



Kontakt: Anna Kuchnio
(Investor Relations)
T +48 22 352 2061
anna.kuchnio@netia.pl

Karol Wieczorek
(Public Relations)
T +48 22 352 6368
karol.wieczorek@netia.pl

Netia SA ogłasza wyniki za IV kwartał i 2014 rok obrotowy

Warszawa, Polska – 19 lutego 2015 r. – Netia SA („Netia” lub „Spółka”) (GPW: NET), największy niezależny operator usług stacjonarnych w Polsce, ogłosiła w dniu dzisiejszym podlegające badaniu skonsolidowane wyniki finansowe za 2014 r. i niepodlegające badaniu wyniki za IV kwartał zakończony 31 grudnia 2014 r.

1 Najważniejsze wydarzenia

1.1 Dane finansowe

- **Wyniki finansowe Netii na koniec 2014 r. wobec zaktualizowanej prognozy na 2014 r.**

Prognoza na 2014 r. i wyniki finansowe	Pierwotna prognoza ¹	Zaktualizowana prognoza ²	Wyniki finansowe
Przychody (w mln PLN)	1.735	1.675	1.674
Skorygowany zysk EBITDA (w mln PLN)	505	505	493
Skorygowana marża EBITDA (%)	29,1%	30,1%	29,5%
Skorygowany zysk EBIT (w mln PLN)	75	75	69
Nakłady inwestycyjne (z wyłączeniem akwizycji i nakładów inwestycyjnych związanych z procesem integracji) (w mln PLN)	200	215	221
Nakłady inwestycyjne jako % przychodów (z wyłączeniem akwizycji i nakładów inwestycyjnych związanych z procesem integracji) (%)	11,5%	12,8%	12,8%
Skorygowane przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (Skoryg.OpFCF ³) (w mln PLN)	305	290	272

¹ Według pierwotnej prognozy Netii na 2014 r. opublikowanej w dniu 20 lutego 2014 r. (por. raport bieżący nr 7/2014)

² Według zaktualizowanej prognozy Netii na 2014 r. opublikowanej w dniu 28 sierpnia 2014 r. (por. raport bieżący nr 64/2014)

³ Skorygowany zysk EBITDA pomniejszony o nakłady inwestycyjne z wyłączeniem nakładów inwestycyjnych na integrację i akwizycje

- **Przychody** za 2014 r. wyniosły 1.674,0 mln PLN wykazując spadek o 11% w stosunku do 2013 r. W IV kw. 2014 r. przychody spadły o 2% kwartał-do-kwartału do poziomu 404,1 mln PLN w porównaniu do 413,4 mln PLN kwartał wcześniej. Spadek przychodów był przede wszystkim związany z niższą liczbą usług (RGU), które zmniejszyły się o 9% rok-do-roku i o 2% kwartał-do-kwartału, w tym zwłaszcza usług opartych o dostęp regulowany (WLR). Spadek liczby aktywnych usług był w dalszym ciągu skoncentrowany w podsegmencie klientów indywidualnych – B2C (Home) i w obszarze stacjonarnych usług głosowych. Obniżka stawek MTR wpłynęła głównie na poziom przychodów w segmencie usług dla klientów biznesowych – B2B (Carrier). Netia szacuje także, iż 23% spadku przychodów rok-do-roku było spowodowane mającą miejsce w 2013 r. obniżką stawek MTR.
- **Skorygowany zysk EBITDA** wyniósł 493,2 mln PLN za 2014 r. wykazując spadek o 10% w stosunku do 2013 r. W IV kw. 2014 r. skorygowany zysk EBITDA wyniósł 113,4 mln PLN, wykazując spadek o 6% w stosunku do III kw. 2014 r. Marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 29,5% za cały 2014 r. oraz 28,1% w IV kw. 2014 r. w porównaniu do 29,4% marży odnotowanej w 2013 r. i 29,1% w III kw. 2014 r.
- **Zysk EBITDA** wyniósł 581,4 mln PLN za cały 2014 r. oraz 226,1 mln PLN w IV kw. 2014 r. wykazując wzrost o 9% w stosunku do 2013 r. oraz wzrost o 107% w stosunku do III kw. 2014 r. Odnotowane w 2014 r. pozycje jednorazowe, wynoszące łącznie 88,2 mln PLN na poziomie zysku netto, obejmowały:
 - zysk rozpoznany z tytułu ugody zawartej z Orange Polska w kwocie 146,7 mln PLN, na który składała się kwota ugody 145 mln PLN powiększona o przychód z tytułu umorzenia części zobowiązań i pomniejszona o koszty prawne,
 - koszty restrukturyzacji w kwocie 34,6 mln PLN, które dotyczyły głównie redukcji zatrudnienia w ramach projektów N² i Netia Lajt oraz odpraw dla odchodzących członków Zarządu,
 - odpisy aktualizujące w kwocie 9,9 mln PLN, które powstały w wyniku podjęcia decyzji o zaprzestaniu korzystania z marki handlowej 'Dialog' (na kwotę 2,5 mln PLN) oraz po rezygnacji z utrzymywania jednej z dwóch platform mobilnych (na kwotę 7,4 mln PLN),
 - koszty integracji Grupy Dialog i spółki Crowley w wysokości 7,9 mln PLN,
 - inne niż osobowe koszty dotyczące wydzielenia dywizji B2B i B2C (Projekt N²) w kwocie 2,8 mln PLN,
 - inne niż osobowe koszty dotyczące programu oszczędnościowego 'Netia Lajt' w kwocie 3,1 mln PLN,
 - koszty dotyczące przejęć w kwocie 0,2 mln PLN.

W IV kw. 2014 r. pozycje jednorazowe wyniosły łącznie 112,7 mln PLN na poziomie zysku netto, natomiast w okresach porównawczych 2013 r. i III kw. 2014 r. wyniosły one odpowiednio 18,1 mln PLN i 10,8 mln PLN kosztów na poziomie zysku netto. Marża zysku EBITDA wyniosła 34,7% za 2014 r. i 55,9% w IV kw. 2014 r. w porównaniu do 28,4% marży odnotowanej w 2013 r. oraz 26,5% w III kw. 2014 r.

Uzgodnienie wartości zysku EBITDA do Skorygowanego zysku EBITDA

(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	I-IV kw. 2013 badane	I-IV kw. 2014 badane	III kw. 2014 nie badane	IV kw. 2014 nie badane
Zysk EBITDA	532.753	581.359	109.490	226.090
Korekta o (zyski)/koszty jednorazowe netto	18.102	(88.208)	10.763	(112.738)
<i>obejmujące:</i>				
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	431	9.872	-	7.369
Koszty restrukturyzacji	3.631	34.622	6.856	22.087
Koszty dotyczące przejęć	618	161	60	61
Koszty integracji Nowej Netii (CDN)	9.500	7.863	1.720	1.730
Koszty wydzielenia dywizji B2B/B2C (Projekt N ²)	1.469	2.856	246	1.478
Odpis aktualizujący wartość nieruchomości inwestycyjnej Netii w Warszawie	2.603	-	-	-
Zmniejszenie rezerwy na dopłatę z tytułu usługi powszechnej	(150)	-	-	-
Koszty dotyczące programu 'Netia Lajt'	-	3.100	1.607	1.493
(Zyski)/Koszty związane z ugodą z Orange Polska	-	(146.682)	274	(146.956)
Skorygowany zysk EBITDA	550.855	493.151	120.253	113.352

- **Zysk operacyjny EBIT** wyniósł 157,4 mln PLN za cały 2014 r. (nie uwzględniając pozycji jednorazowych skorygowany zysk operacyjny wyniósł 69,2 mln PLN) w stosunku do 92,7 mln PLN za 2013 r. (110,9 mln PLN zysku operacyjnego przy wyłączeniu pozycji jednorazowych). Zysk operacyjny w IV kw. 2014 r. wyniósł 119,3 mln PLN (6,6 mln PLN zysku operacyjnego przy wyłączeniu pozycji jednorazowych) w stosunku do 3,1 mln PLN w III kw. 2014 r. (13,9 mln PLN przy wyłączeniu pozycji jednorazowych). W IV kw. 2014 r. Netia otrzymała od Orange Polska kwotę 145 mln PLN w ramach zawartej umowy, co miało wpływ na wysoki poziom zysku operacyjnego w tym kwartale oraz w całym 2014 r.
- **Zysk netto** odnotowany za pełny 2014 r. wyniósł 174,8 mln PLN w stosunku do zysku netto w wysokości 46,3 mln za 2013 r. Zysk netto w IV kw. 2014 r. wyniósł 160,0 mln PLN wobec straty netto w wysokości 4,4 mln PLN w III kw. 2014 r. Zysk netto za cały 2014 r. uwzględnia 145 mln PLN otrzymanych od Orange Polska w ramach umowy, 23,1 mln PLN odsetek z tytułu obsługi kredytu zaciągniętego na sfinansowanie akwizycji Grupy Dialog wobec 30,7 mln PLN odsetek z tego tytułu odnotowanych w 2013 r. oraz 2,7 mln PLN kosztów finansowych poniesionych w związku z rozwiązaniem wcześniejszej umowy kredytowej. Ponadto, zysk netto za 2014 r. uwzględnia uznanie z tytułu podatku dochodowego w kwocie 48,4 mln PLN, które jest związane ze zwrotem przez organy skarbowe podatku CIT za 2003 r. wraz z odsetkami naliczonymi do 31 grudnia 2014 r. w wysokości 81,4 mln PLN, wobec obciążenia z tego tytułu w wysokości 18,1 mln PLN za 2013 r. **Zysk netto Netii SA (spółki matki)** za 2014 r. wyniósł 275,6 mln PLN w porównaniu do zysku netto w wysokości 30,7 mln PLN w 2013 r.
- **Spółka osiągnęła dodatnie przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (OpFCF) w całym 2014 r. i IV kw. 2014 r.** OpFCF zdefiniowany jako skorygowany zysk EBITDA pomniejszony o wartość inwestycji kapitałowych wyłączając nakłady inwestycyjne na integrację i akwizycje wyniósł 272,3 mln PLN w 2014 r. i 50,7 mln PLN w IV kw. 2014 r. w stosunku do 311,1 mln PLN w 2013 r. oraz 66,3 mln PLN w III kw. 2014 r. Na spadek OpFCF kwartał-do-kwartału wpłynął głównie cykliczny wzrost inwestycji pod koniec roku.
- **Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe** na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosły 207,3 mln PLN, co stanowiło wzrost o 121,0 mln PLN w stosunku do ich poziomu z dnia 30 września 2014 r., natomiast **całkowite zadłużenie brutto** wyniosło 300,5 mln PLN, co stanowiło spadek o 69,9 mln PLN w stosunku do poziomu zadłużenia brutto z dnia 30 września 2014 r. Wzrost poziomu środków pieniężnych i spadek zadłużenia brutto kwartał-do-kwartału były związane odpowiednio z ugodą z Orange Polska i refinansowaniem kredytu bankowego. **Dług netto** wyniósł na koniec 2014 r. 93,2 mln PLN, co stanowiło spadek o 190,1 mln PLN w porównaniu do 284,1 mln PLN na dzień 30 września 2014 r., a **dźwignia finansowa** stanowiła wielokrotność 0,19x skorygowanego zysku EBITDA za 2014 r. wynoszącego 493,2 mln PLN.
- **Polityka dystrybucyjna.** Polityka dystrybucyjna Grupy Netia pozostaje bez zmian.
- **Program redukcji kosztów 'Netia Lajt'.** Równoległe do prac nad aktualizacją strategii, Prezes Zarządu Adam Sawicki wdrożył w III kw. 2014 r. krótko i średnioterminowy program redukcji kosztów pod nazwą 'Netia Lajt'. Celem programu jest dostarczenie w 2015 r. inkrementalnych oszczędności rzędu 50 mln PLN. Główne obszary realizacji oszczędności są związane z redukcją liczby stanowisk menedżerskich wyższego szczebla, uproszczeniem struktury organizacyjnej i ograniczeniem wydatków dyskrecyjnych. W styczniu 2015 r. Netia rozpoczęła drugą fazę programu (Netia Lajt 2.0), obejmującą także redukcję zatrudnienia w ramach zwolnień grupowych.

- **Prognoza na 2015 r.** Zarząd zdecydował o niepodawaniu prognozy na 2015 r.
- **Refinansowanie kredytu.** W dniu 3 listopada 2014 r. Netia podpisała z mBankiem SA oraz Bankiem Gospodarki Żywnościowej SA umowę trzyletniego kredytu terminowego o łącznej wysokości do 300 mln PLN w celu spłaty zadłużenia Spółki wynikającego z wcześniejszej umowy kredytowej z dnia 29 września 2011 r.
- **Zawarcie ugody z Orange Polska.** W dniu 5 listopada 2014 r. Netia i Orange Polska zawarły porozumienie, na mocy którego obie strony zobowiązały się do niezwłocznego cofnięcia wzajemnych roszczeń i powództw oraz umorzenia wszystkich toczących się spraw sądowych. W ramach porozumienia Orange Polska zapłaciło na rzecz Netii w dniu podpisania ugody kwotę 145 mln PLN. Dodatkowo w związku z zawartą ugodą Netia odnotowała przychód z tytułu umorzenia części zobowiązań.
- **Zwrot podatku CIT za 2003 r.** W dniu 29 grudnia 2014 r. Netia powzięła informację o wydaniu ponownej decyzji przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, określającej zobowiązanie podatkowe Netii za rok 2003 w podatku dochodowym od osób prawnych („CIT”) w wysokości 0 zł. Spółka otrzymała zwrot zapłaconego uprzednio podatku wraz z należnymi odsetkami w kwocie 81,5 mln PLN w dniu 8 stycznia 2015 r., co ostatecznie zakończyło spór z organami podatkowymi dotyczący CIT za 2003 rok (*por. rozdział 'Pozostałe Wydarzenia'*).
- **Rezygnacja Prezesa Zarządu.** W dniu 30 stycznia 2015 r. pan Adam Sawicki złożył rezygnację ze stanowiska Prezesa i członka Zarządu Spółki ze skutkiem na koniec dnia 31 lipca 2015 r. Pan Adam Sawicki umotywował rezygnację zamiarem kontynuowania kariery zawodowej poza Grupą Netia, co pozwoli mu podejmować nowe wyzwania i zdobywać nowe doświadczenia zawodowe.

1.2 Dane operacyjne

- **Liczba usług (RGU)** na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosła 2.304.553 w porównaniu do 2.526.357 na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 2.361.457 na dzień 30 września 2014 r. Spadek usług rok-do-roku i kwartał-do-kwartału odzwierciedla spadek liczby stacjonarnych usług głosowych i zaostrzoną konkurencję na rynku telekomunikacyjnym. W IV kw. 2014 r. Netia odnotowała 4.288 przyłączenia netto we własnej sieci i 61.192 odłączenia netto wśród usług oferowanych na bazie dostępu regulowanego w porównaniu do 3.529 odłączeń netto we własnej sieci i 58.707 odłączeń netto w dostępie regulowanym w III kw. 2014 r. Podobnie jak w poprzednich kwartałach, wzrost liczby usług jest skoncentrowany na segmencie B2B oraz na części usług w segmencie B2C obejmującej usługi szerokopasmowe we własnej sieci i usługi telewizyjne, w tym usługi na bazie infrastruktury dawnej sieci kablowej Aster, na której komercyjna sprzedaż usług jest prowadzona od sierpnia 2014 r. Odpływ liczby aktywnych usług ponownie skupił się w segmencie usług regulowanych, przede wszystkim w obszarze telefonii stacjonarnej (WLR) w segmencie B2C.

Usługi (RGU) w podziale na dywizje (tys.)	IV kw. 2013	I kw. 2014	II kw. 2014	III kw. 2014	IV kw. 2014 ¹
Dywizja B2B	477,7	484,1	492,0	493,9	494,1
Zmiana netto w liczbie usług B2B	8,1	6,4	7,9	1,9	0,2
Dywizja B2C	2.014,1	1.959,1	1.897,3	1.833,0	1.775,6
Zmiana netto w liczbie usług B2C	(41,9)	(55,1)	(61,7)	(64,3)	(57,4)
Pozostałe ² (Petrotel)	34,5	34,3	34,4	34,6	34,9
Zmiana netto w liczbie pozostałych usług (Petrotel)	0,1	(0,2)	0,1	0,2	0,3
Razem	2.526,4	2.477,5	2.423,7	2.361,5	2.304,6
Zmiana netto w łącznej liczbie usług	(33,7)	(48,9)	(53,8)	(62,2)	(56,9)

¹ W IV kw. 2014 r. nastąpiła zmiana sposobu prezentacji usług telewizyjnych Multiroom, co skutkowało obniżeniem liczby usług telewizyjnych oraz łącznej liczby usług w IV kw. 2014 r. o około 7 tys.

² Dane o liczbie usług świadczonych przez Dialog i Crowley zostały w pełni zintegrowane w ramach segmentów operacyjnych Grupy Netia. Dane o liczbie usług świadczonych przez Petrotel, spółkę zależną Dialogu, są prezentowane odrębnie jako segment "Pozostałe".

Usługi (RGU) w podziale na typ dostępu (tys.)	IV kw. 2013	I kw. 2014	II kw. 2014	III kw. 2014	IV kw. 2014 ¹
Usługi we własnej sieci	1.165,9	1.175,7	1.183,6	1.180,1	1.184,4
Zmiana netto w liczbie usług we własnej sieci	14,3	9,8	7,9	(3,5)	4,3
Usługi na bazie dostępu regulowanego	1.360,4	1.301,8	1.240,1	1.181,4	1.120,2
Zmiana netto w liczbie usług przez dostęp regulowany	(48,0)	(58,6)	(61,7)	(58,7)	(61,2)
Razem	2.526,4	2.477,5	2.423,7	2.361,5	2.304,6
Zmiana netto w łącznej liczbie usług	(33,7)	(48,9)	(53,8)	(62,2)	(56,9)

¹ W IV kw. 2014 r. nastąpiła zmiana sposobu prezentacji usług telewizyjnych Multiroom, co skutkowało obniżeniem liczby usług telewizyjnych oraz łącznej liczby usług w IV kw. 2014 r. o około 7 tys.

- Liczba usług telewizyjnych** na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosła 137.323, co stanowiło wzrost o 14% w porównaniu do 120.321 na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz o 3% wobec 133.940 na dzień 30 września 2014 r. W IV kw. 2014 r. nastąpiła zmiana sposobu prezentacji usług telewizyjnych Multiroom, skutkująca obniżeniem liczby usług telewizyjnych w kwartale o około 7 tys. przy równoczesnym wzroście ARPU z usług telewizyjnych. Uwzględniając powyższą zmianę prezentacyjną, Netia przyłączyła w IV kw. 2014 r. 3.383 usługi telewizyjne netto w porównaniu do 5.074 usług przyłączonych w III kw. 2014 r. Uruchomienie usług na bazie infrastruktury dawnej sieci Aster i wzrost liczby przyłączeń w technologii streamingu w pełni skompensowały spadek przyłączeń z tytułu z planowego, stopniowego wygaszania usług na bazie technologii IPTV.
- Liczba usług szerokopasmowych** wyniosła 789.876 na dzień 31 grudnia 2014 r., co stanowiło spadek o 7% z poziomu 848.909 na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz o 2% z poziomu 806.273 na dzień 30 września 2014 r. Netia szacuje, że jej łączny udział w rynku stacjonarnych usług szerokopasmowych wyniósł około 11,5% wobec 12,7% na dzień 31 grudnia 2013 r. W IV kwartale 2014 r. Netia odnotowała spadek netto liczby stacjonarnych usług szerokopasmowych o 16.397 w porównaniu do spadku netto o 20.072 w III kw. 2014 r. Spadek netto usług szerokopasmowych kwartał-do-kwartału skupił się ponownie w obszarze usług oferowanych na dostępie regulowanym (BSA, LLU) przy równoczesnym wzroście usług netto w obszarze własnej sieci. W IV kw. 2014 r. Netia odnotowała 4.758 przyłączeń netto wśród usług szerokopasmowych we własnej sieci (wyłączając WiMAX Internet) w porównaniu do 1.626 odłączeń netto usług w III kw. 2014 r. Mając na celu obronę marży brutto Zarząd 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 2014 r. usługi dla 51% klientów usług szerokopasmowych świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii w porównaniu do 47% na dzień 31 grudnia 2013 r.
- Liczba stacjonarnych usług głosowych.** Netia szacuje, że łączny udział w rynku stacjonarnych usług głosowych wynosił około 17,4% w IV kw. 2014 r. w porównaniu do 18,8% w IV kw. 2013 r. Ze względu na zaostrzoną konkurencję na rynku telekomunikacyjnym oraz koncentrację Spółki na usługach wysokomarżowych, Netia obecnie przenosi nacisk z liczby klientów usług głosowych na utrzymanie poziomu przychodów i marży z tytułu tych usług w ramach działań retencyjnych. Baza klientów usług głosowych Netii wyniosła 1.331.486 na dzień 31 grudnia 2014 r. w porównaniu do 1.488.610 na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 1.372.417 na dzień 30 września 2014 r. W IV kw. 2014 r. Netia odnotowała łączny spadek liczby klientów usług głosowych netto o 40.931 w porównaniu do spadku netto o 42.395 w III kw. 2014 r. Na dzień 31 grudnia 2014 r. usługi dla 48% klientów usług głosowych świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii w porównaniu do 43% na dzień 31 grudnia 2013 r.
- Liczba usług mobilnych** na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosła 19.758 w odniesieniu do mobilnych usług szerokopasmowych oraz 26.111 w odniesieniu do mobilnych usług głosowych, w porównaniu do odpowiednio 26.397 i 42.120 usług w obu kategoriach oferowanych na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 21.092 i 27.735 usług w obu kategoriach oferowanych na dzień 30 września 2014 r.
- Umowa o współpracy z operatorem sieci Play.** W styczniu 2015 r. Netia zawarła z P4 nową umowę o współpracy, dzięki której będzie świadczyć swoim klientom szerszy zakres usług mobilnych i pakietów. (por. rozdział 'Podsumowanie działalności operacyjnej').

2 Podsumowanie działalności operacyjnej

2.1 Usługi szerokopasmowe, telewizyjne oraz mobilne

Usługi telewizyjne oraz oferta treści multimedialnych. 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.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. liczba aktywnych klientów usług telewizyjnych w Netii wzrosła do 137.323 wykazując wzrost o 14% z 120.321 na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz o 3% z 133.940 na dzień 30 września 2014 r. W IV kw. 2014 r. dokonano jednorazowej zmiany sposobu prezentacji usług Multiroom, co skutkowało obniżeniem liczby usług telewizyjnych w kwartale o około 7 tys. przy równoczesnym podwyższeniu APRU z tych usług.

Liczba usług telewizyjnych (w tys.)	IV kw. 2013	I kw. 2014	II kw. 2014	III kw. 2014	IV kw. 2014 ¹
Razem	120,3	127,2	128,9	133,9	137,3

¹ W IV kw. 2014 r. nastąpiła zmiana sposobu prezentacji usług Multiroom, co skutkowało obniżeniem liczby usług telewizyjnych w kwartale o około 7 tys.

W IV kw. 2014 r. Netia dodała 3.383 usługi telewizyjne netto (uwzględniając jednorazową zmianę sposobu prezentacji usług Multiroom, które wynoszą około 7 tys. dodatkowych usług telewizyjnych), co miało związek z uruchomieniem usług na bazie infrastruktury dawnej sieci Aster i rozwojem usług oferowanych w technologii streamingu, które w pełni skompensowały spadek przyłączeń na skutek planowego, stopniowego wygaszania usług na bazie technologii IPTV. Penetracja usługami telewizyjnymi jest już obecnie na satysfakcjonującym poziomie 35% bazy usług szerokopasmowych we własnej sieci, a kluczowym zadaniem na 2015 r. jest wzrost sprzedaży usług telewizyjnych do całkowicie nowych klientów, tak na bazie zmodernizowanych sieci NGA jak i na bazie sieci dawnej telewizji kablowej Aster, która została nabyta w 2013 r. Wliczając do przyłączeń netto usługi Multiroom, które zostały ostatnio przeklasyfikowane do usług dodanych (VAS), Netia przyłączyła w IV kw. 2014 r. około 10 tys. usług telewizyjnych netto.

ARPU w odniesieniu do usług telewizyjnych wyniosło 38 PLN w IV kw. 2014 r. w porównaniu do 37 PLN w IV kw. 2013 r. oraz 37 PLN w III kw. 2014 r. Wzrost ARPU wynikał ze sprzedaży relatywnie wyższych pakietów telewizyjnych oraz przeszacowaniu ARPU po wyłączeniu z kalkulacji usług Multiroom.

Liczba usług szerokopasmowych wyniosła 789.876 na dzień 31 grudnia 2014 r., co stanowiło spadek o 7% z poziomu 848.909 na dzień 31 grudnia 2013 r. i o 2% z poziomu 806.273 na dzień 30 września 2014 r.

Usługi szerokopasmowe są świadczone przez Netię w oparciu o następujące technologie:

Liczba portów (w tys.)	IV kw. 2013	I kw. 2014	II kw. 2014	III kw. 2014	IV kw. 2014
xDSL, FastEthernet, HFC oraz PON we własnej sieci	386,8	387,9	391,1	389,5	394,3
W tym tradycyjna sieć (PON, VDSL, ADSL, HFC)	276,0	278,9	283,7	283,6	290,6
W tym nabyte spółki ethernetowe	110,8	109,0	107,4	105,9	103,7
WiMAX Internet	15,3	14,8	14,3	13,4	12,4
LLU	169,9	166,6	162,5	156,4	149,1
BSA	276,9	268,1	258,4	246,9	234,1
Razem	848,9	837,4	826,3	806,3	789,9

Baza klientów usług szerokopasmowych zmniejszyła się netto o 16.397 w IV kw. 2014 r. w porównaniu do 20.072 odłączeń netto w III kw. 2014 r. Spowolnienie wzrostu na rynku stacjonarnych usług szerokopasmowych oraz zaostrzona rywalizacja cenowa ze strony operatora zasiedziącego i telewizji kablowych wyeliminowały przewagę cenową Netii na usłudze 1play na bazie BSA, jak również przyczyniły się do spadku liczby przyłączeń brutto oraz wzrostu poziomu rezygnacji klientów z usług szerokopasmowych.

ARPU w odniesieniu do usług szerokopasmowych wyniosło 56 PLN w IV kw. 2014 r. w porównaniu do 56 PLN w IV kw. 2013 r. i 56 PLN w III kw. 2014 r.

Koszt pozyskania klienta usług szerokopasmowych (SAC) wyniósł w IV kw. 2014 r. 174 PLN w porównaniu do 164 PLN w IV kw. 2013 r. oraz 186 PLN w III kw. 2014 r.

Sieci ethernetowe. Na dzień 31 grudnia 2014 r. sieci ethernetowe nabyte przez Netię obsługiwały łącznie 103.657 klientów usług szerokopasmowych, w tym głównie klientów indywidualnych, w porównaniu do 105.917 klientów tych usług na dzień 30 września 2014 r. oraz 110.754 klientów na dzień 31 grudnia 2013 r., obejmując zasięgiem około 621.000 gospodarstw domowych. Obecnie Netia koncentruje się na modernizacji zakupionych sieci ethernetowych, w związku z czym kolejne ewentualne akwizycje będą prawdopodobnie dokonywane w dużo

wolniejszym tempie niż miało to miejsce w przeszłości. W 2014 r. nie przeprowadzono nowych akwizycji sieci ethernetowych.

W sierpniu 2014 r. *Netia uruchomiła komercyjne usługi na bazie infrastruktury HFC w Warszawie i Krakowie* i oczekuje, że te nowe rynki przyczynią się znacznie do wzrostu liczby usług obsługiwanych we własnej sieci. Łączna liczba lokali w zasięgu sieci HFC po dawnym Aster, na której usługi może świadczyć Netia to około 314 tys. w Warszawie i około 106 tys. w Krakowie. Cały potencjał trafił do sprzedaży w listopadzie br. W sierpniu sprzedaż odbywała się na sieci docierającej do 175 tys. lokali w Warszawie i 40 tys. mieszkań w Krakowie, natomiast w październiku obszar sprzedaży obejmował w obu tych miastach odpowiednio 220 tys. oraz 50 tys. lokali. Zarząd uznaje wyniki sprzedaży usług w sieci HFC w pierwszych miesiącach za bardzo obiecujące. Na dzień 31 grudnia 2014 r. na sieci HFC aktywowano 8,908 usług szerokopasmowego internetu oraz 7,494 usługi telewizyjne. Usługi pakietowe 2play (szerokopasmowy internet + TV) na sieci HFC osiągnęły bardzo wysoki udział wśród przyłączeń netto w wysokości 93%.

Modernizacja sieci do standardów NGA. Na dzień 31 grudnia 2014 r. sieć NGA Netii obejmowała zasięgiem 1.706.000 gospodarstw domowych, w tym 380.000 gospodarstw było objętych siecią HFC dawnej telewizji kablowej Aster, 176.000 gospodarstw siecią PON, 897.000 gospodarstw siecią miedzianą VDSL, a 253.000 gospodarstw siecią ethernetową FTTB. W IV kw. 2014 r. Netia poszerzyła zasięg NGA o około 122.000 gospodarstw domowych (w tym 110.000 gospodarstw domowych objętych siecią HFC, 3.000 gospodarstw domowych objętych siecią FTTB i 9.000 gospodarstw domowych objętych siecią optyczną). Ponadto na dzień 31 grudnia 2014 r. Netia posiadała 404.000 gospodarstw domowych w zasięgu sieci dostosowanej do świadczenia usług telewizyjnych. To w połączeniu z siecią dostosowaną do standardów NGA dało Netii dostęp do około 2.110.000 gospodarstw domowych w zasięgu własnej sieci, którym można świadczyć usługi telewizyjne.

Oczekuje się, że po zrealizowaniu wszystkich planów modernizacyjnych, uwzględniając akwizycje sieci kablowych od UPC Polska, Netia powinna posiadać około 1.726.000 gospodarstw domowych w standardzie NGA i będących zarazem w zasięgu usług 3play (TV + stacjonarny dostęp szerokopasmowy NGA + usługi głosowe). Oprócz stałego udoskonalania oferty kontentowej i funkcjonalności usług, Zarząd Netii koncentruje się obecnie na optymalizacji procesów dotyczących sprzedaży, świadczenia i utrzymania usług telewizyjnych.

Usługi mobilne. Baza klientów mobilnych usług szerokopasmowych wyniosła 19.758 na dzień 31 grudnia 2014 r. w porównaniu do 26.397 na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 21.092 na dzień 30 września 2014 r. *ARPU dla usługi mobilnego Internetu szerokopasmowego* wyniosło 28 PLN w IV kw. 2014 r. w porównaniu do 27 PLN w IV kw. 2013 r. i 29 PLN w III kw. 2014 r. Liczba *mobilnych usług głosowych* na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosła 26.111 w porównaniu do 42.120 na dzień 31 grudnia 2013 r. i 27.735 na dzień 30 września 2014 r. *ARPU dla mobilnych usług głosowych* wyniosło w IV kw. 2014 r. 30 PLN w porównaniu do 29 PLN w IV kw. 2013 r. i 30 PLN w III kw. 2014 r.

W styczniu 2015 r. Netia zawarła *nową umowę o współpracy z P4 Sp. z o.o., operatorem sieci Play*, dzięki której będzie świadczyć swoim klientom szerszy zakres usług mobilnych i pakietów.

Część nowych produktów już od pewnego czasu jest z powodzeniem sprzedawana w ramach testów komercyjnych obecnym klientom i planuje się, że na początku II kw. 2015 r. wejdą one także do standardowej oferty. Pierwsza z nich to - dostępna w ramach akcji utrzymaniowych abonentów samodzielnej usługi telefonii stacjonarnej WLR - usługa Telefon Domowy (odpowiednik usługi Play Formuła Stacjonarna). W Netii ceny tej usługi, dostarczanej z telefonem, zaczynają się od 19,90 PLN. Kolejna oferta to atrakcyjne cenowo (od 9,90 PLN miesięcznie) mobilne taryfy głosowe SIM Only. Dzięki nowej umowie z P4 Netia wzbogaci też swoją ofertę szybkiego dostępu do internetu o atrakcyjne taryfy LTE.

<i>Liczba usług mobilnych (w tys.)</i>	<i>IV kw. 2013</i>	<i>I kw. 2014</i>	<i>II kw. 2014</i>	<i>III kw. 2014</i>	<i>IV kw. 2013</i>
Mobilny Internet	26,4	24,8	21,5	21,1	19,8
Mobilne usługi głosowe	42,1	37,2	32,1	27,7	26,1
Razem	68,5	62,0	53,7	48,8	45,9

2.2 Usługi głosowe

2.2.1 *Własna sieć, WLR i LLU*

Liczba linii głosowych wyniosła 1.331.486 na dzień 31 grudnia 2014 r. w porównaniu do 1.488.610 na dzień 31 grudnia 2013 r. i 1.372.417 na dzień 30 września 2014 r. W IV kw. 2014 r. Netia odnotowała spadek netto liczby linii głosowych o 40.931 linii w porównaniu do spadku netto o 42.395 linii w III kw. 2014 r. i 30.655 linii w IV kw. 2013 r. Netia zakłada, że w przyszłości liczba stacjonarnych usług głosowych będzie się nadal zmniejszać, głównie na skutek odchodzenia klientów od tradycyjnych usług głosowych i usług WLR.

Netia sukcesywnie zwiększa liczbę klientów, którym świadczy usługi głosowe w oparciu o relatywnie nisko kosztową technologię VoIP (są to głównie klienci biznesowi). W IV kw. 2014 r. baza klientów tradycyjnych usług głosowych zmniejszyła się o 10.838 usług, a baza klientów VoIP wzrosła w tym samym okresie o 8.872 usługi.

Netia świadczy usługi głosowe w oparciu o następujące rodzaje dostępu:

<i>Liczba linii głosowych (w tys.)</i>	<i>IV kw. 2013</i>	<i>I kw. 2014</i>	<i>II kw. 2014</i>	<i>III kw. 2014</i>	<i>IV kw. 2014</i>
Tradycyjne linie głosowe	532,6	526,5	516,5	506,4	495,6
VoIP (bez LLU)	98,8	107,7	120,0	124,7	133,5
WiMAX głos	12,0	11,5	12,8	12,1	11,3
Liczba linii głosowych we własnej sieci	643,4	645,7	649,3	643,2	640,4
WLR	728,7	690,0	651,9	618,2	583,8
LLU przez IP	116,5	115,1	113,6	111,0	107,2
Razem	1.488,6	1.450,8	1.414,8	1.372,4	1.331,5

ARPU w odniesieniu do usług WLR wyniosło 43 PLN w IV kw. 2014 r. w porównaniu do 45 PLN w IV kw. 2013 r. oraz 44 PLN w III kw. 2014 r.

ARPU w odniesieniu do usług głosowych dla linii dzwoniących we własnej sieci wyniosło 34 PLN w IV kw. 2014 r. w porównaniu do 39 PLN w IV kw. 2013 r. i 35 PLN w III kw. 2014 r. Spadek ARPU odzwierciedla bardziej agresywną obronę bazy klientów niż w przypadku usług WLR, adresowaną do klientów biznesowych konkurencyjną ofertę usług głosowych w technologii VoIP i wysokie rabaty, których udzielano w przypadku pakietyzowania usług głosowych w ramach ofert 3play.

Uśrednione ARPU w odniesieniu do usług głosowych wyniosło 38 PLN w IV kw. 2014 r. w porównaniu do 42 PLN w IV kw. 2013 r. i 39 PLN w III kw. 2014 r.

2.2.2 *Pośrednie usługi głosowe*

Liczba użytkowników korzystających z prefiksu w Netii wyniosła 51.151 na dzień 31 grudnia 2014 r. w porównaniu do 55.922 na dzień 31 grudnia 2013 r. i 51.788 na dzień 30 września 2014 r. Netia koncentruje się na przeniesieniu klientów korzystających z prefiksu na WLR i nie pozyskuje aktywnie nowych użytkowników tej usługi. Klienci korzystający z prefiksu nie zostali ujęci w łącznej liczbie klientów głosowych Netii, która na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosła 1.331.486 klientów.

ARPU w odniesieniu do użytkowników korzystających z prefiksu wyniosło w Netii 17 PLN w IV kw. 2014 r. w porównaniu do 24 PLN w IV kw. 2013 r. i 19 PLN w III kw. 2014 r. Spadek ARPU był związany z obniżką taryf, niższym poziomem korzystania z tych usług oraz przeniesieniem bardziej rentownych klientów na usługi WLR lub usługi LLU.

2.3 **Pozostałe**

Zatrudnienie wyniosło 1.722 etatów na dzień 31 grudnia 2014 r. w porównaniu do 2.012 etatów na dzień 31 grudnia 2013 r. i 1.851 etatów na dzień 30 września 2014 r. Liczba aktywnych etatów wyniosła 1.594 na dzień 31 grudnia 2014 r. w stosunku do 1.917 etatów na dzień 31 grudnia 2013 r. i 1.707 na dzień 30 września 2014 r. W I kw. 2014 r. zostały zidentyfikowane pewne stanowiska podlegające redukcji w trakcie 2014 r. w związku z wydzieleniem przez Netię dywizji B2B i B2C. Następnie w lipcu 2014 r. rozpoczął się kolejny etap redukcji zatrudnienia, który jest częścią nowego programu podnoszenia efektywności pod nazwą 'Netia Lajt'. W styczniu 2015 r. Netia rozpoczęła drugą fazę tego programu (*Netia Lajt 2.0*), obejmującą między innymi redukcję zatrudnienia w ramach zwolnień grupowych. W wynikach 2014 r. odnotowano koszty restrukturyzacji z tytułu redukcji zatrudnienia w ramach powyższych dwóch projektów w kwocie 34,6 mln PLN, które uwzględniają także przeważającą część kosztów związanych z prowadzonymi od stycznia 2015 r. zwolnieniami grupowymi.

Nakłady inwestycyjne

Zwiększenie środków trwałych i wartości niematerialnych (mln PLN)	2013	2014	Zmiana %	III kw. 2014	IV kw. 2014	Zmiana %
Istniejąca sieć i IT	106,8	86,9	-19%	19,3	21,6	12%
Sieci szerokopasmowe	89,0	88,7	0%	25,4	25,5	0%
CPE dla usług szerokopasmowych (głównie kapitalizowane routery Netia Spot)	18,4	18,0	-2%	3,1	2,9	-7%
TV (z uwzgl. dekodерów Netia Player)	19,1	27,3	43%	6,2	12,6	103%
Nieruchomość przy ul. Poleczki (przekształcenie z dzierżawy wieczystej we własność)	6,5	nd	nd	nd	nd	nd
Razem	239,8	220,9	-8%	54,0	62,6	16%
Nakłady na integrację	32,6	11,0	-66%	1,2	2,9	142%
Zakup sieci telewizji kablowej	7,2	nd	nd	nd	nd	nd
Razem	279,6	231,9	-17%	55,2	65,5	19%

Nakłady inwestycyjne w istniejącą sieć i IT odzwierciedlają rozbudowę pojemności sieci transmisyjnej mającej na celu aktywację nowych klientów biznesowych i rutynowe aktualizacje funkcjonalności IT. Nakłady na sieci szerokopasmowe obejmują głównie rozwój i modernizację sieci do standardu NGA dla klientów indywidualnych oraz prace nad zintegrowaniem z siecią szerokopasmową Netii sieci telewizji kablowych w Warszawie i Krakowie, które zostały nabyte od UPC Polska w maju 2013 r. Nakłady na usługi telewizyjne odzwierciedlają inwestycje w nowe funkcjonalności i rozbudowę platformy TV oraz kapitalizowane dekodery Netia Player wydane rosnącej bazie klientów.

3 Pozostałe wydarzenia

Podział aktywów sieciowych. W ramach zaktualizowanej w IV kw. 2014 r. Strategii do 2020 roku Grupa Netia zamierza między innymi przeprowadzić podział aktywów sieciowych na przynależące do segmentów B2C oraz B2B przy jednoczesnym uproszczeniu i modernizacji wybranych systemów sieciowych w celu obniżenia kosztów utrzymania infrastruktury. Dodatkowo nastąpi optymalizacja systemów IT, z naciskiem na procesy wspierające bezpośrednio działalność komercyjną segmentów B2C oraz B2B. Podział ten obejmuje zarówno sprzęt aktywny jak i sieć pasywną - kanalizację i kable. Częścią wspólną pozostaną systemy informatyczne, które obsługują zarówno B2C jak i B2B. Działanie to umożliwi pełniejsze raportowanie wyników obu segmentów i powinno wpłynąć na ich efektywność. Pierwsze wyniki podzielonych aktywów będą ujęte w sprawozdaniu za I kw. 2015 r.

Program redukcji kosztów 'Netia Lajt'. Równoległe do prac nad aktualizacją Strategii, Zarząd wdrożył w III kw. 2014 r. krótko i średnioterminowy program redukcji kosztów pod nazwą 'Netia Lajt'. Celem programu jest dostarczenie w 2015 r. inkrementalnych oszczędności rzędu 50 mln PLN w skali roku. Główne obszary realizacji oszczędności są związane z redukcją liczby stanowisk menedżerskich wyższego szczebla, uproszczeniem struktury organizacyjnej i ograniczeniem wydatków dyskrecyjnych. W początkowej fazie główny wysiłek organizacyjny koncentrował się na prawidłowej identyfikacji i weryfikacji źródeł oczekiwanych oszczędności oraz realizacji inicjatyw typu 'quick-win'.

W styczniu 2015 r. Netia rozpoczęła drugą fazę programu (Netia Lajt 2.0), obejmującą także redukcję zatrudnienia w ramach zwolnień grupowych. Spółka zakłada, że zwolnieniami oraz wypowiedzeniami zmieniającymi poziom wynagrodzeń objętych zostanie maksymalnie 350 osób. Wszystkim osobom objętym zwolnieniami zaoferowano 12-miesięczny pakiet medyczny, dodatkowe odprawy i możliwość wzięcia udziału w programie wsparcia poszukiwania zatrudnienia (outplacement).

Przeważająca część kosztów związanych z prowadzonymi zwolnieniami została już uwzględniona w utworzonej w IV kw. 2014 r. rezerwie na restrukturyzację zatrudnienia w kwocie 22,1 mln PLN. W całym 2014 r. łączne koszty restrukturyzacji zatrudnienia wyniosły 34,6 mln PLN.

Finansowanie. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Netia posiadała środki pieniężne w kwocie 207,3 mln PLN oraz zadłużenie brutto wraz z odsetkami w wysokości 300,5 mln PLN w porównaniu do odpowiednio 93,4 mln PLN oraz 384,1 mln PLN na dzień 31 grudnia 2013 r. Tym samym dług netto Grupy Netia na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniósł 93,2 mln PLN w porównaniu do 290,7 mln PLN na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 284,1 mln PLN na dzień 30 września 2014 r. i stanowił lewarowanie na poziomie 0,19x Skorygowanego zysku EBITDA za 2014 r. w wysokości 493 mln PLN. Spadek poziomu zadłużenia netto w IV kw. 2014 był związany z ugodą z Orange Polska.

Zwrot podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) za 2003 r. W dniu 29 grudnia 2014 r. Zarząd Netii powziął informację o wydaniu ponownej decyzji („Decyzja”) przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie („Dyrektor Izby”), określającej zobowiązanie podatkowe Netii za rok 2003 w podatku dochodowym od osób prawnych („CIT”) w wysokości 0 zł.

Decyzja została wydana po ponownym rozpatrzeniu sprawy przez Dyrektora Izby wskutek wyroku wydanego przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie w dniu 10 października 2013 r., który to wyrok został następnie utrzymany w mocy przez Naczelny Sąd Administracyjny w wyroku wydanym dnia 25 czerwca 2014 r., uchylającego decyzję Dyrektora Izby z dnia 16 lutego 2010 r. wydaną uprzednio w niniejszej sprawie określającą zobowiązanie podatkowe Netii za rok 2003 w CIT w wysokości 34,2 mln zł plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości ok. 25,3 mln zł („Uchylona Decyzja”).

Decyzja uwzględniła argumentację podniesioną przez Spółkę w toku postępowania przed sądami administracyjnymi obu instancji w niniejszej sprawie. W związku z faktem, że Spółka zapłaciła podatek (wraz z odsetkami) ustalony przez Dyrektora Izby w Uchylonej Decyzji w lutym 2010 r., w dniu 8 stycznia 2015 r. Spółka otrzymała zwrot kwoty 81,5 mln PLN, co ostatecznie zakończyło spór z organami podatkowymi dotyczący CIT za 2003 rok.

Zwrot podatku wraz z odsetkami naliczonymi do dnia 31 grudnia 2014 r., w łącznej wysokości 81,4 mln PLN, został rozpoznany w IV kwartale 2014 r. jako przychód w kategorii „podatek dochodowy netto”, a pozostała kwota odsetek w wysokości 0,09 mln PLN powiększy wynik netto Grupy Netia za I kwartał 2015 r.

Informacje finansowe dotyczące skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Prosimy o zapoznanie się z treścią naszych skonsolidowanych sprawozdań finansowych za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 r.

Porównanie 2014 r. do 2013 r.

Przychody zmniejszyły się o 11% rok-do-roku do 1.674,0 mln PLN z poziomu 1.876,0 mln PLN w 2013 r. Segment B2C odnotował spadek przychodów o 13% i 143,8 mln PLN, a segment B2B o 8% i 56,1 mln PLN. Niższy poziom przychodów był związany ze spadkiem liczby usług (RGU) o 7% w skali roku oraz obniżką stawek międzyoperatorskich za zakończenie połączeń w sieciach komórkowych (MTR), które odpowiadały za około 23% spadku przychodów. Odpływ RGU był w dalszym ciągu najbardziej odczuwalny w podsegmentcie B2C (Home) i wśród stacjonarnych usług głosowych, w tym zwłaszcza wśród niżej marżowych usług WLR. Liczba usług w segmentcie B2B wzrosła w skali roku o 5% i 16.391 usług. Udział usług świadczonych we własnej sieci wzrósł w ciągu dwunastu miesięcy zakończonych w dniu 31 grudnia 2014 r. z 46% do 51%.

Przychody z usług telekomunikacyjnych zmniejszyły się o 11% rok-do-roku do 1.670,3 mln PLN w 2014 r. z 1.867,6 mln PLN w 2013 r. Udział przychodów z transmisji danych wzrósł rok-do-roku z 39% do 41%, a udział przychodów z bezpośrednich usług głosowych zmniejszył się w analogicznym okresie z 43% do 40%. Przychody w kategorii „Pozostałe usługi telekomunikacyjne”, która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych, wzrosły w porównywalnych okresach o 10% i 12,2 mln PLN do 134,4 mln PLN w 2014 r. z poziomu 122,2 mln PLN w 2013 r. i stanowiły 8% przychodów ogółem w porównaniu do 7% w 2013 r. Przychody z transmisji danych zmniejszyły się o 5% i 40,0 mln PLN do 684,7 mln PLN z poziomu 724,7 mln PLN w 2013 r., głównie na skutek niższej liczby klientów usług BSA. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów (w tym rozliczeń międzyoperatorskich i usług hurtowych) zmniejszyły się o 12% do 169,8 mln PLN z poziomu 192,3 mln PLN w 2013 r. w wyniku obniżenia stawek MTR w styczniu 2013 r. a następnie ponownie w lipcu 2013 r. Przychody z tytułu bezpośrednich usług głosowych zmniejszyły się o 17% i 140,4 mln PLN do 668,8 mln PLN z poziomu 809,2 mln PLN w roku ubiegłym, co było związane z obniżeniem o 7% liczby klientów usług głosowych, w tym zwłaszcza ze spadkiem liczby klientów usług WLR, i obniżeniem o 14% ARPU z usług głosowych we własnej sieci. Przychody z pośrednich usług głosowych (CPS) zmniejszyły się o 35% i 6,7 mln PLN na skutek spadku liczby klientów i ARPU.

Koszt własny sprzedaży zmniejszył się o 8% rok-do-roku do kwoty 1.163,1 mln PLN z kwoty 1.265,3 mln PLN w 2013 r., co stanowiło 69% udział w przychodach w porównaniu do 67% w 2013 r.

Koszty wynajmu i utrzymania sieci zmniejszyły się o 9% do 538,6 mln PLN w porównaniu do 593,4 mln PLN w 2013 r. na skutek mniejszej liczby usług obsługiwanych na bazie dostępu regulowanego i spadku poziomu opłat z tego tytułu.

Koszty rozliczeń międzyoperatorskich spadły o 17% do 166,2 mln PLN w 2014 r. w porównaniu do 201,3 mln PLN w 2013 r., głównie z powodu obniżki stawek MTR.

Amortyzacja w ramach kosztu własnego sprzedaży spadła o 3% do 349,5 mln PLN w porównaniu do 359,6 mln PLN w 2013 r. w związku z dokonaniem w I kw. 2014 r. przeglądem okresów użytkowania środków trwałych w Grupie Netia, co skutkowało redukcją stawek amortyzacji.

Podatki, opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty zmniejszyły się o 15% do 58,8 mln PLN w 2014 r. w porównaniu do 68,9 mln PLN w 2013 r. głównie w związku z niższym kosztem wynajmu powierzchni biurowej.

Koszty restrukturyzacji w ramach kosztu własnego sprzedaży zwiększyły się do 2,9 mln PLN z kwoty 0,6 mln PLN w 2013 r., odzwierciedlając w 2014 r. koszty związane z redukcją zatrudnienia w ramach projektów N² i Netia Lajt.

Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników w ramach kosztu własnego sprzedaży zmniejszyły się o 5% do 30,6 mln PLN z poziomu 32,2 mln PLN w 2013 r.

Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł w 2014 r. 510,9 mln PLN w porównaniu do 610,7 mln PLN w 2013 r. Marża zysku brutto wyniosła w 2014 r. 30,5% w porównaniu do 32,6% w 2013 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji zmniejszyły się o 14% rok-do-roku do kwoty 309,0 mln PLN z kwoty 358,5 mln PLN w 2013 r. i stanowiły 18% przychodów ogółem w porównaniu do 19% w 2013 r. Głównym powodem spadku kosztów były mniejsze koszty bezpośrednie pozyskania klienta, co wynikało z niższego poziomu przyłączeń usług brutto, oraz niższe koszty reklamy i promocji.

Koszty reklamy i promocji spadły o 39% rok-do-roku do kwoty 23,7 mln PLN z kwoty 39,1 mln PLN w 2013 r. na skutek mniej intensywnych kampanii reklamowych oraz niższych kosztów emisji i produkcji reklam telewizyjnych.

Odpis aktualizujący wartość należności zmniejszył się o 13,9 mln PLN, w związku z zawarciem umowy z Orange Polska skutkującym umorzeniem wzajemnych zobowiązań, poprawą wskaźników ściągalności należności w 2014 r., co pozwoliło zmniejszyć poziom rezerw zawiązywanych na poczet nowej sprzedaży, oraz sprzedażą przeterminowanych wierzytelności.

Amortyzacja w ramach kosztów sprzedaży i dystrybucji spadła o 23% do 39,0 mln PLN w porównaniu do 50,5 mln PLN w 2013 r. w związku z dokonaniem w I kw. 2014 r. przeglądem okresów użytkowania środków trwałych w Grupie Netia, co skutkowało redukcją stawek amortyzacji.

Koszty billingu, usług pocztowych i logistyki spadły o 30% rok-do-roku do kwoty 19,7 mln PLN z kwoty 28,2 mln PLN dzięki synergii integracyjnym i większemu wykorzystaniu rozwiązań elektronicznych na potrzeby billingu.

Koszt prowizji wypłaconych innym podmiotom zmniejszył się o 21% rok-do-roku do kwoty 18,0 mln PLN z kwoty 22,9 mln PLN na skutek niższej liczby przyłączeń brutto, zwłaszcza wśród usług głosowych.

Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników w ramach kosztów sprzedaży i dystrybucji zmniejszyły się o 2% do 118,3 mln PLN z poziomu 120,5 mln PLN w 2013 r.

Koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta spadły o 10% rok-do-roku do kwoty 12,9 mln PLN z kwoty 14,4 mln PLN dzięki dostarczonym synergii integracyjnym i korzystaniu w większym stopniu z własnych zasobów.

Inne koszty w ramach kosztów sprzedaży i dystrybucji wzrosły o 7% i 4,5 mln PLN w związku ze wzrostem - wraz z rozwojem usług telewizyjnych - kosztu kontentu telewizyjnego.

Koszty restrukturyzacji w ramach kosztów sprzedaży i dystrybucji zwiększyły się do 5,2 mln PLN z kwoty 1,5 mln PLN w 2013 r., odzwierciedlając w 2014 r. koszty związane z redukcją zatrudnienia w ramach projektów N² i Netia Lajt.

Koszty ogólnego zarządu wzrosły o 12% rok-do-roku do kwoty 200,6 mln PLN w porównaniu do 179,2 mln PLN w 2013 r., co stanowiło 12% przychodów ogółem w porównaniu do 10% w 2013 r. Głównym powodem wzrostu były koszty restrukturyzacji zatrudnienia w związku z projektami N² i Netia Lajt, wyższy koszt amortyzacji dotyczącej oprogramowania komputerowego, oraz migracja bazy klientów Dialogu do Netii.

Koszty restrukturyzacji w ramach kosztów ogólnego zarządu zwiększyły się do 22,3 mln PLN z kwoty 1,5 mln PLN w 2013 r., na co główny wpływ miała optymalizacja zatrudnienia w ramach projektów N² i Netia Lajt oraz wypłata odpraw dla byłych członków Zarządu, którzy zrezygnowali z funkcji w 2014 r.

Amortyzacja w ramach kosztów ogólnego zarządu wzrosła o 19% i 5,7 mln PLN w związku z amortyzacją dodatkowego oprogramowania komputerowego i licencji.

Inne koszty w ramach kosztów ogólnego zarządu wzrosły o 20% i 5,8 mln w związku z zawarciem umowy z Orange Polska skutkującym umorzeniem wzajemnych zobowiązań.

Koszty elektronicznej wymiany danych wzrosły o 9% i 1,5 mln PLN w związku z projektami integracyjnymi, takimi jak zakończona w kwietniu 2014 r. migracja bazy klientów Dialogu do Netii.

Koszty utrzymania biura i floty samochodowej wzrosły o 5% i 0,8 mln PLN, głównie w wyniku zawiązania rezerw na poczet zwolnienia części powierzchni biurowych przed upływem terminu umowy najmu.

Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników w ramach kosztów ogólnego zarządu zmniejszyły się o 15% do 65,4 mln PLN z poziomu 77,2 mln PLN w 2013 r.

Koszty usług profesjonalnych zmniejszyły się o 15% i 1,4 mln PLN.

Pozostałe przychody netto wyniosły 157,2 mln PLN w porównaniu do 10,5 mln PLN w 2013 r., gdyż przychód związany z umową z Orange Polska, dotacjami rządowymi i rozwiązaniem rezerw zrównoważyły wpływ odpisów aktualizujących w wysokości 7,4 mln PLN i 2,5 mln PLN, które zostały dokonane w trakcie 2014 r. związku z rezygnacją z utrzymania jednej z dwóch platform mobilnych oraz decyzją o zaprzestaniu korzystania z marki handlowej 'Dialog'.

Pozostałe zyski/(straty) netto wykazały stratę w wysokości 1,1 mln PLN w porównaniu do zysku w kwocie 9,3 mln PLN w 2013 r., co było związane ze znacznie mniejszym zyskiem na sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym.

Skorygowany zysk EBITDA zmniejszył się o 10% rok-do-roku do kwoty 493,2 mln PLN z kwoty 550,6 mln PLN w 2013 r. Marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 29,5% w porównaniu do 29,4% w 2013 r.

Odnutowane w 2014 r. pozycje jednorazowe wyniosły łącznie 88,2 mln PLN zysków netto w porównaniu do 18,1 mln PLN kosztów netto w 2013 r. Uwzględniając zysk netto z tytułu zawarcia umowy z Orange Polska w kwocie 146,7 mln PLN w 2014 r., koszty restrukturyzacyjne w wysokości 34,6 mln PLN w 2014 r. oraz 3,6 mln PLN w 2013 r., koszty związane z integracją Grupy Dialog i Crowley'a w kwocie 7,9 mln PLN w 2014 r. i 9,5 mln PLN w 2013 r., odpisy aktualizujące w kwocie 9,9 mln PLN za 2014 r. – obejmujące 2,5 mln PLN w I kw. 2014 r. po decyzji o zaprzestaniu korzystania z marki handlowej 'Dialog' i 7,4 mln PLN w IV kw. 2014 r. po rezygnacji z utrzymywania jednej z dwóch platform mobilnych - oraz 0,4 mln PLN w 2013 r., koszty projektów Netia Lajt i N² wynoszące odpowiednio 3,1 mln PLN i 2,8 mln PLN w 2014 r., pomniejszenie rezerwy na dopłatę z tytułu świadczenia usługi powszechnej w wysokości 0,2 mln PLN w 2013 r., koszty projektów akwizycyjnych w wysokości 0,2 mln PLN w 2014 r. i 0,6 mln PLN w 2013 r. i odpis aktualizujący wartość nieruchomości inwestycyjnej w wysokości 2,6 mln PLN w 2013 r., zysk EBITDA wyniósł 581,4 mln PLN w porównaniu do 532,8 mln PLN w 2013 r. Marża zysku EBITDA wyniosła 34,7% w porównaniu do 28,4% w 2013 r.

Amortyzacja zmniejszyła się o 4% do 424,0 mln PLN w porównaniu do 440,0 mln PLN w 2013 r. w związku pełnym umorzeniem części aktywów oraz przeprowadzoną w IV kw. 2013 r. likwidacją przestarzałych środków trwałych.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 157,4 mln PLN w porównaniu do zysku operacyjnego w wysokości 92,8 mln PLN w 2013 r. Przy wyłączeniu opisanych powyżej pozycji jednorazowych wynoszących łącznie 88,2 mln PLN zysków netto w 2014 r. w porównaniu 18,1 mln PLN kosztów w 2013 r., skorygowany zysk operacyjny wyniósł 69,2 mln PLN w 2014 r. wobec 110,9 mln PLN skorygowanego zysku operacyjnego w 2013 r.

Koszt finansowy netto wyniósł 31,0 mln PLN w porównaniu do kosztu finansowego netto w wysokości 28,3 mln PLN w 2013 r. Zmiana była związana głównie ze stratą z tytułu zamknięcia kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.

Uznanie z tytułu podatku dochodowego netto wyniosło 48,4 mln PLN w 2014 r. w porównaniu do obciążenia w wysokości 18,1 mln PLN w 2013 r. Zmiana była wynikiem otrzymania przez Spółkę zwrotu podatku CIT za 2003 r. wraz z odsetkami.

Zysk netto w 2014 r. wyniósł 174,8 mln PLN w porównaniu do zysku netto w wysokości 46,3 mln PLN w 2013 r.

Wydatki inwestycyjne na zakup środków trwałych oraz oprogramowania komputerowego zmniejszyły się w 2014 r. o 13% do 245,7 mln PLN w porównaniu do 281,8 mln PLN w 2013 r.

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe wykazane przez Netię na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosły 207,3 mln PLN wobec 93,4 mln PLN na dzień 31 grudnia 2013 r.

Zadłużenie wraz z narosłymi odsetkami na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosło 300,5 mln PLN wobec 384,1 mln PLN na dzień 31 grudnia 2013 r.

Dług netto na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniósł 93,2 mln PLN w porównaniu do 290,7 mln PLN na dzień 31 grudnia 2013 r. Poziom zadłużenia netto uwzględnia wpływ środków pieniężnych z tytułu *wypłaty dywidendy w kwocie 42 groszy na akcję*.

Zysk netto Netii SA (spółki matki) za 2014 r. wyniósł 275,6 mln PLN w porównaniu do zysku netto w wysokości 30,7 mln PLN w 2013 r. Zmiana wyniku netto była związana z zawarciem ugody z Orange Polska oraz otrzymaną od spółki zależnej Telefonii Dialog SA dywidendą. Na dzień 31 grudnia 2014 r. wysokość kapitału dostępnego do podziału Netii SA wynosiła 497,9 mln PLN.

Porównanie IV kwartału 2014 r. z III kwartałem 2014 r.

Przychody kwartał-do-kwartału spadły o 2% do poziomu 404,1 mln PLN w IV kw. 2014 r. z 413,4 mln PLN w III kw. 2014 r. na skutek niższej o 2% liczby usług (RGU), przy odpływie usług w dalszym ciągu najbardziej odczuwalnym w segmencie klientów indywidualnych - B2C (Home) i wśród stacjonarnych usług głosowych. Ponadto odnotowano spadek ARPU z usług głosowych we własnej sieci.

Przychody z działalności telekomunikacyjnej spadły o 2% do 403,2 mln PLN w IV kw. 2014 r. w porównaniu do 411,4 mln PLN w III kw. 2014 r. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów wzrosły o 8% do 44,3 mln PLN w porównaniu do 41,1 mln PLN w III kw. 2014 r. Pozostałe przychody telekomunikacyjne, obejmujące m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych, wzrosły o 5% do 35,9 mln PLN z poziomu 34,1 mln PLN w III kw. 2014 r. Przychody z transmisji danych zmniejszyły się o 2% do 166,5 mln PLN w porównaniu do 170,2 mln PLN w III kw. 2014 r. na skutek wzrostu liczby odłączeń usług oferowanych poprzez dostęp regulowany. Przychody z bezpośrednich usług głosowych spadły o 6% kwartał-do-kwartału do 153,9 mln PLN z poziomu 163,0 mln PLN w III kw. 2014 r. na skutek spadku bazy klientów oraz spadku ARPU z usług we własnej sieci, który był częściowo związany z przekazaniem klientom oszczędności osiągniętej dzięki obniżce stawek MTR. Przychody z pośrednich usług głosowych zmniejszyły się kwartał-do-kwartału o 15% i 0,4 mln PLN na skutek mniejszej bazy klientów.

Koszt własny sprzedaży wzrósł o 1% do 290,9 mln PLN w IV kw. 2014 r. w stosunku do 288,0 mln PLN w III kw. 2014 r., co stanowiło 72% udziału w przychodach w porównaniu do 70% w III kw. 2014 r. Głównym powodem wzrostu były wyższe o 6% i 2,5 mln PLN koszty rozliczeń operatorskich, które wynikały z wyższych wolumenów ruchu głosowego.

Zysk brutto ze sprzedaży zmniejszył się o 10% do 113,2 mln PLN w IV kw. 2014 r. w porównaniu do 125,4 mln PLN w III kw. 2014 r. wykazując marżę zysku brutto na poziomie 28,0% w porównaniu do 30,3% w III kw. 2014 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji spadły kwartał-do-kwartału o 8% do 74,5 mln PLN w IV kw. 2014 r. w porównaniu do 81,3 mln PLN w III kw. 2014 r. i stanowiły 18% przychodów ogółem w IV kw. 2014 r. w porównaniu do 20% w III kw. 2014 r. Głównym powodem spadku był niższy odpis aktualizujący wartość należności, który zmniejszył się kwartał-do-kwartału o 10,1 mln PLN na skutek rozwiązania rezerw, co wiązało się głównie z zawarciem ugody z Orange Polska. Wzrost wolumenów sprzedaży pomiędzy kolejnymi kwartałami skutkowało wzrostem wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników w ramach kosztów sprzedaży i dystrybucji (o 6% i 1,5 mln PLN) oraz kosztów prowizji wypłaconych innym podmiotom (o 14% i 0,7 mln PLN). Inne koszty w ramach kosztów sprzedaży i dystrybucji wzrosły o 17% i 3,0 mln PLN w związku ze wzrostem - wraz z rozwojem usług telewizyjnych - kosztu kontentu telewizyjnego.

Koszty ogólnego zarządu wzrosły o 39% do 63,9 mln PLN w IV kw. 2014 r. z 46,0 mln PLN w III kw. 2014 r. i stanowiły 16% przychodów ogółem w IV kw. w porównaniu do 11% w III kw. 2014 r. Wzrost kosztów restrukturyzacji w ramach kosztów ogólnego zarządu do 14,9 mln PLN z kwoty 4,1 mln PLN odzwierciedlał rezerwy związane na poczet zwolnień grupowych prowadzonych od stycznia 2015 r. w ramach drugiej fazy projektu Netia Lajt. Wzrost kosztów w kategorii „Inne koszty” do 16,1 mln PLN z kwoty 6,1 mln PLN był głównie wynikiem zawarcia umowy z Orange Polska skutkującym umorzeniem wzajemnych zobowiązań.

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 113,4 mln PLN w IV kw. 2014 r. w porównaniu do 120,3 mln PLN w III kw. 2014 r., zaś skorygowana marża EBITDA wyniosła 28,1% w IV kw. 2014 r. w stosunku do 29,1% w III kw. 2014 r.

Zysk EBITDA wyniósł 226,1 mln PLN w IV kw. 2014 r. w porównaniu do 109,5 mln PLN w III kw. 2014 r. Zysk EBITDA w IV kw. 2014 r. uwzględniał zyski związane z umową z Orange Polska w kwocie 147,0 mln PLN, koszty restrukturyzacji w kwocie 22,1 mln PLN, koszty integracji Grupy Dialog i spółki Crowley w wysokości 1,7 mln PLN, koszty dotyczące wydzielenia dywizji B2B i B2C (Projekt N²) w kwocie 1,5 mln PLN, koszty dotyczące projektu Netia Lajt w kwocie 1,5 mln PLN, odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych w kwocie 7,4 mln PLN oraz koszty projektów akwizycyjnych w kwocie 0,06 mln PLN. EBITDA za III kw. 2014 r. obejmowała koszty integracji Grupy Dialog i spółki Crowley w wysokości 1,7 mln PLN, koszty restrukturyzacji w kwocie 6,9 mln PLN, koszty dotyczące wydzielenia dywizji B2B i B2C (Projekt N²) w kwocie 0,2 mln PLN, koszty dotyczące projektu Netia Lajt w kwocie 1,6 mln PLN, koszty związane z umową z Orange Polska w wysokości 0,3 mln PLN oraz koszty projektów akwizycyjnych w kwocie 0,06 mln PLN.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł w IV kw. 2014 r. 119,3 mln PLN w porównaniu do zysku operacyjnego w kwocie 3,1 mln PLN w III kw. 2014 r. Wyłączając pozycje jednorazowe, zysk operacyjny EBIT wyniósłby 6,6 mln PLN w IV kw. 2014 r. w porównaniu do 13,8 mln PLN w III kw. 2014 r.

Koszt finansowy netto wyniósł w III kw. 2014 r. 15,1 mln PLN w porównaniu do kosztu finansowego netto w kwocie 6,4 mln PLN w III kw. 2014 r. Wzrost był związany głównie ze stratą z tytułu zamknięcia kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej w kwocie 9,5 mln PLN.

Uznanie z tytułu podatku dochodowego w IV kw. 2014 r. wyniosło 55,8 mln PLN w porównaniu do obciążenia z tego tytułu w III kw. 2014 r. w wysokości 1,1 mln PLN.

Zysk netto wyniósł 160,0 mln PLN w porównaniu do straty netto w wysokości 4,4 mln PLN w III kw. 2014 r.

Podstawowe dane finansowe

PLN'000	2013	2014	IV kw. 2013	I kw. 2014	II kw. 2014	III kw. 2014	IV kw. 2014
Przychody	1.876.016	1.674.039	450.758	434.371	422.161	413.407	404.100
Zmiana % (rok do roku)	(11,6%)	(10,8%)	(13,2%)	(11,5%)	(11,6%)	(9,6%)	(10,4%)
Skorygowana EBITDA	550.855	493.151	124.186	134.440	125.106	120.253	113.352
Marża %	29,4%	29,5%	27,6%	31,0%	29,6%	29,1%	28,1%
Zmiana % (rok do roku)	(6,8%)	(10,5%)	(14,1%)	(5,3%)	(11,0%)	(16,6%)	(8,7%)
EBITDA	532.753	581.359	115.232	125.978	119.801	109.490	226.090
Marża %	28,4%	34,7%	25,6%	29,0%	28,4%	26,5%	55,9%
Skorygowany EBIT	110.861	69.160	15.175	29.146	19.529	13.875	6.610
Marża %	5,9%	4,1%	3,4%	6,7%	4,6%	3,4%	1,6%
EBIT	92.759	157.367	6.221	20.684	14.224	3.112	119.347
Marża %	4,9%	9,4%	1,4%	4,8%	3,4%	0,8%	29,5%
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	60.953	69.867	17.749	17.807	12.592	4.302	25.844
Marża %	3,2%	4,2%	3,9%	4,1%	3,0%	1,0%	6,4%
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	46.290	174.833	10.496	10.953	8.295	(4.416)	160.001
Marża %	2,5%	10,4%	2,3%	2,5%	2,0%	(1,1%)	39,6%
Wynik netto Netii SA (jednostkowy) ¹	30.724	275.646	51.265	(6.827)	(12.387)	(21.416)	316.276
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	93.356	207.305	93.356	124.611	48.251	86.324	207.305
Środki pieniężne, środki o ograniczonej możliwości dysponowania i depozyty krótkoterminowe	93.369	207.305	93.369	124.611	48.251	86.324	207.305
Kredyty i pożyczki	384.077	300.538	384.077	385.265	413.708	370.455	300.538
Wydatki inwestycyjne	281.826	245.719	97.680	84.551	54.072	50.076	57.020
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjne	279.574	231.853	107.866	54.554	56.532	55.204	65.563
EUR'000 ²	2013	2014	IV kw. 2013	I kw. 2014	II kw. 2014	III kw. 2014	IV kw. 2014
Przychody	440.142	392.755	105.755	101.910	99.045	96.992	94.808
Zmiana % (rok do roku)	(11,6%)	(10,8%)	(13,2%)	(11,5%)	(11,6%)	(9,6%)	(10,4%)
Skorygowana EBITDA	129.239	115.701	29.136	31.542	29.352	28.213	26.594
Marża %	29,4%	29,5%	27,6%	31,0%	29,6%	29,1%	28,1%
Zmiana % (rok do roku)	(6,8%)	(10,5%)	(14,1%)	(5,3%)	(11,0%)	(16,6%)	(8,7%)
EBITDA	124.992	136.396	27.035	29.556	28.107	25.688	53.044
Marża %	28,4%	34,7%	25,6%	29,0%	28,4%	26,5%	55,9%
Skorygowany EBIT	26.010	16.226	3.560	6.838	4.582	3.255	1.551
Marża %	5,9%	4,1%	3,4%	6,7%	4,6%	3,4%	1,6%
EBIT	21.763	36.921	1.460	4.853	3.337	730	28.001
Marża %	4,9%	9,4%	1,4%	4,8%	3,4%	0,8%	29,5%
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	14.300	16.392	4.164	4.178	2.954	1.009	6.063
Marża %	3,2%	4,2%	3,9%	4,1%	3,0%	1,0%	6,4%
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	10.860	41.018	2.463	2.570	1.946	(1.036)	37.539
Marża %	2,5%	10,4%	2,3%	2,5%	2,0%	(1,1%)	39,6%
Wynik netto Netii SA (jednostkowy) ¹	7.208	64.671	12.028	(1.602)	(2.906)	(5.025)	74.203
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	21.903	48.637	21.903	29.236	11.320	20.253	48.637
Środki pieniężne, środki o ograniczonej możliwości dysponowania i depozyty krótkoterminowe	21.906	48.637	21.906	29.236	11.320	20.253	48.637
Kredyty i pożyczki	90.110	70.511	90.110	90.389	97.062	86.914	70.511
Wydatki inwestycyjne	66.121	57.649	22.917	19.837	12.686	11.749	13.378
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjne	65.592	54.396	25.307	12.799	13.263	12.952	15.382

¹ Zysk netto Netii SA (jednostkowy) jest wykorzystywany przy obliczaniu wysokości kwot potencjalnie podlegających dystrybucji do akcjonariuszy poprzez wypłatę dywidendy lub program wykupu akcji własnych.

² Kwoty w euro zostały przeliczone po kursie 4,2623 PLN = 1,00 EUR, średnim kursie ogłoszonym przez NBP w dniu 31 grudnia 2014 r. Przeliczenie zostało dokonane jedynie dla wygody odbiorców tych danych.

Skorygowana EBITDA, Skorygowany EBIT i Skorygowany wynik netto za 2013 r. nie uwzględniają w odpowiednich pozycjach: kosztów integracji Nowej Netii w kwocie 9,5 mln PLN, kosztów restrukturyzacji w wysokości 3,6 mln PLN, odpisu aktualizującego w kwocie 0,4 mln PLN, pomniejszenia rezerwy na dopłatę z tytułu świadczenia usługi powszechnej w kwocie 0,2 mln PLN, kosztów akwizycji w kwocie 0,6 mln PLN, odpisu aktualizującego wartość nieruchomości inwestycyjnej Netii w kwocie 2,6 mln PLN, kosztów wydzielenia dywizji B2B/B2C w kwocie 1,5 mln PLN oraz wpływu pozycji jednorazowych na podatek w wysokości 3,4 mln PLN. Pozycje skorygowane w 2014 r. to koszty restrukturyzacji w kwocie 34,6 mln PLN, koszty integracji Nowej Netii w kwocie 7,9 mln PLN, odpisy aktualizujące w kwocie 9,9 mln PLN, koszty projektu Netia Lajt w kwocie 3,1 mln PLN, koszty dotyczące wydzielenia dywizji B2B i B2C w kwocie 1,5 mln PLN, zyski netto związane z ugodą z Orange Polska w kwocie 146,7 mln PLN, koszty akwizycji w kwocie 0,1 mln PLN oraz wpływ pozycji jednorazowych na podatek w wysokości 15,9 mln PLN.

Grupa Netia - Podstawowe dane operacyjne

	I kw. 2013	II kw. 2013	III kw. 2013	IV kw. 2013	I kw. 2014	II kw. 2014	III kw. 2014	IV kw. 2014
Łączna liczba usług (RGU)	2.637.912	2.592.260	2.560.019	2.526.357	2.477.463	2.423.693	2.361.457	2.304.553
<i>Dane dotyczące usług szerokopasmowych</i>								
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci	398.162	397.788	398.892	402.140	402.703	405.412	402.929	406.631
<i>Własna sieć stacjonarna</i>	381.078	381.255	382.932	386.787	387.870	391.133	389.507	394.265
WiMAX.....	17.084	16.533	15.960	15.353	14.833	14.279	13.422	12.366
Bitstream access.....	289.522	286.465	282.792	276.857	268.089	258.367	246.939	234.153
LLU	178.393	175.455	172.481	169.912	166.621	162.566	156.405	149.092
Skumulowana liczba usług szerokopasmowych na koniec okresu.....	866.077	859.708	854.165	848.909	837.413	826.345	806.273	789.876
<i>Dane dotyczące usług głosowych (bez prefiksu)</i>								
Tradycyjne linie głosowe	553.337	545.127	537.422	532.639	526.585	516.458	506.417	495.579
<i>w tym ekwiwalent linii ISDN</i>	236.628	235.370	235.228	236.429	240.150	239.464	237.122	234.404
<i>w tym wąskopasmowy dostęp radiowy</i>	45.143	42.943	42.540	42.621	43.190	51.129	49.912	48.667
VoIP (bez LLU) ¹	79.437	84.844	91.339	98.833	107.678	120.032	124.682	133.554
WiMAX głos	13.802	13.210	12.575	11.983	11.459	12.827	12.098	11.268
Linie głosowe we własnej sieci	646.576	643.181	641.336	643.455	645.722	649.317	643.197	640.401
WLR	828.850	788.996	760.519	728.693	689.988	651.916	618.164	583.836
LLU (VoIP) ¹	119.449	118.635	117.410	116.462	115.107	113.579	111.056	107.249
Skumulowana liczba linii dzwoniących na koniec okresu	1.594.875	1.550.812	1.519.265	1.488.610	1.450.817	1.414.812	1.372.417	1.331.486
<i>Usługi TV</i> ² na koniec okresu	91.237	100.879	111.358	120.321	127.247	128.866	133.940	137.322
<i>Usługi mobilne - Internet</i> na koniec okresu	29.272	28.906	28.063	26.397	24.763	21.541	21.092	19.758
<i>Usługi mobilne - głos</i> na koniec okresu	56.451	51.955	47.168	42.120	37.223	32.129	27.735	26.111
Łączna liczba usług (RGU) w podziale na segmenty na koniec okresu ³	2.637.912	2.592.260	2.560.019	2.526.357	2.477.463	2.423.693	2.361.457	2.304.553
Segment B2B	460.730	464.612	469.603	477.713	484.105	491.978	493.883	494.104
<i>Podsegment klientów biznesowych - B2B (Business)</i>	456.571	460.330	465.285	473.502	479.609	487.449	489.367	489.643
<i>Podsegment usług dla innych operatorów - B2B (Carrier)</i>	4.159	4.282	4.318	4.211	4.496	4.529	4.516	4.461
Segment B2C	2.142.387	2.093.098	2.056.016	2.014.144	1.959.063	1.897.314	1.832.988	1.775.583
<i>Podsegment klientów indywidualnych - B2C (Home)</i>	1.877.839	1.830.042	1.792.530	1.749.930	1.697.056	1.639.586	1.580.369	1.528.560
<i>Udział linii z usługami pakietowymi</i>	32,2%	32,5%	32,8%	33,7%	34,0%	34,4%	34,8%	35,4%
<i>Podsegment małych firm - B2C (SOHO)</i>	264.548	263.056	263.486	264.214	262.007	257.728	252.619	247.023
<i>Udział linii z usługami pakietowymi</i>	47,1%	47,8%	48,1%	48,8%	49,0%	49,1%	49,2%	49,3%
Pozostałe ⁴ (Petrotel)	34.795	34.550	34.400	34.500	34.295	34.401	34.586	34.866
<i>Inne</i>								
Łączna liczba usług we własnej sieci	1.135.975	1.141.848	1.151.586	1.165.916	1.175.672	1.183.595	1.180.066	1.184.354
Łączna liczba usług w dostępie regulowanym	1.501.937	1.450.412	1.408.433	1.360.441	1.301.791	1.240.098	1.181.391	1.120.199
Zmiana przyłączeń netto dla usług we własnej sieci	3.574	5.873	9.738	14.330	9.756	7.923	(3.529)	4.288
Zmiana przyłączeń netto dla usług w dostępie regulowanym	(54.129)	(51.525)	(41.979)	(47.992)	(58.650)	(61.693)	(58.707)	(61.192)
Zmiana przyłączeń netto dla usług szerokopasmowych.....	(8.701)	(6.369)	(5.543)	(5.256)	(11.496)	(11.068)	(20.072)	(16.397)
Zmiana przyłączeń netto dla usług głosowych	(49.029)	(44.063)	(31.547)	(30.655)	(37.793)	(36.005)	(42.395)	(40.931)
Średni miesięczny przychód na port (ARPU) (PLN)	56	56	56	56	55	56	56	56
Średni miesięczny przychód na usługę głosową we własnej sieci (ARPU) (PLN)	43	42	40	39	38	36	35	34
Średni miesięczny przychód na usługę WLR (ARPU) (PLN)	45	45	45	45	44	44	44	43
Średni miesięczny przychód na usługę głosową (ARPU) (PLN).....	44	44	43	42	41	40	39	38
Średni miesięczny przychód na usługę TV (ARPU) (PLN)	40	38	37	37	36	37	37	38
Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - Internet (ARPU) (PLN).....	25	28	27	27	27	29	29	28
Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - głos (ARPU) (PLN).....	27	27	28	29	27	27	30	30
Skumulowana liczba użytkowników prefiksu	62.013	58.358	57.008	55.922	54.521	52.435	51.788	51.151
Średni miesięczny przychód na użytkownika prefiksu (ARPU) (PLN)	30	28	26	24	22	20	19	17
Zatrudnienie	2.053	2.012	2.012	2.012	1.986	1.933	1.851	1.722
Zatrudnienie aktywne	1.971	1.948	1.930	1.917	1.897	1.788	1.707	1.594

1 Klienci usług głosowych w technologii VoIP obsługiwani przez sieci ethernetowe byli wcześniej klasyfikowani łącznie z klientami LLU VoIP, gdyż usługi dla obu grup klientów były świadczone poprzez tą samą platformę VoIP. Od I kw. 2014 r., z dostosowaniem danych historycznych za okresy porównawcze, klienci ci zostali poprawnie uwzględnieni w kategorii VoIP (bez LLU).

2 W IV kw. 2014 r. nastąpiła zmiana sposobu prezentacji usług telewizyjnych Multiroom, co skutkowało obniżeniem liczby usług telewizyjnych oraz łącznej liczby usług w IV kw. 2014 r. o około 7 tys.

3 W związku z przeprowadzoną w ramach projektu '4Sails' reorganizacją struktury kanałów, począwszy od III kw. 2013 r. Netia zmodyfikowała sposób prezentacji segmentów operacyjnych, przyjmując podział na dwa główne segmenty: B2C (Business to Consumer) oraz B2B (Business to Business). W wyniku powyższej zmiany poprzedni segment małych i średnich firm (SOHO/SME) został podzielony na dwa podsegmenty, z których SOHO wchodzi obecnie w skład segmentu B2C, a SME w skład segmentu B2B. Tym samym, segmenty operacyjne B2C i B2B składają się w chwili obecnej z następujących podsegmentów: klientów indywidualnych - B2C (Home), małych firm - B2C (SOHO), klientów biznesowych - B2B (Business) i usług dla innych operatorów - B2B (Carrier). Dla zachowania porównywalności, dane operacyjne i finansowe za 2012 r. i I półrocze 2013 r. zostały przekształcone do nowego sposobu prezentacji.

4 Dane o liczbie usług świadczonych przez Dialog i Crowley zostały w pełni zintegrowane w ramach czterech segmentów operacyjnych Grupy Netia. Dane o liczbie usług świadczonych przez Petrotel, spółkę zależną Dialogu, są prezentowane odrębnie jako segment "Pozostałe".

Dywizja B2B – Podstawowe dane operacyjne

	I kw. 2013	II kw. 2013	III kw. 2013	IV kw. 2013	I kw. 2014	II kw. 2014	III kw. 2014	IV kw. 2014
Dywizja B2B – łączna liczba usług (RGU)	460.730	464.612	469.603	477.713	484.105	491.978	493.883	494.104
<i>Dane dotyczące usług szerokopasmowych</i>								
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci	26.190	26.099	25.921	26.025	25.930	25.755	25.683	25.669
<i>Własna sieć stacjonarna</i>	25.136	25.089	24.953	25.111	25.053	24.914	24.874	24.913
<i>WiMAX</i>	1.054	1.010	968	914	877	841	809	756
Bitstream access.....	11.220	11.797	12.175	12.577	12.676	12.606	12.680	12.442
LLU	5.856	6.138	6.214	6.355	6.342	6.317	6.267	6.101
Skumulowana liczba usług szerokopasmowych na koniec okresu	43.266	44.034	44.310	44.957	44.948	44.678	44.630	44.212
<i>Dane dotyczące usług głosowych (bez prefiksu)</i>								
Tradycyjne linie głosowe	270.158	268.427	267.777	268.729	269.012	268.778	266.839	263.139
<i>w tym ekwiwalent linii ISDN</i>	221.548	220.874	221.190	223.102	225.158	224.276	222.692	220.268
<i>w tym wąskopasmowy dostęp radiowy</i>	44.756	42.538	42.117	42.240	42.822	47.553	46.598	45.638
VoIP (bez LLU)	64.742	70.183	76.356	83.626	92.117	102.483	106.854	113.683
WiMAX głos	2.181	2.084	1.975	1.877	1.807	2.038	1.964	1.868
Linie głosowe we własnej sieci	337.081	340.694	346.108	354.232	362.936	373.299	375.657	378.690
WLR	68.944	68.331	67.762	67.322	65.283	63.329	63.202	61.279
LLU (VoIP)	3.627	3.774	3.815	3.868	3.808	3.754	3.675	3.549
Skumulowana liczba linii dzwoniących na koniec okresu	409.652	412.799	417.685	425.422	432.027	440.382	442.534	443.518
<i>Usługi TV na koniec okresu</i>	22	25	25	42	71	100	115	126
<i>Usługi mobilne - Internet na koniec okresu</i>	2.404	2.626	2.719	2.827	2.933	2.952	3.060	2.970
<i>Usługi mobilne - głos na koniec okresu</i>	5.386	5.128	4.864	4.465	4.126	3.866	3.544	3.278
<i>Inne</i>								
Średni miesięczny przychód na klienta (ARPU) (PLN)	475	455	443	431	425	419	414	411
Liczba usług (RGU) na klienta ¹	6,19	6,19	6,25	6,35	6,48	6,71	6,74	6,85

Dywizja B2C – Podstawowe dane operacyjne

	I kw. 2013	II kw. 2013	III kw. 2013	IV kw. 2013	I kw. 2014	II kw. 2014	III kw. 2014	IV kw. 2014
Dywizja B2C – łączna liczba usług (RGU)	2.142.387	2.093.098	2.056.016	2.014.144	1.959.063	1.897.314	1.832.988	1.775.583
<i>Dane dotyczące usług szerokopasmowych</i>								
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci	356.009	355.719	356.953	359.968	360.524	363.365	360.744	364.320
<i>Własna sieć stacjonarna</i>	342.846	343.113	344.935	348.551	349.654	353.016	351.195	355.754
<i>WiMAX</i>	13.163	12.606	12.018	11.417	10.870	10.349	9.549	8.566
Bitstream access.....	278.302	274.668	270.617	264.280	255.413	245.761	234.259	221.711
LLU	172.537	169.317	166.267	163.557	160.279	156.249	150.138	142.991
Skumulowana liczba usług szerokopasmowych na koniec okresu	806.848	799.704	793.837	787.805	776.216	765.375	745.141	729.022
<i>Dane dotyczące usług głosowych (bez prefiksu)</i>								
Tradycyjne linie głosowe	266.468	260.260	253.557	248.049	242.445	232.768	224.918	217.935
<i>w tym ekwiwalent linii ISDN</i>	14.124	13.552	13.220	12.516	12.004	12.216	11.480	11.012
<i>w tym wąskopasmowy dostęp radiowy</i>	387	405	423	381	368	3.576	3.314	3.029
VoIP (bez LLU)	14.695	14.661	14.983	15.207	15.366	17.348	17.628	19.664
WiMAX głos	10.464	9.981	9.481	9.000	8.573	9.723	9.090	8.401
Linie głosowe we własnej sieci	291.627	284.902	278.021	272.256	266.384	259.839	251.636	246.000
WLR	759.906	720.665	692.757	661.371	624.705	588.587	554.962	522.557
LLU (VoIP)	115.822	114.861	113.595	112.594	111.299	109.825	107.381	103.700
Skumulowana liczba linii dzwoniących na koniec okresu	1.167.355	1.120.428	1.084.373	1.046.221	1.002.388	958.251	913.979	872.257
<i>Usługi TV na koniec okresu</i>	90.251	99.859	110.158	118.893	125.532	126.836	131.645	134.683
<i>Usługi mobilne - Internet na koniec okresu</i>	26.868	26.280	25.344	23.570	21.830	18.589	18.032	16.788
<i>Usługi mobilne - głos na koniec okresu</i>	51.065	46.827	42.304	37.655	33.097	28.263	24.191	22.833
<i>Inne</i>								
Średni miesięczny przychód na klienta (ARPU) (PLN)	58	58	58	58	58	58	58	57
Liczba usług (RGU) na klienta ¹	1,37	1,38	1,38	1,40	1,40	1,41	1,42	1,43

¹ Klient oznacza lokalizację abonentką

Rachunek zysków i strat
(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	2013 <i>badany</i>	2014 <i>badany</i>	III kw. 2014 <i>nie badany</i>	IV kw. 2014 <i>nie badany</i>
Bezpośrednie usługi głosowe	809.188	668.780	162.994	153.913
<i>W tym opłaty abonamentowe</i>	<i>588.397</i>	<i>504.266</i>	<i>123.324</i>	<i>117.021</i>
<i>W tym opłaty za rozmowy</i>	<i>220.223</i>	<i>164.293</i>	<i>39.614</i>	<i>36.804</i>
Pośrednie usługi głosowe	19.203	12.531	3.034	2.588
Transmisja danych	724.721	684.707	170.172	166.487
Rozliczenia międzyoperatorskie	85.288	69.936	17.040	18.145
Usługi hurtowe	107.003	99.872	24.105	26.164
Pozostałe usługi telekomunikacyjne	122.189	134.427	34.098	35.880
Przychody telekomunikacyjne	1.867.592	1.670.253	411.443	403.177
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych i pozostałych	8.424	3.786	1.964	923
Przychody razem	1.876.016	1.674.039	413.407	404.100
Koszt własny sprzedaży	(1.265.342)	(1.163.117)	(287.971)	(290.939)
<i>Koszty rozliczeń międzyoperatorskich</i>	<i>(201.301)</i>	<i>(166.215)</i>	<i>(39.415)</i>	<i>(41.866)</i>
<i>Koszty wynajmu i utrzymania sieci</i>	<i>(593.399)</i>	<i>(538.573)</i>	<i>(132.355)</i>	<i>(132.617)</i>
<i>Wartość sprzedanych towarów</i>	<i>(9.383)</i>	<i>(16.528)</i>	<i>(6.319)</i>	<i>(5.852)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(359.562)</i>	<i>(349.463)</i>	<i>(87.452)</i>	<i>(88.196)</i>
<i>Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników</i>	<i>(32.175)</i>	<i>(30.631)</i>	<i>(7.074)</i>	<i>(6.732)</i>
<i>Koszty restrukturyzacji</i>	<i>(629)</i>	<i>(2.875)</i>	<i>(761)</i>	<i>(1.118)</i>
<i>Podatki, opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty</i>	<i>(68.893)</i>	<i>(58.832)</i>	<i>(14.595)</i>	<i>(14.558)</i>
Zysk brutto na sprzedaży	610.674	510.922	125.436	113.161
Marża (%)	32,6%	30,5%	30,3%	28,0%
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(358.526)	(308.984)	(81.322)	(74.484)
<i>Koszty reklamy i promocji</i>	<i>(39.080)</i>	<i>(23.726)</i>	<i>(8.734)</i>	<i>(7.967)</i>
<i>Koszty prowizji wypłaconych innym podmiotom</i>	<i>(22.854)</i>	<i>(17.997)</i>	<i>(4.571)</i>	<i>(5.230)</i>
<i>Billing, usługi pocztowe i logistyka</i>	<i>(28.237)</i>	<i>(19.744)</i>	<i>(4.721)</i>	<i>(4.489)</i>
<i>Koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta</i>	<i>(14.375)</i>	<i>(12.883)</i>	<i>(3.620)</i>	<i>(3.040)</i>
<i>Odpis aktualizujący wartość należności</i>	<i>(13.401)</i>	<i>512</i>	<i>(2.984)</i>	<i>7.068</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(50.519)</i>	<i>(38.957)</i>	<i>(9.664)</i>	<i>(9.537)</i>
<i>Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników</i>	<i>(120.468)</i>	<i>(118.346)</i>	<i>(26.966)</i>	<i>(28.442)</i>
<i>Koszty restrukturyzacji</i>	<i>(1.456)</i>	<i>(5.181)</i>	<i>(2.024)</i>	<i>(1.792)</i>
<i>Inne koszty</i>	<i>(68.136)</i>	<i>(72.662)</i>	<i>(18.038)</i>	<i>(21.055)</i>
Koszty ogólnego zarządu	(179.186)	(200.621)	(45.960)	(63.892)
<i>Usługi profesjonalne</i>	<i>(9.499)</i>	<i>(8.107)</i>	<i>(2.366)</i>	<i>(2.099)</i>
<i>Koszty elektronicznej wymiany danych</i>	<i>(16.383)</i>	<i>(17.872)</i>	<i>(4.225)</i>	<i>(3.816)</i>
<i>Koszty utrzymania biura i floty samochodowej</i>	<i>(15.475)</i>	<i>(16.317)</i>	<i>(5.684)</i>	<i>(5.154)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(29.913)</i>	<i>(35.572)</i>	<i>(9.262)</i>	<i>(9.010)</i>
<i>Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników</i>	<i>(77.193)</i>	<i>(65.435)</i>	<i>(14.215)</i>	<i>(12.836)</i>
<i>Koszty restrukturyzacji</i>	<i>(1.546)</i>	<i>(22.308)</i>	<i>(4.071)</i>	<i>(14.919)</i>
<i>Inne koszty</i>	<i>(29.177)</i>	<i>(35.010)</i>	<i>(6.137)</i>	<i>(16.058)</i>
Pozostałe przychody	15.728	168.496	2.813	156.055
Pozostałe koszty	(5.274)	(11.300)	(340)	(7.521)
Pozostałe zyski / (straty), netto	9.343	(1.146)	2.485	(3.972)
Zysk operacyjny	92.759	157.367	3.112	119.347
Marża (%)	4,9%	9,4%	0,8%	29,5%
Przychody finansowe	3.885	4.627	1.174	1.503
Koszty finansowe	(32.224)	(35.582)	(7.561)	(16.616)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	64.420	126.412	(3.275)	104.234
Podatek dochodowy netto	(18.130)	48.421	(1.141)	55.767
Zysk / (Strata) netto	46.290	174.833	(4.416)	160.001

Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku operacyjnego

(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	2013 badane	2014 badane	III kw. 2014 nie badane	IV kw. 2014 nie badane
Zysk operacyjny	92.759	157.367	3.112	119.347
<i>Korekta:</i>				
Amortyzacja	439.994	423.992	106.378	106.743
EBITDA	532.753	581.359	109.490	226.090
<i>Korekta:</i>				
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych.....	431	9.872	-	7.369
Koszty restrukturyzacji	3.631	34.622	6.856	22.087
Koszty dotyczące przejęć	618	161	60	61
Koszty integracji Nowej Netii	9.500	7.863	1.720	1.730
Koszty wydzielenia dywizji B2B/B2C (Projekt N ²)	1.469	2.856	246	1.478
Odpis aktualizujący wartość nieruchomości inwestycyjnej Netii w Warszawie ..	2.603	-	-	-
Zmniejszenie rezerwy na dopłatę z tytułu usługi powszechnej	(150)	-	-	-
Koszty dotyczące programu 'Netia Lajt'	-	3.100	1.607	1.493
(Zyski)/Koszty związane z ugodą z Orange Polska	-	(146.682)	274	(146.956)
Skorygowana EBITDA	550.855	493.151	120.253	113.352
Marża (%)	29,4%	29,5%	29,1%	28,1%

Nota do pozostałych przychodów

(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	2013 badana	2014 badana	III kw. 2014 nie badana	IV kw. 2014 nie badana
Noty debetowe	5.402	10.569	526	6.682
Umorzenie zobowiązań	701	657	253	176
Rozwiązanie rezerw	2.465	1.492	-	-
Przychód dotyczący dotacji rządowych	-	4.438	1.109	1.108
Przychód z tytułu zawarcia ugody z Orange Polska	-	148.241	-	148.241
Pozostałe przychody operacyjne.....	7.160	3.137	925	(114)
Razem	15.728	168.534	2.813	156.093

Nota do pozostałych kosztów

(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	2013 badana	2014 badana	III kw. 2014 nie badana	IV kw. 2014 nie badana
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	(5.184)	(11.300)	(340)	(7.521)
Pozostałe koszty	(90)	-	-	-
Razem	(5.274)	(11.300)	(340)	(7.521)

Nota do pozostałych zysków / (strat), netto

(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	2013 badana	2014 badana	III kw. 2014 nie badana	IV kw. 2014 nie badana
Zysk/(strata) ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym	10.331	(446)	2.923	(4.030)
Zysk/(strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(801)	240	(114)	190
Różnice kursowe, netto	(187)	(940)	(324)	(131)
Razem	9.343	(1.146)	2.485	(3.971)

Inne całkowite dochody, netto

(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	2013 badane	2014 badane	III kw. 2014 nie badane	IV kw. 2014 nie badane
Zysk / (Strata) netto	46.290	174.833	(4.416)	160.001
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne ...	4.461	8.548	154	8.045
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów	(848)	(1.625)	13	(1.528)
Inne całkowite dochody / (straty) netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	3.613	6.923	167	6.517
Zyski z przeszacowania dotyczące planu określonych świadczeń pracowniczych	105	(131)	-	(131)
Podatek dochodowy odnoszący się do zysków z przeszacowania dotyczących planu określonych świadczeń pracowniczych	(1)	11	-	10
Inne całkowite dochody / (straty) netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	104	(120)	-	(121)
Inne całkowite dochody / (straty)	3.717	6.803	167	6.396
Całkowity Zysk / (Strata)	50.007	181.636	(4.249)	166.397

Sprawozdanie z sytuacji finansowej
(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	31 grudnia 2013 <i>badane</i>	31 marca 2014 <i>nie badane</i>	30 czerwca 2014 <i>nie badane</i>	30 września 2014 <i>nie badane</i>	31 grudnia 2014 <i>badane</i>
Rzeczowe aktywa trwałe, netto	1.956.680	1.923.691	1.884.193	1.847.661	1.820.177
Wartości niematerialne.....	538.340	516.785	504.233	488.036	465.299
Nieruchomości inwestycyjne.....	27.142	27.016	26.891	26.765	26.639
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	92.501	91.114	90.902	92.977	87.226
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	116	116	116	116	116
Rozliczenia międzyokresowe.....	5.544	5.601	6.688	7.521	8.511
Finansowe instrumenty pochodne	326	256	-	-	-
Aktywa trwałe razem	2.620.649	2.564.579	2.513.023	2.463.076	2.407.968
Zapasy	2.664	2.296	2.800	2.243	2.820
Należności handlowe i pozostałe należności.....	191.000	188.192	195.212	178.508	168.937
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	5.258	3.864	1.762	316	81.425
Rozliczenia międzyokresowe.....	24.638	25.431	25.680	21.979	20.157
Pochodne instrumenty finansowe	33	34	33	1.070	2.063
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	25	26	24	25	23
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	13	-	-	-	-
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	93.356	124.611	48.251	86.324	207.305
Aktywa obrotowe razem	316.987	344.454	273.762	290.465	482.730
AKTYWA RAZEM	2.937.636	2.909.033	2.786.785	2.753.541	2.890.698
Kapitał zakładowy.....	347.911	347.911	347.911	347.911	348.088
Kapitał zapasowy	1.720.488	1.720.488	1.605.090	1.605.090	1.606.848
Niepodzielony wynik finansowy	82.313	93.266	70.836	66.420	226.301
Inne składniki kapitału własnego.....	53.792	55.444	55.345	56.526	61.380
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	2.204.504	2.217.109	2.079.182	2.075.947	2.242.617
Kredyty i pożyczki	257.211	257.800	236.541	237.001	200.534
Rezerwy na zobowiązania	1.876	1.822	1.791	1.508	2.237
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17.746	14.454	13.089	14.319	14.319
Przychody przyszłych okresów	34.175	30.886	29.840	31.004	29.722
Pochodne instrumenty finansowe	2.587	2.101	2.470	2.700	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	3.143	4.436	4.315	3.426	2.928
Zobowiązania długoterminowe razem	316.738	311.499	288.046	289.958	249.740
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania.....	231.652	193.551	185.316	197.687	235.712
Pochodne instrumenty finansowe	6.449	5.444	5.125	5.088	37
Kredyty i pożyczki	126.866	127.465	177.167	133.454	100.004
Pozostałe zobowiązania finansowe	66	65	65	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.....	57	90	75	247	-
Rezerwy na zobowiązania	11.265	14.106	11.557	13.651	26.860
Przychody przyszłych okresów	40.039	39.704	40.252	37.509	35.728
Zobowiązania krótkoterminowe razem	416.394	380.425	419.557	387.636	398.341
Zobowiązania razem	733.132	691.924	707.603	677.594	648.081
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	2.937.636	2.909.033	2.786.785	2.753.541	2.890.698

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych
(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	2013 <i>badane</i>	2014 <i>badane</i>	III kw. 2014 <i>nie badane</i>	IV kw. 2014 <i>nie badane</i>
Zysk / (Strata) netto	46.290	174.833	(4.416)	160.001
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	439.994	423.992	106.378	106.743
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych.....	5.184	11.300	340	7.521
Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	(1.415)	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	8.400	233	(833)	4.234
Odsetki naliczone od kredytów bankowych.....	30.681	35.311	7.643	16.680
Pozostałe odsetki.....	259	138	8	51
Świadczenia w formie akcji własnych	3.068	(476)	1.014	277
(Zyski) / straty z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych.....	(10)	2	(1)	2
(Zyski) / straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych.....	131	(2.148)	(907)	(706)
Różnice kursowe.....	47	(131)	(217)	(109)
Strata na sprzedaży środków trwałych	6.358	4.027	971	770
Strata na sprzedaży spółki zależnej	-	(286)	-	-
Zmiana kapitału obrotowego	36.284	(23.399)	34.199	(30.879)
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	575.271	623.396	144.179	264.585
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych.....	(281.826)	(245.719)	(50.076)	(57.020)
Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych	956	996	221	433
Przeniesienie ze środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	2.051	-	-	-
(Nabycie)/wpływy z obligacji / bonów skarbowych	50	-	-	-
Sprzedaż inwestycji	-	322	-	-
Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(278.769)	(244.401)	(49.855)	(56.587)
Otrzymane dotacje	3.089	1.157	573	-
Wypłata dywidendy	-	(146.123)	(7.584)	-
Zaciągnięcie kredytów	50.000	350.000	-	300.000
Wykup akcji własnych	(144.198)	-	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2.024)	(581)	(145)	(176)
Splata kredytu w rachunku bieżącym	(18.751)	-	(44.025)	-
Splata kredytów	(180.000)	(440.000)	-	(375.000)
Splata odsetek	(50.948)	(27.847)	(4.948)	(11.684)
Opłaty i rozliczenie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej związane z kredytem bankowym	(2.969)	(1.783)	(339)	(266)
Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej	(345.801)	(265.177)	(56.468)	(87.126)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i	(49.299)	113.818	37.856	120.872
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych	(47)	131	217	109
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe na początek okresu	142.702	93.356	48.251	86.324
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe na koniec okresu	93.356	207.305	86.324	207.305

Definicje

Aktywne zatrudnienie	<ul style="list-style-type: none"> Zatrudnienie na pełen etat w odniesieniu do pracowników nie pozostających na urloпах macierzyńskich, urloпах bezpłatnych lub długoterminowych zwolnieniach lekarskich (powyżej 33 dni w ciągu roku kalendarzowego), nie podlegających obowiązkowi odbywania służby wojskowej czy też zwolnionych z obowiązku wykonywania pracy
Bitstream access	<ul style="list-style-type: none"> rodzaj dostępu do lokalnej pętli abonenckiej umożliwiający świadczenie przez operatora alternatywnego usług szerokopasmowych klientom korzystającym z linii telefonicznych będących własnością operatora zasiedziałego. Operator alternatywny podłącza się do sieci operatora zasiedziałego i może świadczyć wyłącznie usługi identyczne ze świadczonymi przez operatora zasiedziałego. ponosząc na jego rzecz opłaty hurtowe za korzystanie z sieci (opłaty indeksowane do poziomu cen detalicznych operatora zasiedziałego)
B2B (Business to Business)	<ul style="list-style-type: none"> Dywizja Netii dedykowana obsłudze klientów biznesowych i stanowiąca jeden z dwóch podstawowych segmentów operacyjnych. W skład segmentu B2B wchodzi dwa podsegmenty: klientów biznesowych - B2B (Business) i usług dla innych operatorów - B2B (Carrier).
B2C (Business to Consumer)	<ul style="list-style-type: none"> Dywizja Netii dedykowana obsłudze klientów indywidualnych i stanowiąca jeden z dwóch podstawowych segmentów operacyjnych. W skład segmentu B2C wchodzi dwa podsegmenty: klientów indywidualnych - B2C (Home) i małych firm - B2C (SOHO).
Dostęp do lokalnej pętli abonenckiej (LLU)	<ul style="list-style-type: none"> rodzaj dostępu do lokalnej pętli abonenckiej umożliwiający świadczenie przez operatora alternatywnego usług szerokopasmowych klientom korzystającym z miedzianych/ analogowych linii telefonicznych będących własnością operatora zasiedziałego. Operator alternatywny instaluje sprzęt DSLAM w lokalnym węzle sieci operatora zasiedziałego oraz podłącza go do swojej własnej sieci szkieletowej. Operator alternatywny może świadczyć usługi szerokopasmowe oraz głosowe klientom podłączonym do danego węzła przez linie miedziane operatora zasiedziałego. Operator alternatywny może świadczyć usługi w nieograniczonym zakresie ponosząc na rzecz operatora zasiedziałego opłaty za wynajem powierzchni oraz miesięczne opłaty z tytułu wykorzystywanych linii abonenckich.
DSLAM	<ul style="list-style-type: none"> infrastruktura techniczna pozwalająca na rozdzielenie analogowego głosu od cyfrowych danych przesyłanych po liniach miedzianych instalowana w sieci lokalnej operatora telekomunikacyjnego świadczącego usługi ADSL klientom podłączonym do danego węzła sieci lokalnej.
EBITDA/Skorygowana EBITDA	<ul style="list-style-type: none"> aby uzupełnić sposób prezentowania skonsolidowanych sprawozdań finansowych wg. Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) będziemy w dalszym ciągu przedstawiać pewne wskaźniki finansowe, włącznie ze wskaźnikiem EBITDA. EBITDA oznacza wynik netto, uzyskany zgodnie z MSSF, skorygowany o koszty amortyzacji, przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy. EBITDA została dodatkowo skorygowana o odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych, jednorazowe koszty restrukturyzacji dotyczące programu redukcji kosztów, koszty dotyczące przejęć, koszty dotyczące integracji w ramach Nowej Netii, koszty wydzielenia dywizji B2B/B2C (Projekt N²), odpis aktualizujący wartość rynkową nieruchomości inwestycyjnej oraz zmniejszenie rezerwy na poczet dopłaty w koszcie świadczenia usługi powszechnej i została określona jako „Skorygowana EBITDA”. Sądzymy, że EBITDA i powiązane z nią wskaźniki przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej są pomocnymi miernikami kondycji finansowej i operacyjnej spółek telekomunikacyjnych. EBITDA nie jest współczynnikiem zdefiniowanym przez MSSF, a tym samym nie może być uważana za alternatywny wskaźnik wielkości wyniku netto, wskaźnik działalności operacyjnej, bądź wskaźnik wielkości przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, czy też wskaźnik płynności. Prezentacja wskaźnika EBITDA umożliwia jednak inwestorom porównanie danych operacyjnych za różne okresy bez uwzględnienia jednorazowych czynników nieoperacyjnych. Wskaźnik ten należy ponadto do podstawowych wskaźników wykorzystywanych przez nas przy planowaniu i realizacji działalności operacyjnej. Zwracamy uwagę, że definicja EBITDA nie jest jednolita oraz nie jest to miara standardowa. a tym samym sposób wyliczenia tego wskaźnika może się znacznie różnić w zależności od używanego go podmiotu i co za tym idzie wskaźnik ten nie daje podstaw do dokonywania porównań pomiędzy spółkami.
Hurtowy dostęp do abonamentu (WLR)	<ul style="list-style-type: none"> rodzaj dostępu do lokalnej pętli abonenckiej umożliwiający świadczenie przez operatora alternatywnego usług głosowych klientom korzystającym z miedzianych linii telefonicznych będących własnością operatora zasiedziałego. Operator alternatywny podłącza się do sieci głosowej operatora zasiedziałego i pobiera od klientów opłaty zarówno za dzierżawę linii, jak i wykonane połączenia. Operator zasiedziały otrzymuje opłaty za dzierżawę linii plus opłaty za inicjowanie połączeń oraz zatrzymuje przychody z rozmów przychodzących.
Koszty działania i utrzymania sieci	<ul style="list-style-type: none"> koszt dzierżawy łączy i wyposażenia telekomunikacyjnego oraz utrzymanie, serwisowanie i inne koszty niezbędne do utrzymania naszej sieci telekomunikacyjnej.

Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	<ul style="list-style-type: none"> • płatności dokonane przez Netię na rzecz innych operatorów z tytułu rozpoczęcia, zakończenia lub przeniesienia połączenia przy użyciu sieci innego operatora.
Linia dzwoniąca	<ul style="list-style-type: none"> • linia przyłączona, która została zaktywowana i wygenerowała przychód na koniec okresu.
Port szerokopasmowy	<ul style="list-style-type: none"> • port szerokopasmowy, który jest aktywny na koniec danego okresu.
Przychody z pozostałych usług telekomunikacyjnych	<ul style="list-style-type: none"> • przychody z usług TV, mobilnych usług głosowych i mobilnych usług szerokopasmowych, przychody z tytułu świadczenia klientom niebezpośrednim usług wdzwanianego dostępu do internetu (oferowanych obecnie na zasadzie call-back i poprzez numer dostępowy 0-20) z usług typu 0-800 (połączenia bezpłatne), 0-801 (połączenia z podziałem opłaty), 0-70x (usługi audiotekstowe), pomniejszych o koszty związane z pozyskiwaniem tych przychodów oraz pozostałych przychodów.
Przychody z bezpośrednich usług głosowych	<ul style="list-style-type: none"> • przychody z tytułu działalności telekomunikacyjnej obejmującej usługi telefonii głosowej świadczone abonentom Netii. Bezpośrednie usługi głosowe obejmują następujące frakcje ruchu: połączenia lokalne. Międzystrefowe. międzynarodowe. do sieci telefonii komórkowych oraz inne usługi (wdzwaniany dostęp do internetu. połączenia alarmowe. połączenia na numery typu 0-80x. 0-70x wykonywane przez abonentów Netii).
Przychody z pośrednich usług głosowych	<ul style="list-style-type: none"> • przychody z działalności telekomunikacyjnej obejmującej usługi świadczone za pośrednictwem prefiksu Netii (1055) lub Tele2 Polska (1061) klientom będącym abonentami innych operatorów. Usługi pośrednie obejmują następujące frakcje ruchu: połączenia międzystrefowe, międzynarodowe i do sieci telefonii komórkowych.
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych	<ul style="list-style-type: none"> • przychody z tytułu świadczenia usług trunkingowych (łączności radiowej) przez spółkę zależną Netii. UNI-Net Poland Sp. z o.o.
Przychody z tytułu usług hurtowych	<ul style="list-style-type: none"> • przychody z działalności telekomunikacyjnej obejmującej komercyjne usługi sieciowe, takie jak tranzyt i terminowanie ruchu telekomunikacyjnego, Telehousing, kolokacja oraz usługi wykorzystujące sieć szkieletową.
Przychody z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich	<ul style="list-style-type: none"> • płatności dokonane na rzecz Netii przez innych operatorów z tytułu rozpoczęcia, zakończenia lub przeniesienia połączenia przy użyciu sieci Netii, pomniejszone o koszty związane z terminacją ruchu.
Przychody z usług transmisji danych	<ul style="list-style-type: none"> • przychody z tytułu działalności telekomunikacyjnej obejmującej usługi FrameRelay (w tym usługi wirtualnych sieci korporacyjnych IP VPN), dzierżawy łączy (w tym dzierżawy łączy innym operatorom), stałego dostępu do internetu oraz tranzytu ruchu IP.
Sieci HFC	<ul style="list-style-type: none"> • Hybrydowa sieć (na którą składają się światłowody i kable koncentryczne) dawnej telewizji kablowej Aster w Warszawie i Krakowie, która została nabyta przez Netię od UPC w maju 2013 r. Netia przyłączyła tą sieć do własnej sieci szkieletowej z zamiarem świadczenia usług w standardzie NGA, w tym szerokopasmowego dostępu do Internetu i usług telewizyjnych.
Sieci NGA (Next Generation Access)	<ul style="list-style-type: none"> • Stacjonarne sieci szerokopasmowe, które składają się częściowo bądź w całości z elementów optycznych i które mogą dostarczać usługi szerokopasmowe o wyższych parametrach (np. wyższa przepływność) niż usługi świadczone poprzez istniejące sieci miedziane nie zmodernizowane do standardu VDSL. • Netia rozwija usługi NGA w oparciu o takie technologie jak VDSL, ETTH, PON, HFC, które umożliwiają szybki dostęp do Internetu (25 Mbps i więcej)
Sieć szkieletowa	<ul style="list-style-type: none"> • sieć telekomunikacyjna przeznaczona do przenoszenia ruchu telekomunikacyjnego pomiędzy głównymi węzłami sieci.
Średni koszt pozyskania klienta broadband (SAC)	<ul style="list-style-type: none"> • średni koszt jednostkowy dotyczący pozyskania nowego klienta poprzez dostęp szerokopasmowy (tj. Bitstream. LLU. WiMAX. xDSL), obejmujący jednorazową opłatę instalacyjną do operatora zasiedziałego, prowizję wypłaconą innym podmiotom i prowizję za sprzedaż, usługi pocztowe oraz koszt sprzedanych modemów.
Środki pieniężne	<ul style="list-style-type: none"> • środki pieniężne i ich ekwiwalenty posiadane na koniec danego okresu.
Średni miesięczny przychód na linię (ARPU w odniesieniu do usług głosowych)	<ul style="list-style-type: none"> • średni miesięczny przychód na linię, poprzez którą świadczone są bezpośrednie usługi głosowe w danym okresie (ARPU). Średni miesięczny przychód na linię jest obliczany poprzez podział miesięcznych przychodów z tytułu bezpośrednich usług głosowych (z wyłączeniem opłat instalacyjnych) przez średnią liczbę linii dzwoniących. w każdym przypadku za dany okres trzymiesięczny.
Średni miesięczny przychód na port (ARPU w odniesieniu do usług szerokopasmowych)	<ul style="list-style-type: none"> • średni miesięczny przychód na port szerokopasmowy, poprzez który świadczone są usługi szerokopasmowe w danym okresie (ARPU). Średni miesięczny przychód na port jest obliczany poprzez podział miesięcznych przychodów z tytułu usług transmisji danych w zakresie stałego dostępu do internetu przez średnią liczbę portów, w każdym przypadku za dany okres trzymiesięczny, w przypadku udzielania znacznych zniżek w ramach promocji w początkowym okresie obowiązywania umowy, przychody są uśredniane dla całego okresu obowiązywania umowy.
Usługi profesjonalne	<ul style="list-style-type: none"> • koszty usług prawnych, finansowych i innych (z wyłączeniem ubezpieczeń, podatków i opłat, które są wykazywane oddzielnie) świadczonych na rzecz Netii przez inne podmioty.
Zatrudnienie	<ul style="list-style-type: none"> • wartości są przeliczane jako ekwiwalent pełnych etatów.

Telekonferencja na temat wyników finansowych za IV kwartał i rok obrotowy 2014

Zarząd Netii przeprowadzi konferencję telefoniczną na temat wyników finansowych w dniu 19 lutego 2015 r. o godzinie 10:00 (czasu warszawskiego)/ 9:00 (czasu londyńskiego / 04:00 (czasu nowojorskiego)

Numer dostępowy do telekonferencji:

(PL) +48 22 397 9053

(UK) +44 20 3003 2666

(US) +1 212 999 6659

Numer do odsłuchania zapisu telekonferencji:

(UK) +44 20 3350 6902

Kod dostępu: 5669408#

Link do pliku audio z zapisem telekonferencji będzie ponadto udostępniony do odsłuchania w terminie późniejszym na stronie inwestorskiej Netii (inwestor.netia.pl).

W razie dodatkowych pytań prosimy o kontakt z Anną Kuchnio tel. +48 22 352 2061. email: anna_kuchnio@netia.pl