,2%	26,1%	27,3%
Zmiana % (rok do roku)	-7,7%	-12,2%	-13,2%	-8,9%	-2,3%	-6,1%	-14,2%
EBITDA	355.946	380.194	78.862	93.315	92.116	91.653	90.385
Marża %	25,9%	26,4%	23,0%	27,4%	26,9%	26,4%	25,1%
Skorygowany EBIT	82.650	81.165	16.858	23.440	21.373	20.979	21.055
Marża %	6,0%	5,6%	4,9%	6,9%	6,2%	6,0%	5,9%
EBIT	76.021	68.597	10.619	23.130	20.336	21.936	13.432
Marża %	5,5%	4,8%	3,1%	6,8%	5,9%	6,3%	3,7%
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	70.207	43.052	18.171	19.076	12.555	20.405	(993)
Marża %	5,1%	3,0%	5,3%	5,6%	3,7%	5,9%	-0,3%
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	64.837	32.872	13.117	18.825	11.715	21.180	(7.168)
Marża %	4,7%	2,3%	3,8%	5,5%	3,4%	6,1%	-2,0%
Wynik netto Netii SA (jednostkowy)*	188.987	(148.714)	27.435	2.926	153.098	5.528	(167.515)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	108.257	29.127	108.257	86.910	40.241	28.650	29.127
Środki pieniężne, środki o ograniczonej możliwości dysponowania i depozyty krótkoterminowe.....	108.279	29.149	108.279	86.932	40.263	28.672	29.149
Kredyty i pożyczki	300.080	312.459	300.080	300.053	276.151	280.516	312.459
Wydatki inwestycyjne	280.733	268.273	79.958	67.544	61.085	72.146	72.317
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	300.054	280.568	114.641	74.765	63.132	47.516	95.251

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

Przychody wyniosły 1 373 106 zł w okresie 12 miesięcy 2018 r. (-5% rdr). Spadek przychodów był przede wszystkim związany z niższą liczbą usług (RGU), w tym zwłaszcza usług opartych o dostęp regulowany w obszarze B2C oraz utrzymującą się presją cenową na usługi głosowe. Grupa osiągnęła wzrost przychodów kwartał do kwartału na co znaczący wpływ miała ich stabilizacja na rynku B2C. Wartość przychodów wyniosła 342 500 zł za IV kw. 2018 r. (0% kdk). Netia sukcesywnie zwiększa liczbę usług internetu szerokopasmowego świadczonych na sieciach NGA (17% rdr oraz 5% kdk) oraz usług telewizyjnych (13% rdr i 4% kdk).

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 362 575 zł za 12 miesięcy 2018 r. (-8% rdr) oraz 85 101 zł w IV kw. 2018 r. (-9% kdk). Marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 26,4% za 12 miesięcy 2018 r. oraz 24,8% w IV kw. 2018 r. Eliminacja pozycji jednorazowych w 2018 roku wpłynęła na wzrost skorygowanego zysku EBITDA w kwocie 6 629 zł wobec kwoty 12 568 zł zwiększającej zysk EBITDA w analogicznym okresie 2017 r. (zob. uzgodnienie wartości skorygowanego zysku EBITDA do zysku operacyjnego na str. 10).

Zysk EBITDA wyniósł 355 946 zł za pierwsze 12 miesięcy 2018 r. (-6% rdr) oraz 78 862 zł w IV kw. 2018 r. (-15% kdk). Marża zysku EBITDA wyniosła 25,9% za 12 miesięcy 2018 r. oraz 23,0% w IV kw. 2018 r.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 76 021 zł za 12 miesięcy 2018 r. (wzrost o 7 424 zł rdr) oraz 10 619 zł za IV kw. 2018 r. (spadek o 12 511 zł kdk).

Zysk netto wyniósł 64 837 zł za 12 miesięcy 2018 r. (97% rdr) oraz 13 117 zł za IV kw. 2018 r.

Spółka osiągnęła dodatnie przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (OpFCF) w 2018 r. OpFCF zdefiniowany jako skorygowany zysk EBITDA pomniejszony o wartość inwestycji kapitałowych, wyłączając nakłady inwestycyjne na integrację oraz kapitalizowane odsetki od kredytu, wyniósł 66 341 zł w całym 2018 r. (-42% rdr) oraz -27 421 zł w IV kw. 2018 r. (-241% kdk). Nakłady inwestycyjne poniesione w ramach ogłoszonego programu modernizacji sieci dostępowej do standardu NGA wyniosły za 12 miesięcy 2018 r. 71 917 zł.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniosły 108 257 zł, natomiast całkowite zadłużenie brutto wyniosło 300 080 zł. Dług netto wyniósł zatem na dzień 31 grudnia 2018 r. 191 823 zł (spadek o 91 509 zł rdr oraz spadek o 21 320 zł kdk) i stanowił 0,53x skorygowanego zysku EBITDA za 2018 r. w kwocie 362 575 zł.

1.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat	2018 r. badany (PLN)	2017 r. badany (PLN)	IV kwartał 2018 r. (PLN)	III kwartał 2018 r. (PLN)	II kwartał 2018 r. (PLN)	I kwartał 2018 r. (PLN)
Bezpośrednie usługi głosowe	350.018	425.575	82.539	84.205	87.260	96.014
<i>W tym opłaty abonamentowe</i>	<i>291.202</i>	<i>348.602</i>	<i>68.605</i>	<i>70.202</i>	<i>72.764</i>	<i>79.631</i>
<i>W tym opłaty za rozmowy</i>	<i>55.996</i>	<i>72.535</i>	<i>13.146</i>	<i>13.435</i>	<i>13.938</i>	<i>15.477</i>
Pośrednie usługi głosowe	3.917	5.055	897	937	992	1.091
Transmisja danych	580.851	592.661	144.440	144.865	146.174	145.372
Rozliczenia międzyoperatorskie	80.398	78.809	20.522	19.693	19.735	20.448
Usługi hurtowe	155.249	155.433	39.604	39.762	39.040	36.843
Pozostałe usługi telekomunikacyjne	195.969	180.357	51.699	49.822	47.683	46.765
Przychody telekomunikacyjne	1.366.402	1.437.890	339.701	339.284	340.884	346.533
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych i pozostałych	6.704	4.117	2.799	1.550	1.985	370
Przychody razem	1.373.106	1.442.007	342.500	340.834	342.869	346.903
Koszt własny sprzedaży	(909.257)	(975.244)	(227.232)	(224.029)	(231.471)	(226.525)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	(186.194)	(186.607)	(47.658)	(45.925)	(46.886)	(45.725)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci	(359.040)	(406.700)	(90.081)	(87.906)	(89.510)	(91.543)
Wartość sprzedanych towarów	(9.452)	(7.677)	(3.984)	(2.092)	(2.463)	(913)
Amortyzacja	(244.737)	(277.235)	(57.213)	(61.933)	(63.845)	(61.746)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(51.518)	(40.721)	(12.330)	(12.328)	(13.693)	(13.167)
Koszty restrukturyzacji.....	(632)	(1.506)	-	-	(561)	(71)
Podatki, opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty	(57.684)	(54.798)	(15.966)	(13.845)	(14.513)	(13.360)
Zysk brutto na sprzedaży	463.849	466.763	115.268	116.805	111.398	120.378
Marża (%)	33,8%	32,4%	33,7%	34,3%	32,5%	34,7%
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(274.647)	(278.030)	(73.152)	(66.534)	(65.406)	(69.555)
Koszty reklamy i promocji	(26.404)	(24.595)	(5.902)	(6.936)	(6.222)	(7.344)
Koszty prowizji wypłaconych innym podmiotom	(17.662)	(17.387)	(4.915)	(4.616)	(4.067)	(4.064)
Billing, usługi pocztowe i logistyka	(9.016)	(9.416)	(2.606)	(2.038)	(2.144)	(2.228)
Koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta	(11.456)	(9.496)	(3.005)	(2.820)	(2.977)	(2.654)
Odpis aktualizujący wartość należności	(4.329)	(5.046)	(857)	(1.737)	(313)	(1.422)
Amortyzacja	(8.571)	(10.136)	(3.794)	(1.678)	(1.564)	(1.535)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(109.421)	(114.714)	(26.996)	(25.550)	(27.349)	(29.526)
Koszty restrukturyzacji.....	(24)	(1.597)	0	(24)	-	-
Inne koszty	(87.764)	(85.643)	(25.077)	(21.135)	(20.770)	(20.782)
Koszty ogólnego zarządu	(134.120)	(148.245)	(40.378)	(30.709)	(30.491)	(32.542)
Usługi profesjonalne	(4.998)	(5.702)	(1.264)	(1.129)	(1.046)	(1.559)
Koszty elektronicznej wymiany danych	(9.724)	(11.536)	(2.482)	(2.547)	(2.363)	(2.332)
Koszty utrzymania biura i floty samochodowej	(19.244)	(20.829)	(5.522)	(5.024)	(5.087)	(3.611)
Amortyzacja	(26.617)	(24.226)	(7.236)	(6.574)	(6.371)	(6.436)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(53.088)	(53.963)	(14.538)	(12.031)	(11.990)	(14.529)
Koszty restrukturyzacji.....	(3)	(1.566)	-	-	(5)	2
Inne koszty.....	(20.446)	(30.423)	(9.336)	(3.404)	(3.629)	(4.077)
Pozostałe przychody operacyjne	22.098	23.463	9.429	4.645	3.992	4.096
Pozostałe koszty operacyjne	(836)	(583)	(37)	(260)	(282)	(321)
Pozostałe zyski / (straty), netto	(323)	5.229	(511)	(817)	1.125	(120)
Zysk operacyjny	76.021	68.597	10.619	23.130	20.336	21.936
Marża (%)	5,5%	4,8%	3,1%	6,8%	5,9%	6,3%
Przychody finansowe	7.237	227	2.556	919	3.260	502
Koszty finansowe	(7.853)	(7.665)	(2.579)	(2.137)	(1.548)	(1.589)
Zysk przed opodatkowaniem	75.405	61.159	10.596	21.912	22.048	20.849
Podatek dochodowy netto	(10.568)	(28.287)	2.521	(3.087)	(10.333)	331

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zysk / (strata) netto	64.837	32.872	13.117	18.825	11.715	21.180
Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku operacyjnego	2018 r. badany (PLN)	2017 r. badany (PLN)	IV kwartał 2018 r. (PLN)	III kwartał 2018 r. (PLN)	II kwartał 2018 r. (PLN)	I kwartał 2018 r. (PLN)
Zysk operacyjny	76.021	68.597	10.619	23.130	20.336	21.936
<i>Korekta:</i>						
Amortyzacja	279.925	311.597	68.243	70.185	71.780	69.717
EBITDA	355.946	380.194	78.862	93.315	92.116	91.653
<i>Korekta:</i>						
Koszty restrukturyzacji	659	4.669	-	24	566	69
Koszty integracji	698	1.008	700	(2)	-	-
Projekty transformacyjne	-	85	-	-	-	-
Rezerwa na zobowiązania z tytułu USO	-	7.722	-	-	-	-
Koszty reorganizacji	(1.834)	733	-	-	(50)	(1.784)
Inne zdarzenia jednorazowe	7.106	(1.649)	5.539	288	521	758
Skorygowana EBITDA	362.575	392.762	85.101	93.625	93.153	90.696
Marża (%)	26,4%	27,2%	24,8%	27,5%	27,2%	26,1%

Porównanie 2018 r. do 2017 r. (rdr)

Przychody za cały 2018 r. wyniosły 1 373 106 zł (-5% rdr). Spadek przychodów był przede wszystkim związany z niższą liczbą usług (RGU) o 4% rok-do-roku, w tym zwłaszcza usług opartych o dostęp regulowany w obszarze B2C oraz z utrzymującą się presją cenową na usługi głosowe w obu segmentach. Udział usług świadczonych we własnej sieci wzrósł z 59% na dzień 31 grudnia 2017 r. do 62% na 31 grudnia 2018 r.

Przychody z usług telekomunikacyjnych wyniosły 1 366 402 zł. (-5% rdr). Udział przychodów z transmisji danych wyniósł 42% w 2018 r. w stosunku do 41% w 2017 r., a udział przychodów z bezpośrednich usług głosowych zmniejszył się z 30% do 25%, głównie na skutek mniejszej liczby usług na sieciach obcych. Przychody w kategorii Pozostałe usługi telekomunikacyjne, która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych, wzrosły w porównywanym okresie o 15 612 zł (9%) oraz stanowiły 14% przychodów ogółem w porównaniu do 13% w okresie 12 miesięcy 2017 r., głównie dzięki wyższemu ARPU z usług telewizyjnych. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów (w tym rozliczeń międzyoperatorskich i usług hurtowych) wzrosły o 1 405 zł (1%) do 235 647 zł, głównie dzięki wyższej wartości przychodów z terminacji głosu. Przychody z transmisji danych spadły o 11 810 zł (-2%), głównie na skutek mniejszej o 15% liczby usług w dostępie regulowanym. Przychody z tytułu bezpośrednich usług głosowych zmalały o 75 557 zł (-18%) do 350 018 zł, co było związane ze spadkiem liczby klientów usług głosowych, w tym zwłaszcza usług w dostępie regulowanym i istniejącą presją na ARPU z usług głosowych we własnej sieci. Przychody z pośrednich usług głosowych (CPS) zmniejszyły się o 1 138 (-23%) na skutek spadku liczby klientów oraz ARPU.

Koszty własne sprzedaży wyniosły 909 257 i stanowiły 66% wartości przychodów. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego koszty te spadły o 65 987 zł (-7%), kiedy to stanowiły 68% przychodów. Koszty wynajmu i utrzymania sieci spadły o 47 660 zł (-12%), co miało związek z mniejszą liczbą usług obsługiwanych na bazie dostępu regulowanego oraz projektem insourcingu. Koszty amortyzacji spadły o 32 498 zł (-12%). Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników wzrosły o 10 797 zł (27%), w związku ze wzrostem zatrudnienia wynikającym głównie z projektu insourcingu. Wartość kosztów z tytułu podatków, opłat za rezerwy częstotliwości i pozostałych kosztów wzrosła o 2 886 zł (5%). Wartość sprzedanych towarów wzrosła o 1 775 zł (23%).

Zysk brutto ze sprzedaży w 2018 r. wyniósł 463 849 zł, w porównaniu do 466 763 w analogicznym okresie 2017 r. Marża zysku brutto w 2018 r. wyniosła 33,8% wobec 32,4% w 2017 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wyniosły 274 647 i stanowiły 20% wartości przychodów. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego koszty te spadły o 3 383 zł (-1%). Inne koszty wzrosły o 2 121 zł (2%) w związku z wyższymi opłatami wobec dostawców telewizji (tzw. kosztami kontentu) na skutek wzrostu bazy usług telewizyjnych. Koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta wzrosły o 1 960 zł (21%). Koszty reklamy i promocji wzrosły o 1 809 zł (7%). Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników spadły o 5 293 zł (-5%). Koszty restrukturyzacji spadły o 1 573 zł (-98%). Koszty amortyzacji spadły o 1 565 zł (-15%).

Koszty ogólnego zarządu wyniosły 134 120 i stanowiły 10% wartości przychodów. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego koszty te spadły o 14 125 zł (-10%). Inne koszty spadły o 9 977 zł (-33%). Koszty elektronicznej wymiany danych spadły o 1 812 zł (-16%). Koszty utrzymania biura i floty samochodowej spadły o 1 585 zł (-8%). Koszty restrukturyzacji spadły o 1 563 zł (-100%). Koszty amortyzacji wzrosły o 2 391 zł (10%).

Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto wykazały zysk w wysokości 21 262 zł, w porównaniu do zysku w kwocie 22 880 zł na przestrzeni 12 miesięcy 2017 r.

Pozostałe zyski/(straty) netto wykazały stratę w wysokości 323 zł, w stosunku do zysku w kwocie 5 229 zł w ciągu 12 miesięcy 2017 r.

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 362 575 zł (-8% rdr). Marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 26,4% w porównaniu do 27,2% za 12 miesięcy 2017 r. Eliminacja pozycji jednorazowych w 2018 roku wpłynęła na wzrost skorygowanego zysku EBITDA w kwocie 6 629 zł wobec kwoty 12 568 zł, zwiększającej zysk EBITDA w analogicznym okresie 2017 r. (zob. uzgodnienie wartości skorygowanego zysku EBITDA do zysku operacyjnego na str. 10).

Amortyzacja wyniosła 279 925 zł w porównaniu do 311 597 zł w 2017 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 76 021 w porównaniu do zysku operacyjnego w wysokości 68 597 w analogicznym okresie 2017 r. Po wyłączeniu pozycji jednorazowych skorygowany zysk operacyjny wyniósł 82 650 za 2018 r. wobec 81 165 za 2017 r.

Przychody/(koszty) finansowe netto wykazały 616 zł kosztu finansowego netto, w porównaniu do 7 438 kosztu finansowego netto za 12 miesięcy 2017 r.

Podatek dochodowy netto obciążył zysk netto za 12 miesięcy 2018 r. o 10 568 zł w porównaniu do kwoty 28 287 zł, która obciążyła wynik w analogicznym okresie roku 2017.

Zysk netto za 12 miesięcy 2018 r. wyniósł 64 837 zł w porównaniu do 32 872 zysku netto w analogicznym okresie 2017 r.

Wydatki inwestycyjne na zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych wyniosły 280 733 zł (5% rdr).

Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych wyniosły w 2018 r. 300 054 zł w porównaniu do 280 568 zł w analogicznym okresie 2017 r. W 2018 r. na tę wartość złożyły się nakłady na podłączanie klientów w kwocie 121 622 zł (98 772 zł w 2017 r.), nakłady na sieciowe projekty technologiczne i IT w kwocie 136 724 zł (149 259 zł w 2017 r.) oraz pozostałe nakłady w kwocie 41 708 zł (32 537 zł w 2017 r.).

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe wykazane przez Grupę Netia na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniosły 108 257 zł wobec 29 127 zł na dzień 31 grudnia 2017 r. (272% rdr).

Zadłużenie wraz z narosłymi odsetkami na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniosło 300 080 zł wobec 312 459 zł na dzień 31 grudnia 2017 r. (-4% rdr).

Dług netto na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniósł 191 823 zł w porównaniu do 283 332 zł na dzień 31 grudnia 2017 r. (-32% rdr).

Porównanie IV kwartału 2018 r. z III kwartałem 2018 r. (kdk)

Przychody w IV kw. 2018 r. wyniosły 342 500 zł (0% kdk). Zarówno Dywizja B2C, jak i B2B odnotowały stabilizację przychodów. Udział usług świadczonych we własnej sieci wyniósł 62% na dzień 31 grudnia 2018 r. w stosunku do 61% na 30 września 2018 r.

Przychody z usług telekomunikacyjnych wyniosły 339 701 zł (0% kdk). Udział przychodów z transmisji danych wyniósł 42% w IV kwartale 2018 r. w stosunku do 43% w poprzednim kwartale, a udział przychodów z bezpośrednich usług głosowych zmniejszył się z 25% do 24%, głównie na skutek mniejszej liczby usług na sieciach obcych. Przychody w kategorii Pozostałe usługi telekomunikacyjne, która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych, wzrosły w porównywanym okresie o 1 877 zł (4%) oraz stanowiły 15% przychodów ogółem w porównaniu do 15% w III kw. 2018 r., głównie dzięki wyższemu ARPU z usług telewizyjnych. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów (w tym rozliczeń międzyoperatorskich i usług hurtowych) wzrosły o 671 zł (1%) do 60 126 zł, głównie dzięki wyższej wartości przychodów z terminacji głosu. Przychody z transmisji danych spadły o 425 zł (0%), głównie na skutek mniejszej o 4% liczby usług w dostępie regulowanym. Przychody z tytułu bezpośrednich usług głosowych zmalały o 1 666 zł (-2%) do 82 539 zł, co było związane ze spadkiem liczby klientów usług głosowych, w tym zwłaszcza usług w dostępie regulowanym i istniejącą presją na ARPU z usług głosowych we własnej sieci. Przychody z pośrednich usług głosowych (CPS) zmniejszyły się o 40 (-4%) na skutek spadku liczby klientów oraz ARPU.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 227 232 i stanowił 66% wartości przychodów. W porównaniu do poprzedniego kwartału koszty te wzrosły o 3 203 zł (1%), kiedy to stanowiły 66% przychodów. Wartość kosztów z tytułu podatków, opłat za rezerwacje częstotliwości i pozostałych kosztów wzrosła o 2 121 zł (15%). Koszty wynajmu i utrzymania sieci wzrosły o 2 175 zł (2%). Wartość sprzedanych towarów wzrosła o 1 892 zł (90%). Koszty rozliczeń międzyoperatorskich wzrosły o 1 733 zł (4%). Koszty amortyzacji spadły o 4 720 zł (-8%).

Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 115 268 zł w IV kw. 2018 roku, w porównaniu do 116 805 w poprzednim kwartale. Marża zysku brutto wyniosła 33,7% w IV kwartale 2018 r. wobec 34,3% w III kwartale 2018 roku.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wyniosły 73.152 i stanowiły 21% wartości przychodów. W porównaniu do III kwartału 2018 roku koszty te wzrosły o 6 618 zł (10%). Inne koszty wzrosły o 3 942 zł (19%). Koszty amortyzacji wzrosły o 2 116 zł (126%). Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników wzrosły o 1 446 zł (6%). Koszty reklamy i promocji spadły o 1 034 zł (-15%).

Koszty ogólnego zarządu wyniosły 40 378 i stanowiły 12% wartości przychodów. W porównaniu do poprzedniego kwartału koszty te wzrosły o 9 669 zł (31%). Inne koszty wzrosły o 5 932 zł (174%). Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników wzrosły o 2 507 zł (21%).

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 85 101 zł (-9% rdr). Marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 24,8% w porównaniu do 27,5% za III kw. 2018 r. Zysk EBITDA wyniósł 78 862 zł (-15% kdk).

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 10 619 w porównaniu do 23 130 zysku operacyjnego w III kwartale 2018 roku. Po wyłączeniu pozycji jednorazowych skorygowany zysk operacyjny wyniósł 16 858 za IV kw. 2018 r. wobec 23 440 za III kw. 2018 r.

Przychody/(koszty) finansowe netto wykazały 23 zł kosztu finansowego netto, w porównaniu do 1 218 kosztu finansowego netto w III kw. 2018 r.

Podatek dochodowy netto powiększył zysk netto za IV kw. 2018 r. o 2 521 zł w porównaniu do kwoty 3 087 zł, która obciążyła wynik w poprzednim kwartale.

Zysk netto za IV kw. 2018 r. wyniósł 13 117 zł w porównaniu do 18 825 zysku netto wypracowanego w poprzednim okresie.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Najważniejsze dane operacyjne Grupy Netia

1.3 Usługi w podziale na typ dostępu

Łączna liczba usług (RGU) na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniosła 1 911, 9 tys. (-4% rdr, -1% kdk), co stanowi spadek o 11,5 tys. usług kdk. Liczba usług we własnej sieci wzrosła w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 9,5 tys. natomiast w odniesieniu do poprzedniego kwartału wzrosła o 9,6 tys. (1% rdr, 1% kdk). Jednocześnie spadła liczba usług świadczonych na sieciach obcych do 721,4 tys. (-10% rdr, -3% kdk).

<i>Usługi (RGU) w podziale na typ dostępu (w tys.)</i>	IV kwartał 2018 r.	III kwartał 2018 r.	II kwartał 2018 r.	I kwartał 2018 r.	IV kwartał 2017 r.
Usługi we własnej sieci	1 190,5	1 180,9	1 176,8	1 178,5	1 181,0
% usług ogółem	62%	61%	61%	60%	59%
Zmiana netto w liczbie usług we własnej sieci	9,6	4,1	(1,7)	(2,5)	(6,7)
Usługi na sieciach obcych	721,4	742,6	760,7	781,6	805,8
Zmiana netto w liczbie usług przez dostęp regulowany	(21,2)	(18,1)	(20,9)	(24,2)	(22,0)
Razem	1 911,9	1 923,4	1 937,5	1 960,1	1 986,8
Zmiana netto w łącznej liczbie usług	(11,5)	(14,1)	(22,6)	(26,7)	(28,6)

1.4 Usługi telewizyjne, szerokopasmowe oraz mobilne

Usługi telewizyjne oraz oferta treści multimedialnych

Na dzień 31 grudnia 2018 r. liczba aktywnych klientów usług telewizyjnych w Netii wzrosła do 214,9 tys. (13% rdr, 4% kdk), co stanowi wzrost o 24,4 tys. usług rdr.

Netia oferuje swoim klientom usługę telewizyjną pod marką 'Telewizja Osobista'. W ramach tego produktu klient otrzymuje dekoder 'Netia Player', który umożliwia dostęp do płatnej telewizji cyfrowej na bazie protokołu IP, szybki i łatwy dostęp do popularnych serwisów internetowych lub własnych zasobów multimedialnych za pośrednictwem ekranu telewizora, jak również dostęp do serwisów VOD takich jak Ipla, TVN Player czy HBO GO. Penetracja usługami telewizyjnymi jest obecnie na poziomie 56% 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 HFC.

<i>Liczba usług telewizyjnych (w tys.)</i>	IV kwartał 2018 r.	III kwartał 2018 r.	II kwartał 2018 r.	I kwartał 2018 r.	IV kwartał 2017 r.
Razem	214,9	206,7	200,5	196,1	190,5

Usługi szerokopasmowe

Liczba usług szerokopasmowych wyniosła 607,7 tys. na dzień 31 grudnia 2018 r. (-5% rdr, -1% kdk), co stanowi spadek o 3,2 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. Na dzień 31 grudnia 2018 r. w stosunku do 31 grudnia 2017 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 2018 r. usługi szerokopasmowe dla 68% klientów świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii w porównaniu do 64% na dzień 31 grudnia 2017 r.

<i>Usługi szerokopasmowe (w tys.)</i>	IV kwartał 2018 r.	III kwartał 2018 r.	II kwartał 2018 r.	I kwartał 2018 r.	IV kwartał 2017 r.
Usługi we własnej sieci	410,6	405,5	404,0	405,9	407,2
% usług szerokopasmowych ogółem	68%	66%	65%	65%	64%
W tym w sieci NGA	246,5	235,1	226,4	219,0	209,9
W tym w pozostałej sieci	164,1	170,4	177,5	186,9	197,2
LLU	72,6	75,7	79,0	82,7	86,8
BSA	124,5	129,7	134,4	139,7	145,9
Razem	607,7	610,9	617,4	628,3	639,9

Liczba mobilnych usług głosowych na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniosła 129,5 tys. (0% kdk). Baza klientów mobilnych usług szerokopasmowych wyniosła 22,9 tys. na dzień 31 grudnia 2018 r. (-1% kdk).

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Liczba usług mobilnych (w tys.)	IV kwartał 2018 r.	III kwartał 2018 r.*	II kwartał 2018 r.*	I kwartał 2018 r.*	IV kwartał 2017 r.
Mobilne usługi głosowe	129,5	129,6	126,2	123,1	129,0
Mobilny internet	22,9	23,2	23,2	23,7	13,8
Razem	152,4	152,8	149,4	146,8	142,8

* W IV kwartale 2018 r. w ramach usług mobilnych nastąpiła reklasyfikacja pomiędzy mobilnymi usługami głosowymi a usługami mobilnego internetu. Dane zostały przeliczone wstecz za wszystkie kwartały 2018 r.

1.5 Usługi głosowe – własna sieć, WLR i LLU

Liczba linii głosowych wyniosła 937 tys. na dzień 31 grudnia 2018 r. (-8% rdr, -2% kdk), co stanowiło spadek o 16,1 tys. usług kdk.

Ze względu na silną konkurencję na rynku telekomunikacyjnym oraz koncentrację Spółki na usługach na sieciach własnych, które zapewniają wyższe marże, w obszarze regulowanym 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 zwiększa liczbę klientów, którym świadczy usługi głosowe w oparciu o nisko kosztową technologię VoIP (są to głównie klienci biznesowi) – w porównaniu z końcem IV kw. 2017 r. baza wzrosła o 19,5 tys. usług. Na dzień 31 grudnia 2018 r. usługi dla 60% klientów usług głosowych świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii w porównaniu do 58% na dzień 31 grudnia 2017 r.

Liczba linii głosowych (w tys.)	IV kwartał 2018 r.	III kwartał 2018 r.	II kwartał 2018 r.	I kwartał 2018 r.	IV kwartał 2017 r.
Liczba linii głosowych we własnej sieci	565	568,7	572,3	576,5	583,3
% linii głosowych ogółem	60%	60%	59%	58%	58%
WLR	315,8	326,4	337,3	349,2	363,8
LLU przez IP	56,2	58	60,5	63,2	66,5
Razem	937,0	953,1	970,2	989,0	1.013,6

1.6 Pozostałe (nie w tysiącach)

Liczba aktywnych etatów na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniosła 1 962 w stosunku do 1 852 etatów na dzień 31 grudnia 2017 r. i 1 968 na 30 września 2018 r. Łączne zatrudnienie wyniosło 2 101 etatów na dzień 31 grudnia 2018 r. w porównaniu do 1 975 etatów na dzień 31 grudnia 2017 r. i 2 091 na 30 września 2018 r. Wzrost zatrudnienia wynikał głównie z realizacji projektu insourcingu pracowników służb technicznych, przejętych od zewnętrznego partnera.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Podstawowe dane operacyjne	IV kwartał 2018 r.	III kwartał 2018 r.	II kwartał 2018 r.	I kwartał 2018 r.	IV kwartał 2017 r.	III kwartał 2017 r.
Usługi (RGU)						
Usługi szerokopasmowe na koniec okresu.....	607.644	610.873	617.406	628.265	639.937	652.300
Zmiana % (kdk)	(1%)	(1%)	(2%)	(2%)	(2%)	(2%)
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci	410.623	405.509	403.969	405.872	407.177	408.794
<i>usługi w sieci NGA</i>	246.528	235.066	226.447	218.978	209.938	202.738
<i>usługi w pozostałej sieci</i>	164.095	170.443	177.522	186.894	197.239	206.056
Bitstream access	124.450	129.665	134.393	139.738	145.912	151.913
LLU	72.571	75.699	79.044	82.655	86.848	91.593
Usługi TV na koniec okresu	214.859	206.674	200.506	196.106	190.478	187.727
Zmiana % (kdk)	4%	3%	2%	3%	1%	1%
Usługi mobilne - głos na koniec okresu	129.492	129.622	126.205	123.051	129.004	120.745
Zmiana % (kdk)	(0%)	3%	3%	(5%)	7%	8%
Usługi mobilne - internet na koniec okresu	22.860	23.183	23.230	23.708	13.773	14.866
Zmiana % (kdk)	(1%)	(0%)	(2%)	72%	(7%)	(6%)
Usługi głosowe na koniec okresu	937.021	953.073	970.153	988.993	1.013.628	1.039.774
Zmiana % (kdk)	(2%)	(2%)	(2%)	(2%)	(3%)	(3%)
Linie głosowe we własnej sieci	565.000	568.676	572.304	576.542	583.330	591.130
<i>VOIP (bez LLU)</i>	196.361	188.981	184.901	180.723	176.911	173.288
<i>tradycyjne linie głosowe (z WiMAX)</i>	368.639	379.695	387.403	395.819	406.419	417.842
WLR	315.772	326.438	337.349	349.204	363.809	378.429
LLU (VoIP)	56.249	57.959	60.500	63.247	66.489	70.215
Liczba usług (RGU)	1.911.876	1.923.425	1.937.500	1.960.123	1.986.820	2.015.412
Zmiana % (kdk)	(1%)	(1%)	(1%)	(1%)	(1%)	(2%)
Inne dane						
Łączna liczba usług we własnej sieci	1.190.482	1.180.859	1.176.779	1.178.520	1.180.985	1.187.651
Łączna liczba usług w dostępie regulowanym	721.394	742.566	760.721	781.603	805.835	827.761
Zmiana przyłączy netto dla usług we własnej sieci	9.623	4.080	(1.741)	(2.465)	(6.666)	(12.386)
Zmiana przyłączy netto dla usług w dostępie regulowanym	(21.172)	(18.155)	(20.882)	(24.232)	(21.926)	(20.529)
Zmiana przyłączy netto dla usług szerokopasmowych	(3.229)	(6.533)	(10.859)	(11.672)	(12.363)	(14.364)
Zmiana przyłączy netto dla usług głosowych	(16.052)	(17.080)	(18.840)	(24.635)	(26.146)	(28.282)
Średni miesięczny przychód na port (ARPU) (PLN)	55	56	56	53	53	53
Średni miesięczny przychód na usługę TV (ARPU) (PLN)	45	45	44	43	43	42
Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - głos (ARPU) (PLN)	16	16	16	17	17	17
Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - internet (ARPU) (PLN)	9	9	9	14	24	24
Średni miesięczny przychód na usługę głosową we własnej sieci (ARPU) (PLN)	24	24	25	27	28	28
Średni miesięczny przychód na usługę WLR (ARPU) (PLN)	38	38	38	40	40	40
Średni miesięczny przychód na usługę głosową (ARPU) (PLN)	29	29	30	32	32	32
Skumulowana liczba użytkowników prefiksu	44.662	44.908	45.060	45.280	45.603	45.867
Średni miesięczny przychód na użytkownika prefiksu (ARPU) (PLN)	7	7	7	8	9	9
Zatrudnienie (nie w tys.)	2 101	2 091	2 110	2 112	1 975	1 972
Zatrudnienie aktywne (nie w tys.)	1 962	1 968	1 979	1 982	1 852	1 855

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Dywidzja B2B – Podstawowe dane	IV kwartał 2018 r.	III kwartał 2018 r.	II kwartał 2018 r.	I kwartał 2018 r.	IV kwartał 2017 r.	III kwartał 2017 r.
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Przychody						
Usługi szerokopasmowe	37.553	37.781	38.410	37.319	37.237	37.834
Zmiana % (kdk)	(1%)	(2%)	3%	0%	(2%)	1%
Pozostała transmisja danych	47.078	46.368	45.320	48.747	45.862	45.707
Zmiana % (kdk)	2%	2%	(7%)	6%	0%	(2%)
Usługi głosowe	32.860	33.503	34.964	36.098	37.312	37.248
Zmiana % (kdk)	(2%)	(4%)	(3%)	(3%)	0%	(4%)
Pozostałe usługi	64.957	64.531	62.552	60.341	68.840	62.495
Zmiana % (kdk)	1%	3%	4%	(12%)	10%	1%
Razem	182.448	182.183	181.246	182.505	189.251	183.284
Zmiana % (kdk)	0%	1%	(1%)	(4%)	3%	(1%)

Dywidzja B2C – Podstawowe dane	IV kwartał 2018 r.	III kwartał 2018 r.	II kwartał 2018 r.	I kwartał 2018 r.	IV kwartał 2017 r.	III kwartał 2017 r.
Usługi (RGU)						
Usługi szerokopasmowe na koniec okresu	564.847	567.714	573.716	583.461	594.286	606.277
Zmiana % (kdk)	(1%)	(1%)	(2%)	(2%)	(2%)	(2%)
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci	375.506	370.310	368.503	369.950	370.606	371.937
usługi w sieci NGA	237.804	226.520	218.016	210.632	201.720	194.649
usługi w pozostałej sieci	137.702	143.790	150.487	159.318	168.886	177.288
Bitstream access	119.381	124.400	128.987	133.756	139.833	145.735
LLU	69.960	73.004	76.226	79.755	83.847	88.605
Usługi TV na koniec okresu	210.464	202.372	196.286	191.995	186.447	183.734
Zmiana % (kdk)	4%	3%	2%	3%	1%	1%
Usługi mobilne - głos na koniec okresu	127.848	128.001	124.542	121.351	127.054	118.791
Zmiana % (kdk)	(0%)	3%	3%	(4%)	7%	8%
Usługi mobilne - internet na koniec okresu	21.524	21.763	21.822	22.249	12.636	13.691
Zmiana % (kdk)	(1%)	(0%)	(2%)	76%	(8%)	(6%)
Usługi głosowe na koniec okresu	503.529	519.472	536.147	555.521	578.962	603.248
Zmiana % (kdk)	(3%)	(3%)	(3%)	(4%)	(4%)	(4%)
Usługi głosowe we własnej sieci	162.902	168.019	171.993	177.324	183.573	190.237
WLR	285.436	294.586	304.789	316.126	330.122	344.077
LLU (VoIP)	55.191	56.867	59.365	62.071	65.267	68.934
Łączna liczba usług (RGU)	1.428.212	1.439.322	1.452.513	1.474.577	1.499.385	1.525.741
Zmiana % (kdk)	(1%)	(1%)	(1%)	(2%)	(2%)	(2%)

Inne dane

Średni miesięczny przychód na klienta (ARPU) (PLN)	57	56	56	56	57	57
Liczba usług (RGU) na klienta	1,68	1,66	1,65	1,64	1,62	1,61

* W IV kwartale 2018 r. w ramach usług mobilnych nastąpiła reklasyfikacja pomiędzy mobilnymi usługami głosowymi a usługami mobilnego internetu. Dane zostały przeliczone wstecz za wszystkie kwartały 2018 r.