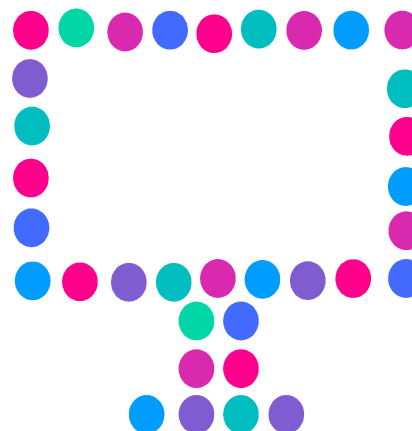


GIGA WOLNOŚĆ



Wyniki finansowe za III kwartał 2018 r.

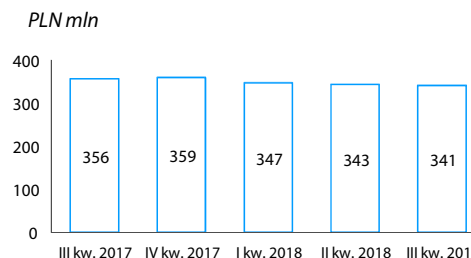
25 października b.r.

N E T I A

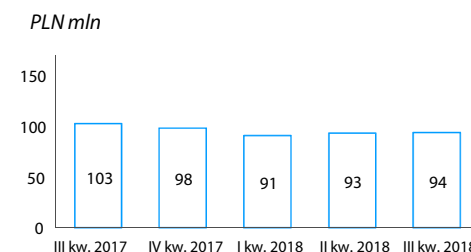


- Przychody za 9 miesięcy 2018 roku wyniosły PLN 1.031 mln (-5% r-d-r) i PLN 341 mln w III kw. 2018 roku (-1% k-d-k oraz -4% r-d-r)
 - Skorygowany zysk EBITDA¹ wyniósł PLN 277 mln za 9 miesięcy 2018 roku (-6% r-d-r) oraz PLN 94 mln w III kw. 2018 r. (+1% k-d-k oraz -9% r-d-r)
 - Zysk EBITDA za 9 miesięcy 2018 roku wyniósł PLN 277 mln (-4% r-d-r) oraz PLN 93 mln w III kw. 2018 r. (+1% k-d-k oraz -4% r-d-r)
- Skorygowany OpFCF² za 9 miesięcy 2018 r. wyniósł PLN 94 mln (-15% r-d-r) i PLN 19 mln w III kw. 2018 r. (-36% k-d-k oraz -54% r-d-r)
- Zadłużenie netto na dzień 30 września 2018 r. wyniosło PLN 213 mln (-10% k-d-k oraz -26% r-d-r), co stanowi dźwignię finansową na poziomie 0,54x Skorygowanego zysku EBITDA za 2017 rok w kwocie PLN 393 mln
- W dniu 10 sierpnia 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki powierzyła Panu Andrzejowi Abramczukowi funkcję Prezesa Zarządu Netii – Dyrektora Generalnego, począwszy od dnia 18 sierpnia 2018 roku
- W dniu 18 września 2018 roku Zarząd Netia S.A. podjął decyzję o podjęciu działań w celu połączenia ze spółką zależną - Telefonía Dialog sp. z o.o.

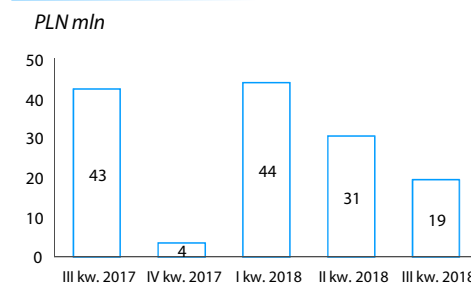
Przychody



Skorygowany zysk EBITDA¹



Skorygowany OpFCF²

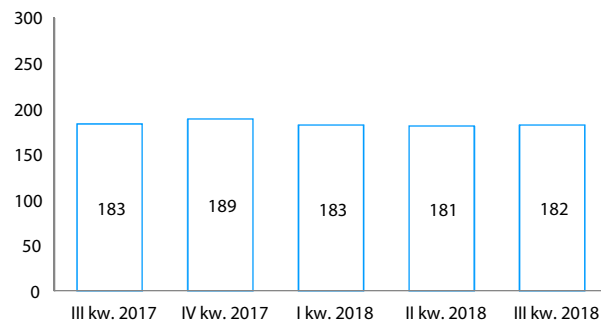


¹ Skorygowany zysk EBITDA nie obejmuje jednorazowych wpływów na wynik związanych m.in. z kosztami dotyczącymi przejęć, restrukturyzacji, integracji

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

Rynek B2B¹

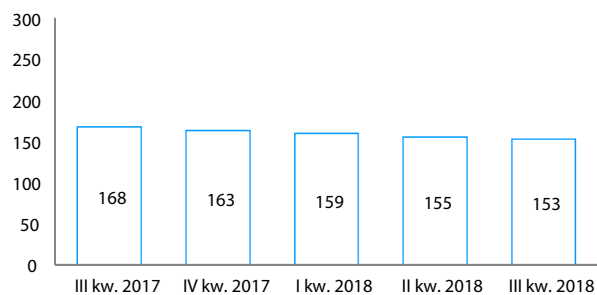
PLN mln



- **Przychody** wyniosły PLN 182 mln w III kw. 2018 r. (+1% k-d-k oraz -1% r-d-r)

Rynek B2C²

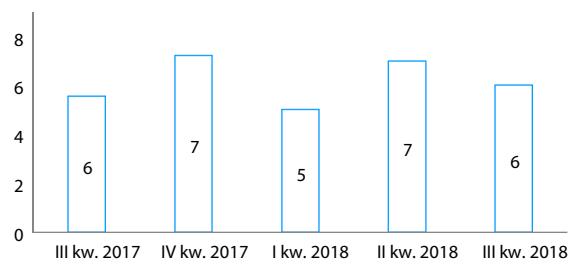
PLN mln



- **Przychody** wyniosły PLN 153 mln w III kw. 2018 r. (-2% k-d-k oraz -9% r-d-r)
- **Ilość usług:** 1.439 tys. (-1% k-d-k, -6% r-d-r)

Spółka Petrotel

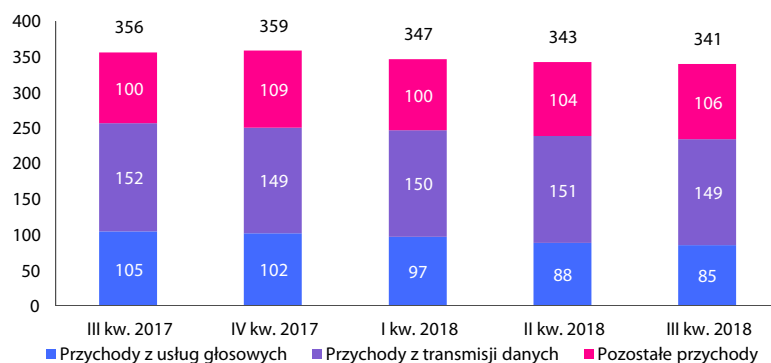
PLN mln



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

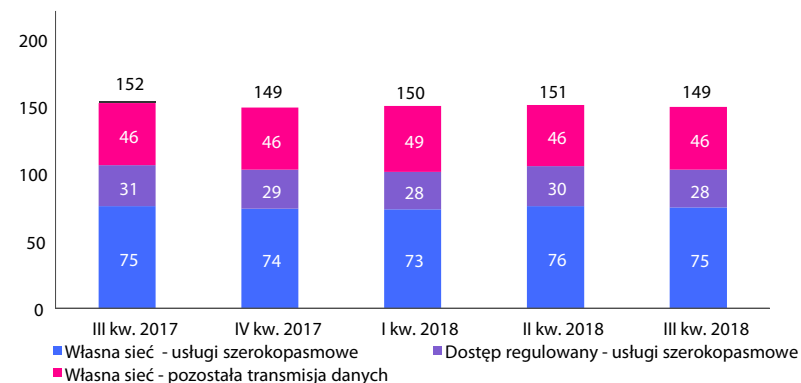
Przychody w podziale na usługi

PLN mln



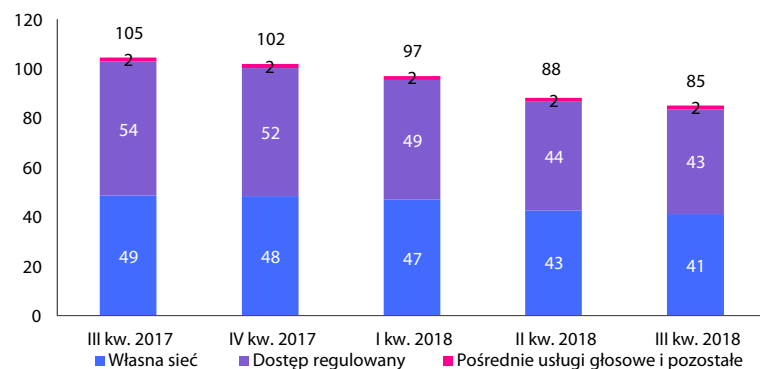
Przychody z usług transmisji danych wg dostępu¹

PLN mln



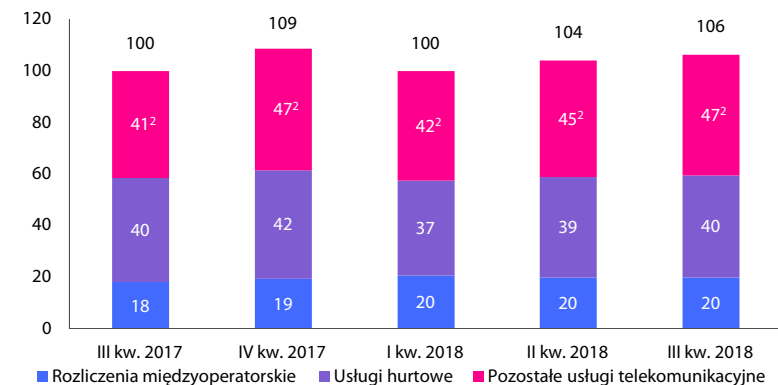
Przychody z usług głosowych wg typu dostępu

PLN mln



Pozostałe przychody

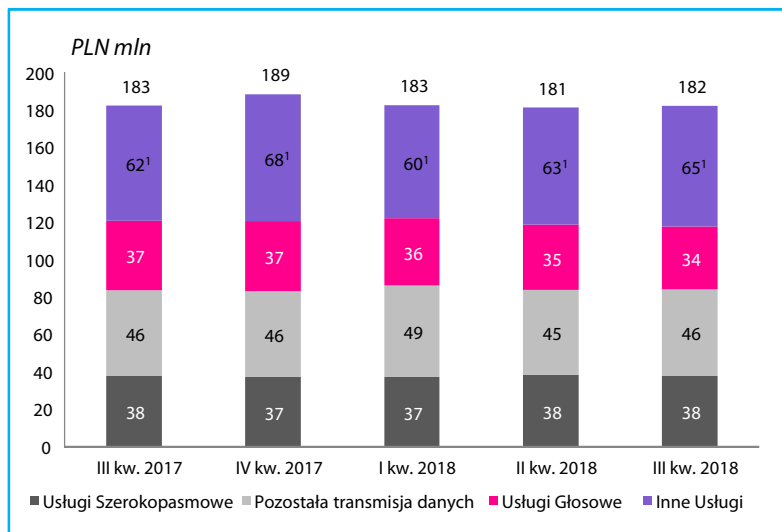
PLN mln



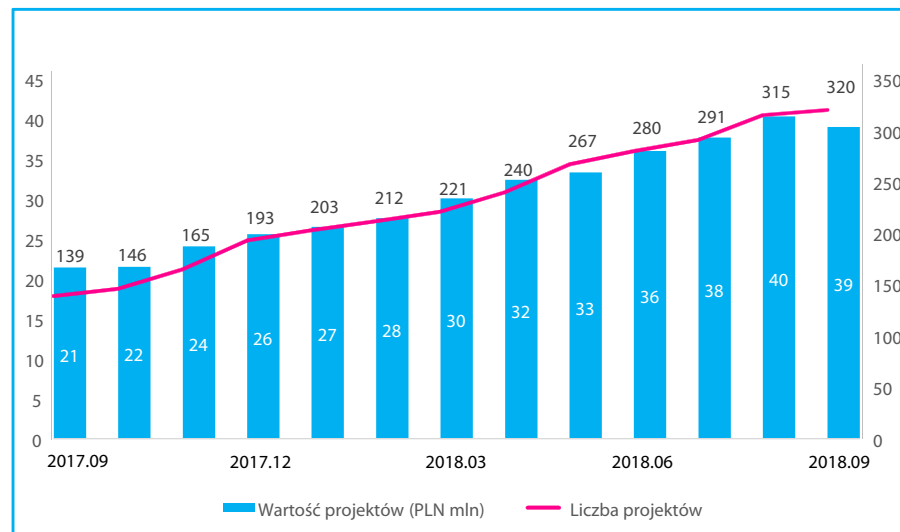
¹ Włączając przychody z VAS, gdzie indziej zaraportowane jako Inne Przychody Telekomunikacyjne

² Zawiera przychody m.in. z usług telewizyjnych, mobilnych, ICT, sprzedaży urządzeń, kontraktów jednorazowych.

Przychody w podziale na usługi



Dynamiczny wzrost liczby projektów sprzedażowych w ramach Netianext

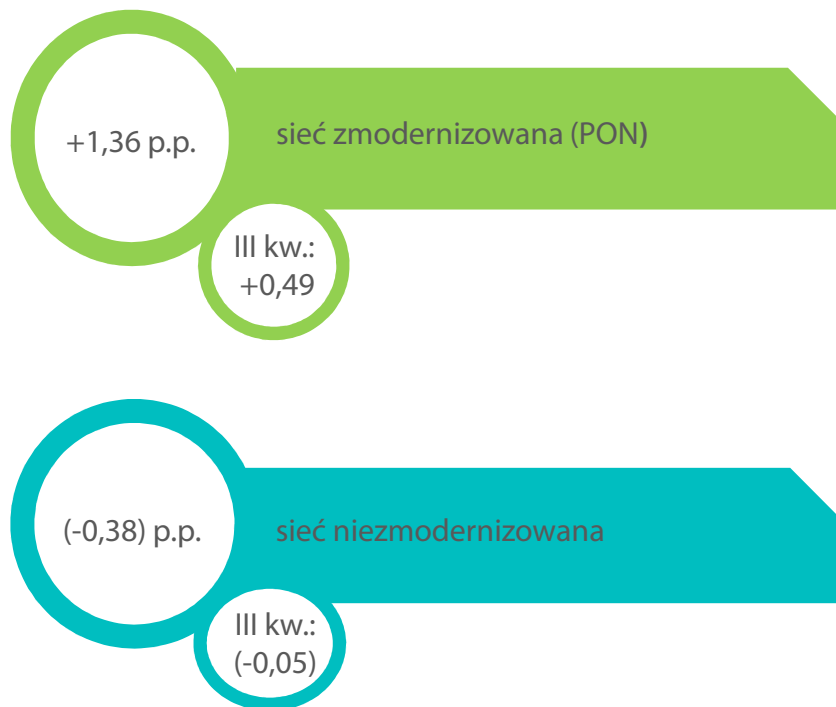


Komentarze

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

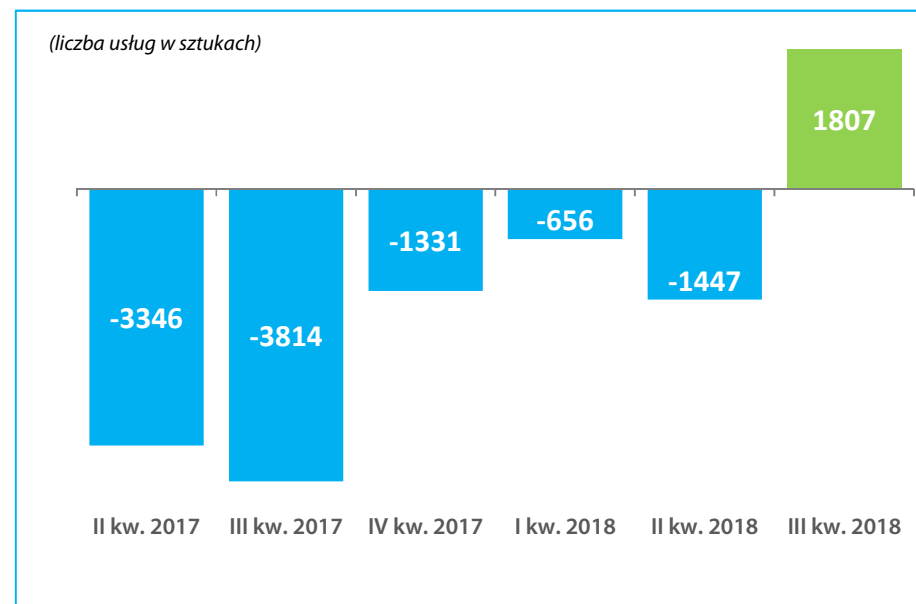


Modernizacja sieci dostępowej oraz projekty deweloperskie



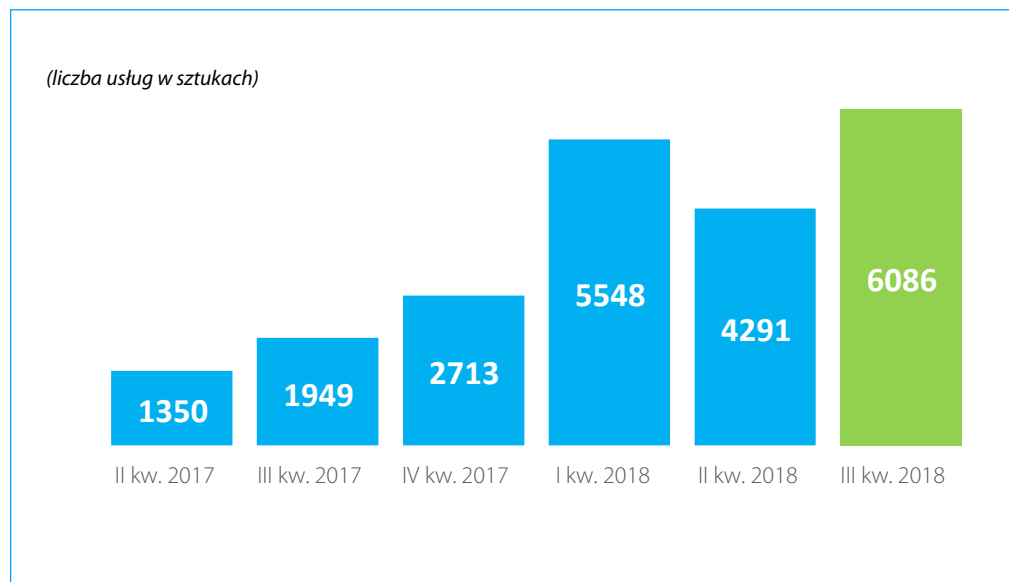
Roczna zmiana penetracji klienckiej w okresie 10.2017 – 09.2018

Konsekwentna poprawa bilansu bazy usług internetu

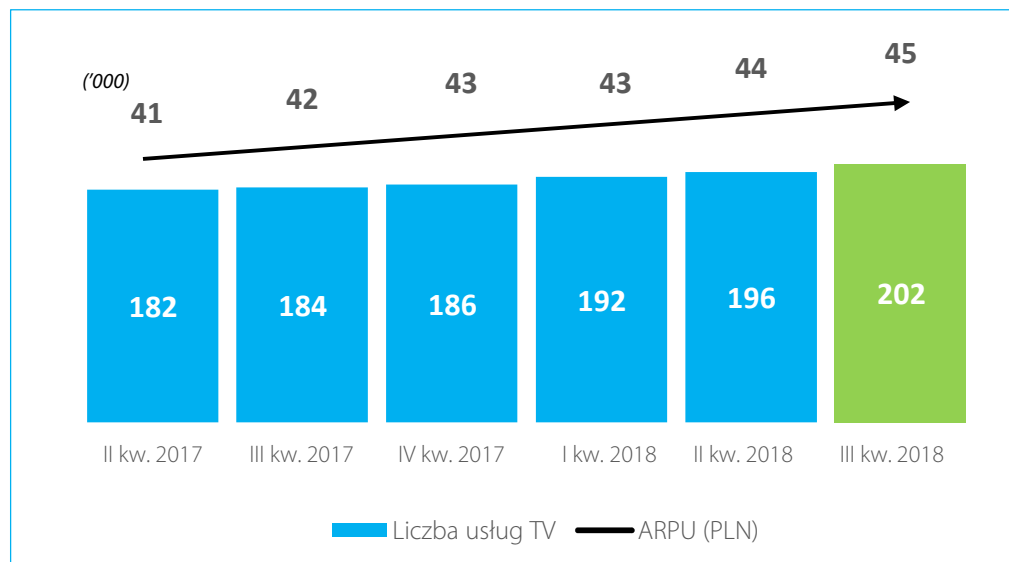


Wzrost bazy usług na sieciach własnych w III kw. 2018 roku

Konsekwentny wzrost bazy usług TV
+16 tysięcy w trzech kwartałach 2018



Wzrost ARPU o 7% w III kw. 2018 do
III kw. 2017 przy wzroście bazy usług
o 10%





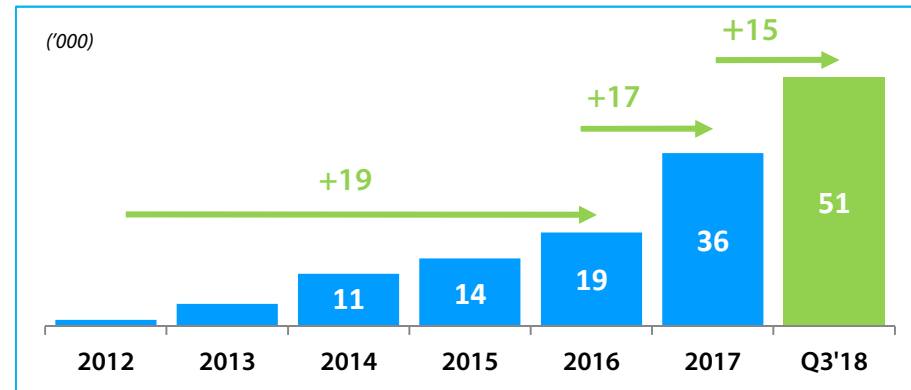
Kampania marketingowa pakietu usług internetu z TV:



- z wykorzystaniem atrakcyjnego kontentu: Liga Mistrzów UEFA
- w celu wzmocnienia świadomości marki

Potencjał i aktywności komercyjne na rynku deweloperskim

Liczba gospodarstw domowych w ramach projektu:



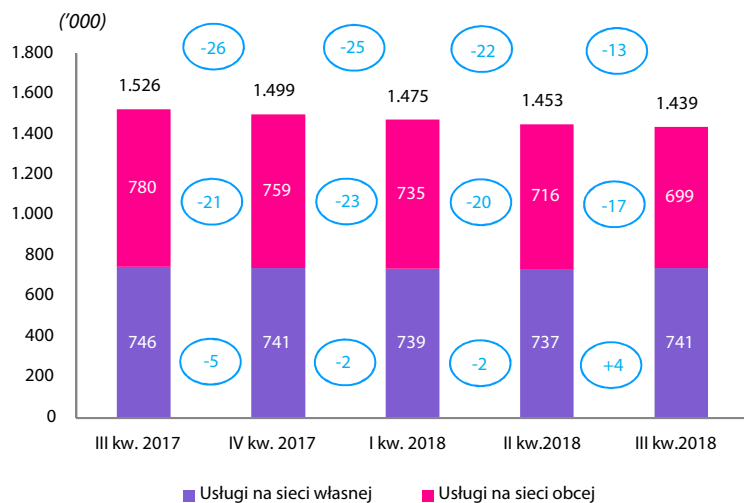
Oferta internetu światłowodowego na próbę:

- z możliwością bezpłatnego testowania usługi internetowej przez 3 miesiące.

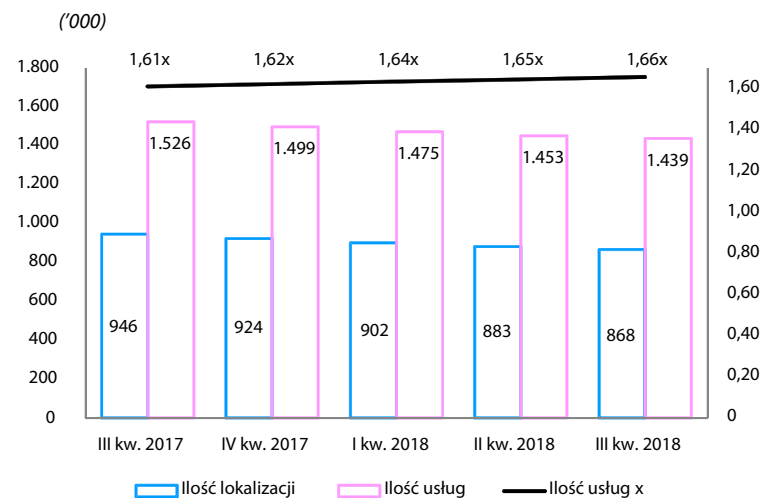
Trwa sprzedaż usług Netii w salonach Plusa i Cyfrowego Polsatu



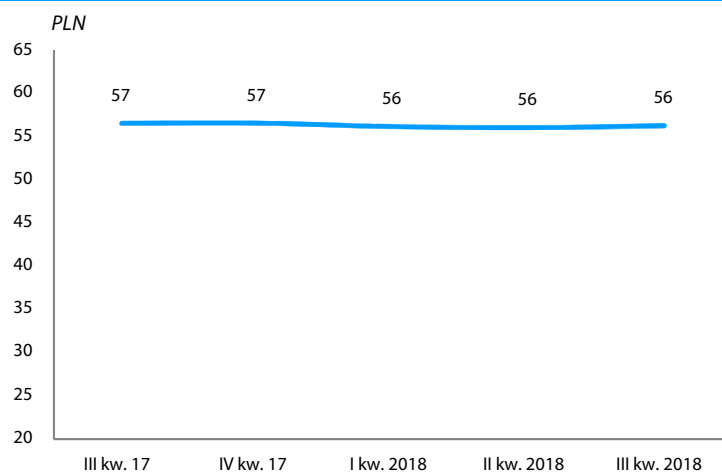
Usługi według typu dostępu



Średnia liczba usług na Klienta



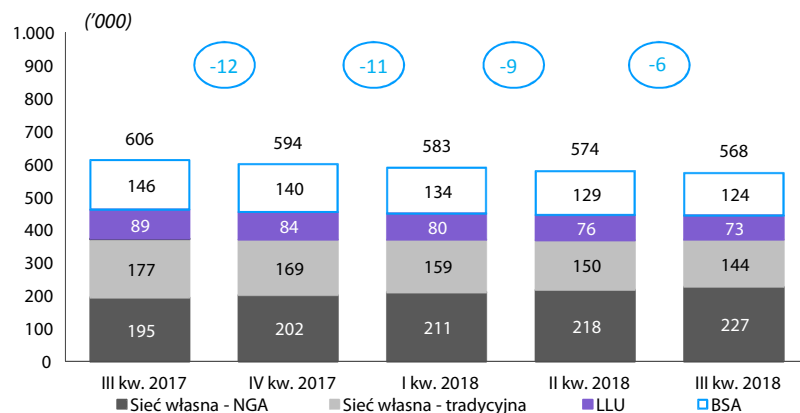
Średnie ARPU na Klienta



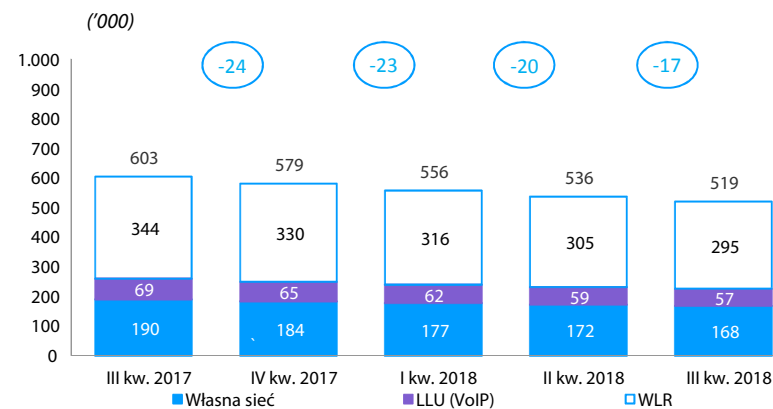
Komentarze

- Wzrost udziału usług na sieciach własnych o 2 pp do 51% w porównaniu do ubiegłego roku
- Dosprzedaż telewizji w połączeniu ze zwiększoną przepływnością usług szerokopasmowych oraz nielimitowanym głosem utrzymuje ARPU na stabilnym poziomie
- Pakietyzacja na sieciach własnych skutkuje wzrostem średniej liczby usług na lokalizację kliencką
- Wzrost liczby usług na sieciach własnych jako efekt modernizacji sieci dostępowej spółki oraz atrakcyjnej oferty

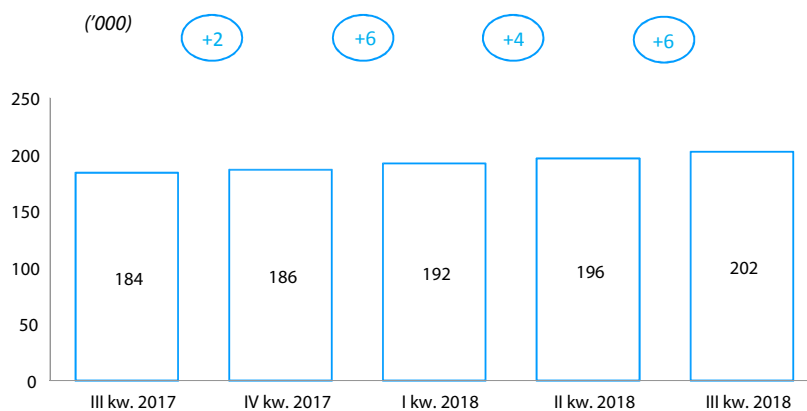
Usługi szerokopasmowe



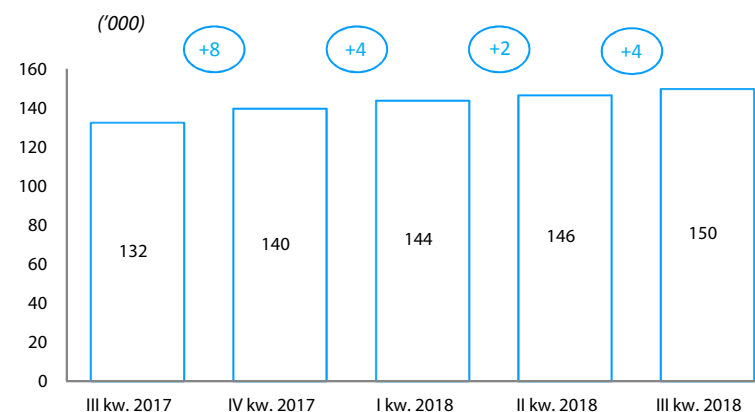
Usługi głosowe



Usługi telewizyjne

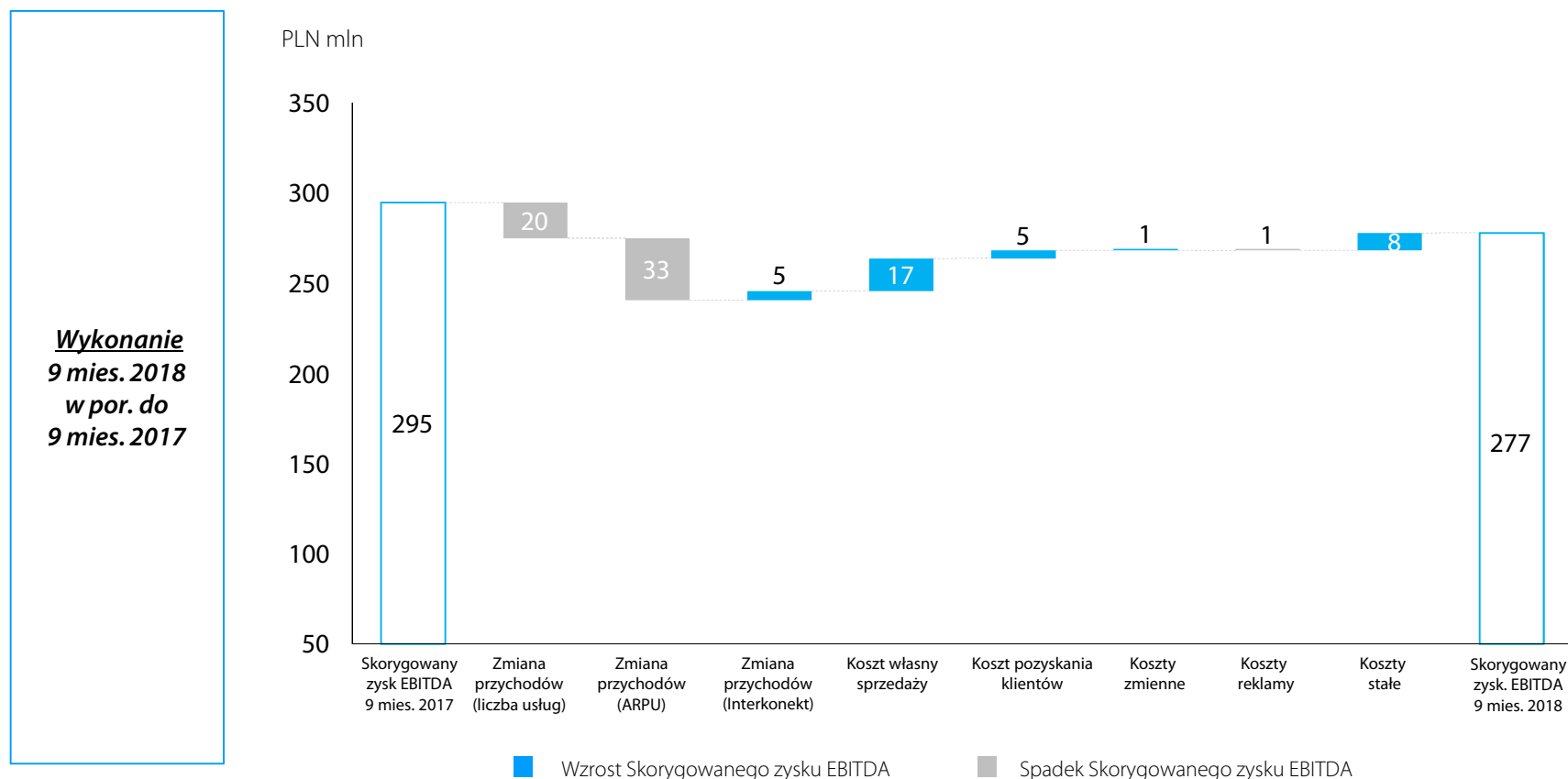


Usługi mobilne



- 65% klientów usług szerokopasmowych obsługiwanych przy wykorzystaniu sieci własnej (+1 pp k-d-k oraz +4 pp r-d-r)
- 16% wzrostu ilości usług szerokopasmowych na sieciach własnych NGA r-d-r
- 13% wzrost ilości usług mobilnych r-d-r

Grupa Netia – Dane Finansowe



Komentarze

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



(PLN' 000)	2017				2018			2017 w por. do 2018	
	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw.	II kw.	III kw.	9 mies. 2017	9 mies. 2018
Przychody	365.010	361.110	356.461	359.426	346.903	342.869	340.834	1.082.581	1.030.606
Zmiana (% r-d-r)	(6,5%)	(6,7%)	(4,4%)	(3,3%)	(5,0%)	(5,1%)	(4,4%)	(5,9%)	(4,8%)
Skorygowany zysk EBITDA	96.622	95.349	102.783	98.008	90.696	93.153	93.625	294.754	277.474
Marża (%)	26,5%	26,4%	28,8%	27,3%	26,1%	27,2%	27,5%	27,2%	26,9%
Zmiana (% r-d-r)	(12,9%)	(17,2%)	(4,0%)	(14,2%)	(6,1%)	(2,3%)	(8,9%)	(11,5%)	(5,9%)
Zysk EBITDA	94.941	97.204	97.664	90.385	91.653	92.116	93.315	289.809	277.084
Marża (%)	26,0%	26,9%	27,4%	25,1%	26,4%	26,9%	27,4%	26,8%	26,9%
Zmiana (% r-d-r)	(11,3%)	(15,3%)	(5,1%)	(11,0%)	(3,5%)	(5,2%)	(4,5%)	(10,8%)	(4,4%)
Amortyzacja	79.103	78.565	76.976	76.953	69.717	71.780	70.185	234.644	211.682
Skorygowany zysk EBIT	17.519	16.784	25.807	21.055	20.979	21.373	23.440	60.110	65.792
Marża (%)	4,8%	4,6%	7,2%	5,9%	6,0%	6,2%	6,9%	5,6%	6,4%
Zysk EBIT	15.838	18.639	20.688	13.432	21.936	20.336	23.130	55.165	65.402
Marża (%)	4,3%	5,2%	5,8%	3,7%	6,3%	5,9%	6,8%	5,1%	6,3%

Komentarze

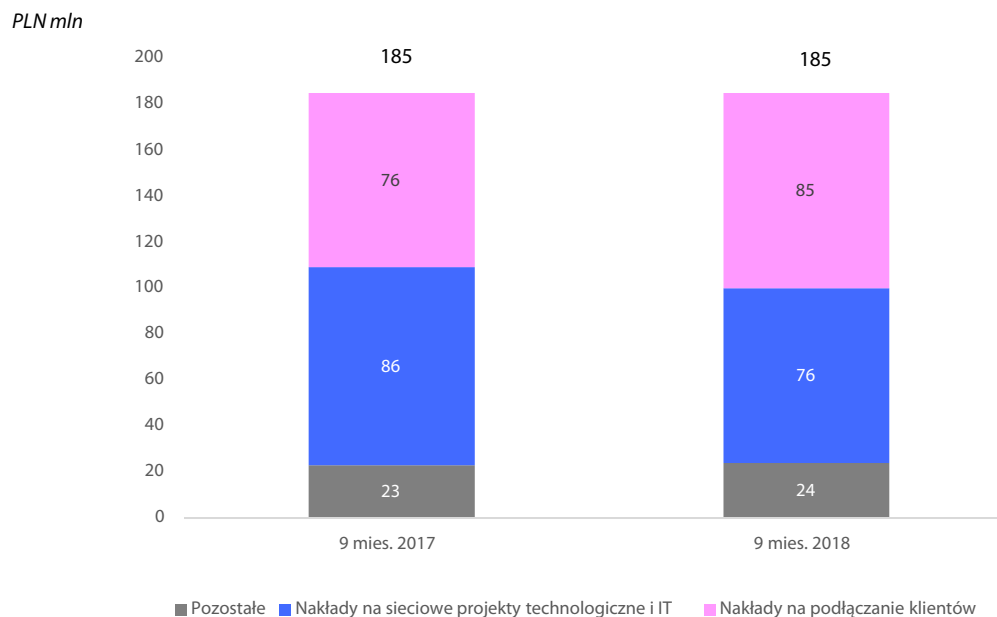
- Marża Skorygowanego Zysku EBITDA relatywnie stabilna pomimo utrzymującej się presji cenowej w obu rynkach



PLN'000	9 mies. 2017	9 mies. 2018	Zmiana
Skorygowany zysk EBITDA	294.754	277.474	-6%
<i>Pozycje jednorazowe:</i>			
Koszty integracji	(442)	-	np
Koszty restrukturyzacji	(4.241)	(659) 1	-84%
Inne zdarzenia jednorazowe	5.321	(1.565) 2	-129%
Projekty transformacyjne	(85)	-	np
Koszty reorganizacji	(738)	1.834 3	-349%
Rezerwa na zobowiązania z tytułu USO	(4.760)	-	np
EBITDA	289.809	277.084	-4%
Amortyzacja	(234.644)	(211.682)	-10%
EBIT	55.165	65.402	+19%
Koszty finansowe netto	(4.580)	(593)	-87%
Zysk /(Strata) przed opodatkowaniem	50.585	64.809	+28%
Podatek bieżący i podatek odroczony (koszt)/przychód	(10.545)	(13.089)	+24%
Zysk netto	40.040	51.720	+29%
Średnia efektywna liczba wyemitowanych akcji (podstawowa)	337.047.972	335.513.540	
EPS (w PLN, podstawowy)	0,12	0,15	

- 1** Głównie koszty związane z restrukturyzacją zatrudnienia
- 2** Głównie koszty utylizacji sprzętu, zawiązanej rezerwy na sprawy sporne oraz inne
- 3** Głównie rozwiązanie rezerwy dotyczącej umowy rodzącej obciążenie

Nakłady inwestycyjne



Komentarze

- Nakłady na podłączanie klientów dotyczą urządzeń dostarczanych zarówno klientom indywidualnym jak i biznesowym
- Nakłady na sieciowe projekty technologiczne obejmują głównie rozbudowę pojemności sieci transmisyjnej, budowę kolokacji, przenoszenie klientów z dostępu radiowego na światłowodowy oraz wydatki na modernizację sieci dostępowej związane z prowadzonym przez Spółkę projektem Sieci XXI Wieku, które w pierwszych 9 miesiącach 2018 roku wyniosły 48 mln zł. W obszarze IT wydatki związane są głównie z licencjami oraz rozwojem systemów informatycznych
- Zobowiązania inwestycyjne nieujęte w sprawozdaniu finansowym na dzień 30 września 2018 r. wynoszą 99 mln zł, a na 30 września 2017 r. 83 mln zł



- Netia opublikowała wyniki finansowe za III kwartał 2018 roku
- Pozycja finansowa Grupy Netia pozostaje silna, z dźwignią finansową na komfortowym poziomie 0,54x Skorygowanego zysku EBITDA za 2017 rok w kwocie PLN 393 mln
- W obszarze B2C w III kw. 2018 roku Netia osiągnęła dodatnie saldo usług na sieciach własnych k-d-k w dużej mierze dzięki konsekwentnej modernizacji istniejącej sieci dostępowej
- W dniu 10 sierpnia 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki powierzyła Panu Andrzejowi Abramczukowi funkcję Prezesa Zarządu Netii – Dyrektora Generalnego, począwszy od dnia 18 sierpnia 2018 roku
- W dniu 18 września 2018 roku Zarząd Netia S.A. podjął decyzję o podjęciu działań w celu połączenia ze spółką zależną - Telefonia Dialog sp. z o.o.

Zastrzeżenie



N E T I A

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

DOZENUEMY

NETIA