

Aktualizacja prognozy Netii za 2012 rok (97/2012)

Zarząd Netii SA (dalej „Spółka” lub „Netia”) po dokonaniu analizy wyników finansowych i operacyjnych Spółki za pierwsze trzy kwartały 2012 r. informuje o zmianie prognozy Spółki na 2012 rok w zakresie liczby usług (RGU). Pozostałe elementy prognozy na 2012 r., opublikowanej uprzednio w dniu 23 sierpnia 2012 r. (por. raport bieżący nr 75/2012), pozostają bez zmian. Prognoza długoterminowa dotycząca długoterminowych celów strategiczno-finansowych pozostaje niezmienną (por. raporty bieżące nr 13/2012 z dnia 15 marca 2012 r. i 75/2012 z dnia 23 sierpnia 2012 r.).

Ze względu na niską dynamikę i ogólnie trudne warunki handlowe na rynku klientów indywidualnych, w szczególności w segmentach rynku opartych na wysokich wolumenach i niskim ARPU (średnim miesięcznym przychodzie na usługę), Netia obniża dzisiaj prognozę na 2012 r. dla całorocznej liczby usług do 2.650.000. Korzystne trendy w rentowności pozwalają utrzymać prognozę Skorygowanego zysku EBITDA na poziomie 600 mln PLN. Prognoza nakładów inwestycyjnych i dodatkowych nakładów na projekty integracyjne zostaje utrzymana 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 utrzymana na poziomie 330 mln PLN. Odbicie liczby przyłączeń brutto do wcześniejszych poziomów przebiegało w III kw. 2012 r. wolniej niż pierwotnie zakładano, a ponadto konkurencja wprowadziła dalsze obniżki cen usług, co skutkowało koniecznością powtórneho obniżenia prognozy liczby usług na 2012 r.

Poniższa tabela zawiera zestawienie aktualnych wartości wszystkich elementów prognozy na rok obrotowy 2012 w porównaniu do wartości opublikowanych poprzednio (por. raport bieżący Spółki nr 75/2012 z dnia 23 sierpnia 2012 r.):

<i>Prognoza na 2012 r.</i>	<i>Poprzednia</i>	<i>Zaktualizowana</i>
Liczba usług (RGU) ('000)	2.750	2.650
Przychody (w milionach PLN)	2.125	2.125
Skorygowany zysk EBITDA (w milionach PLN)	600	600
Marża Skorygowanego zysku EBITDA (%)	28,2%	28,2%
Skorygowany EBIT (w milionach PLN)	125	125
Nakłady inwestycyjne (z wyłączeniem akwizycji i nakładów inwestycyjnych związanych z procesem integracji) (w milionach PLN)	270	270
Nakłady inwestycyjne jako % przychodów (z wyłączeniem akwizycji i nakładów inwestycyjnych związanych z procesem integracji) (%)	13%	13%
Skorygowane przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (Skoryg. OpFCF) ¹ (w milionach PLN)	330	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.

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.

Długoterminowe cele strategiczno-finansowe opublikowane poprzednio w dniu 23 sierpnia 2012 r. (zob. raport bieżący Nr 75/2012 z dnia 23 sierpnia 2012 r.) pozostają niezmienione. Jednakże wprowadzenie przez kluczowych konkurentów istotnych obniżek cen, utrzymujące się spowolnienie na rynku stacjonarnych usług szerokopasmowych i przyspieszenie tempa spadku liczby klientów stacjonarnych usług głosowych złożyły się na osłabienie perspektyw na 2013 r. w odniesieniu do przychodów, marży i liczby usług (RGU), gdyż Netia nadal pracuje nad rozwojem nowego źródła przychodów z usług telewizyjnych.

W związku z powyższym Zarząd rozpoczął przegląd strategii dla rynku klientów indywidualnych i może dokonać aktualizacji strategicznych celów długoterminowych wraz z publikacją wyników za 2012 r.

Długoterminowe cele strategiczno-finansowe (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%

Podstawą prognozy są dotychczasowe wyniki finansowe Spółki oraz analizy polskiego i międzynarodowego rynku telekomunikacyjnego przeprowadzane przez Zarząd. Głównym założeniem prognozy jest pełna i terminowa realizacja strategii przez Spółkę.

Netia jednocześnie informuje, że będzie monitorowała możliwości realizacji prognozowanych wyników w układzie kwartalnym - po zakończeniu danego kwartału roku obrotowego. Ocena realizacji prognozowanych wyników oraz ewentualnie ich korekta zostanie dokonana po zakończeniu danego kwartału roku obrotowego, którego dotyczą prognozowane wyniki w oparciu o analizę przychodów ze sprzedaży, poniesionych nakładów inwestycyjnych oraz liczby klientów usług szerokopasmowych, a także uwarunkowań regulacyjnych na polskim rynku telekomunikacyjnym.

Zastrzeżenie:

Informacje zawarte w niniejszym raporcie bieżącym dotyczące strategii Netii nie stanowią prognozy wyników w rozumieniu Rozporządzenia z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009, Nr 33, poz. 259 z późn. zm). Żadna z informacji zawartych w niniejszym raporcie bieżącym nie stanowi rekomendacji nabywania lub zbywania instrumentów finansowych w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców (Dz. U. z 2005, Nr 206, poz. 1715). Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w papiery wartościowe Netii znajduje się w raporcie rocznym Netii opublikowanym w formie raportu okresowego z dnia 15 marca 2012 roku. Z zastrzeżeniem dopełnienia obowiązków, o którym mowa w niniejszym raporcie bieżącym, Netia niniejszym oświadcza, że nie jest zobowiązana do aktualizacji lub korygowania publikowanych prognoz i przyjętych założeń strategii.

Podstawa prawna:

Art. 56 ust. 1 pkt 1) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005, Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.) oraz § 31 w zw. z § 5 ust. 1 pkt 25) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009, Nr 33, poz. 259 z późn. zm).