Wyniki finansowe za II kwartał 2016 r.

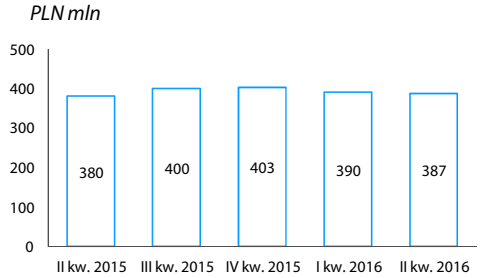
4 sierpnia b.r.

NETIA

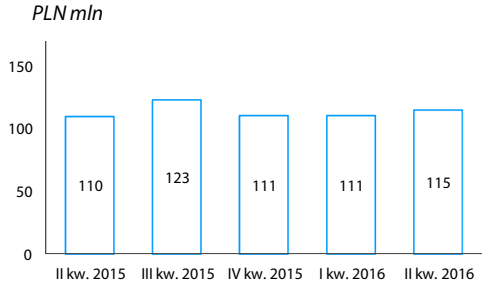
Netia ogółem | Kluczowe wydarzenia w I połowie 2016 roku

- Przychody w pierwszym półroczu 2016 roku wyniosły PLN 777 mln (+1% r-d-r) i PLN 387 mln w II kw. 2016 roku (-1% k-d-k oraz +2% r-d-r)
  - Rentowność relatywnie stabilna dzięki optymalizacjom kosztowym pomimo utrzymującej się presji na przychody
  - Skorygowany zysk EBITDA[1] wyniósł PLN 226 mln za I półrocze 2016 r. (+1% r-d-r) oraz PLN 115 mln w II kw. 2016 r. (+4% k-d-k oraz +5% r-d-r)
  - Zysk EBITDA w pierwszym półroczu 2016 r. wyniósł PLN 222 mln (-1% r-d-r) i PLN 115 mln za II kw. 2016 r. (+7% k-d-k oraz +2% r-d-r)
- Skorygowany OpFCF[2] w pierwszym półroczu 2016 r. wyniósł PLN 142 mln (+16% r-d-r) oraz PLN 68 mln za II kw. 2016 r. (-7% k-d-k oraz +26% r-d-r)
- Zadłużenie netto na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniosło PLN 299 mln (+41% k-d-k oraz +59% r-d-r), co stanowi dźwignię finansową na poziomie 0,7x Skorygowanego zysku EBITDA za 2015 rok w kwocie PLN 457 mln
- W dniu 30 czerwca 2016 r. Netia wypłaciła dywidendę za rok 2015 w łącznej kwocie PLN 137 mln, co stanowi PLN 0,4 na jedną akcję spółki

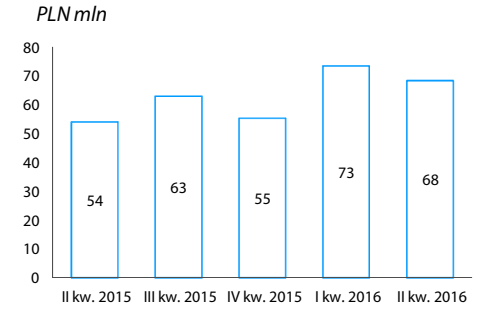
Przychody



Skorygowany zysk EBITDA[1]

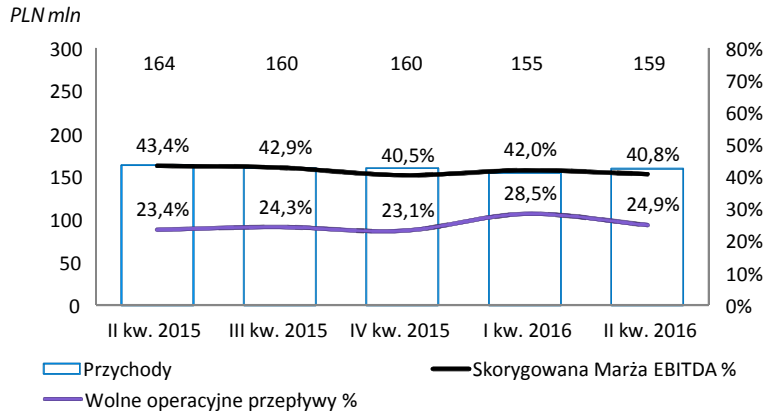


Skorygowany OpFCF[2]



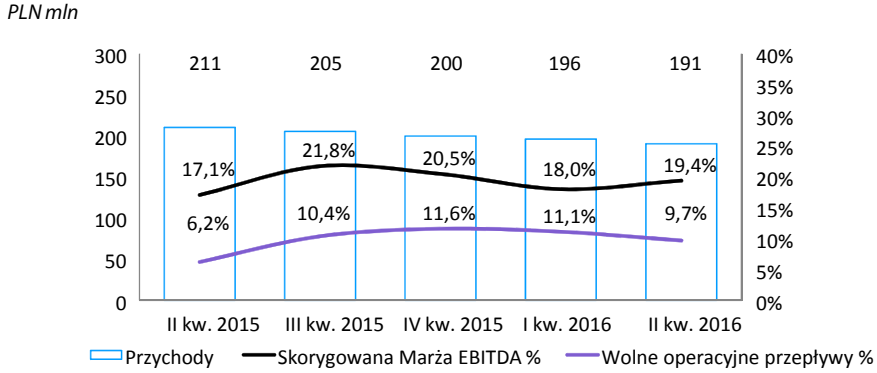
1 Skorygowany zysk EBITDA nie obejmuje jednorazowych wpływów na wynik związanych z kosztami dotyczącymi przejęć, restrukturyzacji, integracji oraz odpisem aktualizacyjnym
2 Skorygowany operacyjny FCF = Skorygowany zysk EBITDA pomniejszony o nakłady inwestycyjne w środki trwałe i wartości niematerialne z wył. integracyjnych, kapitalizowanych odsetek od kredytu, nakładów inwestycyjnych na projekt Netia Lajt

B2B[1]



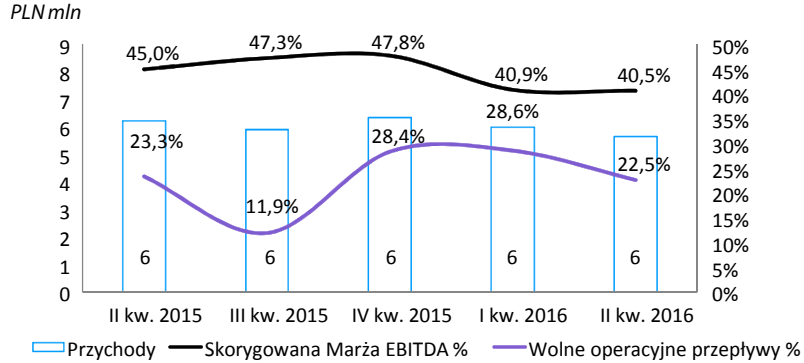
- **Przychody** wyniosły PLN 159 mln w II kw. 2016 r. (+3% k-d-k oraz -3% r-d-r)
- **Skorygowany zysk EBITDA** wyniósł PLN 65 mln przy marży 40,8%
- **Nakłady inwestycyjne[5]** wyniosły PLN 25 mln a **Skorygowane wolne operacyjne przepływy pieniężne** wyniosły PLN 40 mln w II kw. 2016 r.

B2C[2]



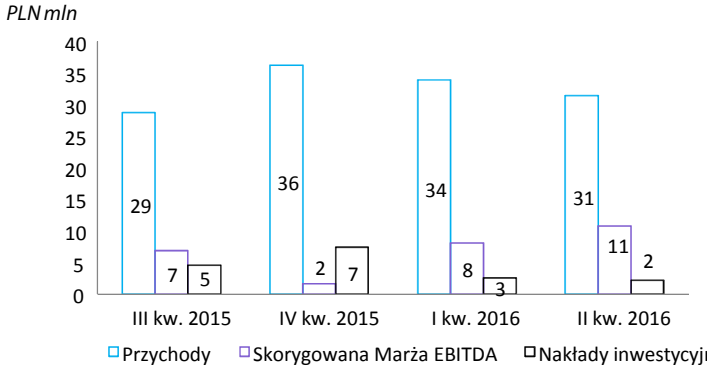
- **Przychody** wyniosły PLN 191 mln w II kw. 2016 r. (-3% k-d-k oraz -9% r-d-r)
- **Ilość usług:** 1.667 tys. (-2% k-d-k, -5% r-d-r)
- **Skorygowany zysk EBITDA** wyniósł PLN 37 mln przy marży 19,4%
- **Nakłady inwestycyjne[5]** wyniosły PLN 19 mln a **Skorygowane wolne operacyjne przepływy pieniężne** wyniosły PLN 18 mln w II kw. 2016 r.

Spółka Petrotel[3]



- Zmiany skorygowanego zysku EBITDA pomiędzy kwartałami spowodowane głównie kosztami związanymi z realizacją kontraktów jednorazowych

Spółka TK Telekom[4]

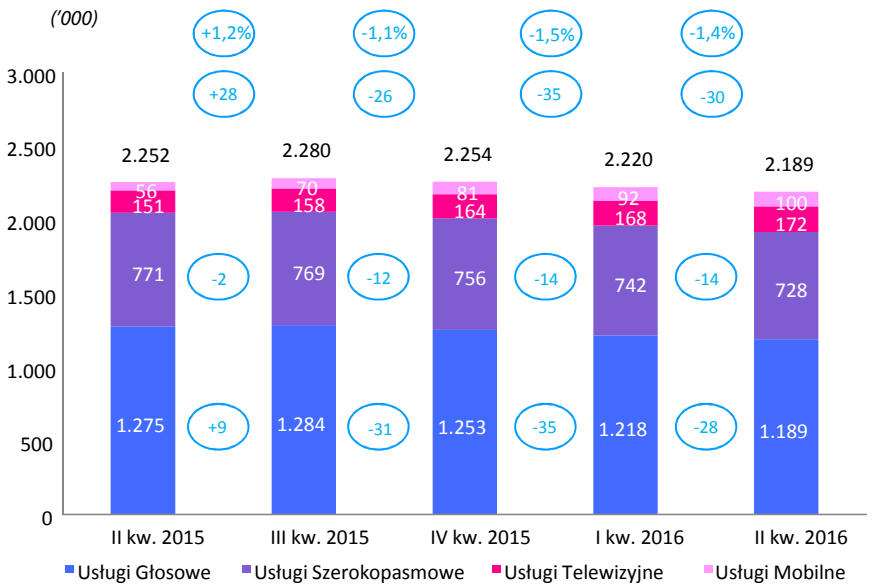


- Dane finansowe spółki TK Telekom skonsolidowane od dnia 21 lipca 2015 r.

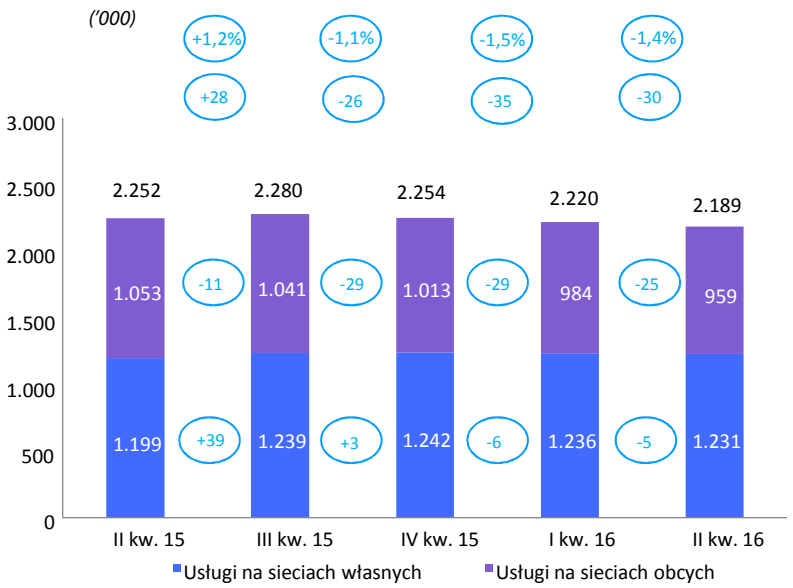
1 Segment B2B zawiera podsegmenty klientów Biznesowych oraz Hurtowych. Nie zawiera TK Telekom 2 Segment B2C zawiera segmenty Klientów Indywidualnych oraz SOHO
3 Koszty operacyjne oraz nakłady inwestycyjne dla spółki Petrotel zostały w pełni wydzielone od I kw. 2015 r. 4 Dane spółki TK Telekom skonsolidowane od dnia 21 lipca 2015 5 Alokowano nakłady inwestycyjne z wył. integracyjnych, kapitalizowanych odsetek od kredytu, nakładów inwestycyjnych na projekt Netia Lajt

Netia ogółem | Liczba usług w podziale na produkty oraz typ dostępu

Łączna liczba usług



Usługi w podziale na sieci własne i obce

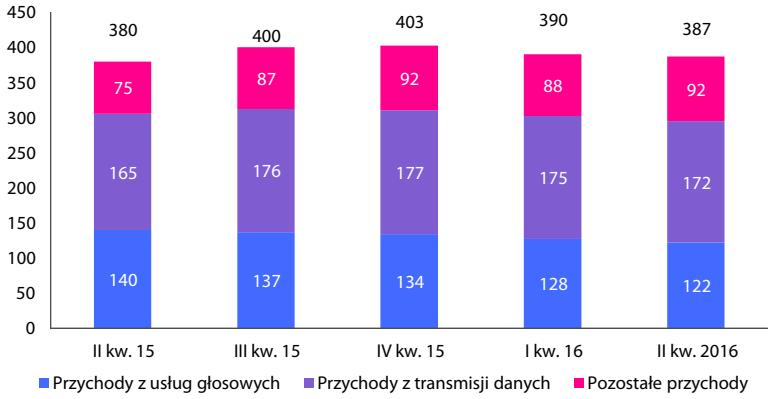


Komentarze

- Spadek łącznej ilości usług w II kw. 2016 r. spowodowany głównie strategiczną decyzją o odejściu od proaktywnego pozyskiwania niżej marżowych usług na dostępie regulowanym (wyłącznie retencja i obrona bazy abonenckiej)
- Udział usług na sieciach własnych w łącznej liczbie usług wyniósł na koniec II kw. 2016 r. 56% (+3 pp r-d-r)

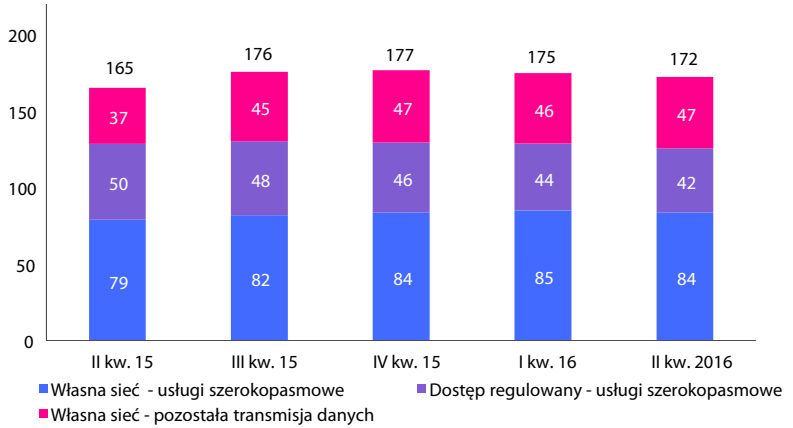
Przychody w podziale na usługi

PLN mln



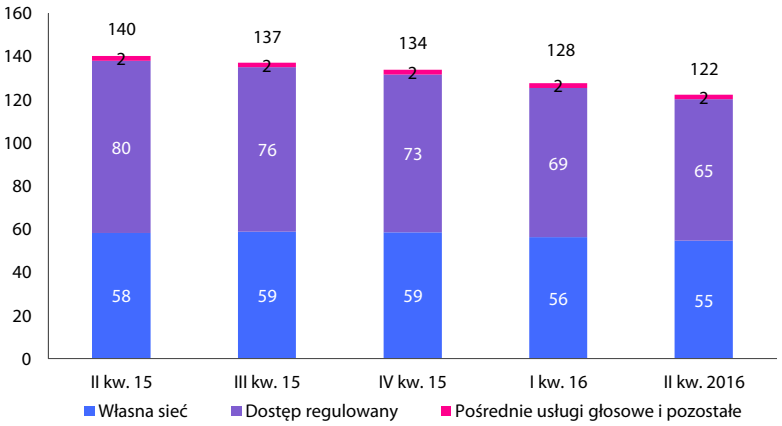
Przychody z usług transmisji danych wg dostępu[1]

PLN mln



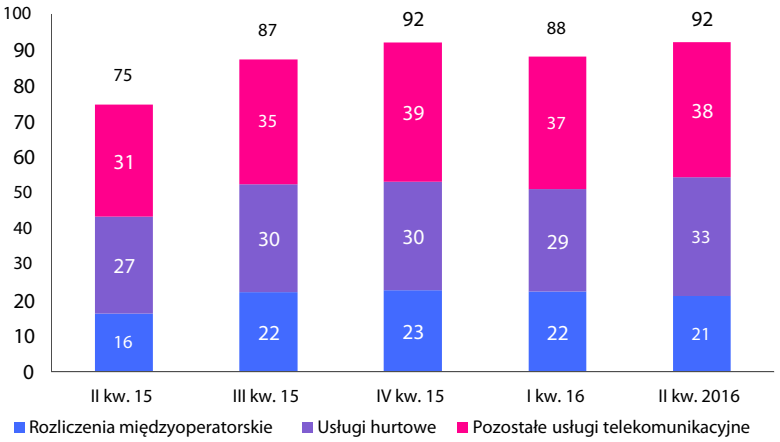
Przychody z usług głosowych wg typu dostępu

PLN mln



Pozostałe przychody[2]

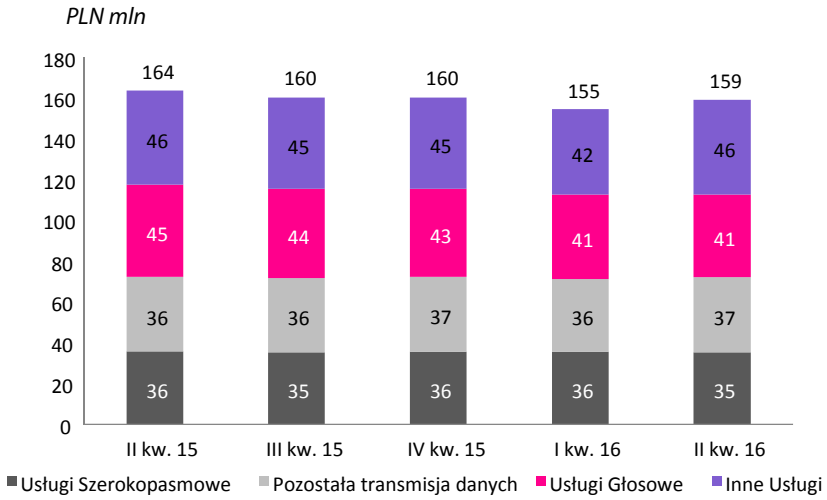
PLN mln



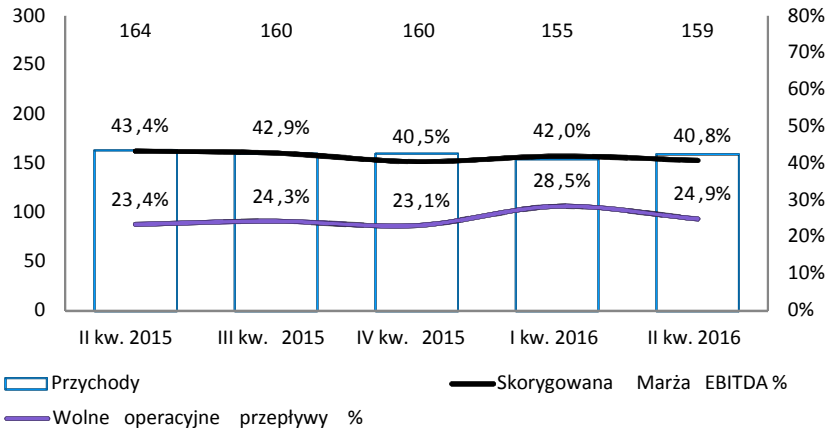
1 Włączając przychody z VAS, gdzie indziej zaraportowane jako Inne Przychody Telekomunikacyjne
2 Zawiera przychody z usług telewizyjnych

Dywizja B2B

Przychody w podziale na usługi



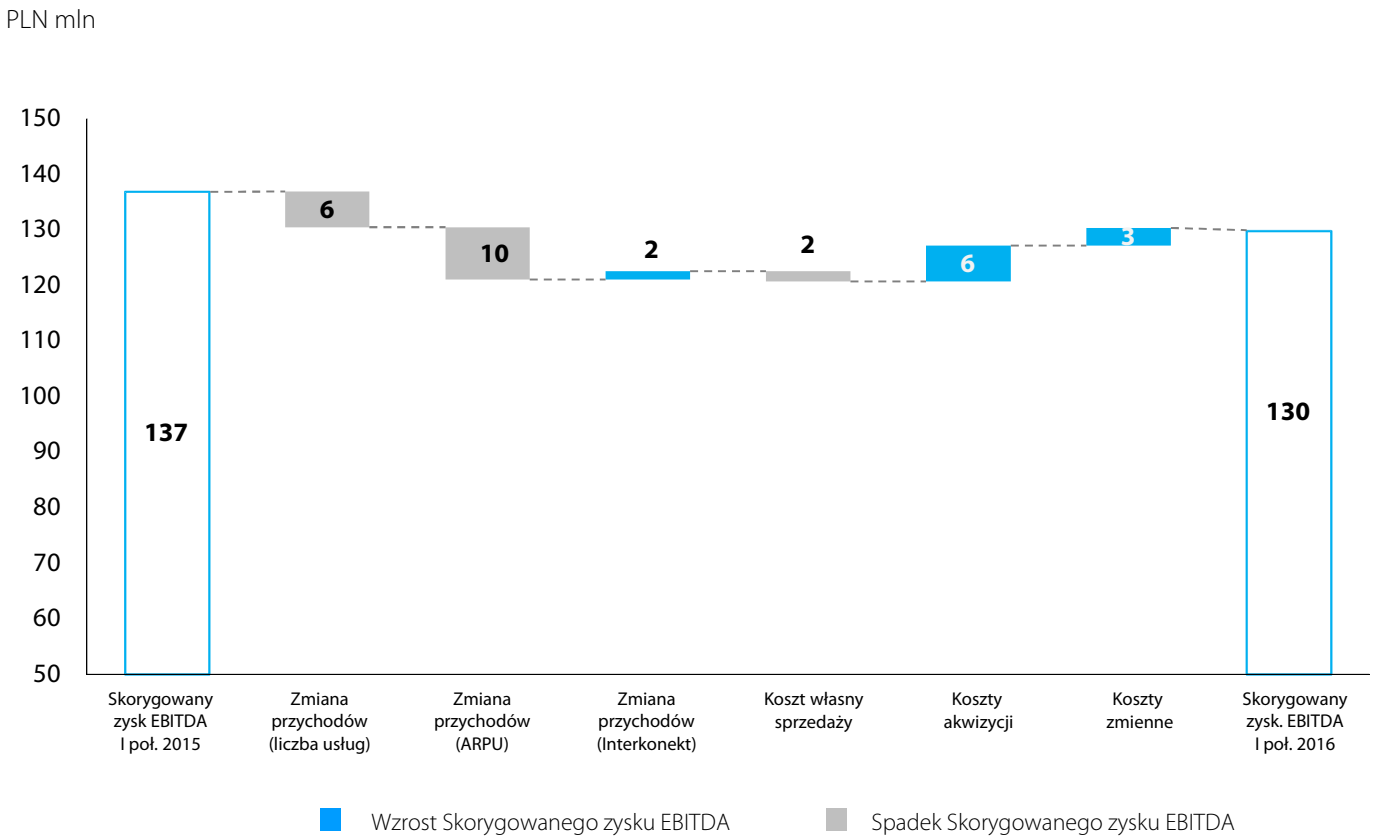
Skorygowana Marża EBITDA oraz Skorygowane OpFCF



Komentarze

- Stabilne trendy w obszarze transmisji danych oraz usług szerokopasmowych pomimo widocznej konkurencji rynkowej
- Rentowność relatywnie stabilna pomimo dużej presji cenowej możliwa dzięki koncentracji na sprzedaży usług o wyższej rentowności
- Ogólny wzrost przychodów k-d-k spowodowany głównie zwiększonym wolumenem ruchu hurtowego

Wykonanie I poł.2015 w por. do I poł. 2016

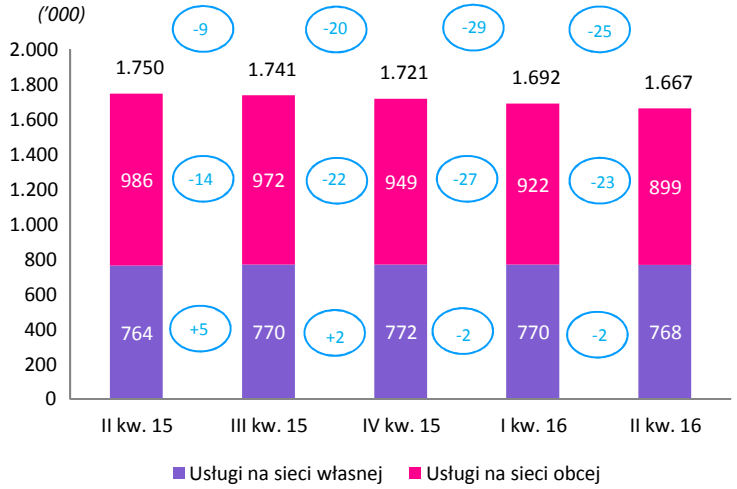


Komentarze

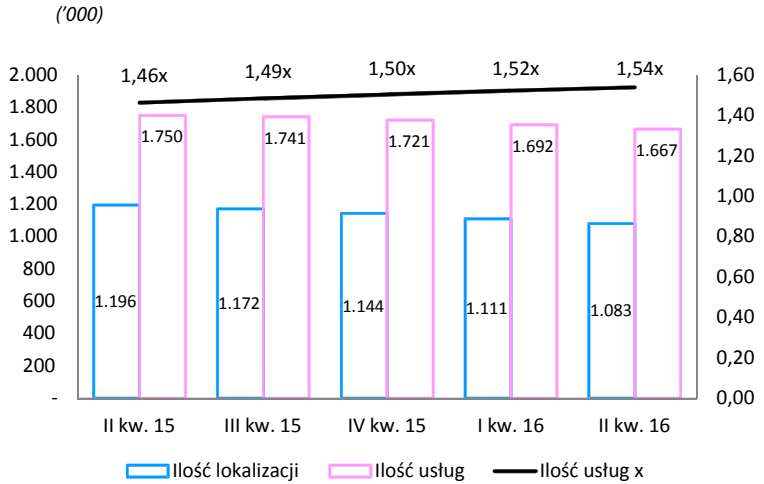
- Spadek ARPU związany głównie z presją cenową widoczną w obszarze usług głosowych
- Mniejszy koszt akwizycji spowodowany głównie niższymi wydatkami dotyczącymi zakupu urządzeń dla podłączanych klientów
- Niższy poziom kosztów zmiennych odzwierciedla szereg inicjatyw optymalizacyjnych podejmowanych przez Spółkę

Dywizja B2C

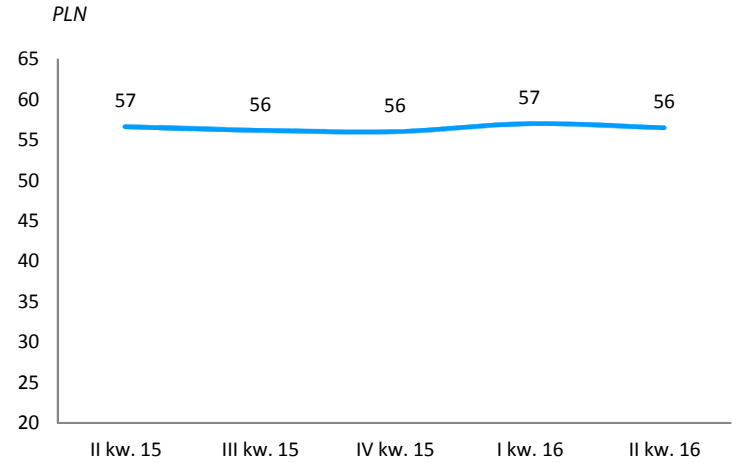
Usługi według typu dostępu



Średnia ilość usług na Klienta



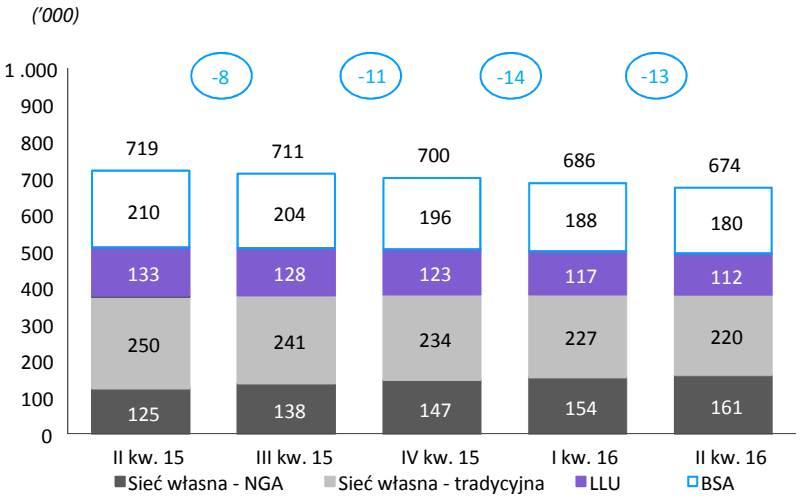
Średnie ARPU na Klienta



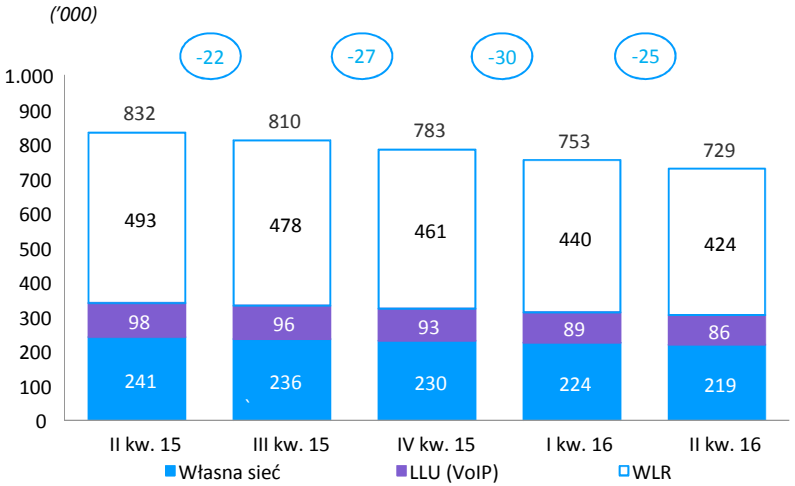
Komentarze

- Wzrost udziału usług na sieciach własnych o 2 pp do 46% w porównaniu do ubiegłego roku
- Dosprzedaż telewizji w połączeniu ze zwiększoną przepływnością usług szerokopasmowych oraz nielimitowanym głosem utrzymuje ARPU na stabilnym poziomie
- Pakietyzacja na sieciach własnych skutkuje wzrostem średniej ilości usług na lokalizację kliencką
- Największy spadek dotyczy usług głosowych na sieci obcej (WLR) oraz usług szerokopasmowych na sieci obcej (BSA)

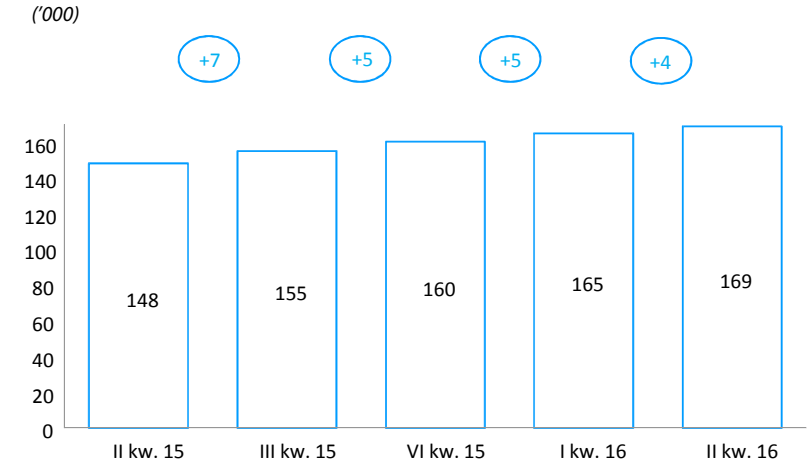
Usługi szerokopasmowe



Usługi głosowe



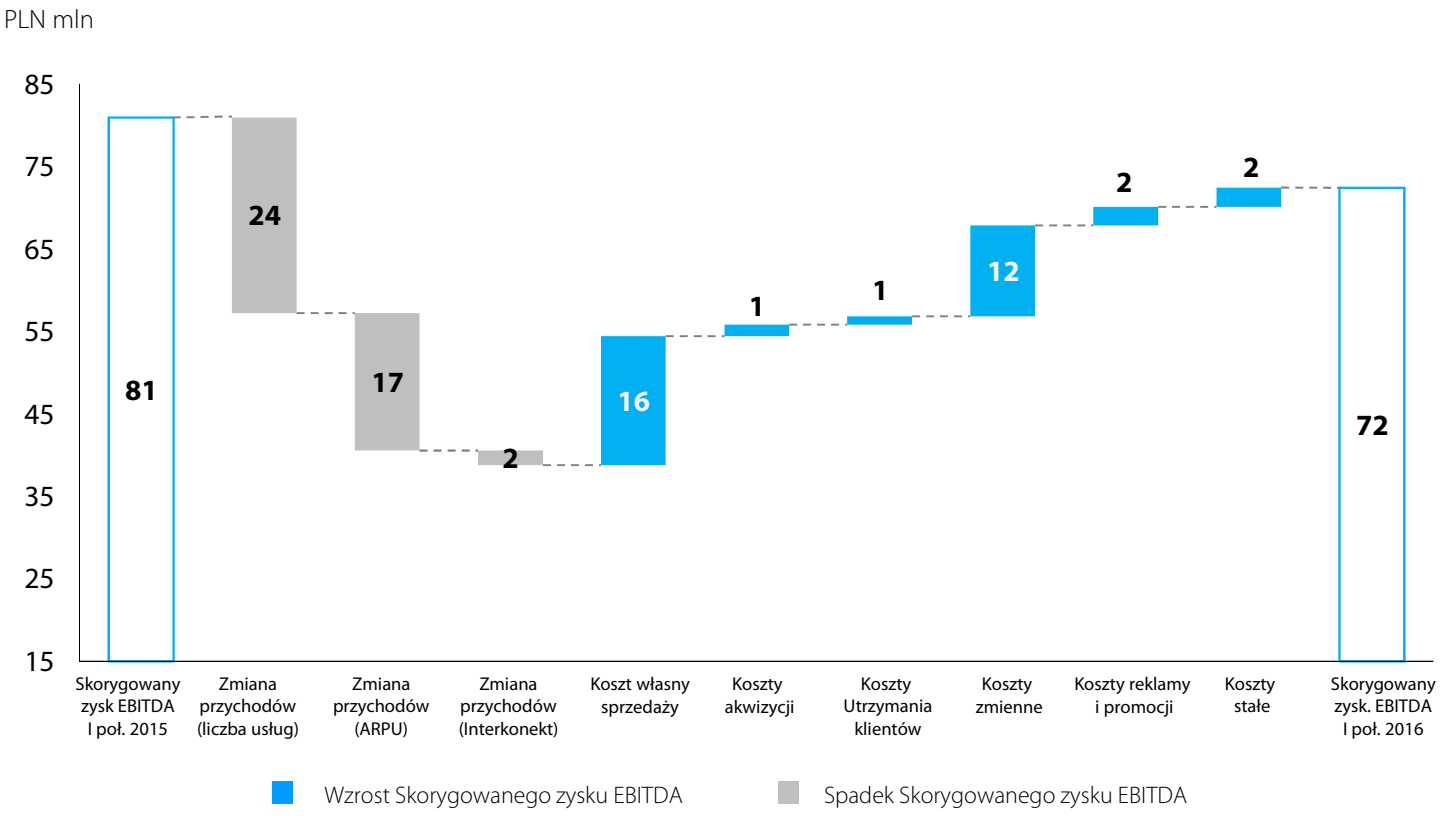
Usługi telewizyjne



Komentarze

- 169 tys. usług telewizyjnych na koniec II kw. 2016 (+2% k-d-k oraz +14% r-d-r)
- Skupienie się na retencji w obszarze usług regulowanych na sieci obcej
- 57% klientów usług szerokopasmowych obsługiwanych przy wykorzystaniu sieci własnej (+4 pp r-d-r oraz +1 pp k-d-k)
- 44% klientów usług szerokopasmowego dostępu do internetu na sieciach własnych korzysta obecnie z usług telewizyjnych Netii

Wykonanie I poł. 2015 w por. do I poł. 2016



Komentarze

- Spadek przychodów spowodowany głównie spadkiem ilości usług na sieci obcej (WLR, BSA, LLU) oraz przeceną na sieci własnej (pakietyzacja usług)
- Niższy koszt własny sprzedaży odzwierciedla niższe opłaty do operatora zasiedziałego związane z dzierżawą sieci oraz niższy koszt rozliczeń międzyoperatorskich
- Obniżony poziom pozostałych kosztów zmiennych odzwierciedla szereg inicjatyw optymalizacyjnych podejmowanych przez Spółkę

Grupa Netia – Dane Finansowe

(PLN' 000)	2015				2016		2015 w por. do 2016		
	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw. 2016	II kw. 2016	I poł. 2015	I poł. 2016	r-d-r
Przychody	**388.718**	**380.340**	**400.426**	**402.697**	**390.494**	**386.874**	**769.058**	**777.368**	***1,1%***
Zmiana (% r-d-r)	*(10,5%)*	*(9,9%)*	*(3,1%)*	*(0,3%)*	*0,5%*	*1,7%*	*(10,2%)*		
Zysk brutto ze sprzedaży	**110.065**	**111.691**	**124.519**	**110.303**	**111.709**	**117.767**	**221.756**	**229.476**	***3,5%***
Marża brutto (%)	***28,3%***	***29,4%***	***31,1%***	***27,5%***	***28,6%***	***30,4%***	***28,8%***	***29,5%***	
Skorygowany zysk EBITDA	**113.296**	**109.817**	**123.191**	**110.608**	**110.830**	**115.113**	**223.112**	**225.942**	***1,3%***
Marża (%)	***29,1%***	***28,9%***	***30,8%***	***27,5%***	***28,4%***	***29,8%***	***29,0%***	***29,1%***	
Zmiana (% r-d-r)	*(15,7%)*	*(12,2%)*	*2,4%*	*(2,4%)*	*(2,2%)*	*4,8%*	*(14,0%)*		
Zysk EBITDA	**111.489**	**112.622**	**122.945**	**101.947**	**107.128**	**114.808**	**224.111**	**221.936**	***(1,0%)***
Marża (%)	***28,7%***	***29,6%***	***30,7%***	***25,3%***	***27,4%***	***29,7%***	***29,1%***	***28,5%***	
Zmiana (% r-d-r)	*(11,5%)*	*(6,0%)*	*12,3%*	*(54,9%)*	*(3,9%)*	*1,9%*	*(8,8%)*		
Amortyzacja	**105.450**	**102.378**	**102.786**	**110.473**	**106.976**	**102.102**	**207.828**	**209.078**	***0,6%***
Skorygowany zysk operacyjny EBIT	**7.846**	**7.439**	**20.405**	**0.135**	**3.854**	**13.011**	**15.285**	**16.864**	***10,3%***
Marża (%)	***2,0%***	***2,0%***	***5,1%***	***(0,0%)***	***1,0%***	***3,4%***	***2,0%***	***2,2%***	
Zysk operacyjny EBIT[1]	**6.039**	**10.244**	**20.159**	**(8.526)**	**0.152**	**12.706**	**16.283**	**12.858**	***(21,0%)***
Marża (%)	***1,6%***	***2,7%***	***5,0%***	***(2,1%)***	***0,0%***	***3,3%***	***2,1%***	***1,7%***	

Komentarze

- Wzrost przychodów r-d-r związany głównie z konsolidacją danych spółki TK Telekom
- Rentowność brutto r-d-r stabilna pomimo utrzymującej się presji cenowej w obu segmentach rynkowych

Dane Finansowe | Uzgodnienie Skorygowanego zysku EBITDA do zysku netto

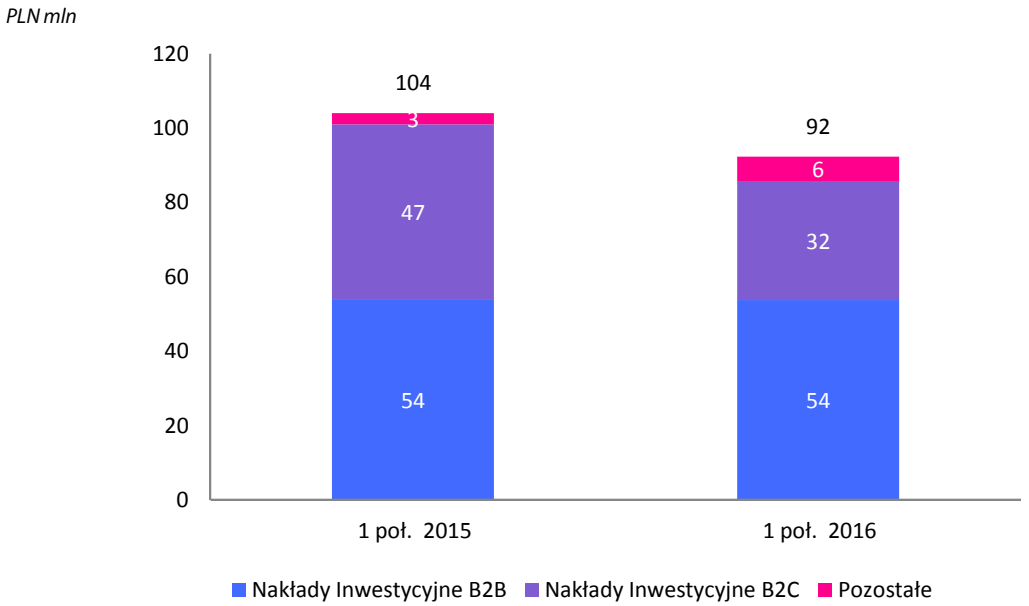
PLN'000	*I poł.2015*	*I poł.2016*		*Zmiana*
Skorygowany zysk EBITDA	**223.112**	**225.942**		*+1%*
Pozycje jednorazowe:				
Koszty przejęć	(1.072)	(100)		*-91%*
Koszty integracji	(201)	(897)	1	*+346%*
Koszty restrukturyzacji	474	(5.031)	2	*np*
Koszty reorganizacji	(2.202)	2.022		*np*
Zwrot depozytu sądowego	4.000	-		*np*
EBITDA	**224.111**	**221.936**		*-1%*
Amortyzacja	(207.828)	(209.078)		*+1%*
EBIT	**16.283**	**12.858**		*-21%*
Koszty finansowe netto	(852)	(3.600)		*+323%*
Zysk /(Strata) przed opodatkowaniem	15.431	9.258		*-40%*
Podatek bieżący i podatek odroczony (koszt)/przychód	(7.606)	4.197	3	*np*
Zysk netto	**7.825**	**13.455**		*+72%*
Średnia efektywna liczba wyemitowanych akcji (podstawowa)	**348.092.270**	**346.609.366**		
EPS (w PLN, podstawowy)	**0,02**	**0,04**		

1 Głównie koszty związane z integracją spółki TK Telekom

2 Głównie koszty restrukturyzacji zatrudnienia w spółce TK Telekom

3 Wzrost wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego

Nakłady inwestycyjne w podziale na segmenty[1]



Komentarze

- Nakłady inwestycyjne w obszarze B2C obejmują głównie wydatki na urządzenia abonenckie dla podłączanych klientów indywidualnych oraz rozbudowę sieci telewizji kablowej w Warszawie i Krakowie
- Nakłady inwestycyjne w obszarze B2B są ponoszone głównie w związku z rozbudową pojemności sieci transmisyjnej oraz podłączaniem nowych klientów biznesowych
- Nakłady inwestycyjne dotyczące integracji TK Telekom w kwocie PLN 8 mln zostały zaprezentowane w segmencie B2B

1 Wartość pozycji „Pozostałe" uwzględnia nakłady inwestycyjne spółek TK Telekom oraz Petrotel

- Netia dostarczyła solidne wyniki finansowe za II kw. 2016 r. demonstrując odporność na widoczną presję konkurencyjną i cenową w trudnym środowisku rynkowym w obu segmentach komercyjnych
- Pozycja finansowa Grupy Netia pozostaje silna, z dźwignią finansową na komfortowym poziomie 0,7x Skorygowanego zysku EBITDA za 2015 rok w kwocie PLN 457 mln
- W dniu 30 czerwca 2016 r. Netia wypłaciła dywidendę za rok 2015 w łącznej kwocie PLN 137 mln, co stanowi PLN 0,4 na jedną akcję spółki

Zastrzeżenie

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

NETIA