



Kontakt: Andrzej Kondracki
(Investor Relations)
T +48 22 352 4060
andrzej_kondracki@netia.pl

Małgorzata Babik
(Public Relations)
T +48 22 352 2520
malgorzata_babik@netia.pl

Netia SA ogłasza wyniki za I półrocze 2012 roku

Warszawa, Polska – 23 sierpnia 2012 r. – Netia SA („Netia” lub „Spółka”) (GPW: NET), największy niezależny operator usług stacjonarnych w Polsce, ogłosiła w dniu dzisiejszym niepodlegające badaniu skonsolidowane wyniki finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 r.

1 Najważniejsze wydarzenia

1.1 Dane finansowe (zaraportowane w sprawozdaniach finansowych)

- Przychody** w I półroczu 2012 r. wyniosły 1.080,7 mln PLN wykazując wzrost o 35% w stosunku do I półrocza 2011 r. Wyniki Grupy Dialog i spółki Crowley, podmiotów przejętych przez Netię w grudniu 2011 r., przyczyniły się do wzrostu przychodów odpowiednio o 247,5 mln PLN oraz 45,7 mln PLN. W II kw. 2012 r. przychody spadły o 1% kwartał-do-kwartału do poziomu 536,5 mln PLN w porównaniu do 544,3 mln PLN w I kw. 2012 r. oraz wykazały wzrost o 35% w porównaniu do analogicznego kwartału roku ubiegłego. Wzrost przychodów w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw Dotychczasowej Netii o 9% rok-do-roku został wyrównany w II kw. 2012 r. przez słabszy wynik w segmencie klientów indywidualnych i segmencie usług dla innych operatorów przy utrzymujących się na stabilnym poziomie przychodach w segmencie klientów korporacyjnych.
- Skorygowany zysk EBITDA** wyniósł 289,2 mln PLN w I półroczu 2012 r. wykazując wzrost o 49% w stosunku do I półrocza 2011 r. W II kw. 2012 r. skorygowany zysk EBITDA wyniósł 156,2 mln PLN, wykazując wzrost o 17% w stosunku do I kw. 2012 r. oraz o 68% wobec I kw. 2011 r. Wzrost kwartał-do-kwartału był głównie wynikiem realizacji synergii integracyjnych z tytułu akwizycji Grupy Dialog i Crowley’a oraz prowadzonej optymalizacji kosztów. Marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 26,8% w I półroczu 2012 r. oraz 29,1% w II kw. 2012 r. w porównaniu do 24,4% marży odnotowanej zarówno w I półroczu 2011 r. jak i w I kw. 2012 r. Z uwagi na szybko postępujący proces integracji Netii, Grupy Dialog i Crowley’a w ramach Nowej Grupy Netia, który obejmuje transfery przychodów i kosztów pomiędzy spółkami, stopniowo maleje wartość informacyjna oddzielnej prezentacji udziału przejętych spółek w Skorygowanym zysku EBITDA i kolejnych pozycjach rachunku zysków i strat. Z tego względu Netia koncentruje się na skonsolidowanych wynikach dla całej grupy.
- Zysk EBITDA** wyniósł 259,0 mln PLN w I półroczu 2012 r. oraz 134,9 mln PLN w II kw. 2012 r., wykazując wzrost o 36% w stosunku do I półrocza 2011 r. oraz o 9% w stosunku do I kw. 2012 r. Pozycje jednorazowe odnotowane w I półroczu 2012 r. obejmowały koszty restrukturyzacji w kwocie 17,5 mln PLN, które reprezentowały rezerwy utworzone na poczet zaplanowanych na 2012 r. zwolnień grupowych 519 osób, w porównaniu do kosztów restrukturyzacji na poziomie 0,2 mln PLN w I półroczu 2011 r. Pozostałe pozycje jednorazowe to koszty integracji Grupy Dialog i spółki Crowley, które wyniosły 12,0 mln PLN w I półroczu 2012 r., koszty projektów akwizycyjnych, które zamknęły się odpowiednio kwotą 0,7 mln PLN w I półroczu 2012 r. i 1,7 mln PLN w I półroczu 2011 r. oraz odnotowana w I półroczu 2011 r. rezerwa na dopłatę z tytułu świadczenie usługi powszechnej w kwocie 2,4 mln PLN. Marża zysku EBITDA wyniosła 24,0% w I półroczu 2012 r. i 25,1% w II kw. 2012 r. porównaniu do 23,8% marży odnotowanej w I półroczu 2011 r. oraz 22,8% w I kw. 2012 r.
- Zysk operacyjny** wyniósł 16,9 mln PLN w I półroczu 2012 r. (nie uwzględniając pozycji jednorazowych zysk operacyjny wyniósł 47,1 mln PLN) w stosunku do 38,9 mln PLN w I półroczu 2011 r. (43,2 mln PLN przy wyłączeniu pozycji jednorazowych). Zysk operacyjny w II kw. 2012 r. wyniósł 12,8 mln PLN (34,1 mln PLN przy wyłączeniu pozycji jednorazowych) w stosunku do 4,1 mln PLN w I kw. 2012 r. (13,0 mln PLN przy wyłączeniu pozycji jednorazowych).
- Zysk netto** odnotowany w I półroczu 2012 r. wyniósł 11,2 mln PLN w stosunku do straty netto w wysokości 10,1 mln PLN w I półroczu 2011 r. Zysk netto w II kw. 2012 r. wyniósł 21,0 mln PLN wobec straty netto w wysokości 9,8 mln PLN w I kw. 2012 r. Zysk netto odnotowany w I półroczu i II kw. 2012 r. obejmował kwotę 21 mln PLN zysku księgowego, który powstał w wyniku rozpoznania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na wewnątrzgrupowej transakcji sprzedaży elementów infrastruktury telekomunikacyjnej przez Dialog do Netii SA. Z kolei w I półroczu 2011 r. strata netto obejmowała koszt w kwocie 58,3 mln PLN poniesiony w związku z podatkiem dochodowym CIT za 2003 r.

- *Spółka osiągnęła dodatnie przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (OpFCF) w I półroczu 2012 r. i II kw. 2012 r.* OpFCF zdefiniowany jako skorygowany zysk EBITDA pomniejszony o wartość inwestycji kapitałowych wyłączając nabycia sieci ethernetowych, wyniósł 160,4 mln PLN w I półroczu 2012 r. i 87,3 mln PLN w II kw. 2012 r. w stosunku do 96,8 mln PLN w I półroczu 2011 r. oraz 73,1 mln PLN w I kw. 2012 r.
- *Środki finansowe* na dzień 30 czerwca 2012 r. wyniosły 125,9 mln PLN, co stanowi spadek o 33,5 mln PLN w stosunku do ich poziomu z dnia 31 marca 2012 r., natomiast *dług* zaciągnięty na potrzeby akwizycji Grupy Dialog wyniósł 579,8 mln PLN, co stanowiło spadek o 64,3 mln PLN w stosunku do poziomu zadłużenia z dnia 31 marca 2012 r. Tym samym *dług netto* wyniósł 453,9 mln PLN w porównaniu do 484,6 mln PLN w marcu 2011r., a *dźwignia finansowa* stanowiła wielokrotność 0,76x skorygowanego zysku EBITDA prognozowego na 2012 r. Powyższy poziom środków finansowych uwzględnia wypływ 24,8 mln PLN przeznaczonych na nabycie 4,3 mln akcji Netii w ramach prowadzonego przez Spółkę programu wykupu akcji własnych.
- *Netia przedstawiła zaktualizowaną politykę dystrybucji środków do akcjonariuszy* w dn. 19 czerwca 2012 r., informując że rozważa ustanowienie długoterminowej polityki dywidendowej począwszy od 2013 r. Wykonując wcześniej przyjętą politykę dystrybucji środków, Netia realizuje obecnie drugi i trzeci etap wykupu akcji własnych na łączną kwotę do 125,0 mln PLN, które obejmują łącznie do 6% kapitału zakładowego Spółki. Powyższe dwie transze stanowią kontynuację wykupu akcji własnych przeprowadzonego w 2011 r., w ramach którego umorzono 2,5% kapitału akcyjnego Spółki. (dodatkowe informacje w rozdziale 3 *Pozostałe Wydarzenia*).
- *Aktualizacja prognozy na 2012 r.* Z uwagi na wolne tempo wzrostu rynku i ogólnie trudne warunki handlowe na rynku klientów indywidualnych, w szczególności w segmentach rynku opartych na wysokich wolumenach i niskim ARPU (średni miesięczny przychód na usługę), Netia obniża dzisiaj prognozę na 2012 r. dla przychodów i liczby usług (RGUs) do odpowiednio 2.125 mln PLN i 2.750.000 usług. Korzystne trendy w rentowności pozwalają utrzymać prognozę Skorygowanego zysku EBITDA na poziomie 600 mln PLN, a nakłady inwestycyjne i dodatkowe nakłady na projekty integracyjne są obecnie prognozowane w wysokości odpowiednio 270 mln PLN oraz do 30 mln PLN. Tym samym, prognoza dla skorygowanych przepływów wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (Skorygowany OpFCF) zostaje podwyższona do 330 mln PLN z poziomu 300 mln PLN. Pomimo spodziewanej w nadchodzących kwartałach poprawy wyników operacyjnych, pierwotna prognoza dla liczby usług (RGU) jest obecnie nieosiągalna ze względu na rozczarowujące wyniki za I półrocze 2012 r.

1.2 Dane operacyjne (wyniki za I półrocze i II kw. 2012 oraz wyniki pro forma za I półrocze i II kw. 2011)

W celu zapewnienia porównywalności danych, przedstawione w tym rozdziale kluczowe wskaźniki operacyjne za I półrocze i II kw. 2012 r. zostały porównane do danych pro forma Nowej Netii za I półrocze i II kw. 2011 r. uwzględniając we wszystkich okresach wyniki osiągnięte przez Telefonię Dialog SA, Petrotel Sp. z o.o. i Avista Media Sp. z o.o. ('Grupa Dialog') oraz Crowley Data Poland Sp. z o.o. ('Crowley', obecnie CDP Netia Sp. z o.o.), które to spółki zostały nabyte przez Netię odpowiednio w dniach 16 oraz 14 grudnia 2011 r.

- *Liczba usług (RGU)* na dzień 30 czerwca 2012 r. wyniosła 2.785.339 w porównaniu do 2.752.346 na dzień 30 czerwca 2011 r. oraz 2.793.068 na dzień 31 marca 2012 r. Wzrost usług rok-do-roku odzwierciedla wzrost liczby usług szerokopasmowych, telewizyjnych i mobilnych przy równocześnie malejącej liczbie usług głosowych. Netia zweryfikowała dzisiaj prognozę liczby usług na koniec 2012 r. z poziomu 2.900.000 do 2.750.000 usług.
- *Liczba usług telewizyjnych* na dzień 30 czerwca 2012 r. wyniosła 71.274, co stanowiło wzrost o 46% w porównaniu do 48.775 na dzień 30 czerwca 2011 r. oraz o 15% wobec 61.804 na dzień 31 marca 2012 r. Netia kontynuuje działania zmierzające do dalszego podnoszenia wolumenów sprzedaży usług telewizyjnych w 2012 r. wraz z rozwojem zasięgu własnej sieci NGA oraz dostępu do usług IPTV i 3play na terenie całego kraju.
- *Liczba usług szerokopasmowych* wzrosła do 903,947 na dzień 30 czerwca 2012 r., co stanowiło wzrost o 3% z poziomu 877.044 na dzień 30 czerwca 2011 r. oraz spadek o 1% z poziomu 912.408 na dzień 31 marca 2012 r. Netia szacuje, że łączny udział w rynku stacjonarnych usług szerokopasmowych Nowej Netii wyniósł 14,1% wobec 14,2% na dzień 30 czerwca 2011 r. W II kw. 2012 r. Netia odnotowała spadek netto liczby stacjonarnych usług szerokopasmowych o 8.461 (organicznie spadek netto o 9.821 z wyłączeniem akwizycji ethernetowych) w porównaniu do 838 przyłączeń netto w I kw. 2012 r. (organicznie spadek o 2.723 nie uwzględniając akwizycji sieci ethernetowych). Niskie tempo wzrostu rynku oraz zaostrzona konkurencja cenowa, zwłaszcza w odniesieniu do usług niskomarkowych, przyczyniają się do spadku liczby nowych przyłączeń. Netia zakłada przyspieszenie tempa przyłączeń netto w II półroczu 2012 r. dzięki zaplanowanym inicjatywom ofertowym, wzrostowi efektywności sprzedaży po zintegrowaniu działów sprzedaży w ramach Nowej Netii oraz bardziej intensywnym działaniom sprzedażowym i marketingowym.
- *Liczba stacjonarnych usług głosowych* (własna sieć, WLR i LLU). Netia szacuje, że łączny udział w rynku stacjonarnych usług głosowych Nowej Netii wynosił około 20% zarówno w II kw. 2012 r. jak i II kw. 2011 r. Ze względu na zaostrzoną konkurencję na rynku telekomunikacyjnym oraz koncentrację Spółki na klientach wyskomarżowych, Netia obecnie przenosi nacisk z liczby klientów usług głosowych na utrzymanie poziomu przychodów z tytułu tych usług. Baza klientów usług głosowych Netii wyniosła 1.714.136 na dzień 30 czerwca 2012 r. w porównaniu do 1.766.998 na dzień 30 czerwca 2011 r. oraz 1.727.829 na dzień 31 marca 2012 r. W II kw. 2012 r. Netia odnotowała łączny spadek liczby klientów usług głosowych netto o 13.693 w porównaniu do spadku netto o 16.894 w I kw. 2012 r., przy czym relatywnie niższy spadek pomiędzy kwartałami był spowodowany jednorazową, dodatnią korektą liczby tradycyjnych usług głosowych o 12.965 linii, która powstała w związku ze zmianami w definicjach produktów w segmencie korporacyjnym. 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. Na dzień 30 czerwca 2012 r. usługi dla 45% klientów usług głosowych świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii.
- *Liczba usług mobilnych* na dzień 30 czerwca 2012 r. wyniosła 33.415 w odniesieniu do mobilnych usług szerokopasmowych oraz 62.562 w odniesieniu do mobilnych usług głosowych, wykazując wzrost w obu kategoriach odpowiednio z poziomu 16.627 i 42.902 usług oferowanych na dzień 30 czerwca 2011 r. oraz 30.446 i 60.581 na dzień 31 marca 2012 r. Na bazie podpisanych umów z operatorami mobilnymi, P4 oraz Polkomtelem, Netia zamierza wprowadzić nowe, atrakcyjne cenowo usługi pakietowe obejmujące usługi stacjonarne i mobilne, co przyczyni się do zwiększenia potencjału dosprzedażowego, tam gdzie to możliwe, a tym samym wpłynie pozytywnie na poziom lojalności klientów.
- *Rozwój sieci NGA.* W II kw. 2012 r. Nowa Netia rozszerzyła zasięg istniejącej sieci NGA, umożliwiającej świadczenie, między innymi, usług szerokopasmowych o wysokiej przepływności i usług 3play obejmujących usługi telewizyjne w technologii IPTV oraz na bazie adaptacyjnego protokołu IP. Na dzień 30 czerwca 2012 r. sieć NGA Nowej Netii obejmowała zasięgiem 835.000 gospodarstw domowych, w tym około 560.000 gospodarstw domowych w zasięgu sieci miedzianej VDSL, około 129.000 gospodarstw domowych w zasięgu sieci optycznej (PON) oraz około 146.000 gospodarstw domowych w zasięgu szybkiej sieci ethernetowej oraz sieci światłowodowej FTTB. Zarząd Netii koncentruje się obecnie na optymalizacji procesów dotyczących sprzedaży, świadczenia i utrzymania usług telewizyjnych zanim przyspieszy tempo rozwoju sieci NGA.

Mirosław Godlewski, Prezes Zarządu Netii, powiedział: „Nowa Netia ogłasza dziś bardzo dobre wyniki finansowe za II kwartał 2012 roku. Skorygowany zysk EBITDA osiągnął rekordowy poziom 156,2 mln PLN wzrastając w porównaniu do I kwartału 2012 r. o 17%, a zysk netto wyniósł 21,0 mln PLN.

Szeroko zakrojony projekt integracji Dialogu i Crowley'a z Grupą Netia, nazywany przez nas „CDN”, w II kwartale nadal nabierał tempa, znacząco przyczyniając się do poprawy wyników pomiędzy kolejnymi kwartałami. Wszystko wskazuje dziś na to, że projekt przyniesie prognozowane 130 mln PLN rocznych synergii na poziomie przepływów środków pieniężnych do 2014 r. Obecnie najważniejszym dla nas zadaniem jest zbudowanie jednej, spójnej kultury organizacyjnej w ramach nowo powstałej organizacji, jaką jest Nowa Netia. Jestem zadowolony z wyjątkowych postępów w tym zakresie, zwłaszcza że następują w wielu obszarach operacyjnych.

W II kwartale osiągnęliśmy dobre wyniki i wysoką rentowność w segmencie klientów korporacyjnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw. Zarząd jest jednak rozczarowany utrzymującym się słabym wzrostem przyłączeń wśród klientów indywidualnych. Przyczyną spadku bazy klientów usług szerokopasmowych i głosowych jest kilka czynników, takich jak trudne warunki rynkowe i agresywna konkurencja w niższych segmentach cenowych, połączonych z zamierzonym tymczasowym ograniczeniem naszej widoczności marketingowej i przebudową kanałów sprzedażowych. Wierząc, że druga połowa roku przyniesie lepsze wyniki, będziemy zgodnie z założeniami naszej strategii koncentrować się na segmentach klientów generujących wyższe marże oraz na wzroście poprzez dosprzedaż usług telewizyjnych i mobilnych klientom indywidualnym. Obniżamy jednocześnie prognozę liczby usług (RGU) z 2,9 mln na 2,75 mln, zakładając utrzymanie bazy klienckiej na zbliżonym poziomie w skali roku, oraz prognozę przychodów z 2,185 mln PLN do 2,125 mln PLN.

Pomimo korekty krótkoterminowych celów operacyjnych Netia znajduje się w doskonałej kondycji finansowej, odnotowując zadłużenie netto na poziomie zaledwie 0,76x Skorygowanego zysku EBITDA i realizując program wykupu akcji własnych w wysokości 125 mln PLN. Prognozy Skorygowanego zysku EBITDA i skorygowanych przepływów wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (Skorygowany OpFCF) wynoszą na 2012 rok odpowiednio 600 mln PLN i 330 mln PLN. Kluczową kwestią pozostają dla nas działania przynoszące w dłuższej perspektywie wartość dodaną dla akcjonariuszy, takie jak inwestycje w relacje z klientami, usługi i infrastrukturę. Przykładem może być konsekwentny rozwój usług telewizyjnych i sieci NGA, będący w dłuższej perspektywie naszą odpowiedzią na działania konkurencji na rynku klientów indywidualnych. Kolejnym przykładem jest nasze ostrożne podejście do nadarzających się okazji akwizycyjnych, czyli szczegółowa analiza możliwych synergii i ryzyka, tak aby upewnić się że dane przejęcie charakteryzuje się wysokim prawdopodobieństwem osiągnięcia znaczącej wartości dodanej dla akcjonariuszy.”

Jon Eastick, dyrektor finansowy Netii, powiedział: „W II kwartale 2012 r. Nowa Netia odnotowała obiecujący wzrost marży Skorygowanego zysku EBITDA do 29% z poziomu 24% w I kwartale br., a Skorygowany zysk EBITDA za I półrocze 2012 r. wyniósł 289,2 mln PLN, więcej o 8% w stosunku do wyniku Nowej Netii obliczonego w ujęciu pro forma za analogiczny okres 2011 roku. Ten dobry wynik, w połączeniu ze spadkiem w ujęciu pro forma nakładów inwestycyjnych za półrocze o 7%, pozwala Zarządowi podtrzymać prognozę Skorygowanego zysku EBITDA na 2012 r. w wysokości 600 mln PLN oraz podwyższyć prognozę skorygowanych przepływów wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym z 300 mln PLN do 330 mln PLN.

Obecna prognoza na 2012 rok odzwierciedla wzrost powyższych wskaźników o odpowiednio 49% i 66% w stosunku do wyników dotychczasowej Netii za 2011 rok, podkreślając znaczący potencjał synergiczny związany z przejęciami Dialogu i Crowley'a. Projekt integracyjny CDN przebiega bez zakłóceń – na dzień 30 czerwca 2012 r. zrealizowano już 54 z ponad 100 projektów i dostarczono w ujęciu rocznym synergii na poziomie 60 mln PLN. Około 24 mln PLN oszczędności znalazło odzwierciedlenie w Skorygowanym zysku EBITDA Nowej Netii do 30 czerwca 2012, co pozwala nam podtrzymać prognozę zrealizowania 130 mln PLN synergii rocznie do 2014 roku.

Jak ma to miejsce w przypadku większości przejęć, głównym źródłem synergii w projekcie CDN jest sama organizacja. Obecnie aktywne zatrudnienie wynosi 2.396 osób, o 14% mniej niż poziom pro forma w analogicznym okresie ubiegłego roku. Rozpoczęliśmy pierwszy z dwóch planowanych etapów zwolnień grupowych, które łącznie obejmą w 2012 r. 519 osób. Jego efekty widać już częściowo w obecnym poziomie zatrudnienia, jednak znaczące oszczędności w obszarze wynagrodzeń będą najbardziej widoczne w III i IV kwartale 2012 r. Z drugiej strony niemal wszystkie koszty dotyczące zwolnień zostały uwzględnione w rezerwie utworzonej już w I półroczu 2012 r. i wynoszącej 17,5 mln PLN.

W ramach projektu CDN, w ubiegłym tygodniu Netia i Ericsson ogłosiły rozszerzenie umowy serwisowej na utrzymanie i zarządzanie sieciami telekomunikacyjnymi Dialogu i Crowley'a. Pozwoli to zmniejszyć zatrudnienie w Nowej Netii o kolejnych 190 etatów, a firmie Ericsson pozwoli osiągnąć korzyści w wydajności z tytułu połączenia nowych kadr i obecnego zespołu profesjonalnych serwisantów.

Pomimo trudnych warunków w segmencie klientów indywidualnych, przychody, marże i przepływy środków pieniężnych osiągnane w pozostałych trzech segmentach biznesowych wyglądają obiecująco i odzwierciedlają strategiczne korzyści płynące z adresowania oferty do wszystkich segmentów rynku, co umożliwia maksymalne wykorzystanie rozległej sieci szkieletowej i lokalnej infrastruktury dostępowej w ramach Nowej Netii.”

2 Podsumowanie działalności operacyjnej

W celu zapewnienia porównywalności danych operacyjnych prezentowanych w tym rozdziale, dane kwartalne za okresy porównawcze 2011 r. zostały przedstawione na dwa sposoby: jako 'Dotychczasowa Netia' (tj. z wyłączeniem wyników grupy Telefonia Dialog SA i spółki Crowley Data Poland Sp. z o.o. (obecnie CDP Netia Sp. z o.o.), które to podmioty zostały nabyte przez Netię w połowie grudnia 2011 r.) oraz jako 'Nowa Netia' (tj. dane pro forma uwzględniające wyniki grupy Dialog i spółki Crowley za powyższe okresy). W kolejnych kwartałach 2012 r. będą prezentowane wyłącznie dane Nowej Netii, gdyż ze względu na trwający proces integracji alokacja klientów pomiędzy Dotychczasową Netią i Nową Netią stanie się wkrótce niereprezentatywna.

2.1 Usługi szerokopasmowe, telewizyjne oraz mobilne

Usługi IPTV oraz oferta treści multimedialnych. W dniu 8 listopada 2011 r. Netia wprowadziła do swojej oferty nowy produkt „Telewizja Osobista”. W ramach usługi klient otrzymuje dekoder 'Netia Player', który umożliwia dostęp zarówno do płatnej telewizji IPTV oraz darmowej naziemnej telewizji cyfrowej (DTT), 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 czy HBO GO. Bogata oferta HBO GO jest dostarczana przez Netię w pakiecie z dostępem do Internetu lub usługą IPTV. Netia zamierza konsekwentnie rozbudowywać ofertę usług telewizyjnych, wzbogacając ją o nowe treści multimedialne i funkcjonalności. W I kw. 2011 r. produkt został wyposażony w dodatkową funkcjonalność PVR, natomiast w kwietniu 2012 r. klientom zaoferowano dostęp do serwisu VOD 'tvn player'. W czerwcu 2012 r. Netia zaoferowała klientom dostęp do serwisu TVP Sport, w ramach którego abonenci mieli dostęp do treści video związanych z rozgrywkami piłkarskimi EURO 2012, a lipcu 2012 r. uruchomiono aplikację TVN Meteo. Również w czerwcu br. powiększyła się oferta kanałów – włączono: Polsat News, Polsat Film, TTV a także kanały w wysokiej rozdzielczości: TVP 1 HD, TVP 2 HD i Polsat Sport HD.

W dn. 26 czerwca 2012 r. Netia wdrożyła nową ofertę kanałów telewizyjnych - Pakiet Praktyczny. Nowy pakiet telewizyjny wprowadza nową jakość, zarówno od strony technologii za pomocą której jest świadczony, jak również od strony doboru kanałów telewizyjnych. Usługa jest świadczona za pomocą adaptacyjnego protokołu IP, co umożliwia Netii dostarczenie usług TV klientom znajdującym się poza zasięgiem sieci IPTV Ready. Dotychczas oferowana usługa IPTV wymaga stałego, szerokiego pasma dla dostarczania sygnału TV. Dzięki zastosowaniu technologii Microsoft Smooth Streaming możliwe jest dostarczanie wysokiej jakości usługi IPTV po łączach o niższej przepustowości. Pakiet został zbudowany jako uzupełnienie programowe cyfrowej telewizji naziemnej (ze względu na posiadanie przez Netia Playera tunera DTT), a ponadto oferuje dostęp do bibliotek materiałów wideo znajdujących się w bezpłatnych widgetach VoD zainstalowanych na dekodernach Netia Player (Ipla, TVN Player, Kinoplex). W ramach pakietu umieszczono 18 kanałów telewizyjnych, w skład których wchodzi m. in. 4 kanały informacyjne, 4 kanały sportowe oraz 2 kanały dziecięce.

Na dzień 30 czerwca 2012 r. liczba aktywnych klientów usług telewizyjnych w Nowej Netii wzrosła do 71.274 wykazując wzrost o 46% z 48.755 na dzień 30 czerwca 2011 r. oraz o 15% z 61.804 na dzień 31 marca 2012 r.

Liczba usług telewizyjnych (w tys.)	Dotychczasowa Netia				Nowa Netia					
	I kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011	I kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011	I kw. 2012	II kw. 2012
Razem	6,4	6,7	2,4	6,3	45,8	48,8	46,4	50,7	61,8	71,3

Nota: Netia zbyła w III kw. 2011 r. operatora sieci TV kablowej w Bydgoszczy.

ARPU w odniesieniu do usług telewizyjnych dla Nowej Netii wyniosło 42 PLN w II kw. 2012r. w porównaniu do 36 PLN w II kw. 2011 r. oraz 44 PLN w I kw. 2012r.

Liczba usług szerokopasmowych Netii wyniosła 903.947 na dzień 30 czerwca 2012 r., co stanowiło wzrost o 26% z poziomu 719.595 na dzień 30 czerwca 2011 r. W porównaniu z I kw. 2012 r. baza klientów usług szerokopasmowych spadła o 1%, a w ujęciu pro forma wzrosła o 3% w stosunku do II kw. 2011 r.

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

Liczba portów (w tys.)	Dotychczasowa Netia				Nowa Netia					
	I kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011	I kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011	I kw. 2012	II kw. 2012
xDSL, FastEthernet oraz PON we własnej sieci	223,9	230,0	235,1	246,5	369,0	376,1	382,8	396,9	397,7	393,7
WiMAX Internet	18,5	18,0	17,5	16,8	20,5	20,0	19,7	19,1	18,4	18,0
LLU	146,1	159,3	175,4	184,2	146,1	159,3	175,4	184,2	184,1	182,3
BSA	315,5	312,2	303,6	302,6	325,0	321,5	312,6	311,4	312,1	309,9
Inne	0,1	0,1	-	-	0,1	0,1	-	-	-	-
Razem	704,1	719,6	731,7	750,1	860,7	877,0	890,5	911,6	912,4	903,9

Baza klientów usług szerokopasmowych w Nowej Netii zmniejszyła się netto o 8.461 w II kw. 2012 r. w porównaniu do 827 przyłączeń netto w I kw. 2012 r. Liczba klientów przyłączonych w ramach akwizycji sieci ethernetowych wyniosła 1.360 w II kw. 2012 r. w porównaniu do 3.561 klientów pozyskanych w I kw. 2012 r. Spadek liczby przyłączeń netto kwartał-do-kwartału wynikał ze znacznego spowolnienia wzrostu na rynku stacjonarnych usług szerokopasmowych oraz z zaostrożonej rywalizacji cenowej ze strony Grupy TP i telewizji kablowych. W jej wyniku przewaga cenowa Netii nad TP na usłudze 1play BSA została praktycznie wyeliminowana, nastąpił spadek liczby przyłączeń brutto oraz wzrósł poziom rezygnacji klientów z usług szerokopasmowych. W I kw. 2012 r. Netia dokonała kompleksowego przeglądu programu retencyjnego mającego na celu podniesienie wskaźnika utrzymania klientów oraz ogólny wzrost poziomu lojalności bazy klienckiej, a pierwsze symptomy poprawy wskaźników retencji były widoczne już w II kw. 2012 r. Oczekuje się, że wzrost wydatków reklamowych i poprawa działalności operacyjnej w nowo zintegrowanym dziale sprzedaży przyczynią się do wzrostu liczby przyłączeń brutto w nadchodzących kwartałach.

ARPU w odniesieniu do usług szerokopasmowych w Nowej Netii wyniosło 57 PLN w II kw. 2012 r. w porównaniu do 56 PLN w II kw. 2011 r. i 57 PLN w I kw. 2012 r. ARPU w odniesieniu do usług szerokopasmowych w Dotychczasowej Netii wyniosło 54 PLN w II kw. 2012 r. w porównaniu do 52 PLN w II kw. 2011 r. oraz 54 w I kw. 2012 r. Konserwatywna polityka cenowa i koncentracja na segmentach klientów o wyższym ARPU skutkowałą utrzymaniem stabilnego poziomu ARPU w trakcie ubiegłego roku.

Koszt pozyskania klienta usług szerokopasmowych (SAC) dla Dotychczasowej Netii wyniósł w II kw. 2012 r. 194 PLN w porównaniu do 236 PLN w II kw. 2011 r. oraz 191 PLN w I kw. 2012 r. Spadek kosztu rok-do-roku spowodowany był wprowadzeniem do oferty bezprzewodowego routera Netia Spot i dekodera Netia Player, które są „dzierżawione” klientom na zasadach stosowanych w modelu biznesowym telewizji satelitarnej, a następnie kapitalizowane. Statystyki SAC dla Nowej Netii będą dostępne w późniejszym okresie 2012 r. po pełnym ujednoczeniu definicji stosowanych w Dotychczasowej Netii i Grupie Dialog.

Dostęp do lokalnej pętli abonenckiej (LLU). Na dzień 30 czerwca 2012 r. Netia obsługiwała 182.353 klientów na własnej sieci LLU w porównaniu do 159.260 klientów obsługiwanych na dzień 30 czerwca 2011 r. oraz 184.064 na dzień 31 marca 2012 r. W I półroczu 2012 r. Netia nie przeprowadzała migracji usług BSA/WLR na LLU, przesuwając ich termin na II półrocze 2012 r. Niski wzrost przyłączeń organicznych netto odzwierciedla zaostrożoną presję konkurencyjną, widoczną wśród całej bazy klientów usług szerokopasmowych. Wszystkie usługi LLU są realizowane w ramach Dotychczasowej Netii (Grupa Dialog nie inwestowała w rozwój węzłów LLU).

Netia zakończyła program uwalniania węzłów LLU, a ich liczba wyniosła 712 na dzień 22 sierpnia 2012 r. Spółka zamierza skoncentrować się na zwiększeniu liczby aktywnych klientów na pojedynczy węzeł LLU zarówno poprzez wzrost organiczny jak i poprzez migrację tych klientów BSA/WLR, którzy znajdują się w zasięgu węzłów LLU na tę drugą platformę, podnosząc tym samym poziom marży realizowanych na usługach.

Nabycia sieci ethernetowych. Na dzień 30 czerwca 2012 r. sieci ethernetowe nabyte przez Netię obsługiwały łącznie 133.619 klientów usług szerokopasmowych w porównaniu do 136.803 klientów tych usług na dzień 31 marca 2012 r. oraz 119.251 klientów na dzień 30 czerwca 2011 r. w tym głównie klientów indywidualnych, obejmując zasięgiem około 621.000 gospodarstw domowych. W II kw. 2012 r. Netia sfinalizowała transakcję nabycia kolejnej sieci ethernetowej pozyskując 1.360 aktywnych klientów z dostępem do 4.180 gospodarstw domowych. Dalsza konsolidacja rozdrobnionego rynku operatorów ethernetowych pozostaje jednym z celów strategicznych Netii, a Spółka jest na zaawansowanym etapie prac nad kolejnymi akwizycjami w 2012 r.

Modernizacja sieci do standardów NGA. Na dzień 30 czerwca 2012 r. sieć NGA Nowej Netii obejmuje zasięgiem 835.000 gospodarstw domowych, w tym 129.000 gospodarstw jest objętych siecią PON, 560.000 gospodarstw siecią miedzianą VDSL, a 146.000 gospodarstw siecią ethernetową FTTB. Ponadto Nowa Netia (łącznie z Dialogiem) posiada 476.000 gospodarstw domowych w zasięgu sieci dostosowanej do świadczenia usług IPTV na bazie technologii ADSL2+. To w połączeniu z siecią dostosowaną do standardów NGA (na obu sieciach możliwe jest świadczenie usług 3play), daje dzisiaj Nowej Netii dostęp do około 1.311.000 gospodarstw domowych w zasięgu własnej sieci, którym można świadczyć usługi IPTV.

W ciągu całego 2012 r. Nowa Netia zamierza rozszerzyć zasięg sieci NGA o kolejne 250.000 gospodarstw domowych, tak by do końca 2012 r. posiadać blisko 1.100.000 gospodarstw domowych w zasięgu sieci NGA. Dzięki temu do końca 2012 r. Nowa Netia powinna posiadać około 1.500.000 gospodarstw domowych (NGA i ADSL2+) w zasięgu usług 3play (IPTV+dostęp szerokopasmowy+ usługi głosowe). Obecnie Netia sprawdza możliwość świadczenia usług IPTV na sieci LLU i w zależności od wyników prowadzonych testów może zdecydować o dalszym rozwoju usług TV. Wstępne szacunki pokazują, iż usługami IPTV w technologii ADSL2+ na sieci LLU może być objętych do 650.000 gospodarstw domowych. Zarząd Netii koncentruje się obecnie na optymalizacji procesów dotyczących sprzedaży, świadczenia i utrzymania usług telewizyjnych zanim przyspieszy tempo rozwoju sieci NGA.

Usługi mobilne. Netia kontynuuje rozwój bazy usług **mobilnego Internetu szerokopasmowego**, który generuje marże na poziomie zbliżonym do usług BSA. Baza klientów mobilnych usług szerokopasmowych w Nowej Netii wyniosła 33.415 na dzień 30 czerwca 2012 r. w porównaniu do 16.627 na dzień 30 czerwca 2011 r. oraz 30.446 na dzień 31 marca 2012 r. **ARPU dla usług mobilnego Internetu szerokopasmowego** wyniosło w Nowej Netii 28 PLN w II kw. 2012 r. w porównaniu do 29 PLN w II kw. 2011 r. i 28 PLN w I kw. 2012 r. Liczba **mobilnych usług głosowych** na dzień 30 czerwca 2012 r. wyniosła 62.562 w porównaniu do 60.581 na dzień 31 marca 2012 r. **ARPU dla mobilnych usług głosowych** w Nowej Netii wyniosło w II kw. 2012 r. 26 PLN w porównaniu do 32 PLN w II kw. 2011 r. oraz 24 PLN w I kw. 2012 r. Wzrost bazy mobilnych usług głosowych odzwierciedla skuteczną strategię Grupy Dialog polegającą na dosprzedaży usług mobilnych w ramach konwergentnych pakietów klientom stacjonarnych usług głosowych WLR i usług świadczonych na bazie sieci miedzianej.

Nowa Netia świadczy usługi mobilne w oparciu o współpracę z operatorami komórkowymi Polkomtel oraz P4.

Liczba usług mobilnych (w tys.)	Dotychczasowa Netia				Nowa Netia					
	I kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011	I kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011	I kw. 2012	II kw. 2012
Mobilny transfer danych	9,0	16,3	24,2	28,1	9,3	16,6	24,7	30,3	30,4	33,4
Mobilne usługi głosowe	4,1	4,8	5,6	5,4	34,1	42,9	49,6	52,0	60,6	62,6
Razem	13,1	21,1	29,8	33,5	43,4	59,5	74,3	82,3	91,0	96,0

2.2 Usługi głosowe

2.2.1 Własna sieć, WLR i LLU

Liczba linii głosowych (we własnej sieci, WLR i LLU) w Nowej Netii wyniosła 1.714.136 na dzień 30 czerwca 2012 r. w porównaniu do 1.766.998 na dzień 30 czerwca 2011 r. i 1.727.829 na dzień 31 marca 2012 r. W II kw. 2012 r. Netia odnotowała spadek netto liczby linii głosowych o 13.693 linii w porównaniu do spadku netto o 16.894 linii w I kw. 2012 r., przy czym relatywnie niższy spadek kwartał-do-kwartału był spowodowany jednorazową, dodatnią korektą liczby tradycyjnych usług głosowych o 12.965 linii, która powstała w związku ze zmianami w definicjach produktów w segmencie korporacyjnym. 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.

Zaostrzona rywalizacja cenowa ze strony innych operatorów, często celująca w klientów z niskim ARPU i niskim abonamentem, w połączeniu z substytucją usługami telefonii komórkowej oraz przejściem na pakiety usług głosowych połączonych z usługami telewizji kablowej wywierają ujemny wpływ na bazę klientów. Równocześnie Netia koncentruje się na pozyskaniu klientów generujących wyższe ARPU, których stara się pozyskać poprzez dosprzedaż w pakiecie nielimitowanych stacjonarnych połączeń głosowych na rozmowy lokalne i międzymiastowe.

Netia sukcesywnie zwiększa liczbę klientów, którym świadczy usługi głosowe w oparciu o relatywnie niskokosztową technologię VoIP (są to głównie klienci biznesowi lub klienci indywidualni obsługiwani przez dostęp LLU i sieci ethernetowe). Spółka przewiduje stopniową rezygnację z tradycyjnej telefonii stacjonarnej, obniżając tym samym bazę kosztową.

Ze względu na zaostrzoną konkurencję na rynku telekomunikacyjnym oraz koncentrację Spółki na klientach wyskomarżowych, Netia obecnie przenosi nacisk z liczby klientów usług głosowych na utrzymanie poziomu przychodów z tytułu tych usług.

Netia świadczy usługi głosowe w oparciu o następujące rodzaje dostępu:

Liczba linii głosowych (w tys.)	Dotychczasowa Netia				Nowa Netia					
	I kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011	I kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011	I kw. 2012	II kw. 2012
Tradycyjne linie głosowe	327,0	322,6	321,1	318,7	620,0	610,4	605,2	596,3	584,9	587,3
w tym ISDN	144,6	145,7	148,3	149,1	220,5	220,7	223,4	223,1	221,6	233,3
w tym wąskopasmowy dostęp radiowy	38,5	40,5	42,0	41,8	38,5	40,5	42,0	41,8	42,1	44,0
VoIP (bez LLU) ¹	31,3	32,1	33,9	37,0	36,8	37,9	39,9	42,3	45,1	49,7
WiMAX głos	19,2	18,5	17,5	16,5	20,3	19,6	18,7	17,6	16,7	15,8
Liczba linii głosowych we własnej sieci	377,5	373,2	372,5	372,2	677,2	667,9	663,8	656,2	646,7	652,8
WLR	739,5	722,3	699,3	680,0	1,005,9	992,4	974,2	962,3	954,9	936,2
LLU przez IP	95,1	106,7	118,8	125,2	95,1	106,7	118,8	126,2	126,2	125,1
Razem	1.212,1	1.202,2	1.190,6	1.177,4	1.778,2	1.767,0	1.756,8	1.744,7	1.727,8	1.714,1

ARPU w odniesieniu do usług WLR w Nowej Netii wyniosło 45 PLN w II kw. 2012 r. w porównaniu do 47 PLN w II kw. 2011 r. oraz 45 PLN w I kw. 2012 r. ARPU w odniesieniu do usług WLR w Dotychczasowej Netii wyniosło 48 PLN w II kw. 2012 r. w stosunku do 49 PLN w II kw. 2011 r. oraz 48 PLN w I kw. 2012 r.

ARPU w odniesieniu do usług głosowych dla linii dzwoniących we własnej sieci Nowej Netii wyniosło 49 PLN w II kw. 2012 r. w porównaniu do 51 PLN w II kw. 2011 r. i 49 PLN w I kw. 2012 r. ARPU w odniesieniu do usług głosowych dla linii dzwoniących we własnej sieci w Dotychczasowej Netii wyniosło 52 PLN w II kw. 2012 r. w porównaniu do 54 PLN w II kw. 2011 r. oraz 52 PLN w I kw. 2012 r.

Uśrednione ARPU w odniesieniu do usług głosowych w Nowej Netii wyniosło 47 PLN w II kw. 2012 r. w porównaniu do 49 PLN w II kw. 2011 r. i 47 PLN w I kw. 2012 r.

2.2.2 Pośrednie usługi głosowe

Liczba użytkowników korzystających z prefiksu w Nowej Netii wyniosła 67.480 na dzień 30 czerwca 2012 r. w porównaniu do 79.835 na dzień 30 czerwca 2011 r. i 70.029 na dzień 31 marca 2012 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 30 czerwca 2012 r. wyniosła 1.714.136 klientów.

ARPU w odniesieniu do użytkowników korzystających z prefiksu wyniosło w Nowej Netii 44 PLN w II kw. 2012 r. w porównaniu do 49 PLN w II kw. 2011 r. i 48 PLN w I kw. 2012 r. Spadek ARPU rok-do-roku 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 w Nowej Netii wyniosło 2.693 etatów na dzień 30 czerwca 2012 r. w porównaniu do 2.907 etatów na dzień 30 czerwca 2011 r. i 2.811 etatów na dzień 31 marca 2012 r. Liczba aktywnych etatów w Nowej Netii wyniosła 2.539 na dzień 30 czerwca 2012 r. w stosunku do 2.802 etatów na dzień 30 czerwca 2011 r. i 2.719 etatów na dzień 31 marca 2012 r. Spadek liczby aktywnych etatów w porównaniu z poprzednim kwartałem był spowodowany głównie realizowanymi od II kw. 2012 r. zwolnieniami grupowymi. Spadek łącznego zatrudnienia, proporcjonalny do zmian widocznych w stanie aktywnych etatów, nastąpił po upływie okresów wypowiedzenia wśród odchodzących pracowników. Spadek aktywnego zatrudnienia rok-do-roku obejmował dodatkowo mające miejsce w I półroczu 2012 r. odejścia członków wyższej kadry menadżerskiej, które poprzedzały spodziewaną restrukturyzację zatrudnienia w związku z procesem integracji Netii, Grupy Dialog i Crowley'a w jedną organizację, i dobrowolne odejścia pracowników.

Zmiany zatrudnienia zostały przedstawione w poniższej tabeli:

	Aktywne	Łączne
Zatrudnienie na dzień 30 czerwca 2011 r. (wyniki pro forma dla Nowej Netii)	2.802	2.907
<i>w tym Dotychczasowa Netia</i>	1.397	1.454
<i>w tym Grupa Dialog</i>	1.243	1.287
<i>w tym Crowley</i>	162	166
Pracownicy nabyci w wyniku akwizycji spółek ethernetowych	58	60
Redukcja zatrudnienia od 30 czerwca 2011 r.	(321)	(274)
Zatrudnienie na dzień 30 czerwca 2012 r. (wyniki zaraportowane dla Nowej Netii)	2.539	2.693

W związku z procesem integracji Grupy Dialog i spółki Crowley, w kwietniu 2012 r. Zarząd Netii ogłosił plan przeprowadzenia zwolnień w całej grupie Nowej Netii obejmującego 519 pracowników oraz zamiar zaproponowania kolejnym 129 pracownikom zmian do warunków umowy o pracę.

Proces redukcji zatrudnienia rozpoczął się w czerwcu 2012 r. i jest prowadzony zgodnie z przepisami dotyczącymi zwolnień grupowych. Przewiduje się, że obejmie on około 121, 360 i 38 pracowników odpowiednio Dotychczasowej Netii, Grupy Dialog i Crowley'a. Na dzień 30 czerwca 2012 r. 366 pracowników otrzymało wypowiedzenia, a aktywne zatrudnienie w Netii spadło na początku sierpnia do 2,396 etatów. Oszczędności w poziomie wynagrodzeń związane z redukcją stanowisk będą widoczne począwszy od III kw. 2012 r.

Wszystkim osobom objętym zwolnieniami zaoferowano 12-miesięczny pakiet medyczny, dodatkowe odprawy i możliwość wzięcia udziału w programie wsparcia (outplacement). Około 80% pracowników objętych redukcjami wyraziło chęć udziału w programie wsparcia, w tym 67% pracowników rozpoczęło już warsztaty i seminaria. Do 31 lipca 2012 r. przeprowadzono 12 warsztatów, 6 seminariów i 252 indywidualne konsultacje.

Drugi etap, uzupełniający program zwolnień grupowych do zaplanowanego poziomu 519 pracowników, jest przewidziany na IV kw. 2012 r., kiedy to w wyniku zakończenia kolejnych istotnych projektów integracyjnych niektóre stanowiska będą mogły ulec redukcji. Przeważająca część kosztów związanych z drugim etapem zwolnień została już uwzględniona w utworzonej w II kw. 2012 r. rezerwie na restrukturyzację zatrudnienia w kwocie 17,5 mln PLN. W ramach ogłoszonego w dn. 14 sierpnia 2012 r. rozszerzenia umowy serwisowej na utrzymanie i zarządzanie sieciami telekomunikacyjnymi Dialogu i Crowley'a, kolejne 190 stanowisk zostanie przeniesionych w III kw. 2012 r. do firmy Ericsson. Uwzględniając prowadzone rekrutacje pracowników, w tym zwłaszcza w obszarze obsługi klienta, Zarząd oczekuje że aktywne zatrudnienie osiągnie na koniec grudnia 2012 r. poziom 2.100 – 2.150 pracowników.

Nakłady inwestycyjne

Zwiększenie środków trwałych i wartości niematerialnych (mln PLN)	I pół. 2011 Nowa Netia Pro forma	I pół. 2012 Nowa Netia Zaraportowane	Zmiana %	I kw. 2012 Nowa Netia Zaraportowane	II kw. 2012 Nowa Netia Zaraportowane	Zmiana %
Istniejąca sieć i IT	37,9	47,2	25%	20,0	27,2	36%
Sieci szerokopasmowe	59,6	33,2	-44%	16,0	17,2	8%
CPE dla usług szerokopasmowych (głównie kapitalizowane routery Netia Spot)	0,0	12,7	nm	5,8	6,9	19%
IPTV (z uwzgl. dekoderów Netia Player)	0,0	9,9	nm	5,9	4,0	-32%
Razem (zaraportowane wyniki / pro forma Dotychczasowej Netii)	97,5	103,0	6%	47,7	55,3	15%
Grupa Dialog i Crowley	39,0	25,8	-34%	12,2	13,6	11%
Razem (pro forma/ zaraportowane wyniki dla Nowej Netii)	136,5	128,8	-6%	59,9	68,9	15%

Wyższe nakłady inwestycyjne w istniejącą sieć i IT odzwierciedlają rozbudowę pojemności sieci transmisyjnej mającej na celu aktywację nowych klientów z rynku klientów korporacyjnych i rynku hurtowego. Niższe nakłady inwestycyjne na rozwój sieci szerokopasmowych są wynikiem zakończenia programu uwalniania nowych węzłów LLU. Ze względu na fakt, iż router Netia Spot oraz dekodery Netia Player są „dzierżawione” klientom zgodnie z modelem stosowanym przez dostawców usług telewizyjnej, urządzenia abonentów są kapitalizowane.

Zarząd obniża dzisiaj prognozę nakładów inwestycyjnych na 2012 r. z 300 mln PLN (wyłączając kwotę do 30 mln PLN nakładów na projekty integracyjne) do 270 mln PLN (wyłączając kwotę do 30 mln PLN nakładów na projekty integracyjne).

Obniżenie prognozy jest związane z niższym poziomem zmiennych nakładów inwestycyjnych skorelowanych z wolumenami przyłączeń abonentów, w tym zwłaszcza urządzeń abonenckich (CPE) i dekoderek (STB), spowolnieniem rozbudowy sieci NGA i ogólnymi inicjatywami optymalizacyjnymi. Nowo prognozowane nakłady inwestycyjne stanowią 13% zaktualizowanej prognozy przychodów na 2012 r.

3 Pozostałe wydarzenia

Integracja Netii, Dialogu oraz Crowley'a w ramach Nowej Grupy Netia. W grudniu 2011 r. Netia nabyła 100% udziałów w Telefonii Dialog SA ('Dialog', obecnie Telefonii Dialog Sp. z o.o.) oraz Crowley Data Poland Sp. z o.o. ('Crowley', obecnie CDP Netia Sp. z o.o.). Obydwie akwizycje, dzięki którym Netia - świadcząc ok. 2,8 mln usług - weszła do grona znaczących operatorów alternatywnych w skali europejskiej, wpisują się w realizację ogłoszonej w styczniu 2011 r. Strategii do 2020 r. Netia oczekuje, iż przyczynią się one do dalszego umocnienia jej pozycji rynkowej we wszystkich czterech segmentach rynku dzięki wykorzystaniu aktywów, bazy klienckiej oraz pozostałych zasobów operacyjnych zakupionych spółek. Spółka oczekuje, że wspomniane akwizycje wpłyną korzystnie na rozwój usług dostępu szerokopasmowego nowej generacji oraz usług telewizyjnych świadczonych za pomocą sieci modernizowanej do standardów NGA, jak również przyniosą szereg synergii operacyjnych.

Wstępne szacunki Zarządu zakładały osiągnięcie ponad 115,0 mln PLN całorocznych synergii do 2014 r. Założenia te zostały zweryfikowane podczas szczegółowego planowania procesu integracji, który został zakończony w maju 2012 r. W jego wyniku cele synergiczne planowane do osiągnięcia do 2014 r. zostały podniesione do poziomu 130,0 mln PLN. Obecnie Spółka zamierza dostarczyć ponad 120,0 mln PLN synergii na poziomie EBITDA (wobec pierwotnych szacunków na poziomie 106 mln PLN), a około 10,0 mln PLN dodatkowych synergii będzie związanych z optymalizacją nakładów inwestycyjnych w wyniku wprowadzenia zmian do strategii inwestycyjnej Grupy Dialog.

Na dzień 30 czerwca 2012 r. synergie osiągnięte dzięki zrealizowanym projektom osiągnęły 23,6 mln PLN na poziomie Skorygowanego zysku EBITDA i 6,0 mln PLN w odniesieniu do nakładów inwestycyjnych. Z ponad 100 projektów ogółem, zrealizowano 54 inicjatywy wpływające na poziom Skorygowanego zysku EBITDA, a oszczędności oczekiwane z tego tytułu powinny przynieść ponad 60 mln PLN w ujęciu rocznym w 2013 r. Ponadto zrealizowano 11 inicjatyw optymalizujących poziom nakładów inwestycyjnych. Łączne koszty reorganizacji wyniosły w I półroczu 2012 r. 29,5 mln PLN (w tym 17,5 mln PLN stanowiły koszty związane z restrukturyzacją zatrudnienia, a 12,0 mln PLN koszty integracji). W II półroczu 2012 r., oprócz standardowych kosztów działania zespołu ds. integracji, Netia spodziewa się dodatkowych kosztów związanych z umową serwisową z firmą Ericsson, programem wsparcia (outplacement) i zawiązaniem rezerwy księgowej na poczet odpisów aktualizujących wartość systemów IT i sieciowych w przejętych spółkach. Pierwotne szacunki kosztów reorganizacji w 2012 r. w kwocie 50 mln PLN zostają na chwilę obecną podtrzymane.

Docelowa struktura zarządcza Nowej Netii została ustalona w kwietniu 2012 r., wraz z mianowaniem kadry menadżerskiej na poziomie 'N-3', a wspomniane nominacje były poprzedzone zmianami w strukturze na wyższych poziomach. W kwietniu 2012 r. Zarząd Netii ogłosił plan przeprowadzenia zwolnień w całej grupie Nowej Netii obejmującego 519 pracowników oraz zamiar zaproponowania kolejnym 129 pracownikom zmian do warunków umowy o pracę. Do końca czerwca br. wypowiedzenia otrzymało 366 pracowników. Drugi etap zwolnień jest planowany na IV kw. 2012 r. Przeważająca część kosztów restrukturyzacji w odniesieniu do 519 redukowanych etatów została uwzględniona w rezerwie utworzonej w II kw. 2012 r. Szczegółowe informacje nt. zatrudnienia są zawarte w rozdziale 2.3.

W dniu 14 sierpnia 2012 r. Netia wraz z jej spółkami zależnymi podpisała z firmą Ericsson czteroletnią umowę na świadczenie usług, zastępującą dotychczasową umowę serwisową z dnia 12 sierpnia 2010 r. Umowa obejmuje utrzymanie i zarządzanie sieciami telekomunikacyjnymi Grupy Netia oraz wsparcie w dostarczaniu usług klientom indywidualnym i biznesowym Grupy Netia. Zakres umowy serwisowej pokrywa się z zakresem poprzedniego kontraktu, przy czym nowa umowa obejmuje sieć telekomunikacyjną Dialogu i Crowley'a, a ponadto modyfikuje określone wskaźniki cenowe i operacyjne (KPIs) dotyczące świadczenia usług Grupy Netia przez firmę Ericsson. Umowa zakłada przejście 190 pracowników Grupy Netia do Ericsson'a na warunkach art. 23¹ kodeksu pracy (dodatkowo do zaplanowanej redukcji 519 etatów). Współpraca z firmą Ericsson przyczyni się do ograniczenia wydatków związanych z utrzymaniem sieci oraz zatrudnieniem pracowników, sprawniejszego i

zintegrowanego zarządzania awariami oraz ujednoczonego zarządzania sieciami Grupy Netia i sposobem dostarczania usług.

Pierwszym krokiem do zintegrowania oferty produktowej Netii i Dialogu adresowanej do klientów indywidualnych było wprowadzenie w lipcu br. ujednoczonych cen dla podstawowych produktów.

Wszechstronny projekt integracji spółek, którego celem jest zbudowanie większej, bardziej efektywnej i bardziej konkurencyjnej Nowej Netii przebiega sprawnie. Inicjatywy zdefiniowane w procesie podzielone są na osiemnaście strumieni zespołowych, koordynowanych przez biuro integracji. Kadra zarządzająca wyższego szczebla jest przekonana, że podwyższone cele synergiczne zostaną osiągnięte, przy czym ostatnie projekty, związane głównie z migracją platform IT, zostaną ukończone w II półroczu 2013 r.

W ramach trwającego procesu integracji, w dniu 29 marca 2012 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii podjęło uchwałę nt. prawnego połączenia ze spółką Crowley. Połączenie odbędzie się poprzez transfer aktywów Crowley'a do Netii, bez podwyższenia kapitału zakładowego Netii oraz bez wymiany akcji. Ponadto, w dniu 31 lipca 2012 r. Dialog zakończył proces połączenia ze swoją spółką zależną Avista Media Sp. z o.o., prowadzącą obsługę klientów Dialogu. Netia podjęła decyzję o pozostawieniu drugiej spółki zależnej Dialogu - Petrotel Sp. z o.o. - jako oddzielnej organizacji i jednostki prawnej z uwagi na wysoki poziom znajomości jej marki na jej lokalnym rynku docelowym znajdującym się w okolicach Płocka.

Finansowanie. Na dzień 30 czerwca 2012 r. Nowa Netia posiadała środki pieniężne w kwocie 125,9 mln PLN oraz zadłużenie w wysokości 579,8 mln PLN w porównaniu do odpowiednio 159,5 mln PLN oraz 644,1 mln PLN na dzień 31 marca 2012 r. Zadłużenie odzwierciedlone w sprawozdaniu z sytuacji finansowej było wynikiem zaciągnięcia pięcioletniego kredytu akwizycyjnego na kwotę 650,0 mln PLN na potrzeby sfinansowania zakupu Grupy Dialog. Tym samym dług netto Grupy Netia na dzień 30 czerwca 2012 r. wyniósł 453,9 mln PLN w porównaniu do 484,5 mln PLN na dzień 31 marca 2012 r. i stanowił lewarowanie na poziomie 0.76x skorygowanego zysku EBITDA prognozowanego na 2012 r. Kowenanty finansowe będące częścią porozumienia zawartego z bankami we wrześniu 2011 r. umożliwiają zwiększenie poziomu zewnętrznego finansowania na potrzeby dalszych akwizycji.

Wykup akcji własnych w 2012 r. Zarząd zamierza utrzymać elastyczność finansową umożliwiającą pozyskanie finansowania na udział w procesie dalszej konsolidacji rynku w 2012 r. W ramach udzielonego przez akcjonariuszy upoważnienia, na kontynuację wykupu akcji własnych, zakładającą umorzenie do 6% kapitału akcyjnego Spółki, została przeznaczona kwota do 125,0 mln PLN. Obejmuje ona transze na wykup i umorzenie odpowiednio do 3,5% i do 2,5% akcji własnych za kwotę odpowiednio do 75,0 mln PLN i 50,0 mln PLN. Na dzień 22 sierpnia 2012 r. Spółka nabyła łącznie 8.879.913 akcji własnych, dających łącznie 8.879.913 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i 2,30% kapitału zakładowego Spółki oraz 2,30% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, wydając na ten cel 51,8 mln PLN. W 2011 r. Netia przeprowadziła wykup akcji reprezentujących 2,5% kapitału zakładowego, które zostały umorzone w I półroczu 2012 r.

Sporna wysokość podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) za 2003 r. Zarząd oczekuje, że ostateczna rozprawa w tej sprawie przed Naczelnym Sądem Administracyjnym odbędzie się w 2013 r. Po otrzymaniu od organu skarbowego zwrotu kwoty 7,8 mln PLN, w tym odsetek, Netia nadal domaga się zwrotu 51,9 mln PLN wraz z odsetkami.

Wykonanie opcji w ramach programu opcji pracowniczych na akcje. Biorąc pod uwagę fakt, że plan premiowania pracowników akcjami przyjęty w 2002 r. z późniejszymi zmianami w 2003 r. („Plan 2003”) wygasa do końca 2012 r., w ostatnich miesiącach uczestnicy planu zrealizowali swoje opcje i spodziewana jest dalsza ich realizacja w następnych dwóch kwartałach. W ciągu 2012 r. Netia wyemitowała dotychczas 4,4 mln akcji w wyniku realizacji 23,0 mln opcji. Według stanu na dzień 21 sierpnia 2012 r. - przy rynkowym kursie akcji wynoszącym 5,96 PLN - 1,3 mln opcji mogło być potencjalnie zrealizowanych, a kolejnych 12,2 mln oraz 9,8 mln opcji mogło być zrealizowanych przy kursie akcji wyższym odpowiednio od 7,0 PLN i 8,25 PLN. Maksymalna liczba akcji, które mogą być jeszcze potencjalnie wyemitowane w ramach Planu 2003 wynosi 6,7 mln.

Ponadto kolejne 5,6 mln opcji (netto po umorzeniach) zostało przyznanych zgodnie z Planem 2011, zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Netii w dniu 28 lutego 2011 r. Cena realizacji tych opcji znajduje się w przedziale od 5,23 PLN do 6,16 PLN, a ich najwcześniejsza data wymagalności przypada w 2014 r. Zgodnie z warunkami Planu 2011, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o umorzeniu 41,1% z 3,6 mln opcji przyznanych w 2011 r. w oparciu o poziom realizacji celów operacyjnych wyznaczonych na 2011 r. Umorzenie opcji stało się skuteczne z dniem 19 czerwca 2012 r. wraz z momentem zatwierdzenia sprawozdań finansowych za 2011 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

W II kw. 2012 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła nowy plan premiiowy dla członków Zarządu Spółki, który będzie obowiązywał w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2015 r. Nowy plan pod nazwą „Premia Związana z Transakcją Zmiany Kontroli” może zostać zrealizowany jedynie pod określonymi warunkami w przypadku zmiany kontroli nad Spółką. Powyższy plan został szczegółowo opisany w sprawozdaniach finansowych za I półroczu 2012 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii podjęło w dniu 19 czerwca 2012 roku uchwały dotyczące m.in. zatwierdzenia sprawozdań finansowych i Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Netia S.A. za rok 2011, reinwestycji zysku za 2011 r., które mogą zostać przeznaczone na sfinansowanie programu nabywania akcji własnych Spółki lub na wypłatę przyszłej dywidendy, połączenia ze spółką zależną CDP Netia Sp. z o.o. (uprzednio Crowley Data Poland Sp. z o.o.) i zmian w zasadach wynagradzania członków rady nadzorczej z tytułu ograniczonych jednostek udziałowych.

W dniu 1 czerwca 2012 r. *Netia wyemitowała w ramach transakcji wewnątrzgrupowej niezbywalne obligacje objęte przez jej spółkę zależną Telefonía Dialog Sp. z o.o. („Dialog“)* o łącznej wartości nominalnej 300 mln PLN i terminie zapadalności przypadającym na dzień 31 maja 2017 r. („Obligacje”). Środki pozyskane z emisji Obligacji zostały przeznaczone na zapewnienie finansowania nabycia przez Spółkę elementów infrastruktury telekomunikacyjnej należącej do Dialog, a także w celu zapewnienia bieżącego finansowania Spółki. Elementy infrastruktury telekomunikacyjnej zostały nabyte przez Spółkę w dniu 31 maja 2012 r. w ramach prowadzonego procesu integracji Dialog do Grupy Netia. Wspomniane elementy infrastruktury będą wspólnie zarządzane z dotychczasową infrastrukturą Netii w celu redukcji kosztów operacyjnych w przyszłości. Dialog będzie je nadal wykorzystywać w swojej działalności telekomunikacyjnej w celu świadczenia usług na rzecz klientów na podstawie długoterminowej umowy dzierżawy zawartej z Netią.

Akcje Netii zostały ponownie zakwalifikowane do portfela indeksu spółek odpowiedzialnych - RESPECT po przeprowadzonej w lipcu 2012 r. półrocznej weryfikacji jego składu. RESPECT Index obejmuje swoim portfelem polskie spółki z Głównego Rynku GPW, działające zgodnie z najlepszymi standardami zarządzania w zakresie ładu korporacyjnego (ang. corporate governance), ładu informacyjnego i relacji z inwestorami, a także z uwzględnieniem czynników ekologicznych, społecznych i pracowniczych. Trafiają do niego spółki, które przechodzą trzy stopniową weryfikację prowadzoną przez GPW i SEG, w zakresie wyżej wymienionych obszarów, a także audyt prowadzony przez partnera projektu od jego pierwszej edycji firmę Deloitte. Obecnie w skład indeksu wchodzi 20 spółek.

4 Aktualizacja prognozy na 2012 r. oraz Strategiczne Cele Finansowe

Ze względu na wolne tempo wzrostu rynku i ogólnie trudne warunki handlowe na rynku klientów indywidualnych, w szczególności w segmentach rynku opartych na wysokich wolumenach i niskim ARPU (średni miesięczny przychód na usługę), Netia aktualizuje dzisiaj prognozę na 2012 r. opublikowaną poprzednio w dniu 15 marca 2012 r. (zob. raport bieżący Nr 13/2012 z dnia 15 marca 2012 r.).

Pełna prognoza na 2012 r. przedstawia się następująco:

<i>Prognoza na 2012 r.</i>	<i>Poprzednia</i>	<i>Zaktualizowana</i>
Liczba usług (RGU) ('000)	2.900	2.750
Przychody (w milionach PLN)	2.185	2.125
Skorygowany zysk EBITDA (w milionach PLN)	600	600
Marża Skorygowanego zysku EBITDA (%)	27,5%	28,2%
Skorygowany EBIT (w milionach PLN)	125	125
Nakłady inwestycyjne (z wyłączeniem akwizycji i nakładów inwestycyjnych związanych z procesem integracji) (w milionach PLN) ¹	300	270
Nakłady inwestycyjne jako % przychodów (z wyłączeniem akwizycji i nakładów inwestycyjnych związanych z procesem integracji) (%)	14%	13%
Skorygowane przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (Skoryg. OpFCF) ¹ (w milionach PLN)	300	330

¹ Skorygowana EBITDA pomniejszona o nakłady inwestycyjne

Powyższa prognoza nie uwzględnia wpływu jednorazowych kosztów operacyjnych oraz nakładów inwestycyjnych związanych z procesem integracji, które są szacowane na poziomie odpowiednio do 50,0 mln PLN i do 30,0 mln PLN.

Ze względu na wolne tempo wzrostu [rynku] i ogólnie trudne warunki handlowe na rynku klientów indywidualnych, w szczególności w segmentach rynku opartych na wysokich wolumenach i niskim ARPU (średni miesięczny przychód na klienta), Netia obniża dzisiaj prognozę na 2012 r. dla przychodów i liczby usług (RGUs) do odpowiednio 2.125 mln PLN i 2.750.000 usług. Korzystne trendy w rentowności pozwalają utrzymać prognozę Skorygowanego zysku EBITDA na poziomie 600 mln PLN, a nakłady inwestycyjne i dodatkowe nakłady na projekty integracyjne są obecnie prognozowane w wysokości odpowiednio 270 mln PLN oraz do 30 mln PLN. Obniżenie prognozy nakładów inwestycyjnych na 2012 r. jest związane z niższym poziomem zmiennych nakładów inwestycyjnych skorelowanych z wolumenami przyłączeń klientów, w tym zwłaszcza urządzeń abonenckich (CPE) i dekodowników (STB), spowolnieniem rozbudowy sieci NGA i ogólnymi inicjatywami optymalizacyjnymi. Nowoprognozowane nakłady inwestycyjne stanowią 13% zaktualizowanej prognozy przychodów na 2012 r.-Tym samym, prognoza dla skorygowanych przepływów wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (Skorygowany OpFCF) zostaje podwyższona do 330 mln PLN z poziomu 300 mln PLN. Pomimo spodziewanej w nadchodzących kwartałach poprawy wyników sprzedaży, pierwotna prognoza dla liczby usług jest obecnie nieosiągalna ze względu na rozczarowujące wyniki za I półrocze 2012 r.

Nowa Netia koncentruje się na podwyższaniu łącznej liczby usług (RGU – „revenue generating units”) w ramach swej bazy klientów, kładąc nacisk na usługi oferowane w pakietach i podwyższanie poziomu średniego przychodu na klienta.

Długoterminowa prognoza finansowa opublikowana w dniu 15 marca 2012 r. (zob. raport bieżący Nr 13/2012 z dnia 15 marca 2012 r.) pozostaje niezmienną:

Prognoza długoterminowa (do 2020 r.)

Stopniowy wzrost liczby świadczonych usług (RGU)

Liczba usług (RGU) w przeliczeniu na jednego klienta osiągnie poziom 2.0x

Dalszy wzrost udziałów w wartości rynku

Skorygowana marża EBITDA utrzymana w przedziale 27% - 29%

Nakłady inwestycyjne na poziomie poniżej 15% w trakcie procesu modernizacji sieci (2011-2013), po zakończeniu modernizacji spadek nakładów do poziomu 10%-12%

Przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym OpFCF jako procent przychodów powyżej 12%

Informacje finansowe dotyczące skonsolidowanych sprawozdań finansowych (wyniki zaraportowane / pro forma)¹

Prosimy o zapoznanie się z treścią naszych skonsolidowanych sprawozdań finansowych za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 r.

Porównanie I półrocza 2012 r. do I półrocza 2011 r.

Porównanie zaraportowanych wyników

Przychody wzrosły o 35% rok-do-roku do 1.080,7 mln PLN z poziomu 797,5 mln PLN w I półroczu 2011 r. w związku z przeprowadzonymi w grudniu 2011 r. akwizycjami Grupy Dialog i spółki Crowley, które przyczyniły się do wzrostu przychodów w I półroczu 2012 r. odpowiednio o 247,5 mln PLN i 45,7 mln PLN. Dotychczasowa Netia odnotowała spadek przychodów o 1% do 787,6 mln PLN, a silny 9% wzrost w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw został zrównoważony przez słabszy wynik w segmencie klientów indywidualnych oraz w segmencie usług dla innych operatorów, w którym niektóre umowy wygasły a zakres innych jest ograniczany.

Przychody z usług telekomunikacyjnych wzrosły o 35% rok-do-roku do 1.076,2 mln PLN w I półroczu 2012 r. z 795,2 mln PLN w I półroczu 2011 r. wraz ze wzrostem bazy klienckiej w wyniku akwizycji Grupy Dialog i spółki Crowley. Najsilniejszy wzrost (o 160% i 55,9 mln PLN) nastąpił w kategorii 'Pozostałe usługi telekomunikacyjne', która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych. Wzrost skali działalności Grupy Netia spowodował jedynie nieznaczną zmianę struktury przychodów – udział przychodów z bezpośrednich usług głosowych zmniejszył się rok-do-roku z 46% do 45%, a udział przychodów z transmisji danych zmniejszył się w analogicznym okresie z 37% do 36%.

Koszt własny sprzedaży wzrósł o 40% rok-do-roku do kwoty 757,8 mln PLN z kwoty 542,6 mln PLN w I półroczu 2011 r., co stanowiło 70% udział w przychodach w porównaniu do 68% w I półroczu 2011 r. Wzrost kosztu własnego sprzedaży w ujęciu wartościowym odzwierciedla głównie akwizycje Grupy Dialog i spółki Crowley.

Amortyzacja w ramach kosztu własnego sprzedaży wzrosła o 56% do 196,6 mln PLN w I półroczu 2012 r. w porównaniu do 126,1 mln PLN w I półroczu 2011 r. w związku z konsolidacją Grupy Dialog i spółki Crowley oraz dodatkowym wzrostem z tytułu odwrócenia przez Dotychczasową Netię odpisów aktualizacyjnych w IV kw. 2011 r.

Koszty wynajmu i utrzymania sieci wzrosły o 25% do 327,4 mln PLN w porównaniu do 262,4 mln PLN w I półroczu 2011 r. Wzrost tej kategorii kosztów był niższy niż wzrost przychodów w wyniku konsolidacji, gdyż Grupa Dialog w mniejszym stopniu korzysta z dostępu do sieci TP.

Koszty rozliczeń międzyoperatorskich wzrosły o 37% do 160,1 mln PLN w I półroczu 2012 r. w porównaniu do 116,5 mln PLN w I półroczu 2011 r., odzwierciedlając głównie ruch tranzytowy w obu nabytych spółkach.

Podatki, opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty wzrosły o 113% do 41,5 mln PLN w I półroczu 2012 r. w porównaniu do 19,5 mln PLN w I półroczu 2011 r. na skutek powiększenia się infrastruktury telekomunikacyjnej o sieci grupy Dialog i Crowley'a.

Koszty restrukturyzacji dotyczące kosztu własnego sprzedaży wyniosły w I półroczu 2012 r. 3,3 mln PLN i dotyczyły kosztów wypowiedzenia umów o pracę w ramach ogłoszonego w kwietniu 2012 r. i rozpoczętego w czerwcu 2012 r. programu zwolnień grupowych w związku z integracją Netii, Grupy Dialog i Crowley'a w ramach grupy Nowej Netii.

Wartość sprzedanych towarów spadła o 30% rok-do-roku do kwoty 4,9 mln PLN z kwoty 7,0 mln PLN w I półroczu 2011 r. w wyniku niższych wolumenów sprzedaży i wprowadzenia przez Dotychczasową Netię w czerwcu 2011 r. do oferty bezprzewodowego routera Netia Spot, który jest kapitalizowany jako urządzenie „dzierżawione” klientom a nie sprzedawane.

Zysk brutto ze sprzedaży w I półroczu 2012 r. wyniósł 322,9 mln PLN w porównaniu do 254,9 mln PLN w I półroczu 2011 r. Marża zysku brutto wyniosła 29,9% w I półroczu 2012 r. w porównaniu do 32,0% w I półroczu 2011 r. Spadek marży zysku brutto był spowodowany wzrostem amortyzacji w związku z ostatnimi akwizycjami i odwróceniem odpisów aktualizujących, jak również spadkiem przychodów z wysokomarżowych usług głosowych.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wzrosły o 41% rok-do-roku do kwoty 208,2 mln PLN z kwoty 147,4 mln PLN w I półroczu 2011 r. i stanowiły 19% przychodów ogółem w porównaniu do 18% w I półroczu 2011 r. Głównym powodem wzrostu była konsolidacja stałych kosztów obsługi klienta Grupy Dialog i spółki Crowley.

¹ W celu zaprezentowania wyników w sposób jak najbardziej kompleksowy, wyniki zaraportowane za I półrocze 2012 r., które obejmują za pełen okres konsolidację Grupy Dialog i spółki Crowley, zostały porównane zarówno do zaraportowanych wyników za I półrocze 2011 r., (nie obejmujących Grupy Dialog i Crowley'a) jak i do wyników pro forma za okres porównawczy, w których uwzględniono wyniki Grupy Dialog i spółki Crowley.

Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników w ramach kosztów sprzedaży i dystrybucji wzrosły o 50% do 65,7 mln PLN z poziomu 43,9 mln PLN w I półroczu 2011 r.

Amortyzacja w ramach kosztu sprzedaży i dystrybucji wzrosła o 106% do 30,5 mln PLN z 14,8 mln PLN w I półroczu 2011 r., głównie w związku z amortyzacją baz klienckich nowo nabytych spółek.

Koszty restrukturyzacji w ramach kosztu sprzedaży i dystrybucji wzrosły do kwoty 8,8 mln PLN z kwoty 0,2 mln PLN w I półroczu 2012 r. i dotyczyły wypowiedzeń umów o pracę w ramach rozpoczętego w czerwcu 2012 r. programu zwolnień grupowych związanego z budową struktury organizacyjnej grupy Nowej Netii.

Koszty billingu, usług pocztowych i logistyki wzrosły o 42% rok-do-roku do kwoty 22,6 mln PLN z kwoty 15,9 mln PLN, wraz z akwizycjami Grupy Dialog i spółki Crowley.

Koszty reklamy i promocji spadły o 31% z poziomu 24,0 mln PLN do 16,6 mln PLN pomimo akwizycji dzięki wdrożeniu szybkiej synergii integracyjnych i ograniczeniu kosztów przez Dotychczasową Netię z myślą o dokonaniu wydatków w kolejnych kwartałach, które na ogół charakteryzują się wyższym popytem.

Koszty ogólnego zarządu wzrosły o 48% rok-do-roku do kwoty 111,4 mln PLN z kwoty 75,5 mln PLN w I półroczu 2011 r. i stanowiły 10% przychodów ogółem w porównaniu do 9% w I półroczu 2011 r. Wzrost był wynikiem uwzględnienia kosztów Grupy Dialog i spółki Crowley. Ponadto w I półroczu 2012 r. powyższa kategoria obejmowała 11,9 mln PLN kosztów związanych z procesem integracji w ramach Nowej Netii i dodatkowo 5,4 mln PLN kosztów restrukturyzacji dotyczących realizowanego programu zwolnień grupowych w ramach budowy struktury organizacyjnej grupy Nowej Netii.

Skorygowana EBITDA wzrosła o 49% rok-do-roku do kwoty 289,2 mln PLN z kwoty 194,3 mln PLN w I półroczu 2011 r., a marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 26,8% w porównaniu do 24,4% w I półroczu 2011 r. Wzrost marży odzwierciedla akwizycję Grupy Dialog i spółki Crowley wraz z realizacją 'natychmiastowych' synergii integracyjnych, jak również niższe koszty pozyskania klientów, które zostały częściowo zrównoważone przez spadek marży na usługach głosowych.

Uwzględniając koszty integracji w ramach Nowej Netii wynoszące w I półroczu 2012 r. 12,0 mln PLN, koszty restrukturyzacyjne w kwocie 17,5 mln PLN za I półrocze 2012 r. i 0,2 mln PLN za I półrocze 2011 r. – które w bieżącym roku objęły większość kosztów związanych z zaplanowanymi na 2012 r. zwolnieniami grupowymi 519 osób – koszty akwizycji w wysokości 0,7 mln PLN za I półrocze 2012 r. i 1,7 mln PLN za I półrocze 2011 r. oraz odnotowaną w I półroczu 2011 r. rezerwę na dopłatę z tytułu świadczenia usługi powszechnej w kwocie 2,4 mln PLN, EBITDA wyniosła 259,0 mln PLN w I półroczu 2012 r. wobec 190,0 mln PLN w I półroczu 2011 r. Marża EBITDA wyniosła 24,0% w porównaniu do 23,8% w I półroczu 2011 r.

Amortyzacja wzrosła o 60% do 242,1 mln PLN w porównaniu do 151,1 mln PLN w I półroczu 2011 r. Wzrost był związany z nabytymi w wyniku akwizycji Grupy Dialog i spółki Crowley środkami trwałymi oraz wartościami niematerialnymi i prawnymi, a także wynikał z odwrócenia odpisów aktualizujących odnotowanego przez Dotychczasową Netię w IV kw. 2011 r.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 16,9 mln PLN w porównaniu do zysku operacyjnego w wysokości 38,9 mln PLN w I półroczu 2011 r. Przy wyłączeniu opisanych powyżej kosztów jednorazowych w kwocie 30,2 mln PLN w I półroczu 2012 r. oraz 4,3 mln PLN w I półroczu 2011 r., skorygowany zysk operacyjny wyniósł 47,1 mln PLN w I półroczu 2012 r. wobec 43,2 mln PLN w I półroczu 2011 r.

Koszt finansowy netto wyniósł 23,0 mln PLN w porównaniu do przychodu finansowego netto w wysokości 6,9 mln PLN w I półroczu 2011 r. Zmiana była związana głównie z odsetkami w kwocie 25,7 mln PLN od pożyczki bankowej zaciągniętej na potrzeby przeprowadzonej w grudniu 2011 r. akwizycji Grupy Dialog, co spowodowało przejście po dokonaniu ostatnich akwizycji od środków finansowych netto do długu netto.

Przychód z tytułu podatku dochodowego netto w kwocie 17,3 mln PLN został odnotowany w I półroczu 2012 r. w porównaniu do obciążenia z tego tytułu w I półroczu 2011 r. w wysokości 56,0 mln PLN. W I półroczu 2012 r. pozycja ta obejmowała zysk księgowy w kwocie 21 mln PLN powstały w związku z rozpoznaniem aktywa z tytułu podatku odroczonego na wewnątrzgrupowej transakcji sprzedaży elementów infrastruktury telekomunikacyjnej przez Dialog do Netii. W I kw. 2011 r. pozycja ta obejmowała 58,3 mln PLN kosztu poniesionego w związku ze sporem sądowym dotyczącym wysokości należnego podatku za 2003 r.

Zysk netto wyniósł 11,2 mln PLN w porównaniu do straty netto w wysokości 10,1 mln PLN w I półroczu 2011 r.

Wydatki inwestycyjne na zakup środków trwałych oraz oprogramowania komputerowego wzrosły o 20% do 141,9 mln PLN w I półroczu 2012 r. z 118,6 mln PLN w I półroczu 2011 r., kwota 5,3 mln PLN została wydatkowana na zakup operatorów i sieci ethernetowych, a kwota 2,8 mln PLN została zapłacona w ramach zgodnej z pierwotnymi szacunkami korekty ceny nabycia spółki Crowley, przy czym niewielka część płatności podlega jeszcze negocjacom.

Środki finansowe wykazane przez Netię na dzień 30 czerwca 2012 r. wyniosły 125,9 mln PLN wobec 430,1 mln PLN (z czego 214,9 mln PLN stanowiły środki pieniężne i ich ekwiwalenty a 210,7 mln PLN bony skarbowe w wartości rynkowej) na dzień 30 czerwca 2011 r.

Zadłużenie na dzień 30 czerwca 2012 r. wyniosło 579,8 mln PLN wobec 0,1 mln PLN w I półroczu 2011 r.

Porównanie wyników pro forma dla Nowej Netii

Przychody zmniejszyły o 1% rok-do-roku do 1.080,7 mln PLN w I półroczu 2012 r. z poziomu 1.094,3 mln PLN w I półroczu 2011 r., głównie ze względu na niższy poziom przychodów z usług głosowych.

Przychody z usług telekomunikacyjnych zmniejszyły się o 1% rok-do-roku do 1.076,2 mln PLN w I półroczu 2012 r. z 1.092,1 mln PLN w I półroczu 2011 r. Przychody z bezpośrednich usług głosowych spadły o 6% lub 32,9 mln PLN, a przychody z pośrednich usług głosowych spadły o 26% lub 6,8 mln PLN, co było wynikiem spadku liczby klientów. Przychody z usług transmisji danych wzrosły o 1% lub 4,2 mln PLN, przychody z tytułu usług hurtowych wzrosły o 18% lub o 10,5 mln PLN, natomiast pozostałe przychody telekomunikacyjne wzrosły o 9,6 mln PLN lub o 21% w związku ze wzrostem w kategorii usług mobilnych i telewizyjnych.

Koszty działalności operacyjnej i pozostałe koszty z wyłączeniem pozycji jednorazowych spadły o 1% rok-do-roku do kwoty 821,7 mln PLN z kwoty 830,3 mln PLN w I półroczu 2011 r., co stanowiło 76% udział w przychodach w obu porównywanych okresach. Dzięki postępowi osiągniętemu w procesie integracji Dotychczasowej Netii, Grupy Dialog i Crowley'a w jedną organizację i wdrożeniu 'natychmiastowych' synergii, Nowa Netia odnotowała spadek kosztów stałych, który był związany z integracją struktur wyższej kadry menedżerskiej. Znaczące oszczędności w obszarze marketingu (spadek o 50% lub 18,7 mln PLN) oraz sprzedaży i dystrybucji (spadek o 14% lub 4,5 mln PLN) zostały osiągnięte głównie poprzez integrację budżetów reklamowych i promocyjnych oraz restrukturyzację działów sprzedaży. Ponadto odnotowano oszczędności w takich obszarach jak m.in. prowizje sprzedażowe (spadek o 10% lub 3,2 mln PLN na skutek niższego poziomu przyłączeń brutto), urządzenia abonenckie i usługi pocztowe (spadek o 20% lub 2,7 mln PLN w związku z kapitalizacją routerów Netia Spot), funkcje wsparcia (spadek o 14% lub 2,7 mln PLN), zewnętrzne centrum obsługi klienta (spadek o 17% lub 2,4 mln PLN), umowy serwisowe i umowy dzierżawy infrastruktury (spadek o 4% lub 5,5 mln PLN), koszt druku faktur (spadek o 11% lub 1,4 mln PLN). Dodatkowo zmniejszył się koszt rezerwy na nieściągalne należności (spadek o 42% lub 2,3 mln PLN), co było wynikiem zarówno ujednoczenia polityki w tym zakresie w ramach całej grupy Nowej Netii jak i sprzedaży należności. Wyżej wspomniane oszczędności zostały częściowo zrównoważone wzrostem kosztu świadczenia usług, który był spowodowany zmianami w strukturze klientów oraz strukturze usług.

Jednorazowe pozycje kosztowe obejmowały koszty integracji w ramach Nowej Netii wynoszące w I półroczu 2012 r. 12,0 mln PLN, koszty restrukturyzacyjne w kwocie 17,5 mln PLN w I półroczu 2012 r. i 0,3 mln PLN w I półroczu 2011 r. – które w I półroczu 2012 r. obejmowały większość kosztów związanych z zaplanowanymi na 2012 r. zwolnieniami grupowymi 519 osób – koszty akwizycji w wysokości 0,7 mln PLN w I półroczu 2012 r. i 1,7 mln PLN w I półroczu 2011 r. oraz odnotowaną za I półrocze 2011 r. rezerwę na dopłatę do świadczenia usługi powszechnej w kwocie 2,4 mln PLN.

Skorygowana EBITDA wzrosła o 8% rok-do-roku do kwoty 289,2 mln PLN z kwoty 268,4 mln PLN w I półroczu 2011 r., a marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 26,8% w porównaniu do 24,5% w I półroczu 2011 r. Wzrost marży odzwierciedla głównie synergie netto dostarczone w trakcie integracji Nowej Netii, a także niższy koszt pozyskania klientów i niższy koszt reklamy w Dotychczasowej Netii. **EBITDA** wyniosła 259,0 mln PLN w I półroczu 2012 r. wobec 264,0 mln PLN w I półroczu 2011 r. Marża EBITDA wyniosła 24,0% w porównaniu do 24,1% w I półroczu 2011 r.

Amortyzacja wzrosła o 21% do 242,1 mln PLN w porównaniu do 200,1 mln PLN w I półroczu 2011 r. Wzrost był związany z amortyzacją środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych nabytych oraz zidentyfikowanych w wyniku akwizycji Grupy Dialog i spółki Crowley, a także wynikał z odwrócenia odpisów aktualizujących, odnotowanego przez Dotychczasową Netię w IV kw. 2011 r.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 16,9 mln PLN w porównaniu do zysku operacyjnego w wysokości 63,9 mln PLN w I półroczu 2011 r. Spadek był powiązany z opisanymi powyżej kosztami jednorazowymi w kwocie 30,2 mln PLN w I półroczu 2012 r. i 4,3 mln PLN w I półroczu 2011 r. oraz ze wzrostem poziomu amortyzacji na skutek amortyzacji zidentyfikowanych składników wartości niematerialnych i prawnych w nabytych spółkach i odwrócenia odpisów aktualizujących przez Dotychczasową Netię.

Zysk netto wyniósł 11,2 mln PLN w porównaniu do zysku netto w wysokości 9,8 mln PLN w I półroczu 2011 r.

Porównanie II kwartału 2012 r. z I kwartałem 2012 r.Porównanie zaraportowanych wyników dla Nowej Netii

Przychody kwartał-do-kwartału spadły o 1% do poziomu 536,5 mln PLN w II kw. 2012 r. z 544,3 mln PLN w I kw. 2012 r. na skutek niższych wolumenów sprzedaży i niższych przychodów z usług głosowych.

Przychody z działalności telekomunikacyjnej spadły o 1% do 534,2 mln PLN w II kw. 2012 r. w porównaniu do 542,1 mln PLN w I kw. 2012 r. Przychody z bezpośrednich usług głosowych spadły o 2% kwartał-do-kwartału do 241,6 mln PLN z poziomu 246,3 mln PLN w I kw. 2012 r. na skutek spadku bazy klientów. Przychody z transmisji danych wzrosły o 1% pomiędzy kolejnymi kwartałami do 194,2 mln PLN w II kw. 2012 r. z 192,6 mln PLN w I kw.

2012 r., gdyż stabilny poziom ARPU zrównoważył spadek w liczbie klientów. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów zmniejszyły się w porównywanym okresie o 4% lub 2,5 mln PLN w związku z konserwatywnym podejściem do zarządzania ryzykiem, a przychody z tytułu pozostałych usług telekomunikacyjnych zmniejszyły się o 4% lub 1,1 mln PLN w związku z niższymi przychodami z usług sieci inteligentnej.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 377,8 mln PLN w II kw. 2012 r. w stosunku do 380,0 mln PLN w I kw. 2012 r., co stanowiło 70% przychodów ogółem w obu porównywanym okresach pomimo wzrostu kosztów restrukturyzacji dotyczących kosztu własnego sprzedaży o 3,0 mln PLN w związku z zaplanowanymi na 2012 r. zwolnieniami grupowymi. Koszt utrzymania sieci zmniejszył się kwartał-do-kwartału o 2% lub 3,4 mln PLN, głównie dzięki niższemu, w ślad za niższymi wolumenami sprzedaży, poziomowi opłat wnoszonych do TP. Koszty rozliczeń międzyoperatorskich spadły o 3% lub 2,6 mln PLN w wyniku niższych wolumenów terminacji ruchu głosowego.

Zysk brutto wyniósł 158,6 mln PLN w II kw. 2012 r. w porównaniu do 164,3 mln PLN w I kw. 2012 r. wykazując marżę zysku brutto na poziomie 29,6% w porównaniu do 30,2% w I kw. 2012 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji zmniejszyły się kwartał-do-kwartału o 9% do 99,1 mln PLN w II kw. 2012 r. w porównaniu do 109,1 mln PLN w I kw. 2012 r. i stanowiły odpowiednio 18% przychodów ogółem w porównaniu do 20% w I kw. 2012 r. Wzrost kosztów restrukturyzacji dotyczący kosztów sprzedaży i dystrybucji o 6,7 mln PLN, powiązany z zaplanowanymi na 2012 r. zwolnieniami grupowymi, został w pełni zrównoważony przez spadki w pozostałych kategoriach kosztów. Koszt reklamy i promocji był niższy o 46% lub 5,0 mln PLN w wyniku mniej intensywnej kampanii reklamowych. Odpis aktualizujący wartość należności zmniejszył się o 77% lub 3,5 mln PLN dzięki sprzedaży należności i niższemu poziomowi rezerwy na nieściągalne należności. Spadek wolumenów sprzedaży pomiędzy kolejnymi kwartałami skutkowało obniżeniem kosztu prowizji wypłaconych innymi podmiotom o 36% lub 3,5 mln PLN. Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników dotyczące kosztów sprzedaży i dystrybucji spadły o 7% kwartał-do-kwartału lub o 2,4 mln PLN na skutek ograniczonej liczby odejść wśród wyższej kadry menadżerskiej i dobrowolnych odejść pracowników, które poprzedzały planowaną restrukturyzację zatrudnienia w ramach procesu integracyjnego Nowej Netii.

Koszty ogólnego zarządu spadły o 4% do 54,5 mln PLN w II kw. 2012 r. z 56,9 mln PLN w I kw. 2012 r. i stanowiły 10% przychodów ogółem w obu kwartałach. Wzrost kosztów restrukturyzacji dotyczących kosztu ogólnego zarządu o 2,6 mln PLN został w pełni zrównoważony przez spadek kosztów wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników w tej kategorii o 3,5 mln PLN, co wiązało się z ograniczoną liczbą odejść wśród wyższej kadry menadżerskiej i dobrowolnymi odejściami pracowników poprzedzającymi planowaną restrukturyzację zatrudnienia w ramach procesu integracyjnego Nowej Netii, niższym poziomem kosztów związanych z możliwymi do zrealizowania opcjami i niższym poziomem rynkowej wyceny ograniczonych jednostek udziałowych.

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 156,2 mln PLN w II kw. 2012 r. w stosunku do 133,0 mln PLN w I kw. 2012 r., zaś skorygowana marża EBITDA wyniosła 29,1% w II kw. 2012 r. w stosunku do 24,4% w I kw. 2012 r.

Zysk EBITDA wyniósł 134,9 mln PLN w II kw. 2012 r. w porównaniu do 124,1 mln PLN w I kw. 2012 r. Zysk EBITDA w II kw. 2012 r. uwzględniał koszty integracji Nowej Netii w kwocie 5,9 mln PLN, koszty restrukturyzacji w kwocie 14,9 mln PLN oraz koszty akwizycji w wysokości 0,4 mln PLN. EBITDA za I kw. 2012 r. zawierała koszty integracji Nowej Netii w kwocie 6,0 mln PLN, koszty restrukturyzacji w kwocie 2,6 mln PLN oraz koszty akwizycji w wysokości 0,2 mln PLN.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł w II kw. 2012 r. 12,8 mln PLN w porównaniu do zysku operacyjnego w kwocie 4,1 mln PLN w I kw. 2012 r. Wyłączając pozycje jednorazowe, zysk operacyjny EBIT wyniósłby 34,1 mln PLN w II kw. 2012 r. w porównaniu do 13,0 mln PLN w I kw. 2012 r., ze wzrostem wynikającym ze spadku poziomu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu.

Koszt finansowy netto wyniósł w II kw. 2012 r. 9,7 mln PLN w porównaniu do kosztu finansowego netto w kwocie 13,3 mln PLN w I kw. 2012 r., odzwierciedlając zyski na różnicach kursowych z wyceny transakcji terminowych.

Zysk z tytułu podatku dochodowego netto w kwocie 18,0 mln PLN został odnotowany w II kw. 2012 r. w porównaniu do obciążenia z tego tytułu w I kw. 2012 r. w wysokości 0,6 mln PLN. Poprawa była związana z rozpoznananiem aktywa z tytułu podatku odroczonego na wewnątrzgrupowej transakcji sprzedaży elementów infrastruktury telekomunikacyjnej przez Dialog do Netii.

Zysk netto wyniósł 21,0 mln PLN w porównaniu do straty netto w wysokości 9,8 mln PLN w I kw. 2012 r.

Podstawowe dane finansowe – zaraportowane wyniki
(z uwzględnieniem wpływu Grupy Dialog i spółki Crowley od IV kw. 2011 r.)

PLN'000	I pół. 2011	I pół. 2012 ¹	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011 ¹	I kw. 2012 ²	II kw. 2012 ²
Przychody	797.469	1.080.751	396.280	394.616	426.718	544.279	536.472
Zmiana % (rok do roku)	2,2%	35,5%	0,7%	0,0%	8,3%	35,7%	35,4%
Skorygowana EBITDA	194.336	289.191	92.832	105.457	108.417	133.008	156.183
Marża %	24,4%	26,8%	23,4%	26,7%	25,4%	24,4%	29,1%
Zmiana % (rok do roku)	4,4%	48,8%	(2,7%)	23,3%	23,6%	31,0%	68,2%
EBITDA	190.054	259.019	88.679	103.379	318.021	124.142	134.877
Marża %	23,8%	24,0%	22,4%	26,2%	74,5%	22,8%	25,1%
Skorygowany EBIT	43.225	47.071	17.046	29.640	26.217	12.989	34.082
Marża %	5,4%	4,4%	4,3%	7,5%	6,1%	2,4%	6,4%
EBIT	38.943	16.899	12.893	27.562	236.193	4.123	12.776
Marża %	4,9%	1,6%	3,3%	7,0%	55,4%	0,8%	2,4%
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	51.659	35.614	16.275	26.339	64.391	(2.665)	38.278
Marża %	6,5%	3,3%	4,1%	6,7%	15,1%	(0,5%)	7,1%
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	(10.134)	11.172	12.911	24.656	234.264	(9.846)	21.018
Marża %	(1,3%)	1,0%	3,3%	6,2%	54,9%	(1,8%)	3,9%
Wynik netto Netii SA (jednostkowy) ³	(10.424)	(29.158)	11.134	26.615	208.813	(20.443)	(8.715)
Środki pieniężne	219.388	125.959	219.388	217.399	156.509	159.503	125.959
Bony skarbowe (wg zamortyzowanego kosztu)	210.680	-	210.680	216.259	-	-	-
Kredyty i pożyczki	107	579.830	107	100	695.177	644.157	579.830
Wydatki inwestycyjne	118.599	141.873	49.672	78.954	65.107	75.361	66.512
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych	97.509	128.821	56.589	66.916	79.294	59.897	68.924
EUR'000⁴	I pół. 2011	I pół. 2012¹	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011¹	I kw. 2012²	II kw. 2012²
Przychody	187.142	253.620	92.995	92.605	100.138	127.726	125.894
Zmiana % (rok do roku)	2,2%	35,5%	0,7%	0,0%	8,3%	35,7%	35,4%
Skorygowana EBITDA	45.605	67.865	21.785	24.748	25.442	31.213	36.651
Marża %	24,4%	26,8%	23,4%	26,7%	25,4%	24,4%	29,1%
Zmiana % (rok do roku)	4,4%	48,8%	(2,7%)	23,3%	23,6%	31,0%	68,2%
EBITDA	44.600	60.784	20.810	24.260	74.630	29.132	31.652
Marża %	23,8%	24,0%	22,4%	26,2%	74,5%	22,8%	25,1%
Skorygowany EBIT	10.144	11.046	4.000	6.956	6.152	3.048	7.999
Marża %	5,4%	4,4%	4,3%	7,5%	6,1%	2,4%	6,4%
EBIT	9.139	3.966	3.026	6.468	55.427	968	2.998
Marża %	4,9%	1,6%	3,3%	7,0%	55,4%	0,8%	2,4%
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	12.123	8.357	3.819	6.181	15.111	(625)	8.983
Marża %	6,5%	3,3%	4,1%	6,7%	15,1%	(0,5%)	7,1%
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	(2.378)	2.622	3.030	5.786	54.975	(2.311)	4.932
Marża %	(1,3%)	1,0%	3,3%	6,2%	54,9%	(1,8%)	3,9%
Wynik netto Netii SA (jednostkowy) ³	(2.446)	(6.843)	2.613	6.246	49.002	(4.797)	(2.045)
Środki pieniężne	51.484	29.559	51.484	51.017	36.728	37.431	29.559
Bony skarbowe (wg zamortyzowanego kosztu)	49.440	-	49.440	50.750	-	-	-
Kredyty i pożyczki	25	136.069	25	23	163.137	151.164	136.069
Wydatki inwestycyjne	27.832	33.293	11.657	18.528	15.279	17.685	15.608
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych	22.882	30.224	13.280	15.703	18.608	14.056	16.174

¹ Uwzględnia 2 tygodnie konsolidacji Grupy Dialog i spółki Crowley, które zostały nabyte odpowiednio 16 i 14 grudnia 2011 r.

² Uwzględnia pełny okres trzymiesięczny konsolidowania wyników Grupy Dialog i spółki Crowley.

³ Zysk netto Netii SA (jednostkowy) jest wykorzystywany przy obliczaniu wysokości kwot potencjalnie podlegających dystrybucji do akcjonariuszy poprzez wypłatę dywidendy lub program wykupu akcji własnych.

⁴ Kwoty w euro zostały przeliczone po kursie 4,2361 PLN = 1,00 EUR, średnim kursie ogłoszonym przez NBP w dniu 29 czerwca 2012 r. Przeliczenie zostało dokonane jedynie dla wygody odbiorców tych danych.

Skorygowana EBITDA, Skorygowany EBIT i Skorygowany wynik netto za 2011 r. nie uwzględniają w odpowiednich pozycjach: zysku księgowego z tytułu odwrócenia wcześniejszych odpisów aktualizacyjnych w kwocie 220,7 mln PLN, kosztu związanego ze sporem sądowym dotyczącym wysokości należnego podatku dochodowego CIT za 2003 r. w kwocie 58,3 mln PLN, kosztów dotyczących przejęć w wysokości 10,4 mln PLN, rezerw na zobowiązania z tytułu opłaty powszechnej w kwocie 5,1 mln PLN, kosztów integracji Nowej Netii w kwocie 1,1 mln PLN, kosztów restrukturyzacji w kwocie 0,8 mln PLN oraz przychodu z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 16 mln PLN, który był wynikiem dokonania korekty wysokości podatku odroczonego, związanej z wydłużeniem szacowanych okresów użytkowania niektórych środków trwałych składających się na sieć Netii. Pozycje skorygowane w I półroczu 2012 r. to kosztów integracji Nowej Netii w kwocie 12,0 mln PLN, koszty restrukturyzacji dotyczące głównie zaplanowanych na 2012 r. zwolnień grupowych w wysokości 17,5 mln PLN, koszty akwizycji w kwocie 0,7 mln PLN oraz wpływ pozycji jednorazowych na podatek w wysokości 5,7 mln PLN.

**Podstawowe dane finansowe – wyniki pro forma / wyniki zaraportowane
(z uwzględnieniem wpływu Grupy Dialog i spółki Crowley od I kw. 2011 r.)**

PLN'000	I pół. 2011	I pół. 2012	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011	I kw. 2012	II kw. 2012
Przychody	1.094.351	1.080.751	542.432	542.182	548.416	544.279	536.472
Zmiana % (rok do roku)	nm	(1,2%)	(1,7%)	(0,0%)	1,1%	(0,8%)	(1,4%)
Skorygowana EBITDA	268.391	289.191	129.542	139.403	138.276	133.008	156.183
Marża %	24,5%	26,8%	23,9%	25,7%	25,2%	24,4%	29,1%
Zmiana % (rok do roku)	nm	7,7%	(6,7%)	7,6%	(0,8%)	(3,8%)	17,4%
EBITDA	264.033	259.019	125.380	137.300	345.779	124.142	134.877
Marża %	24,1%	24,0%	23,1%	25,3%	63,1%	22,8%	25,1%
Skorygowany EBIT	68.250	47.071	29.319	38.611	35.457	12.989	34.082
Marża %	6,2%	4,4%	5,4%	7,1%	6,5%	2,4%	6,4%
EBIT	63.892	16.899	25.156	36.508	242.961	4.123	12.776
Marża %	5,8%	1,6%	4,6%	6,7%	44,3%	0,8%	2,4%
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	71.687	35.614	26.472	29.315	71.629	(2.665)	38.278
Marża %	6,6%	3,3%	4,9%	5,4%	13,1%	(0,5%)	7,1%
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	9.831	11.172	23.100	27.612	239.707	(9.846)	21.018
Marża %	0,9%	1,0%	4,3%	5,1%	43,7%	(1,8%)	3,9%
EUR'000 ¹	I pół. 2011	I pół. 2012	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011	I kw. 2012	II kw. 2012
Przychody	256.812	253.620	127.293	127.234	128.697	127.726	125.894
Zmiana % (rok do roku)	nm	(1,2%)	(1,7%)	(0,0%)	1,1%	(0,8%)	(1,4%)
Skorygowana EBITDA	62.983	67.865	30.400	32.714	32.449	31.213	36.651
Marża %	24,5%	26,8%	23,9%	25,7%	25,2%	24,4%	29,1%
Zmiana % (rok do roku)	nm	7,7%	(6,7%)	7,6%	(0,8%)	(3,8%)	17,4%
EBITDA	61.961	60.784	29.423	32.220	81.144	29.132	31.652
Marża %	24,1%	24,0%	23,1%	25,3%	63,1%	22,8%	25,1%
Skorygowany EBIT	16.016	11.046	6.880	9.061	8.321	3.048	7.998
Marża %	6,2%	4,4%	5,4%	7,1%	6,5%	2,4%	6,4%
EBIT	14.993	3.966	5.903	8.567	57.016	968	2.998
Marża %	5,8%	1,6%	4,6%	6,7%	44,3%	0,8%	2,4%
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	16.823	8.357	6.212	6.879	16.809	(625)	8.983
Marża %	6,6%	3,3%	4,9%	5,4%	13,1%	(0,5%)	7,1%
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	2.307	2.622	5.421	6.480	56.252	(2.311)	4.932
Marża %	0,9%	1,0%	4,3%	5,1%	43,7%	(1,8%)	3,9%

¹ Kwoty w euro zostały przeliczone po kursie 4,2613 PLN = 1,00 EUR, średnim kursie ogłoszonym przez NBP w dniu 29 czerwca 2012 r. Przeliczenie zostało dokonane jedynie dla wygody odbiorców tych danych.

Skorygowana EBITDA, Skorygowany EBIT i Skorygowany wynik netto za 2011 r. nie uwzględniają w odpowiednich pozycjach: zysku księgowego z tytułu odwrócenia wcześniejszych odpisów aktualizacyjnych w kwocie 220,7 mln PLN, kosztu związanego ze sporem sądowym dotyczącym wysokości należnego podatku dochodowego CIT za 2003 r. w kwocie 58,3 mln PLN, kosztów dotyczących przejęć w wysokości 10,4 mln PLN, rezerw na zobowiązania z tytułu opłaty powszechnej w kwocie 5,1 mln PLN, kosztów integracji Nowej Netii w kwocie 1,1 mln PLN, kosztów restrukturyzacji w kwocie 0,8 mln PLN oraz przychodu z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 16 mln PLN, który był wynikiem dokonania korekty wysokości podatku odroczonego, związanej z wydłużeniem szacowanych okresów użytkowania niektórych środków trwałych składających się na sieć Netii. Pozycje skorygowane w I półroczu 2012 r. to kosztów integracji Nowej Netii w kwocie 12,0 mln PLN, koszty restrukturyzacji dotyczące głównie zaplanowanych na 2012 r. zwolnień grupowych w wysokości 17,5 mln PLN, koszty akwizycji w kwocie 0,7 mln PLN oraz wpływ pozycji jednorazowych na podatek w wysokości 5,7 mln PLN.

Amortyzacja pro forma za I kw. – IV kw. 2011 r. została obliczona poprzez zsumowanie poszczególnych kwot amortyzacji dla Dotychczasowej Netii, Grupy Dialog i spółki Crowley. Akwizycja Grupy Dialog i spółki Crowley w IV kw. 2011 r. skutkowała powstaniem nowych aktywów, które w istotny sposób powiększyły odpisy amortyzacyjne wobec ich poziomu w Dotychczasowej Netii we wcześniejszych okresach. Spółka nie przekształcała wartości amortyzacji za I kw. – IV kw. 2011 r. aby odzwierciedlić jej wysokość przy założeniu przeprowadzenia akwizycji z dniem 1 stycznia 2011 r.

Podstawowe dane operacyjne - wyniki pro forma/ wyniki zaraportowane¹

	I kw. 2011 pro forma	II kw. 2011 pro forma	III kw. 2011 pro forma	IV kw. 2011 zaraportowane	I kw. 2012 zaraportowane	II kw. 2012 zaraportowane
Łączna liczba usług (RGU)	2.728.080	2.752.346	2.768.066	2.789.274	2.793.068	2.785.339
<i>Dane dotyczące usług szerokopasmowych</i>						
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci	389.589	396.289	402.467	415.983	416.241	411.716
<i>Własna sieć stacjonarna</i>	368.996	376.100	382.754	396.853	397.680	393.753
WiMAX.....	20.477	20.081	19.694	19.130	18.561	17.963
<i>Inne</i>	116	108	19	-	-	-
Bitstream access.....	325.038	321.495	312.614	311.358	312.103	309.878
LLU	146.070	159.260	175.435	184.229	184.064	182.353
Skumulowana liczba usług szerokopasmowych						
na koniec okresu	860.697	877.044	890.516	911.570	912.408	903.947
<i>Dane dotyczące usług głosowych (bez użytkowników prefiksu)</i>						
Tradycyjne linie głosowe ²	620.012	610.441	605.165	596.330	584.928	587.311
<i>w tym ekwiwalent linii ISDN</i>	220.460	220.674	223.402	223.148	222.604	233.280
<i>w tym wąskopasmowy dostęp radiowy</i>	38.504	40.474	41.987	41.799	42.158	43.984
VoIP (bez LLU)	36.838	37.889	39.910	42.279	45.100	49.694
WiMAX głos	20.314	19.571	18.692	17.603	16.644	15.819
Linie głosowe we własnej sieci	677.164	667.901	663.767	656.212	646.672	652.824
WLR	1.005.911	992.399	974.252	962.322	954.917	936.167
LLU (VoIP)	95.112	106.698	118.808	126.189	126.240	125.145
Skumulowana liczba linii dzwoniących						
na koniec okresu	1.778.187	1.766.998	1.756.827	1.744.723	1.727.829	1.714.136
<i>Usługi TV</i> na koniec okresu	45.838	48.775	46.445	50.712	61.804	71.274
<i>Usługi mobilne - Internet</i> na koniec okresu	9.277	16.627	24.664	30.267	30.446	33.415
<i>Usługi mobilne - głos</i> na koniec okresu	34.081	42.902	49.614	52.002	60.581	62.562
Łączna liczba usług (RGU) w podziale na segmenty na koniec okresu	2.728.080	2.752.346	2.768.066	2.789.274	2.793.068	2.785.339
Grupa Dialog	765.366	773.612	783.190	792.043	802.805	795.121
Crowley	27.089	29.205	30.355	29.932	30.287	30.563
Segment klientów biznesowych	172.928	176.066	180.765	185.670	188.965	205.826
Segment usług dla innych operatorów	4.437	4.467	4.451	4.732	4.847	4.836
Segment klientów indywidualnych	1.481.067	1.478.343	1.466.962	1.468.217	1.452.938	1.432.958
<i>Udział linii z usługami pakietowymi</i>	29%	30%	30%	31%	32%	33%
Segment SOHO/SME	277.193	290.653	302.343	308.680	313.226	316.035
<i>Udział linii z usługami pakietowymi</i>	42%	45%	45%	47%	48%	48%
<i>Inne</i>						
Suma przyłączy netto dla usług szerokopasmowych.....	nm	16.347	13.472	21.054	838	(8.461)
Średni miesięczny przychód na port (ARPU) (PLN)	55	56	55	56	57	57
Suma przyłączy netto dla usług głosowych	nm	(11.189)	(10.171)	(12.104)	(16.894)	(13.693)
Średni miesięczny przychód na usługę głosową we własnej sieci (ARPU) (PLN)	51	51	50	50	49	49
Średni miesięczny przychód na usługę WLR (ARPU) (PLN)	47	47	46	46	45	45
Średni miesięczny przychód na usługę głosową (ARPU) (PLN) ..	49	49	48	48	47	47
Średni miesięczny przychód na usługę TV (ARPU) (PLN)	35	36	39	42	44	42
Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - Internet (ARPU) (PLN)	27	29	28	28	28	28
Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - głos (ARPU) (PLN).....	34	32	26	25	24	26
Skumulowana liczba użytkowników prefiksu	84.298	79.835	77.051	73.696	70.029	67.480
Średni miesięczny przychód na użytkownika prefiksu (ARPU) (PLN)	54	49	50	49	48	44
Zatrudnienie	2.932	2.907	2.906	2.899	2.811	2.693
Zatrudnienie aktywne	2.839	2.802	2.795	2.786	2.719	2.539

1 W celu zapewnienia porównywalności danych operacyjnych prezentowanych powyżej, wyniki zaraportowane za IV kw. 2011 r. i I kw. 2012 r. zostały porównane do danych pro forma za I kw. - III kw. 2011 r., w których to okresach porównawczych zostały uwzględnione wyniki Grupy Dialog i spółki Crowley, nabytych przez Netię w dniach odpowiednio 16 i 14 grudnia 2011 r.

2 Wzrost liczby tradycyjnych linii głosowych pomiędzy I i II kw. 2012 r. był spowodowany jednorazową, dodatnią korektą liczby tradycyjnych usług głosowych o 12.965 linii, która powstała w związku ze zmianami w definicjach produktów w segmencie korporacyjnym.

Rachunek zysków i strat –zaraportowane wyniki
(z uwzględnieniem wpływu Grupy Dialogu i spółki Crowley od IV kw. 2011 r.)
(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	I półrocze 2011 ¹ <i>nie badane</i>	I półrocze 2012 ² <i>nie badane</i>	I kw. 2012 ² <i>nie badany</i>	II kw. 2012 ² <i>nie badany</i>
Bezpośrednie usługi głosowe	368.450	487.917	246.343	241.574
W tym opłaty abonamentowe	255.716	339.032	169.158	169.874
W tym opłaty za rozmowy	112.358	148.692	77.064	71.628
Pośrednie usługi głosowe	11.618	19.440	10.276	9.164
Transmisja danych ¹	296.452	386.793	192.597	194.196
Rozliczenia międzyoperatorskie	39.322	58.065	29.566	28.499
Usługi hurtowe	57.915	68.076	34.781	33.295
Pozostałe usługi telekomunikacyjne ¹	21.474	55.945	28.507	27.438
Przychody telekomunikacyjne	795.231	1.076.236	542.070	534.166
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych	2.238	4.515	2.209	2.306
Przychody razem	797.469	1.080.751	544.279	536.472
Koszt własny sprzedaży	(542.558)	(757.843)	(380.003)	(377.840)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	(116.482)	(160.145)	(81.395)	(78.750)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci	(262.428)	(327.376)	(165.381)	(161.995)
Wartość sprzedanych towarów	(7.004)	(4.881)	(2.537)	(2.344)
Amortyzacja	(126.069)	(196.561)	(97.972)	(98.589)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(11.101)	(24.099)	(12.148)	(11.951)
Koszty restrukturyzacji	-	(3.263)	(121)	(3.142)
Podatki, opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty	(19.474)	(41.518)	(20.449)	(21.069)
Zysk brutto na sprzedaży	254.911	322.908	164.276	158.632
Marża (%)	32,0%	29,9%	30,2%	29,6%
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(147.407)	(208.224)	(109.070)	(99.154)
Koszty reklamy i promocji	(24.052)	(16.588)	(10.786)	(5.802)
Koszty prowizji wypłaconych innym podmiotom	(14.893)	(16.133)	(9.812)	(6.321)
Billing, usługi pocztowe i logistyka	(15.932)	(22.582)	(12.312)	(10.270)
Koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta	(15.692)	(15.617)	(8.139)	(7.478)
Odpis aktualizujący wartość należności	(2.731)	(5.629)	(4.565)	(1.064)
Amortyzacja	(14.794)	(30.548)	(15.332)	(15.216)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(43.921)	(65.746)	(34.058)	(31.688)
Koszty restrukturyzacji	(177)	(8.797)	(1.058)	(7.739)
Inne koszty	(15.215)	(26.584)	(13.008)	(13.576)
Koszty ogólnego zarządu	(75.464)	(111.402)	(56.868)	(54.534)
Usługi profesjonalne	(4.392)	(5.704)	(2.821)	(2.883)
Koszty elektronicznej wymiany danych	(4.863)	(6.267)	(3.061)	(3.206)
Koszty utrzymania biura i floty samochodowej	(5.912)	(8.956)	(4.836)	(4.120)
Amortyzacja	(10.248)	(15.011)	(6.715)	(8.296)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(35.899)	(52.543)	(28.020)	(24.523)
Koszty restrukturyzacji	(58)	(5.451)	(1.420)	(4.031)
Inne koszty	(14.092)	(17.470)	(9.995)	(7.475)
Pozostałe przychody	7.416	12.738	6.294	6.444
Pozostałe koszty	(996)	(1.910)	(955)	(955)
Pozostałe zyski / (straty). netto	483	2.789	446	2.343
Zysk operacyjny	38.943	16.899	4.123	12.776
Marża (%)	4,9%	1,6%	0,8%	2,4%
Przychody finansowe	7.528	4.094	1.822	2.272
Koszty finansowe	(623)	(27.149)	(15.157)	(11.992)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	45.848	(6.156)	(9.212)	3.056
Podatek dochodowy netto	(55.982)	17.328	(634)	17.962
Zysk / (Strata) netto	(10.134)	11.172	(9.846)	21.018

¹ Uwzględnia dwa tygodnie konsolidowania wyników Grupy Dialog i spółki Crowley, które zostały nabyte w dniach 16 i 14 grudnia 2011 r.

² Uwzględnia konsolidowanie wyników Grupy Dialog i spółki Crowley przez cały okres trzymiesięczny.

Rachunek zysków i strat – pro forma
 (z uwzględnieniem wpływu Grupy Dialog i spółki Crowley od I kw. 2011 r.)
 (w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	I półrocze 2011 <i>nie badane</i>	I półrocze 2012 <i>nie badane</i>	I kw. 2012 <i>nie badany</i>	II kw. 2012 <i>nie badany</i>
Bezpośrednie usługi głosowe	520.842	487.917	246.343	241.574
Pośrednie usługi głosowe	26.257	19.440	10.276	9.164
Transmisja danych ¹	382.535	386.793	192.597	194.196
Rozliczenia międzyoperatorskie	58.591	58.065	29.566	28.499
Usługi hurtowe	57.558	68.076	34.781	33.295
Pozostałe usługi telekomunikacyjne	46.331	55.945	28.507	27.438
Przychody telekomunikacyjne	1.092.113	1.076.236	542.070	534.166
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych	2.238	4.515	2.209	2.306
Przychody razem	1.094.351	1.080.751	544.279	536.472
Koszty działalności operacyjnej i pozostałe ¹	(830.319)	(821.732)	(420.137)	(401.595)
Amortyzacja	(200.141)	(242.120)	(120.019)	(122.101)
Zysk operacyjny	63.892	16.899	4.123	12.776
Marża (%)	5,8%	1,6%	0,8%	2,4%
Przychody / (koszty) finansowe	6.684	(23.055)	(13.335)	(9.720)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	70.575	(6.156)	(9.212)	3.056
Podatek dochodowy netto	(60.744)	17.328	(634)	17.962
Zysk / (Strata) netto	9.831	11.172	(9.846)	21.018

¹ Na chwilę obecną, szczegółowa alokacja kosztów dla Grupy Dialog i spółki Crowley w układzie zgodnym ze standardami przyjętymi w Grupie Netia jest w trakcie opracowywania i z tego względu nie jest jeszcze udostępniana.

Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku operacyjnego – zaraportowane wyniki
(z uwzględnieniem Grupy Dialog i spółki Crowley od IV kw. 2011 r.)
(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	I półrocze 2011 ¹ <i>nie badane</i>	I półrocze 2012 ² <i>nie badane</i>	I kw. 2012 ² <i>nie badany</i>	II kw. 2012 ² <i>nie badany</i>
Zysk operacyjny	38.943	16.899	4.123	12.776
<i>Korekta:</i>				
Amortyzacja	151.111	242.120	120.019	122.101
EBITDA	190.054	259.019	124.142	134.877
<i>Korekta:</i>				
Koszty restrukturyzacji	235	17.510	2.599	14.911
Koszty dotyczące przejęć	1.667	694	237	457
Koszty integracji Nowej Netii	-	11.968	6.030	5.938
Rezerwa na dopłatę z tytułu świadczenia usługi powszechnej	2.380	-	-	-
Skorygowana EBITDA	194.336	289.191	133.008	156.183
Marża (%)	24,4%	26,8%	24,4%	29,1%

Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku operacyjnego – pro forma
(z uwzględnieniem Grupy Dialog i spółki Crowley od I kw. 2011 r.)
(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	I półrocze 2011 <i>nie badane</i>	I półrocze 2012 <i>nie badane</i>	I kw. 2012 <i>nie badany</i>	II kw. 2012 <i>nie badany</i>
Zysk operacyjny	63.892	16.899	4.123	12.776
<i>Korekta:</i>				
Amortyzacja	200.141	242.120	120.019	122.101
EBITDA	264.033	259.019	124.142	134.877
<i>Korekta:</i>				
Koszty restrukturyzacji	311	17.510	2.599	14.911
Koszty dotyczące przejęć	1.667	694	237	457
Koszty integracji Nowej Netii	-	11.968	6.030	5.938
Rezerwa na dopłatę z tytułu świadczenia usługi powszechnej	2.380	-	-	-
Skorygowana EBITDA	268.391	289.191	133.008	156.183
Marża (%)	24,5%	26,8%	24,4%	29,1%

¹ Uwzględnia dwa tygodnie konsolidowania wyników Grupy Dialog i spółki Crowley, które zostały nabyte w dniach 16 i 14 grudnia 2011 r.

² Uwzględnia konsolidowanie wyników Grupy Dialog i spółki Crowley przez cały okres trzymiesięczny.

Nota do pozostałych przychodów – zaraportowane wyniki
 (z uwzględnieniem Grupy Dialog i spółki Crowley od IV kw. 2011 r.)
 (w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	I półrocze 2011 ¹ nie badane	I półrocze 2012 ² nie badane	I kw. 2012 ² nie badany	II kw. 2012 ² nie badany
Noty debetowe	1.740	8.583	3.469	5.114
Umorzenie zobowiązań	-	244	157	87
Porozumienia	2.700	-	-	-
Zwrot VAT w związku z akwizycjami	1.015	-	-	-
Inne przychody operacyjne	1.961	3.581	2.631	950
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych.....	-	330	37	293
Razem	7.416	12.738	6.294	6.444

Nota do pozostałych kosztów, netto – zaraportowane wyniki
 (z uwzględnieniem Grupy Dialog i spółki Crowley od IV kw. 2011 r.)
 (w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	I półrocze 2011 ¹ nie badane	I półrocze 2012 ² nie badane	I kw. 2012 ² nie badany	II kw. 2012 ² nie badany
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych.....	(958)	(1.539)	(480)	(1.059)
Pozostałe koszty	(38)	(371)	(475)	104
Razem	(996)	(1.910)	(955)	(955)

Nota do pozostałych zysków / (strat), netto – zaraportowane wyniki
 (z uwzględnieniem Grupy Dialog i spółki Crowley od IV kw. 2011 r.)
 (w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	I półrocze 2011 ¹ nie badane	I półrocze 2012 ² nie badane	I kw. 2012 ² nie badany	II kw. 2012 ² nie badany
Zysk/(strata) ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym	241	2.898	44	2.854
Zysk/(strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	721	(293)	(45)	(248)
Różnice kursowe, netto	(479)	184	447	(263)
Razem	483	2.789	446	2.343

Inne całkowite dochody, netto – zaraportowane wyniki
 (z uwzględnieniem Grupy Dialog i spółki Crowley od IV kw. 2011 r.)
 (w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	I półrocze 2011 ¹ nie badane	I półrocze 2012 ² nie badane	I kw. 2012 ² nie badany	II kw. 2012 ² nie badany
Zysk / (Strata) netto	(10.134)	11.172	(9.846)	21.018
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(254)	(4.309)	(5.131)	822
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów	23	843	972	(129)
Inne całkowite dochody	(231)	(3.466)	(4.159)	693
Całkowity Zysk / (Strata)	(10.365)	7.706	(14.005)	21.711
Z tego przypadający na Akcjonariuszy Netii.....	(10.365)	7.706	(14.005)	21.711

¹ Uwzględnia dwa tygodnie konsolidowania wyników Grupy Dialog i spółki Crowley, które zostały nabyte w dniach 16 i 14 grudnia 2011 r.

² Uwzględnia konsolidowanie wyników Grupy Dialog i spółki Crowley przez cały okres trzymiesięczny.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej – zaraportowane wyniki
(z uwzględnieniem Grupy Dialog i spółki Crowley od IV kw. 2011 r.)
(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	31 grudnia 2011 ¹ <i>badane</i>	31 marca 2012 ² <i>nie badane</i>	30 czerwca 2012 ² <i>nie badane</i>
Rzeczowe aktywa trwale, netto	2.184.047	2.148.741	2.115.176
Wartości niematerialne	765.229	746.254	723.640
Nieruchomości inwestycyjne	26.399	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	109.022	108.549	126.307
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	115	115	115
Należności długoterminowe	218	218	218
Rozliczenia międzyokresowe	11.832	12.575	13.857
Aktywa trwale razem	3.096.862	3.016.452	2.979.313
Zapasy	5.314	5.142	3.955
Należności handlowe i pozostałe należności	255.212	239.061	270.368
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	262	262	39
Rozliczenia międzyokresowe	30.091	33.610	37.943
Pochodne instrumenty finansowe	2.723	510	1.019
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	16	16	15
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2.263	2.278	2.278
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	156.509	159.503	125.959
	452.390	440.382	441.576
Aktywa przeznaczane do obrotu	-	26.736	26.770
Aktywa obrotowe razem	452.390	467.118	468.346
AKTYWA RAZEM	3.549.252	3.483.570	3.447.659
Kapitał zakładowy	391.602	381.863	386.170
Akcje własne	(49.582)	-	(24.847)
Kapitał zapasowy	1.867.421	1.818.325	2.058.494
Niepodzielony wynik finansowy	251.012	241.166	36.444
Inne składniki kapitału własnego	39.915	45.385	27.619
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej własny razem	2.500.368	2.486.739	2.483.880
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	5	5	-
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	2.500.373	2.486.744	2.483.880
Kredyty i pożyczki	514.584	514.374	451.096
Rezerwy na zobowiązania	3.086	3.009	9.428
Przychody przyszłych okresów	22.123	22.475	20.986
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	9.392	8.966	5.006
Zobowiązania długoterminowe razem	549.185	548.824	486.516
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	262.251	256.809	275.009
Pochodne instrumenty finansowe	84	4.297	3.806
Kredyty i pożyczki	180.593	129.783	128.734
Pozostałe zobowiązania finansowe	71	64	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1	1	1
Rezerwy na zobowiązania	12.660	13.165	26.562
Przychody przyszłych okresów	44.034	43.883	43.151
Zobowiązania krótkoterminowe razem	499.694	448.002	477.263
Zobowiązania razem	1.048.879	996.826	963.779
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	3.549.252	3.483.570	3.447.659

¹ Uwzględnia dwa tygodnie konsolidowania wyników Grupy Dialog i spółki Crowley, które zostały nabyte w dniach 16 i 14 grudnia 2011 r.

² Uwzględnia konsolidowanie wyników Grupy Dialog i spółki Crowley przez cały okres trzymiesięczny.

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych – zaraportowane wyniki
(z uwzględnieniem Grupy Dialog i spółki Crowley od IV kw. 2011 r.)
(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	I półrocze 2011 ¹ <i>nie badane</i>	I półrocze 2012 ² <i>nie badane</i>	I kw. 2012 ² <i>nie badany</i>	II kw. 2012 ² <i>nie badany</i>
Zysk / (Strata) netto	(10.134)	11.172	(9.846)	21.018
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	151.111	242.120	120.019	122.101
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	(1.007)	(330)	(37)	(293)
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	958	1.539	480	1.059
Odroczony podatek dochodowy	(2.602)	(16.766)	1.586	(18.352)
Odsetki i opłaty naliczone od kredytów bankowych	-	25.626	13.299	12.327
Pozostałe odsetki.....	(3.273)	219	54	165
Świadczenia w formie akcji własnych.....	1.955	1.635	1.248	387
(Zyski) / straty z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych	-	1	-	1
(Zyski) / straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych.....	(105)	1.125	1.473	(348)
Różnice kursowe.....	153	(60)	227	(287)
(Zysk)/Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych.....	(661)	322	45	277
Zmiana kapitału obrotowego	63.610	15.788	23.303	(7.515)
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	200.005	282.391	151.851	130.540
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych.....	(118.599)	(141.873)	(75.361)	(66.512)
Wpływ ze sprzedaży środków trwałych.....	4.872	231	63	168
Zakup sieci operacyjnych	(2.197)	(5.285)	(3.685)	(1.600)
Nabycie udziałów w Grupie Dialog i Crowley, po uwzględnieniu przejętych środków pieniężnych	-	(2.775)	(2.775)	-
(Nabycie)/wykup obligacji / bonów skarbowych netto	(35.594)	-	-	-
Zakup udziałów mniejszościowych.....	-	(15)	-	(15)
Sprzedaż inwestycji	-	28	28	-
Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(151.518)	(149.689)	(81.730)	(67.959)
Otrzymane dotacje	-	6.595	-	6.595
Wykup akcji własnych	-	(24.847)	-	(24.847)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2.515)	(3.244)	(2.335)	(909)
Spłata kredytów	(31)	(116.981)	(51.583)	(65.398)
Spłata odsetek	-	(24.835)	(12.982)	(11.853)
Wpływy / (Wypływy) pieniężne netto z działalności finansowej	(2.546)	(163.312)	(66.900)	(96.412)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	45.941	(30.610)	3.221	(33.831)
Zyski / (Straty) z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych	(153)	60	(227)	287
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	173.600	156.509	156.509	159.503
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	219.388	125.959	159.503	125.959

¹ Uwzględnia dwa tygodnie konsolidowania wyników Grupy Dialog i spółki Crowley, które zostały nabyte w dniach 16 i 14 grudnia 2011 r.

² Uwzględnia konsolidowanie wyników Grupy Dialog i spółki Crowley przez cały okres trzymiesięczny.

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 TPSA. Operator alternatywny podłącza się do sieci TPSA i może świadczyć wyłącznie usługi identyczne ze świadczonymi przez TPSA, ponosząc na rzecz TP opłaty hurtowe za korzystanie z sieci TPSA (opłaty indeksowane do poziomu cen detalicznych TP)
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 TPSA. Operator alternatywny instaluje sprzęt DSLAM w lokalnym węźle sieci TP oraz podłącza go do swojej własnej sieci szkieletowej. Operator alternatywny może świadczyć usługi szerokopasmowe oraz głosowe klientom podłączonym do danego węzła przez linie miedziane TPSA. Operator alternatywny może świadczyć usługi w nieograniczonym zakresie ponosząc na rzecz TPSA 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, podatek dochodowy oraz wynik inwestycji w jednostki stowarzyszone. EBITDA została dodatkowo skorygowana o zysk księgowy z tytułu odwrócenia wcześniejszych odpisów aktualizujących, rezerwę na poczet dopłaty w koszcie świadczenia usługi powszechnej, jednorazowe koszty restrukturyzacji dotyczące programu redukcji kosztów, koszty dotyczące przejęć, koszty dotyczące integracji w ramach Nowej Netii, zysk na sprzedaży sprzętu transmisyjnego dla P4, jak również pozytywny wpływ księgowy na wynik finansowy z porozumienia z TP 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 umożliwi 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 używającego 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 TPSA. Operator alternatywny podłącza się do sieci głosowej TPSA i pobiera od klientów opłaty zarówno za dzierżawę linii, jak i wykonane połączenia. TPSA 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), pomniejszonych 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.
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 TP, prowizje wypłacone innym podmiotom i prowizje 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.

Telekonferencja na temat wyników finansowych za I półrocze 2012

Zarząd Netii przeprowadzi konferencję telefoniczną na temat wyników finansowych w dniu 23 sierpnia 2012 r. o godzinie 10:00 (czasu warszawskiego)/ 9:00 (czasu londyńskiego / 04:00 (czasu nowojorskiego)

Numer dostępowy:

(PL) +48 22 397 9053

(UK) +44 20 3003 2666

(US) +1 212 999 6659

Numer do odsłuchania:

(UK) +44 20 8196 1480

Kod dostępu: 9834078#

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