



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 III kwartał 2012 roku

Warszawa, Polska – 8 listopada 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 dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

1 Najważniejsze wydarzenia

1.1 Dane finansowe (zaraportowane w sprawozdaniach finansowych)

- Przychody** za pierwsze dziewięć miesięcy 2012 r. wyniosły 1.601,8 mln PLN wykazując wzrost o 34% w stosunku do analogicznego okresu 2011 r. W III kw. 2012 r. przychody spadły o 3% kwartał-do-kwartału do poziomu 521,1 mln PLN w porównaniu do 536,5 mln PLN w II kw. 2012 r. oraz wykazały wzrost o 32% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Spadek przychodów kwartał-do-kwartału został odnotowany w segmentach klientów indywidualnych, małych i średnich przedsiębiorstw oraz w segmencie usług dla innych operatorów. Główną przyczyną spadku przychodów w segmentach klientów indywidualnych oraz małych i średnich firm była niższa liczba usług (RGU), natomiast w segmencie usług dla innych operatorów - niższy poziom przychodów z tytułu niskomarkowego ruchu tranzytowego. Przychody w segmencie klientów korporacyjnych utrzymały się na stabilnym poziomie. Przychody Grupy Dialog i spółki Crowley są obecnie w pełni zintegrowane w ramach czterech segmentów operacyjnych, z uwzględnieniem wpływu przeprowadzonych w grudniu 2011 r. akwizycji na okresy porównawcze. Zarząd szacuje, że spadek przychodów pomiędzy kolejnymi kwartałami przypada w przybliżeniu w połowie na Grupę Dialog i spółkę Crowley.
- Skorygowany zysk EBITDA** wyniósł 446,6 mln PLN za pierwsze dziewięć miesięcy 2012 r. wykazując wzrost o 49% w stosunku do analogicznego okresu 2011 r. W III kw. 2012 r. skorygowany zysk EBITDA wyniósł 157,4 mln PLN, wykazując wzrost o 1% w stosunku do II kw. 2012 r. oraz o 49% wobec III kw. 2011 r. Marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 27,9% w pierwszych dziewięciu miesiącach 2012 r. oraz 30,2% w III kw. 2012 r. w porównaniu odpowiednio do 25,1% marży odnotowanej w pierwszych dziewięciu miesiącach 2011 r. i 29,1% w II kw. 2012 r. Poprawa marży rok-do-roku odzwierciedla akwizycje Grupy Dialog i spółki Crowley oraz synergie kosztowe, które narastająco wyniosły około 48,1 mln PLN za pierwsze dziewięć miesięcy 2012 r.
- Zysk EBITDA** wyniósł 407,4 mln PLN za pierwsze trzy kwartały 2012 r. oraz 148,4 mln PLN w III kw. 2012 r., wykazując wzrost o 39% w stosunku do pierwszych trzech kwartałów 2011 r. oraz o 10% w stosunku do II kw. 2012 r. Pozycje jednorazowe odnotowane w pierwszych dziewięciu miesiącach 2012 r. obejmowały koszty restrukturyzacji w kwocie 21,7 mln PLN w porównaniu do kosztów restrukturyzacji na poziomie 0,3 mln PLN w pierwszych trzech kwartałach 2011 r. Pozostałe pozycje jednorazowe to koszty integracji Grupy Dialog i spółki Crowley, które wyniosły 16,5 mln PLN w pierwszych dziewięciu miesiącach 2012 r., koszty projektów akwizycyjnych, które zamknęły się odpowiednio kwotą 1,0 mln PLN w okresie styczeń-wrzesień 2012 r. i 3,7 mln PLN w okresie styczeń-wrzesień 2011 r., jak również odnotowana w pierwszych trzech kwartałach 2011 r. rezerwa na dopłatę z tytułu świadczenia usługi powszechnej w kwocie 2,4 mln PLN. Marża zysku EBITDA wyniosła 25,4% za pierwsze trzy kwartały 2012 r. i 28,5% w III kw. 2012 r. porównaniu do 24,6% marży odnotowanej za pierwsze dziewięć miesięcy 2011 r. oraz 25,1% w II kw. 2012 r.
- Zysk operacyjny** wyniósł 44,2 mln PLN w pierwszych dziewięciu miesiącach 2012 r. (nie uwzględniając pozycji jednorazowych zysk operacyjny wyniósł 83,4 mln PLN) w stosunku do 66,5 mln PLN w pierwszych dziewięciu miesiącach 2011 r. (72,9 mln PLN przy wyłączeniu pozycji jednorazowych). Zysk operacyjny w III kw. 2012 r. wyniósł 27,3 mln PLN (36,5 mln PLN przy wyłączeniu pozycji jednorazowych) w stosunku do 12,8 mln PLN w II kw. 2012 r. (34,1 mln PLN przy wyłączeniu pozycji jednorazowych).
- Zysk netto** odnotowany za pierwsze dziewięć miesięcy 2012 r. wyniósł 21,2 mln PLN w stosunku do 14,5 mln PLN za analogiczny okres 2011 r. Zysk netto w III kw. 2012 r. wyniósł 10,0 mln PLN wobec 21,0 mln PLN w II kw. 2012 r. Zysk netto odnotowany za pierwsze trzy kwartały 2012 r. obejmował kwotę 21 mln PLN zysku księgowego, który powstał w II kw. 2012 r. w wyniku rozpoznania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na wewnątrzgrupowej transakcji sprzedaży elementów infrastruktury telekomunikacyjnej przez Dialog do Netii SA. Z kolei w analogicznym okresie 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 pierwszych trzech kwartałach 2012 r. i III kw. 2012 r.* OpFCF zdefiniowany jako skorygowany zysk EBITDA pomniejszony o wartość inwestycji kapitałowych wyłączając nabycia sieci ethernetowych, wyniósł 244,1 mln PLN w pierwszych dziewięciu miesiącach 2012 r. i 83,7 mln PLN w III kw. 2012 r. w stosunku do 135,4 mln PLN w pierwszych dziewięciu miesiącach 2011 r. oraz 87,3 mln PLN w II kw. 2012 r.
- *Środki finansowe* na dzień 30 września 2012 r. wyniosły 131,1 mln PLN, co stanowi wzrost o 5,2 mln PLN w stosunku do ich poziomu z dnia 30 czerwca 2012 r., natomiast *dlug* zaciągnięty na potrzeby akwizycji Grupy Dialog wyniósł 590,0 mln PLN, co stanowiło wzrost o 10,2 mln PLN w stosunku do poziomu zadłużenia z dnia 30 czerwca 2012 r. w wyniku wzrostu poziomu naliczonych odsetek. Tym samym *dlug netto* wyniósł 458,8 mln PLN w porównaniu do 453,9 mln PLN w czerwcu 2012 r., a *dźwignia finansowa* stanowiła wielokrotność 0,76x skorygowanego zysku EBITDA prognozowego na 2012 r. Powyższy poziom środków finansowych uwzględnia wypływ 45,6 mln PLN w III kw. 2012 r. i 24,8 mln PLN w II kw. 2012 r. przeznaczonych na nabycie 11,8 mln akcji Netii w ramach prowadzonego przez Spółkę programu wykupu akcji własnych oraz tymczasowy wypływ 14,5m PLN z tytułu podatku VAT, który powstał w związku z wewnątrzgrupową transakcją sprzedaży aktywów. Netia spodziewa się odzyskać powyższą kwotę w IV kw. 2012 r.
- *Netia zakończyła w październiku 2012 r. drugą transzę wykupu akcji własnych*, przeznaczając na ten cel 75,0 mln PLN i nabywając akcje własne stanowiące 3,3% kapitału zakładowego Spółki. Obecnie Netia realizuje trzecią transzę programu wykupu akcji własnych na kwotę do 50,0 mln PLN, która obejmie do 2,5% 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*). Zgodnie z informacją opublikowaną w czerwcu 2012 r., Zarząd rozważa ustanowienie długoterminowej polityki dywidendowej począwszy od 2013 r., która byłaby naturalną kontynuacją realizowanego programu wykupu akcji własnych, w przypadku braku akwizycji o charakterze konsolidacyjnym lub braku kapitałochłonnych, lecz wysoko rentownych projektów inwestycyjnych.
- *Aktualizacja prognozy na 2012 r.* Z uwagi 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, co skutkowało koniecznością powtórnego obniżenia prognozy liczby usług na 2012 r.
- *Przegląd strategii dla rynku klientów indywidualnych i strategicznych celów długoterminowych.* 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, gdyż Netia nadal pracuje nad rozwojem nowych źródeł 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 całorocznych wyników za 2012 r.

1.2 Dane operacyjne (wyniki za pierwsze trzy kwartały i III kw. 2012 r. oraz wyniki pro forma za pierwsze trzy kwartały i III kw. 2011 r.)

W celu zapewnienia porównywalności danych, przedstawione w tym rozdziale kluczowe wskaźniki operacyjne za pierwsze trzy kwartały i III kw. 2012 r. zostały porównane do danych pro forma Nowej Netii za pierwsze trzy kwartały i III 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 połączona z Netią SA), które to spółki zostały nabyte przez Netię odpowiednio w dniach 16 oraz 14 grudnia 2011 r.

- *Liczba usług (RGU)* na dzień 30 września 2012 r. wyniosła 2.734.070 w porównaniu do 2.768.066 na dzień 30 września 2011 r. oraz 2.785.339 na dzień 30 czerwca 2012 r. Spadek usług rok-do-roku i kwartał-do-kwartału odzwierciedla głównie szybsze tempo spadku liczby stacjonarnych usług głosowych i zaostrożoną konkurencję na spowalniającym rynku telekomunikacyjnym. Netia zweryfikowała dzisiaj prognozę liczby usług na koniec 2012 r. z poziomu 2.750.000 do 2.650.000 usług.

- **Liczba usług telewizyjnych** na dzień 30 września 2012 r. wyniosła 72.805, co stanowiło wzrost o 57% w porównaniu do 46.445 na dzień 30 września 2011 r. oraz o 2% wobec 71.274 na dzień 30 czerwca 2012 r. Niższa liczba przyłączeń netto w III kw. 2012 r. była związana z mniejszym potencjałem dosprzedaży, gdyż nowe usługi telewizyjne zostały już zaoferowane większości potencjalnych klientów, którzy znajdują się w zasięgu zmodernizowanych sieci NGA. Zarząd przewiduje, że spowolnienie będzie zjawiskiem tymczasowym i oczekuje przyspieszenia tempa wzrostu sprzedaży w nadchodzących kwartałach dzięki takim czynnikom, jak jakość/ulepszenie jakości produktu, wzrost jego dostępności geograficznej i usprawnienie kanałów dystrybucji.
- **Liczba usług szerokopasmowych** wyniosła 888.698 na dzień 30 września 2012 r., pozostając na zbliżonym poziomie wobec 890.516 na dzień 30 września 2011 r. oraz obniżając się o 2% z poziomu 903.947 na dzień 30 czerwca 2012 r. Netia szacuje, że łączny udział w rynku stacjonarnych usług szerokopasmowych Nowej Netii wyniósł około 13,7% wobec 14,3% na dzień 30 września 2011 r. W III kw. 2012 r. Netia odnotowała spadek netto liczby stacjonarnych usług szerokopasmowych o 15.249 (zarówno łącznie jak i organicznie, gdyż w kwartale nie dokonano akwizycji ethernetowych) w porównaniu do spadku przyłączeń netto o 8.461 w II kw. 2012 r. (organicznie spadek o 9.821 nie uwzględniając akwizycji sieci ethernetowych). Głównym powodem spadku był niewystarczający poziom kompensacji odejść istniejących klientów przez nową sprzedaż. Niskie tempo wzrostu rynku oraz zaostrena konkurencja cenowa, zwłaszcza w odniesieniu do usług niskomarkowych oraz oferowanych przez operatorów sieci kablowych usług pakietowych, przyczyniają się do spadku liczby nowych przyłączeń. W odpowiedzi Netia obniżyła ceny i zintensyfikowała wsparcie dla sprzedaży poprzez działania reklamowe, tym niemniej mając na celu obronę marży brutto Zarząd koncentruje się bardziej na usługach oferowanych na bazie własnej sieci oraz na usługach pakietowych niż na łącznej liczbie usług.
- **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 III kw. 2012 r. jak i III kw. 2011 r. Ze względu na zaostzoną 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 1.677.766 na dzień 30 września 2012 r. w porównaniu do 1.756.827 na dzień 30 września 2011 r. oraz 1.714.136 na dzień 30 czerwca 2012 r. W III kw. 2012 r. Netia odnotowała łączny spadek liczby klientów usług głosowych netto o 36.370 w porównaniu do spadku netto o 13.693 w II kw. 2012 r., przy czym relatywnie niższy spadek w II kw. 2012 r. obejmował jednorazową, dodatnią korektę 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 września 2012 r. usługi dla 39% klientów usług głosowych świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii. Dodatkowo, wprowadzone ostatnio przez innego dużego dostawcę obniżki cen pakietów wykorzystywanych przez aktywnych użytkowników istotnie pogorszyły perspektywy dla liczby usług WLR i średniego przychodu na linię WLR w 2013 r.
- **Liczba usług mobilnych** na dzień 30 września 2012 r. wyniosła 32.758 w odniesieniu do mobilnych usług szerokopasmowych oraz 62.043 w odniesieniu do mobilnych usług głosowych, w porównaniu do odpowiednio 24.664 i 49.614 usług w obu kategoriach oferowanych na dzień 30 września 2011 r. oraz 33.415 i 62.567 na dzień 30 czerwca 2012 r. Na bazie istniejących umów z operatorami mobilnymi P4 oraz Polkomtelem, Netia zamierza wprowadzić nowe, atrakcyjne cenowo pakiety usług konwergentnych, które obejmą zarówno usługi stacjonarne jak i mobilne, co powinno przyczynić się do zwiększenia potencjału dosprzedażowego i podwyższenia poziomu lojalności klientów.
- **Rozwój sieci NGA.** W III 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 września 2012 r. sieć NGA Nowej Netii obejmowała zasięgiem 996.000 gospodarstw domowych, w tym około 696.000 gospodarstw domowych w zasięgu sieci miedzianej VDSL, około 137.000 gospodarstw domowych w zasięgu sieci optycznej (PON) oraz około 163.000 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 satysfakcjonujące wyniki finansowe, które zostały osiągnięte pomimo coraz trudniejszych warunków rynkowych, zwłaszcza w segmencie klientów indywidualnych.

W wyniku przeprowadzonych w grudniu 2011 r. akwizycji Grupy Dialog i spółki Crowley przychody wzrosły w III kw. 2012 r. o 32% rok-do-roku osiągając 521,1 mln PLN, a Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 157,4 mln PLN przy marży na poziomie 30,2%. Realizacja szczegółowo zdefiniowanego planu integracji spółek skutkowałą obniżeniem poziomu aktywnego zatrudnienia do 2.144 etatów, co stanowi spadek o 23% w porównaniu do stanu zatrudnienia pro forma na dzień 30 września 2011 r., a osiągnięte do końca września br. synergije kosztowe wyniosły narastająco około 48,1 mln PLN.

Podczas gdy proces budowy Nowej Netii przebiega zgodnie z naszym ambitnym planem, Zarząd jest rozczarowany pogarszającymi się warunkami rynkowymi w III kw. 2012 r., które znalazły odzwierciedlenie w szybszym tempie utraty bazy klienckiej. W czasie, gdy segment biznesowy zdołał powiększyć swoją bazę kliencką, w segmencie klientów indywidualnych odłączono 55 tys. usług, a procentowy spadek bazy klientów był generalnie na poziomie zbliżonym to tego, który dotknął naszego głównego konkurenta. Tym niemniej ogłoszone w III kw. 2012 r. przez operatora zasiedziałego wyjątkowo agresywne obniżki cen, tak dla usług szerokopasmowych jak i głosowych, będą miały prawdopodobnie ujemny wpływ na nasze wysiłki dotyczące przywrócenia wzrostu wolumenów usług przy jednoczesnym utrzymaniu - co oddawało nam się dotychczas w tym roku - stabilnego ARPU. Mając na uwadze te trudne warunki rynkowe, Netia obniża dzisiaj prognozę liczby usług na 2012 r. do 2.650 tys. z poziomu 2.750 tys. usług, a Zarząd rozpoczął proces weryfikacji strategii dla segmentu klientów indywidualnych. Prognoza wyników finansowych na 2012 r. dla Skorygowanego zysku EBITDA i Skorygowanych wolnych przepływów środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (Skoryg. OpFCF) pozostaje bez zmian i wynosi odpowiednio 600 mln PLN i 330 mln PLN.

W odróżnieniu od segmentu klientów indywidualnych, trzy biznesowe segmenty klienckie rozwijały się dobrze w podobnie trudnych warunkach rynkowych. Przychody z tych segmentów stanowiły w III kw. 2012 r. 47% przychodów ogółem i wyniosły 247,3 mln PLN, odpowiadając jedynie w jednej trzeciej za spadek przychodów ogółem kwartał-do-kwartału, związany głównie z mniejszymi przychodami z niskomargowych usług dla innych operatorów. Marża Skorygowanego zysku EBITDA dla połączonych segmentów biznesowych wyniosła aż 48,2%, ponieważ większość usług była oferowana przez Nową Netię na bazie własnej infrastruktury telekomunikacyjnej. Jestem przekonany, że umiejętność wykorzystania przez Netię własnych aktywów sieciowych we wszystkich segmentach operacyjnych i reagowania na pojawiające się w każdym z nich szanse rynkowe jest unikalną wśród polskich operatorów alternatywnych i pozwoli nam wykorzystać nowe szanse strategiczne na wzrost wartości w dzisiejszych, trudniejszych warunkach ekonomicznych.

Kontynuujemy prace nad rozwojem naszych usług telewizyjnych i sieci dostępowych NGA, gdyż naszym zdaniem jest to najlepsza strategia rozwoju usług dla klientów indywidualnych w tych trudnych warunkach rynkowych. Zarząd nadal zajmuje konserwatywne podejście do przyszłych akwizycji i zamierza równoważyć potrzebę utrzymania elastyczności finansowej z zamiarem dalszego zwrotu środków pieniężnych do naszych akcjonariuszy.”

Jon Eastick, dyrektor finansowy Netii, powiedział: „W III kw. 2012 r. marża Skorygowanego zysku EBITDA wzrosła do 30% i 157,4 mln PLN, co stanowi wzrost o 13% wobec wyniku pro forma w III kw. 2011 r. i o 1% w porównaniu z II kw. 2012 r. Skorygowany zysk EBITDA za pierwsze trzy kwartały br. wyniósł 446,6 mln PLN, a Skorygowane przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym za ten sam okres wyniosły 244,1 mln PLN, co daje nam dogodną pozycję do zrealizowania prognozy na ten rok, wynoszącej dla powyższych parametrów odpowiednio 600 mln PLN i 330 mln PLN.

Projekt integracyjny CDN, którego celem jest stworzenie Nowej Netii z Dotychczasowej Netii, Grupy Dialog i spółki Crowley przebiega lepiej od naszych oczekiwań. Synergije zrealizowane przez pierwsze dziewięć miesięcy 2012 r. wyniosły narastająco 48,1 mln PLN, a zannualizowane synergije z tytułu 75 projektów wpływających na poziom zysku EBITDA, które zostały zakończone na dzień 30 września 2012 r., szacowane są w 2013 r. na poziomie 80 mln PLN. W ostatnich tygodniach zakończyliśmy pierwszy etap ogłoszonej uprzednio redukcji zatrudnienia o 519 etatów. Rozpoczęliśmy też jej drugi etap przenosząc z dniem 1 września 2012 r. kolejnych 188 pracowników do spółki Ericsson w ramach umowy serwisowej na zarządzanie i utrzymanie sieci telekomunikacyjnych. Wszyscy nasi pracownicy działają w ramach jednej struktury organizacyjnej, zuniifikowaliśmy ofertę dla klientów i w pełni zintegrowaliśmy systemy raportowania finansowego. Jesteśmy na dobrej drodze do osiągnięcia synergii w zaplanowanej wysokości 130 mln PLN w skali roku i zamierzamy zamknąć projekt CDN pod koniec 2013 r. wraz z migracją systemu bilingowego i systemu CRM Dialogu.

Przy nakładach inwestycyjnych za pierwsze trzy kwartały 2012 r. w kwocie 202,6 mln PLN, które są niższe o 12% od nakładów pro forma za ten sam okres roku ubiegłego, Nowa Netia osiągnęła o 80% wyższe Skorygowane przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym niż zaraportowane przez Dotychczasową Netię rok temu. Dzięki temu Nowa Netia spłaciła już 115 mln PLN zadłużenia i wykupiła w ciągu 2012 r. akcje własne za kwotę 81,2 mln PLN. Ze środkami pieniężnymi w kwocie 131,1 mln PLN i zadłużeniem netto wynoszącym jedynie wielokrotność 0,76x Skorygowanego zysku EBITDA, Netia posiada bardzo solidną pozycję finansową.”

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 połączonej z Netią SA), 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 staje się 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. W II kw. 2012 r. 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 III kw. 2012 r. Netia wprowadziła do oferty pakiety telewizyjne dla klientów biznesowych, które umożliwiają m.in. emisje kanałów w miejscach publicznych, np. restauracjach czy pubach, a także wdrożyła nowe rozwiązanie umożliwiające oglądanie wydarzeń dostępnych w systemie pay-per-view.

W dn. 26 czerwca 2012 r. Netia rozpoczęła komercyjne testy nowej oferty kanałów telewizyjnych pod nazwą 'Pakiet Praktyczny'. Nowy pakiet telewizyjny wprowadza nową jakość, zarówno od strony technologii za pomocą której jest świadczony, jaki również od strony doboru kanałów telewizyjnych. Usługa jest świadczona za pomocą adaptacyjnego protokołu IP, co umożliwia Netii dostarczenie usług telewizyjnych klientom znajdującym się poza zasięgiem sieci IPTV Ready. Dotychczas oferowana usługa IPTV wymaga stałego, szerokiego pasma dla dostarczania sygnału telewizyjnego. Dzięki zastosowaniu technologii *Microsoft Smooth Streaming* możliwe jest dostarczanie wysokiej jakości usługi telewizyjnej po łączach o niższej przepustowości poza zasięgiem sieci IPTV. 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 września 2012 r. liczba aktywnych klientów usług telewizyjnych w Nowej Netii wzrosła do 72.805 wykazując wzrost o 57% z 46.445 na dzień 30 września 2011 r. oraz o 2% z 71.274 na dzień 30 czerwca 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 | III kw. 2012 |
| Razem | 6,4 | 6,7 | 2,4 | 6,3 | 45,8 | 48,8 | 46,4 | 50,7 | 61,8 | 71,3 | 72,8 |

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

Odnotowana w III kw. 2012 r. liczba przyłączeń brutto była poniżej oczekiwań Zarządu, co wiązało się z wykorzystaniem większości krótkoterminowego potencjału dosprzedaży usług obecnym klientom na obszarach w zasięgu dotychczas zmodernizowanych sieci. Sprzedaż usług telewizyjnych na bazie technologii *smooth streaming*, które mają szerszy zasięg geograficzny niż technologia IPTV i które zostały wprowadzone w ramach komercyjnych testów w czerwcu 2012 r., rozpoczęła się w III kw. 2012 r. obiecująco. Poziom rezygnacji został jednorazowo zawyżony przez klientów, którzy korzystali w II kw. 2012 r. z usług na warunkach promocyjnych i nie przedłużyli umów. Zarząd przewiduje, że spowolnienie będzie zjawiskiem tymczasowym i oczekuje przyspieszenia tempa wzrostu sprzedaży w nadchodzących kwartałach dzięki takim czynnikom, jak jakość produktu, wzrost jego dostępności geograficznej i usprawnienie kanałów dystrybucji.

ARPU w odniesieniu do usług telewizyjnych dla Nowej Netii wyniosło 42 PLN w III kw. 2012r. w porównaniu do 39 PLN w III kw. 2011 r. oraz 42 PLN w II kw. 2012r.

Liczba usług szerokopasmowych Netii wyniosła 888.698 na dzień 30 września 2012 r., co stanowiło wzrost o 21% z poziomu 731.699 na dzień 30 września 2011 r. W porównaniu z II kw. 2012 r. baza klientów usług szerokopasmowych spadła o 2%, a w ujęciu pro forma pozostała na stabilnym poziomie w stosunku do III 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 | III 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 | 387,6 | |
| WiMAX Internet | 18,5 | 18,0 | 17,5 | 16,8 | 20,5 | 20,0 | 19,7 | 19,1 | 18,4 | 18,0 | 17,2 | |
| LLU | 146,1 | 159,3 | 175,4 | 184,2 | 146,1 | 159,3 | 175,4 | 184,2 | 184,1 | 182,3 | 184,6 | |
| BSA | 315,5 | 312,2 | 303,6 | 302,6 | 325,0 | 321,5 | 312,6 | 311,4 | 312,1 | 309,9 | 299,3 | |
| 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 | 888,7 | |

Baza klientów usług szerokopasmowych w Nowej Netii zmniejszyła się netto o 15.249 w III kw. 2012 r. w porównaniu do 8.461 połączeń netto w II kw. 2012 r. W III kw. 2012 r. nie prowadzono akwizycji sieci ethernetowych, a liczba klientów przyłączonych w ramach takich akwizycji w II kw. 2012 r. wyniosła 1.360. Spadek liczby przyłączeń netto kwartał-do-kwartału wynikał ze znacznego spowolnienia wzrostu na rynku stacjonarnych usług szerokopasmowych oraz z zaostrzonej rywalizacji cenowej ze strony operatora zasiedziałego i telewizji kablowych. W jej wyniku przewaga cenowa Netii na usłudze 1play BSA została praktycznie wyeliminowana, nastąpił spadek liczby przyłączeń brutto oraz wzrósł poziom rezygnacji klientów z usług szerokopasmowych.

Pod koniec września 2012 r. Netia rozpoczęła nową kampanię reklamową promującą pakiety usług TV i Internetu, która ponownie komunikuje unikatowe cechy produktu (*unique selling points*) wyróżniające ofertę Netii. Wzrost wydatków reklamowych i poprawa działalności operacyjnej w nowo zintegrowanym dziale sprzedaży mają na celu podwyższenie liczby przyłączeń brutto w IV kw. 2012 r.

ARPU w odniesieniu do usług szerokopasmowych w Nowej Netii wyniosło 56 PLN w III kw. 2012 r. w porównaniu do 55 PLN w III kw. 2011 r. i 57 PLN w II kw. 2012 r. Konserwatywna polityka cenowa i koncentracja na segmentach klientów o wyższym ARPU skutkowałą utrzymaniem stabilnego poziomu ARPU w trakcie ubiegłych dwunastu miesięcy.

Koszt pozyskania klienta usług szerokopasmowych (SAC) dla Dotychczasowej Netii wyniósł w III kw. 2012 r. 199 PLN w porównaniu do 200 PLN w III kw. 2011 r. oraz 194 PLN w II kw. 2012 r.

Dostęp do lokalnej pętli abonenckiej (LLU). Na dzień 30 września 2012 r. Netia obsługiwała 184.631 klientów na własnej sieci LLU w porównaniu do 175.435 klientów obsługiwanych na dzień 30 września 2011 r. oraz 182.353 na dzień 30 czerwca 2012 r. W III kw. 2012 r. Netia zmigrowała 2.569 klientów usługi 1play oraz 6.739 klientów usługi 2play na LLU, zwiększając tym samym łączną liczbę migracji 1play i 2play do 116.276. Organiczne odłączenia netto wynoszące 7.030 linii odzwierciedlają zaostrzoną 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 na poziomie 712 węzłów.

Nabycia sieci ethernetowych. Na dzień 30 września 2012 r. sieci ethernetowe nabyte przez Netię obsługiwały łącznie 129.464 klientów usług szerokopasmowych, w tym głównie klientów indywidualnych, w porównaniu do 133.619 klientów tych usług na dzień 30 czerwca 2012 r. oraz 123.532 klientów na dzień 30 września 2011 r., obejmując zasięgiem około 621.000 gospodarstw domowych. Dalsza konsolidacja rozdrobnionego rynku operatorów ethernetowych pozostaje jednym z celów [strategicznych] Netii, a Spółka pracuje nad kolejnymi akwizycjami małych i średnich podmiotów, które mogą zostać sfinalizowane w 2012 r. Wyniki organicznej sprzedaży w ramach sieci ethernetowych zmodernizowanych do standardu NGA są zachęcające i Zarząd rozważa możliwość przyspieszenia tempa rozwoju modernizacji tych sieci w 2013 r.

Modernizacja sieci do standardów NGA. Na dzień 30 września 2012 r. sieć NGA Nowej Netii obejmuje zasięgiem 996.000 gospodarstw domowych, w tym 137.000 gospodarstw jest objętych siecią PON, 696.000 gospodarstw siecią miedzianą VDSL, a 163.000 gospodarstw siecią ethernetową FTTB. Ponadto Nowa Netia posiada 376.000 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 1.372.000 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 50.000 gospodarstw domowych, tak by do końca 2012 r. posiadać blisko 1.040.000 gospodarstw domowych w zasięgu sieci NGA. Dzięki temu do końca 2012 r. Nowa Netia powinna posiadać około 1.400.000 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, że bez dalszych inwestycji w sieć NGA usługami IPTV w technologii ADSL2+ na sieci LLU może być objętych do 650.000 gospodarstw domowych. Ponadto Netia wdraża rozwiązanie *smooth streaming*, które pozwoli jeszcze bardziej rozszerzyć zakres dostępności ofert pakietowych typu 3play. Zarząd Netii koncentruje się obecnie na optymalizacji procesów dotyczących sprzedaży, świadczenia i utrzymania usług telewizyjnych.

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 32.758 na dzień 30 września 2012 r. w porównaniu do 24.664 na dzień 30 września 2011 r. oraz 33.415 na dzień 30 czerwca 2012 r. *ARPU dla usługi mobilnego Internetu szerokopasmowego* wyniosło w Nowej Netii 27 PLN w III kw. 2012 r. w porównaniu do 28 PLN w III kw. 2011 r. i 28 PLN w II kw. 2012 r. Liczba *mobilnych usług głosowych* na dzień 30 września 2012 r. wyniosła 62.043 w porównaniu do 49.614 na dzień 30 września 2011 r. i 62.562 na dzień 30 czerwca 2012 r. *ARPU dla mobilnych usług głosowych* w Nowej Netii wyniosło w III kw. 2012 r. 27 PLN w porównaniu do 26 PLN w III kw. 2011 r. oraz 26 PLN w II kw. 2012 r.

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. | II kw. | III kw. | IV kw. | I kw. | II kw. | III kw. | IV kw. | I kw. | II kw. | III kw. | |
| | 2011 | 2011 | 2011 | 2011 | 2011 | 2011 | 2011 | 2011 | 2012 | 2012 | 2012 | |
| Mobilny transfer danych | 9,0 | 16,3 | 24,2 | 28,1 | 9,3 | 16,6 | 24,7 | 30,3 | 30,4 | 33,4 | 32,8 | |
| Mobilne usługi głosowe | 4,1 | 4,8 | 5,6 | 5,4 | 34,1 | 42,9 | 49,6 | 52,0 | 60,6 | 62,6 | 62,0 | |
| Razem | 13,1 | 21,1 | 29,8 | 33,5 | 43,4 | 59,5 | 74,3 | 82,3 | 91,0 | 96,0 | 94,8 | |

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 1.677.766 na dzień 30 września 2012 r. w porównaniu do 1.756.827 na dzień 30 września 2011 r. i 1.714.136 na dzień 30 czerwca 2012 r. W III kw. 2012 r. Netia odnotowała spadek netto liczby linii głosowych o 36.370 linii w porównaniu do spadku netto o 13.693 linii w II kw. 2012 r., przy czym wynik za II kw. 2012 r. uwzględniał jednorazową, dodatnią korektę liczby tradycyjnych usług głosowych o 12.965 linii, powstałą 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, zazwyczaj 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 wywierała ujemny wpływ na bazę klientów przez pierwsze trzy kwartały 2012 r. Równocześnie Netia koncentrowała się na pozyskaniu klientów generujących wyższe ARPU, których starała się pozyskać poprzez dosprzedaż w pakiecie nielimitowanych stacjonarnych połączeń głosowych na rozmowy lokalne i międzymiastowe. Jednakże w październiku 2012 r. główny konkurent wprowadził istotne obniżki ofert adresowanych do klientów z wyższym ARPU, co w ocenie Zarządu będzie miało negatywny wpływ na poziom ARPU i liczbę usług głosowych w przyszłości.

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 | III 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 | 578,2 |
| w tym ISDN | 144,6 | 145,7 | 148,3 | 149,1 | 220,5 | 220,7 | 223,4 | 223,1 | 221,6 | 233,3 | 233,9 |
| 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 | 44,4 |
| VoIP (bez LLU) ¹ | 31,3 | 32,1 | 33,9 | 37,0 | 36,8 | 37,9 | 39,9 | 42,3 | 45,1 | 49,7 | 53,0 |
| WiMAX głos | 19,2 | 18,5 | 17,5 | 16,5 | 20,3 | 19,6 | 18,7 | 17,6 | 16,7 | 15,8 | 15,0 |
| 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 | 646,2 |
| WLR | 739,5 | 722,3 | 699,3 | 680,0 | 1,005,9 | 992,4 | 974,2 | 962,3 | 954,9 | 936,2 | 903,8 |
| LLU przez IP | 95,1 | 106,7 | 118,8 | 125,2 | 95,1 | 106,7 | 118,8 | 126,2 | 126,2 | 125,1 | 127,7 |
| 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 | 1.677,8 |

ARPU w odniesieniu do usług WLR w Nowej Netii wyniosło 45 PLN w III kw. 2012 r. w porównaniu do 46 PLN w III kw. 2011 r. oraz 45 PLN w II kw. 2012 r.

ARPU w odniesieniu do usług głosowych dla linii dzwoniących we własnej sieci Nowej Netii wyniosło 46 PLN w III kw. 2012 r. w porównaniu do 50 PLN w III kw. 2011 r. i 49 PLN w II kw. 2012 r.

Uśrednione ARPU w odniesieniu do usług głosowych w Nowej Netii wyniosło 46 PLN w III kw. 2012 r. w porównaniu do 48 PLN w III kw. 2011 r. i 47 PLN w II kw. 2012 r.

2.2.2 Pośrednie usługi głosowe

Liczba użytkowników korzystających z prefiksu w Nowej Netii wyniosła 65.249 na dzień 30 września 2012 r. w porównaniu do 77.051 na dzień 30 września 2011 r. i 67.480 na dzień 30 czerwca 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 września 2012 r. wyniosła 1.677.766 klientów.

ARPU w odniesieniu do użytkowników korzystających z prefiksu wyniosło w Nowej Netii 42 PLN w III kw. 2012 r. w porównaniu do 50 PLN w III kw. 2011 r. i 44 PLN w II 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 2.240 etatów na dzień 30 września 2012 r. w porównaniu do 2.906 etatów na dzień 30 września 2011 r. i 2.693 etatów na dzień 30 czerwca 2012 r. Liczba aktywnych etatów w Nowej Netii wyniosła 2.144 na dzień 30 września 2012 r. w stosunku do 2.795 etatów na dzień 30 września 2011 r. i 2.539 etatów na dzień 30 czerwca 2012 r. Spadek liczby aktywnych etatów w porównaniu z poprzednim kwartałem był spowodowany realizowanymi od II kw. 2012 r. zwolnieniami grupowymi oraz przeniesieniem 188 pracowników do firmy Ericsson w ramach rozszerzenia umowy outsourcingowej na utrzymanie infrastruktury sieciowej Dialogu i Crowley'a.

Zmiany zatrudnienia zostały przedstawione w poniższej tabeli:

| | Aktywne | Łączne |
|--|--------------|--------------|
| Zatrudnienie na dzień 30 września 2011 r. (wyniki pro forma dla Nowej Netii) | 2.795 | 2.906 |
| w tym Dotychczasowa Netia | 1.414 | 1.467 |
| w tym Grupa Dialog | 1.225 | 1.276 |
| w tym Crowley | 156 | 163 |
| Pracownicy nabyci w wyniku akwizycji spółek ethernetowych od 30 września 2011 r. | 46 | 46 |
| Redukcja zatrudnienia od 30 czerwca 2011 r. | (697) | (712) |
| Zatrudnienie na dzień 30 czerwca 2012 r. (wyniki zaraportowane dla Nowej Netii) | 2.144 | 2.240 |

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. Pierwszy etap redukcji zatrudnienia rozpoczął się w czerwcu 2012 r. zgodnie z przepisami dotyczącymi zwolnień grupowych. Drugi etap, uzupełniający program zwolnień grupowych do zaplanowanego poziomu 519 pracowników, rozpoczął się w październiku 2012 r.

Wszystkim osobom objętym zwolnieniami zaoferowano 12-miesięczny pakiet medyczny, dodatkowe odprawy i możliwość wzięcia udziału w programie wsparcia (outplacement). Około 74% pracowników objętych redukcjami wyraziło chęć udziału w programie wsparcia.

Przeważająca część kosztów związanych z prowadzonymi zwolnieniami 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 188 stanowisk zostało przeniesionych w III kw. 2012 r. do firmy Ericsson. W związku z powyższym Netia utworzyła w III kw. 2012 r. rezerwę w kwocie 3,0 mln PLN na pokrycie części kosztów reorganizacji przewidzianych przez partnera outsourcingowego. Uwzględniając prowadzone rekrutacje pracowników, w tym zwłaszcza w obszarze obsługi klienta, Zarząd oczekuje, że aktywne zatrudnienie osiągnie na koniec grudnia 2012 r. poziom około 2.100 pracowników.

Nakłady inwestycyjne

| Zwiększenie środków trwałych i wartości niematerialnych (mln PLN) | I–III kw. 2011 Nowa Netia Pro forma | I–III kw. 2012 Nowa Netia Zaraportowane | Zmiana % | II kw. 2012 Nowa Netia Zaraportowane | III kw. 2012 Nowa Netia Zaraportowane | Zmiana % |
|--|---|---|-------------|--|---|-------------|
| Istniejąca sieć i IT | 70,3 | 77,0 | 10% | 27,2 | 29,8 | 10% |
| Sieci szerokopasmowe | 85,4 | 50,9 | -40% | 17,2 | 17,7 | 3% |
| CPE dla usług szerokopasmowych (głównie kapitalizowane routery Netia Spot) | 8,7 | 19,7 | 126% | 6,9 | 7,0 | 1% |
| IPTV (z uwzgl. dekoderów Netia Player) | 0,0 | 19,3 | nm | 4,0 | 9,4 | 136% |
| Razem (zaraportowane wyniki / pro forma Dotychczasowej Netii) | 164,4 | 166,9 | 2% | 55,3 | 63,9 | 16% |
| Grupa Dialog i Crowley | 64,9 | 35,7 | -45% | 13,6 | 9,9 | -27% |
| Razem (pro forma/ zaraportowane wyniki dla Nowej Netii) | 229,3 | 202,6 | -12% | 68,9 | 73,8 | 7% |

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 (wpływ rok-do-roku na poziomie 24,6 mln PLN). Ze względu na fakt, iż router Netia Spot oraz dekoder Netia Player są „dzierżawione” klientom zgodnie z modelem stosowanym przez dostawców usług telewizji satelitarnej, urządzenia abonenckie są kapitalizowane.

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 połączona z Netią). 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 klientckiej 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 ma być związanych z optymalizacją nakładów inwestycyjnych w wyniku wprowadzenia zmian do strategii inwestycyjnej Grupy Dialog.

Na dzień 30 września 2012 r. synergie osiągnięte dzięki zrealizowanym projektom osiągnęły 48,1 mln PLN na poziomie Skorygowanego zysku EBITDA i 13,2 mln PLN w odniesieniu do nakładów inwestycyjnych. Z ponad 100 projektów ogółem, zrealizowano 75 inicjatyw wpływających na poziom Skorygowanego zysku EBITDA, a oszczędności oczekiwane z tego tytułu powinny przynieść około 80 mln PLN w ujęciu rocznym w 2013 r. Ponadto zrealizowano 19 inicjatyw optymalizujących poziom nakładów inwestycyjnych. Łączne koszty reorganizacji za pierwsze trzy kwartały 2012 r. wyniosły 38,2 mln PLN (w tym 21,7 mln PLN stanowiły koszty związane z restrukturyzacją zatrudnienia, a 16,5 mln PLN koszty integracji). W IV kw. 2012 r., oprócz standardowych kosztów działania zespołu ds. integracji, Netia spodziewa się dodatkowych kosztów związanych z kontynuacją programu 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 podtrzymane.

Jednolita struktura funkcjonalna dla Nowej Netii została zaprojektowana na początku 2012 r., a budowa docelowej struktury zarządczej została zakończona w kwietniu 2012 r. wraz z mianowaniem kadry menadżerskiej na poziomie 'N-3', której nominacje zostały 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. Redukcje prowadzone są w dwóch etapach, z których pierwszy został już zakończony a drugi jest realizowany od października 2012 r. Do dnia 15 października br. wypowiedzenia w ramach obu etapów otrzymało łącznie 432 pracowników. 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 sieci telekomunikacyjne Dialogu i Crowley'a, a ponadto modyfikuje określone wskaźniki cenowe i operacyjne (KPIs) dotyczące świadczenia usług Grupie Netia przez firmę Ericsson. Zgodnie z umową 188 pracowników Grupy Netia przeszło do firmy Ericsson na warunkach art. 23¹ kodeksu pracy (dodatkowo do zaplanowanej na 2012 r. redukcji 519 etatów). Oczekuje się, że współpraca z firmą Ericsson przyczyni się do ograniczenia wydatków związanych z utrzymaniem sieci oraz zatrudnieniem pracowników, sprawniejszego i zintegrowanego zarządzania awariami oraz ujednoliconego zarządzania sieciami Grupy Netia i sposobem dostarczania usług.

W ramach trwającego procesu integracji, w dniu 31 sierpnia 2012 r. Grupa Netia zakończyła proces prawnego połączenia Netii SA z jej spółką zależną Crowley. W wyniku połączenia pracownicy Crowley'a stali się pracownikami Netii, która przejęła również wszelkie prawa i obowiązki wynikające z umów z klientami spółki Crowley. 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.

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.

Finansowanie. Na dzień 30 września 2012 r. Netia posiadała środki pieniężne w kwocie 131,2 mln PLN oraz zadłużenie wraz z odsetkami w wysokości 590,0 mln PLN w porównaniu do odpowiednio 125,9 mln PLN oraz 579,8 mln PLN na dzień 30 czerwca 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 września 2012 r. wyniósł 458,8 mln PLN w porównaniu do 453,9 mln PLN na dzień 30 czerwca 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. Druga transza została zakończona w dniu 11 października 2012 r., a w jej ramach Netia nabyła 12.700.477 akcji reprezentujących 3,29% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy za łączną kwotę 75,0 mln PLN. Trzecia transza rozpoczęła się bezpośrednio po zakończeniu drugiej transzy, tj. w dniu 12 października 2012 r. Na dzień 7 listopada 2012 r. Spółka nabyła łącznie w ramach obu transzy realizowanych w 2012 r. 13.761.724 akcji własnych, dających 3,56% kapitału zakładowego Spółki oraz 3,56% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, wydając na ten cel 81,2 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 Naczelny Sąd Administracyjny 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 następnym kwartale. W ciągu 2012 r. Netia wyemitowała dotychczas 4,4 mln akcji w wyniku realizacji 23,1 mln opcji. Według stanu na dzień 7 listopada 2012 r. - przy rynkowym kursie akcji wynoszącym 5,76 PLN - 0,7 mln opcji mogło być potencjalnie zrealizowanych, a kolejnych 0,1 mln, 12,2 mln oraz 9,8 mln opcji mogło być zrealizowanych przy kursie akcji wyższym odpowiednio od 5,90 PLN, 7,00 PLN i 8,25 PLN. Maksymalna liczba akcji, które mogą być jeszcze potencjalnie wyemitowane w ramach Planu 2003 wynosi 6,6 mln.

Ponadto kolejne 5,5 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.

W dniu 1 czerwca 2012 r. Netia wyemitowała w ramach transakcji wewnętrznej grupy niezbywalne obligacje objęte przez jej spółkę zależną *Telefonia 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 wykorzystywał w swojej działalności telekomunikacyjnej w celu świadczenia usług na rzecz klientów na podstawie długoterminowej umowy dzierżawy zawartej z Netią. W związku z powyższą transakcją Netia odnotowała na dzień 30 września 2012 r. odzyskiwalną kwotę należności z tytułu podatku VAT w wysokości PLN 14,5m PLN, która pomniejszy poziom bieżących zobowiązań Netii z tytułu podatku VAT w IV kw. 2012 r.

Grupa Netia zakończyła proces prawnego połączenia Netii SA z jej spółką zależną Crowley w dniu 31 sierpnia 2012 r. Połączenie, będące elementem procesu integracji spółek w ramach Nowej Netii, nastąpiło poprzez przeniesienie majątku Crowley'a na Netię, bez podwyższenia kapitału zakładowego Netii, bez wymiany akcji oraz bez zmiany Statutu Netii. Oczekuje się, że połączenie usprawni zarządzanie zasobami grupy kapitałowej oraz pozwoli na obniżenie kosztów pracy i kosztów administracyjnych oraz zwiększy wydajność całej grupy. W związku z powyższym połączeniem, a także ze względu na szybko postępujący proces integracji Dialogu i Crowley'a w ramach Nowej Netii, począwszy od III kw. 2012 r. Netia zaprzestała oddzielnej prezentacji danych operacyjnych i finansowych dla Dialogu i Crowley'a, które są obecnie w pełni zintegrowane z czterema segmentami operacyjnymi Grupy Netia (tj. segment klientów indywidualnych, klientów korporacyjnych, małych i średnich firm i segment usług dla innych operatorów).

4 Aktualizacja prognozy na 2012 r. oraz Strategiczne Cele Finansowe

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. opublikowaną poprzednio w dniu 23 sierpnia 2012 r. (zob. raport bieżący Nr 75/2012 z dnia 23 sierpnia 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 powtórnego obniżenia prognozy liczby usług na 2012 r.

Pełna zaktualizowana prognoza na 2012 r. przedstawia się następująco:

| <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 TV. W związku z powyższym Zarząd rozpoczął przegląd strategii dla rynku klientów indywidualnych i może dokonać aktualizacji strategicznych celów długoterminowych wraz z publikacją całorocznych 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%

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

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

Porównanie pierwszych trzech kwartałów 2012 r. do pierwszych trzech kwartałów 2011 r.

Porównanie zaraportowanych wyników

Przychody wzrosły o 34% rok-do-roku do 1.601,8 mln PLN z poziomu 1.192,1 mln PLN w pierwszych trzech kwartałach 2011 r. w związku z przeprowadzonymi w grudniu 2011 r. akwizycjami Grupy Dialog i spółki Crowley. Wszystkie segmenty operacyjne odnotowały wzrost, w tym segment klientów indywidualnych o 33% i 201,5 mln PLN, segment klientów korporacyjnych o 38% i 95,8 mln PLN, segment małych i średnich przedsiębiorstw o 45% i 68,0 mln PLN, a segment usług dla innych operatorów, w którym niektóre umowy wygasły a zakres innych jest ograniczany, wzrósł o 15% i 24,7 mln PLN. Powyższe wyniki segmentów operacyjnych uwzględniają przychody Grupy Dialog i spółki Crowley, które w III kw. 2012 r. zostały w pełni zintegrowane w ramach modelu czterech segmentów operacyjnych Netii. Przychody w segmencie Pozostałe przychody wzrosły o 423% i 19,8 mln PLN w związku z akwizycją Petrotela, spółki zależnej Dialogu, która będzie nadal zarządzana jako odrębna jednostka organizacyjna.

Przychody z usług telekomunikacyjnych wzrosły o 34% rok-do-roku do 1.594,8 mln PLN w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. z 1.188,8 mln PLN w pierwszych trzech kwartałach 2011 r. wraz ze wzrostem bazy klienckiej w wyniku akwizycji Grupy Dialog i spółki Crowley. Najsilniejszy wzrost (o 154% i 84,4 mln PLN) nastąpił w kategorii 'Pozostałe usługi telekomunikacyjne', która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych. Kategoria ta stanowi obecnie 5% przychodów ogółem w porównaniu do 3% w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost skali działalności Grupy Netia spowodował jedynie nieznaczny 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 38% rok-do-roku do kwoty 1.120,8 mln PLN z kwoty 812,5 mln PLN w okresie styczeń-wrzesień 2011 r., co stanowiło 70% udział w przychodach w porównaniu do 68% w okresie styczeń-wrzesień 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 296,1 mln PLN w porównaniu do 190,2 mln PLN w pierwszych dziewięciu miesiącach 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 23% do 487,1 mln PLN w porównaniu do 395,0 mln PLN w pierwszych trzech kwartałach 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 operatora zasiedziatego.

Koszty rozliczeń międzyoperatorskich wzrosły o 33% do 231,4 mln PLN w okresie styczeń-wrzesień 2012 r. w porównaniu do 173,5 mln PLN w tym samym okresie 2011 r., wzrastając nieco wolniej od przychodów z powodu obniżki stawek międzyoperatorskich za zakończenie połączeń w sieciach komórkowych oraz niższego ruchu tranzytowego.

Podatki, opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty wzrosły o 104% do 60,2 mln PLN w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. w porównaniu do 29,5 mln PLN w pierwszych trzech kwartałach 2011 r. na skutek powiększenia się infrastruktury telekomunikacyjnej o sieci grupy Dialog i Crowley'a.

Koszty restrukturyzacji dotyczące kosztu własnego sprzedaży wyniosły w pierwszych dziewięciu miesiącach 2012 r. 5,3 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. Powyższy koszt obejmował także rezerwę w kwocie 3,0 mln PLN utworzoną na poczet udziału Spółki w kosztach reorganizacji struktur zarządzania infrastrukturą telekomunikacyjną ponoszonych przez firmę Ericsson, co było następstwem przeniesienia we wrześniu 2012 r. pracowników Dialogu i Crowley'a do firmy Ericsson w ramach umowy serwisowej.

Wartość sprzedanych towarów spadła o 21% rok-do-roku do kwoty 6,5 mln PLN z kwoty 8,3 mln PLN w okresie styczeń-wrzesień 2011 r. w wyniku niższych wolumenów sprzedaży i wprowadzenia przez

¹ W celu zaprezentowania wyników w sposób jak najbardziej kompleksowy, wyniki zaraportowane za trzy kwartały 2012 r., które obejmują za pełen okres konsolidację Grupy Dialog i spółki Crowley, zostały porównane zarówno do zaraportowanych wyników za pierwsze dziewięć miesięcy 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.

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 pierwszych dziewięciu miesiącach 2012 r. wyniósł 481,0 mln PLN w porównaniu do 379,6 mln PLN w tym samym okresie 2011 r. Marża zysku brutto wyniosła 30,0% w okresie styczeń-wrzesień 2012 r. w porównaniu do 31,8% w okresie styczeń-wrzesień 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 36% rok-do-roku do kwoty 297,5 mln PLN z kwoty 218,2 mln PLN w pierwszych dziewięciu miesiącach 2011 r. i stanowiły 19% przychodów ogółem w porównaniu do 18% w pierwszych dziewięciu miesiącach 2011 r. Głównym powodem wzrostu była konsolidacja stałych kosztów obsługi klienta Grupy Dialog i spółki Crowley.

Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników w ramach kosztów sprzedaży i dystrybucji wzrosły o 45% do 92,1 mln PLN z poziomu 63,3 mln PLN w okresie styczeń-wrzesień 2011 r.

Amortyzacja w ramach kosztu sprzedaży i dystrybucji wzrosła o 117% do 45,8 mln PLN z 21,1 mln PLN w pierwszych trzech kwartałach 2011 r., głównie w związku z amortyzacją baz klienckich nowo nabytych spółek.

Koszty restrukturyzacji w ramach kosztu sprzedaży i dystrybucji wzrosły do kwoty 9,3 mln PLN z kwoty 0,2 mln PLN w okresie styczeń-wrzesień 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 33% rok-do-roku do kwoty 32,3 mln PLN z kwoty 24,3 mln PLN, wraz z akwizycjami Grupy Dialog i spółki Crowley.

Odpisy aktualizujące wartość należności wzrosły o 84% rok-do-roku do kwoty 9,3 mln PLN z kwoty 5,0 mln PLN, wraz z akwizycjami Grupy Dialog i spółki Crowley.

Koszty reklamy i promocji spadły o 30% z poziomu 34,6 mln PLN do 24,3 mln PLN pomimo akwizycji dzięki wdrożeniu szybkich 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 47% rok-do-roku do kwoty 156,5 mln PLN z kwoty 106,6 mln PLN w pierwszych dziewięciu miesiącach 2011 r. i stanowiły 10% przychodów ogółem w porównaniu do 9% w analogicznym okresie 2011 r. Wzrost był wynikiem uwzględnienia kosztów Grupy Dialog i spółki Crowley. Ponadto w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. powyższa kategoria obejmowała 16,2 mln PLN kosztów związanych z procesem integracji w ramach Nowej Netii i dodatkowo 7,2 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 446,6 mln PLN z kwoty 299,8 mln PLN w okresie styczeń-wrzesień 2011 r., a marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 27,9% w porównaniu do 25,1% w okresie styczeń-wrzesień 2011 r. Wzrost marży odzwierciedla akwizycje Grupy Dialog i spółki Crowley wraz z realizacją pierwszych synergii integracyjnych w kwocie 48,1 mln PLN, 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 pierwszych trzech kwartałach 2012 r. 16,5 mln PLN, koszty restrukturyzacyjne w kwocie 21,7 mln PLN za okres styczeń-wrzesień 2012 r. i 0,3 mln PLN za okres styczeń-wrzesień 2011 r. – które w bieżącym roku objęły większość kosztów związanych z zaplanowanymi na 2012 r. zwolnieniami grupowymi 519 osób – koszty akwizycji w wysokości 1,0 mln PLN za pierwsze trzy kwartały 2012 r. i 3,7 mln PLN za pierwsze trzy kwartały 2011 r. oraz odnotowaną w okresie styczeń-wrzesień 2011 r. rezerwę na dopłatę z tytułu świadczenia usługi powszechnej w kwocie 2,4 mln PLN, *EBITDA* wyniosła 407,4 mln PLN w pierwszych dziewięciu miesiącach 2012 r. wobec 293,4 mln PLN w pierwszych dziewięciu miesiącach 2011 r. Marża EBITDA wyniosła 25,4% w porównaniu do 24,6% w okresie styczeń-wrzesień 2011 r.

Amortyzacja wzrosła o 60% do 363,2 mln PLN w porównaniu do 226,9 mln PLN w pierwszych dziewięciu miesiącach 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 44,2 mln PLN w porównaniu do zysku operacyjnego w wysokości 66,5 mln PLN w okresie styczeń-wrzesień 2011 r. Przy wyłączeniu opisanych powyżej kosztów jednorazowych w kwocie 39,2 mln PLN w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. oraz 6,4 mln PLN w pierwszych trzech kwartałach 2011 r., skorygowany zysk operacyjny wyniósł 83,4 mln PLN w okresie styczeń-wrzesień 2012 r. wobec 72,9 mln PLN w okresie styczeń-wrzesień 2011 r.

Koszt finansowy netto wyniósł 33,4 mln PLN w porównaniu do przychodu finansowego netto w wysokości 14,3 mln PLN w pierwszych trzech kwartałach 2011 r. Zmiana była związana głównie z odsetkami w kwocie 35,8 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 10,4 mln PLN został odnotowany w pierwszych dziewięciu miesiącach 2012 r. w porównaniu do obciążenia z tego tytułu w analogicznym okresie 2011 r. w wysokości 66,3 mln PLN. W okresie styczeń-wrzesień 2012 r. pozycja ta obejmowała uznanie księgowo 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 okresie styczeń-wrzesień 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 21,2 mln PLN w porównaniu do zysku netto w wysokości 14,5 mln PLN w okresie styczeń-wrzesień 2011 r.

Wydatki inwestycyjne na zakup środków trwałych oraz oprogramowania komputerowego wzrosły o 6% do 209,9 mln PLN w pierwszych dziewięciu miesiącach 2012 r. z 197,5 mln PLN w tym samym okresie 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.

Wydatki finansowe na wykup akcji własnych wyniosły 70,5 mln PLN w okresie styczeń-wrzesień 2012 r. w porównaniu do 22,7 mln PLN wydatkowanych w okresie styczeń-wrzesień 2011 r.

Środki finansowe wykazane przez Netię na dzień 30 września 2012 r. wyniosły 131,1 mln PLN wobec 433,5 mln PLN (z czego 217,4 mln PLN stanowiły środki pieniężne i ich ekwiwalenty a 216,2 mln PLN bony skarbowe w wartości rynkowej) na dzień 30 września 2011 r.

Zadłużenie wraz z narosłymi odsetkami na dzień 30 września 2012 r. wyniosło 590,0 mln PLN wobec praktycznie braku zadłużenia na dzień 30 września 2011 r.

Porównanie wyników pro forma dla Nowej Netii

Przychody zmniejszyły się o 2% rok-do-roku do 1.601,8 mln PLN w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. z poziomu 1.636,5 mln PLN w pierwszych trzech kwartałach 2011 r., głównie ze względu na niższy poziom przychodów z usług głosowych.

Przychody z usług telekomunikacyjnych zmniejszyły się o 2% rok-do-roku do 1.594,8 mln PLN w okresie styczeń-wrzesień 2012 r. z 1.633,2 mln PLN w okresie styczeń-wrzesień 2011 r. Przychody z bezpośrednich usług głosowych spadły o 7% lub 56,1 mln PLN, a przychody z pośrednich usług głosowych spadły o 27% lub 10,1 mln PLN, co było wynikiem spadku liczby klientów. Przychody z usług transmisji danych wzrosły o 1% lub 3,5 mln PLN, przychody z tytułu usług hurtowych wzrosły o 15% lub o 13,4 mln PLN, natomiast pozostałe przychody telekomunikacyjne wzrosły o 13,9 mln PLN lub o 20% w związku ze wzrostem w kategorii usług mobilnych i telewizyjnych.

Koszty działalności operacyjnej i pozostałe koszty z wyłączeniem pozycji jednorazowych spadły o 6% rok-do-roku do kwoty 1.155,2 mln PLN z kwoty 1.228,8 mln PLN w pierwszych trzech kwartałach 2011 r., co stanowiło 72% udział w przychodach w porównaniu do 75% udziału za pierwsze dziewięć miesięcy 2011 r. Dzięki postępowi osiągniętemu w procesie integracji Dotychczasowej Netii, Grupy Dialog i Crowley'a w jedną organizację i wdrożeniu 75 z ponad 100 inicjatyw synergicznych wpływających na poziom zysku EBITDA, Nowa Netia odnotowała spadek w większości pozycji kosztów stałych i zmiennych. Zarząd szacuje narastającą wartość synergii zrealizowanych przez pierwsze dziewięć miesięcy 2012 r. na 48,1 mln PLN. Znaczące oszczędności w obszarze marketingu (spadek o 48% lub 24,7 mln PLN), umów serwisowych i umów dzierżawy infrastruktury (spadek o 6% lub 11,6 mln PLN) oraz sprzedaży i dystrybucji (spadek o 17% lub 8,1 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 18% lub 8,7 mln PLN na skutek niższego poziomu przyłączeń brutto), funkcje wsparcia (spadek o 19% lub 5,3 mln PLN), zewnętrzne centrum obsługi klienta (spadek o 23% lub 5,0 mln PLN), urzędzenia abonenckie i usługi pocztowe (spadek o 22% lub 4,3 mln PLN w związku z kapitalizacją routerów Netia Spot) i koszt drukowania faktur (spadek o 14% lub 2,7 mln PLN). 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 okresie styczeń-wrzesień 2012 r. 16,5 mln PLN, koszty restrukturyzacyjne w kwocie 21,7 mln PLN za pierwsze trzy kwartały 2012 r. i 0,3 mln PLN za analogiczny okres 2011 r. – które w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. obejmowały większość kosztów związanych z zaplanowanymi na 2012 r. zwolnieniami grupowymi 519 osób i przeniesieniem pracowników zajmujących się zarządzaniem i utrzymaniem sieci do firmy Ericsson – koszty akwizycji w wysokości 1,0 mln PLN w okresie styczeń-wrzesień 2012 r. i 3,7 mln PLN w okresie styczeń-wrzesień 2011 r. oraz odnotowaną za pierwsze dziewięć miesięcy 2011 r. rezerwę na dopłatę do świadczenia usługi powszechnej w kwocie 2,4 mln PLN.

Skorygowana EBITDA wzrosła o 10% rok-do-roku do kwoty 446,6 mln PLN z kwoty 407,7 mln PLN w okresie styczeń-wrzesień 2011 r., a marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 27,9% w porównaniu do 24,9% w porównywalnym okresie 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 407,4 mln PLN w pierwszych dziewięciu miesiącach 2012 r. wobec 401,3 mln PLN w analogicznym okresie 2011 r. Marża EBITDA wyniosła 25,4% w porównaniu do 24,5% w pierwszych trzech kwartałach 2011 r.

Amortyzacja wzrosła o 21% do 363,2 mln PLN w porównaniu do 300,9 mln PLN w okresie styczeń-wrzesień 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 44,2 mln PLN w porównaniu do zysku operacyjnego w wysokości 100,4 mln PLN w pierwszych trzech kwartałach 2011 r. Spadek był powiązany z opisanymi powyżej kosztami jednorazowymi w kwocie 39,2 mln PLN w okresie styczeń-wrzesień 2012 r. i 6,4 mln PLN w okresie styczeń-wrzesień 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 21,2 mln PLN w porównaniu do zysku netto w wysokości 37,4 mln PLN w pierwszych dziewięciu miesiącach 2011 r.

Porównanie III kwartału 2012 r. z II kwartałem 2012 r.

Porównanie zaraportowanych wyników dla Nowej Netii

Przychody kwartał-do-kwartału spadły o 3% do poziomu 521,1 mln PLN w III kw. 2012 r. z 536,5 mln PLN w II kw. 2012 r. na skutek niższych wolumenów sprzedaży i niższych przychodów.

Przychody z działalności telekomunikacyjnej spadły o 3% do 518,6 mln PLN w III kw. 2012 r. w porównaniu do 534,2 mln PLN w II kw. 2012 r. Przychody z bezpośrednich usług głosowych spadły o 3% kwartał-do-kwartału do 233,0 mln PLN z poziomu 241,6 mln PLN w II kw. 2012 r. na skutek spadku bazy klientów. Przychody z transmisji danych spadły o 2% pomiędzy kolejnymi kwartałami do 189,9 mln PLN w III kw. 2012 r. z 194,2 mln PLN w II kw. 2012 r. w wyniku spadku bazy klientów i spadku ARPU o 1 PLN. Ponadto spadek przychodów w tej kategorii odzwierciedlał zamknięcie projektu transmisji danych dla P4, z którego przychody wyniosły w poprzednim kwartale 1,1 mln PLN. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów zmniejszyły się w porównywanym okresie o 5% lub 2,9 mln PLN w związku z niższymi przychodami z tytułu terminacji ruchu po wprowadzeniu od lipca 2012 r. niższych stawek międzyoperatorskich za zakończenie połączeń w sieciach komórkowych, a przychody z tytułu pozostałych usług telekomunikacyjnych wzrosły o 4% i 1,0 mln PLN w związku z rozwojem usług telewizyjnych.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 362,9 mln PLN w III kw. 2012 r. w stosunku do 377,8 mln PLN w II kw. 2012 r., co stanowiło 70% przychodów ogółem w obu porównywanych okresach. Koszty rozliczeń międzyoperatorskich spadły o 9% lub 7,5 mln PLN w wyniku wprowadzenia w lipcu 2012 r. obniżki stawek międzyoperatorskich za zakończenie połączeń w sieciach komórkowych i niższych wolumenów ruchu tranzytowego w segmencie usług dla innych operatorów. Koszt utrzymania sieci zmniejszył się kwartał-do-kwartału o 1% lub 2,2 mln PLN, głównie dzięki niższemu, w ślad za niższymi wolumenami sprzedaży, poziomowi opłat wnoszonych do operatora zasiedziałego. Podatki, opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty spadły o 11% lub 2,4 mln PLN na skutek przeprowadzonej w II kw. 2012 r. konsolidacji aktywów telekomunikacyjnych. Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników dotyczące kosztu własnego sprzedaży spadły pomiędzy kolejnymi kwartałami o 16% lub 1,9 mln PLN, odzwierciedlając prowadzoną w II kw. i III kw. 2012 r. redukcję zatrudnienia w ramach zwolnień grupowych. Koszty restrukturyzacji dotyczące kosztu własnego sprzedaży zmniejszyły się o 36% lub 1,1 mln PLN, ponieważ większość kosztów związanych z zaplanowanymi na 2012 r. zwolnieniami grupowymi została już uwzględniona w rezerwie związanej w II kw. 2012 r. W III kw. 2012 r. powyższa pozycja kosztowa obejmowała nową rezerwę w kwocie 3,0 mln PLN, która została zawiązana na poczet udziału Netii w ponoszonym przez firmę Ericsson koszcie restrukturyzacji struktur zarządzania infrastrukturą telekomunikacyjną, co było następstwem przeniesienia do niej 188 pracowników w ramach zawartej umowy serwisowej.

Zysk brutto wyniósł 158,1 mln PLN w III kw. 2012 r. w porównaniu do 158,6 mln PLN w II kw. 2012 r. wykazując marżę zysku brutto na poziomie 30,3% w porównaniu do 29,6% w II kw. 2012 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji zmniejszyły się kwartał-do-kwartału o 11% do 89,3 mln PLN w III kw. 2012 r. w porównaniu do 99,1 mln PLN w II kw. 2012 r. i stanowiły odpowiednio 17% przychodów ogółem w porównaniu do 18% w II kw. 2012 r. Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników dotyczące kosztów sprzedaży i dystrybucji spadły o 17% kwartał-do-kwartału lub o 5,3 mln PLN na skutek restrukturyzacji zatrudnienia w ramach procesu integracyjnego Nowej Netii. Koszty restrukturyzacji dotyczące kosztów sprzedaży i dystrybucji, powiązane z zaplanowanymi na 2012 r. zwolnieniami grupowymi, spadły o 93% lub

7,2 mln PLN. Odpis aktualizujący wartość należności wzrósł o 245% lub 2,6 mln PLN. Wyjątkowo niski poziom odpisu w II kw. 2012 r. był wynikiem rozwiązania rezerw na skutek odnotowanej poprawy odzyskiwalności nieściągalnych należności. Koszt reklamy i promocji był wyższy kwartał-do-kwartału o 33% lub 1,9 mln PLN w wyniku bardziej intensywnych kampanii reklamowych. Spadek wolumenów sprzedaży pomiędzy kolejnymi kwartałami skutkowało obniżeniem kosztu prowizji wypłaconych innym podmiotom o 13% lub 0,8 mln PLN.

Koszty ogólnego zarządu spadły o 17% do 45,1 mln PLN w III kw. 2012 r. z 54,5 mln PLN w II kw. 2012 r. i stanowiły 9% przychodów ogółem w porównaniu do 10% w II kw. 2012 r. Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników dotyczące kosztów ogólnego zarządu spadły o 21% lub 5,1 mln PLN w wyniku przeprowadzonych zwolnień grupowych, co zostało częściowo zrównoważone wzrostem kosztów związanych z możliwymi do zrealizowania opcjami i wyższym poziomem rynkowej wyceny ograniczonych jednostek udziałowych. Koszty restrukturyzacji dotyczące kosztów ogólnego zarządu spadły pomiędzy kolejnymi kwartałami o 58% lub 2,3 mln PLN.

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 157,4 mln PLN w III kw. 2012 r. w stosunku do 156,2 mln PLN w II kw. 2012 r., zaś skorygowana marża EBITDA wyniosła 30,2% w III kw. 2012 r. w stosunku do 29,1% w II kw. 2012 r.

Zysk EBITDA wyniósł 148,4 mln PLN w III kw. 2012 r. w porównaniu do 134,9 mln PLN w II kw. 2012 r. Zysk EBITDA w III kw. 2012 r. uwzględnił koszty integracji Nowej Netii w kwocie 4,5 mln PLN, koszty restrukturyzacji w kwocie 4,2 mln PLN oraz koszty akwizycji w wysokości 0,2 mln PLN. EBITDA za II kw. 2012 r. zawierała koszty integracji Nowej Netii kwocie 5,9 mln PLN, koszty restrukturyzacji w kwocie 14,9 mln PLN oraz koszty akwizycji w wysokości 0,4 mln PLN.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł w III kw. 2012 r. 27,3 mln PLN w porównaniu do zysku operacyjnego w kwocie 12,8 mln PLN w II kw. 2012 r. Wyłączając pozycje jednorazowe, zysk operacyjny EBIT wyniósłby 36,4 mln PLN w III kw. 2012 r. w porównaniu do 34,1 mln PLN w II kw. 2012 r., ze wzrostem wynikającym ze spadku poziomu kosztów we wszystkich głównych kategoriach kosztowych.

Koszt finansowy netto wyniósł w III kw. 2012 r. 10,3 mln PLN w porównaniu do kosztu finansowego netto w kwocie 9,7 mln PLN w II kw. 2012 r., odzwierciedlając straty na różnicach kursowych i wycenie transakcji terminowych wyrażonych w obcych walutach wobec zysków w powyższych pozycjach w II kw. 2012 r., co zostało zrównoważone w pewnym stopniu przez niższy kwartał-do-kwartału koszt odsetek od kredytu.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego netto w kwocie 7,0 mln PLN zostało odnotowane w III kw. 2012 r. w porównaniu do zysku z tego tytułu w II kw. 2012 r. w wysokości 18,0 mln PLN. Zmiana była związana z rozpoznaniem w II kw. 2012 r. aktywa z tytułu podatku odroczonego na wewnątrzgrupowej transakcji sprzedaży elementów infrastruktury telekomunikacyjnej przez Dialog do Netii.

Zysk netto wyniósł 10,0 mln PLN w porównaniu do 21,0 mln PLN w II kw. 2012 r.

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

| PLN'000 | I-III kw. | I-III kw. | III kw. | IV kw. | I kw. | II kw. | III kw. |
|--|------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2011 | 2012 ² | 2011 | 2011 ¹ | 2012 ² | 2012 ² | 2012 ² |
| Przychody | 1.192.085 | 1.601.824 | 394.616 | 426.718 | 544.279 | 536.472 | 521.073 |
| Zmiana % (rok do roku) | 52,7% | 34,4% | 0,0% | 8,3% | 35,7% | 35,4% | 32,0% |
| Skorygowana EBITDA | 299.793 | 446.639 | 105.457 | 108.417 | 133.008 | 156.183 | 157.448 |
| Marża % | 25,1% | 27,9% | 26,7% | 25,4% | 24,4% | 29,1% | 30,2% |
| Zmiana % (rok do roku) | 61,0% | 49,0% | 23,3% | 23,6% | 31,0% | 68,2% | 49,3% |
| EBITDA | 293.433 | 407.446 | 103.379 | 318.021 | 124.142 | 134.877 | 148.427 |
| Marża % | 24,6% | 25,4% | 26,2% | 74,5% | 22,8% | 25,1% | 28,5% |
| Skorygowany EBIT | 72.865 | 83.440 | 29.640 | 26.217 | 12.989 | 34.082 | 36.369 |
| Marża % | 6,1% | 5,2% | 7,5% | 6,1% | 2,4% | 6,4% | 7,0% |
| EBIT | 66.505 | 44.247 | 27.562 | 236.193 | 4.123 | 12.776 | 27.348 |
| Marża % | 5,6% | 2,8% | 7,0% | 55,4% | 0,8% | 2,4% | 5,2% |
| Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany) | 77.998 | 52.953 | 26.339 | 64.391 | (2.665) | 38.276 | 17.342 |
| Marża % | 6,5% | 3,3% | 6,7% | 15,1% | (0,5%) | 7,1% | 3,3% |
| Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany) | 14.522 | 21.207 | 24.656 | 234.264 | (9.846) | 21.018 | 10.035 |
| Marża % | 1,2% | 1,3% | 6,2% | 54,9% | (1,8%) | 3,9% | 1,9% |
| Wynik netto Netii SA (jednostkowy) ³ | 16.191 | (38.941) | 26.615 | 208.813 | (20.443) | (8.715) | (9.783) |
| Środki pieniężne | 217.399 | 131.122 | 217.399 | 156.509 | 159.503 | 125.959 | 131.122 |
| Bony skarbowe (wg zamortyzowanego kosztu) | 216.259 | 48 | 216.259 | - | - | - | 48 |
| Kredyty i pożyczki | 100 | 590.013 | 100 | 695.177 | 644.157 | 579.830 | 590.013 |
| Wydatki inwestycyjne | 197.553 | 209.900 | 78.954 | 65.107 | 75.361 | 66.512 | 68.027 |
| Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych | 164.425 | 202.573 | 66.916 | 79.294 | 59.897 | 68.924 | 73.752 |
| EUR'000⁴ | I-III kw. | I-III kw. | III kw. | IV kw. | I kw. | II kw. | III kw. |
| | 2011 | 2012² | 2011 | 2011¹ | 2012² | 2012² | 2012² |
| Przychody | 289.777 | 389.378 | 95.925 | 103.728 | 132.306 | 130.408 | 126.665 |
| Zmiana % (rok do roku) | 52,7% | 34,4% | 0,0% | 8,3% | 35,7% | 35,4% | 32,0% |
| Skorygowana EBITDA | 72.875 | 108.571 | 25.635 | 26.354 | 32.332 | 37.966 | 38.273 |
| Marża % | 25,1% | 27,9% | 26,7% | 25,4% | 24,4% | 29,1% | 30,2% |
| Zmiana % (rok do roku) | 61,0% | 49,0% | 23,3% | 23,6% | 31,0% | 68,2% | 49,3% |
| EBITDA | 71.329 | 99.044 | 25.130 | 77.306 | 30.177 | 32.786 | 36.080 |
| Marża % | 24,6% | 25,4% | 26,2% | 74,5% | 22,8% | 25,1% | 28,5% |
| Skorygowany EBIT | 17.712 | 20.283 | 7.205 | 6.373 | 3.157 | 8.285 | 8.841 |
| Marża % | 6,1% | 5,2% | 7,5% | 6,1% | 2,4% | 6,4% | 7,0% |
| EBIT | 16.166 | 10.756 | 6.700 | 57.415 | 1.002 | 3.106 | 6.648 |
| Marża % | 5,6% | 2,8% | 7,0% | 55,4% | 0,8% | 2,4% | 5,2% |
| Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany) | 18.960 | 12.872 | 6.403 | 15.652 | (648) | 9.304 | 4.216 |
| Marża % | 6,5% | 3,3% | 6,7% | 15,1% | (0,5%) | 7,1% | 3,3% |
| Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany) | 3.530 | 5.155 | 5.993 | 56.946 | (2.393) | 5.109 | 2.439 |
| Marża % | 1,2% | 1,3% | 6,2% | 54,9% | (1,8%) | 3,9% | 1,9% |
| Wynik netto Netii SA (jednostkowy) ³ | 3.936 | (9.466) | 6.470 | 50.759 | (4.969) | (2.118) | (2.378) |
| Środki pieniężne | 52.846 | 31.874 | 52.846 | 38.045 | 38.773 | 30.619 | 31.874 |
| Bony skarbowe (wg zamortyzowanego kosztu) | 52.569 | 12 | 52.569 | - | - | - | 12 |
| Kredyty i pożyczki | 24 | 143.423 | 24 | 168.987 | 156.584 | 140.948 | 143.423 |
| Wydatki inwestycyjne | 48.022 | 51.023 | 19.192 | 15.826 | 18.319 | 16.168 | 16.536 |
| Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych | 39.969 | 49.242 | 16.266 | 19.275 | 14.560 | 16.754 | 17.928 |

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

² Uwzględnia pełny okres 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 4,2613 PLN = 1,00 EUR, średnim kursie ogłoszonym przez NBP w dniu 28 września 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 okresie styczeń-wrzesień 2012 r. to koszty integracji Nowej Netii w kwocie 16,5 mln PLN, koszty restrukturyzacji dotyczące głównie zaplanowanych na 2012 r. zwolnień grupowych w wysokości 21,7 mln PLN, koszty akwizycji w kwocie 0,9 mln PLN oraz wpływ pozycji jednorazowych na podatek w wysokości 7,4 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-III kw. | I-III kw. | III kw. | IV kw. | I kw. | II kw. | III kw. |
|---|-----------|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 2011 | 2012 | 2011 | 2011 | 2012 | 2012 | 2012 |
| Przychody | 1.636.533 | 1.601.824 | 542.182 | 548.416 | 544.279 | 536.472 | 521.073 |
| Zmiana % (rok do roku) | nm | (2,1%) | (0,0%) | 1,1% | (0,8%) | (1,4%) | (2,9%) |
| Skorygowana EBITDA | 407.795 | 446.639 | 139.403 | 138.276 | 133.008 | 156.183 | 157.448 |
| Marża % | 24,9% | 27,9% | 25,7% | 25,2% | 24,4% | 29,1% | 30,2% |
| Zmiana % (rok do roku) | nm | 9,5% | 7,6% | (0,8%) | (3,8%) | 17,4% | 0,8% |
| EBITDA | 401.333 | 407.446 | 137.300 | 345.779 | 124.142 | 134.877 | 148.427 |
| Marża % | 24,5% | 25,4% | 25,3% | 63,1% | 22,8% | 25,1% | 28,5% |
| Skorygowany EBIT | 106.861 | 83.440 | 38.611 | 35.457 | 12.989 | 34.082 | 36.369 |
| Marża % | 6,5% | 5,2% | 7,1% | 6,5% | 2,4% | 6,4% | 7,0% |
| EBIT | 100.399 | 44.247 | 36.508 | 242.961 | 4.123 | 12.776 | 27.348 |
| Marża % | 6,1% | 2,8% | 6,7% | 44,3% | 0,8% | 2,4% | 5,2% |
| Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany) | 101.002 | 52.953 | 29.315 | 71.629 | (2.665) | 38.276 | 17.342 |
| Marża % | 6,2% | 3,3% | 5,4% | 13,1% | (0,5%) | 7,1% | 3,3% |
| Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany) | 37.442 | 21.207 | 27.612 | 239.707 | (9.846) | 21.018 | 10.035 |
| Marża % | 2,3% | 1,3% | 5,1% | 43,7% | (1,8%) | 3,9% | 1,9% |
| | | | | | | | |
| EUR'000 ¹ | I-III kw. | I-III kw. | III kw. | IV kw. | I kw. | II kw. | III kw. |
| | 2011 | 2012 | 2011 | 2011 | 2012 | 2012 | 2012 |
| Przychody | 397.815 | 389.378 | 131.796 | 133.311 | 132.306 | 130.408 | 126.665 |
| Zmiana % (rok do roku) | nm | (2,1%) | (0,0%) | 1,1% | (0,8%) | (1,4%) | (2,9%) |
| Skorygowana EBITDA | 99.129 | 108.571 | 33.887 | 33.613 | 32.332 | 37.966 | 38.273 |
| Marża % | 24,9% | 27,9% | 25,7% | 25,2% | 24,4% | 29,1% | 30,2% |
| Zmiana % (rok do roku) | nm | 9,5% | 7,6% | (0,8%) | (3,8%) | 17,4% | 0,8% |
| EBITDA | 97.558 | 99.044 | 33.376 | 84.054 | 30.177 | 32.786 | 36.080 |
| Marża % | 24,5% | 25,4% | 25,3% | 63,1% | 22,8% | 25,1% | 28,5% |
| Skorygowany EBIT | 25.976 | 20.283 | 9.386 | 8.619 | 3.157 | 8.285 | 8.841 |
| Marża % | 6,5% | 5,2% | 7,1% | 6,5% | 2,4% | 6,4% | 7,0% |
| EBIT | 24.406 | 10.756 | 8.874 | 59.060 | 1.002 | 3.106 | 6.648 |
| Marża % | 6,1% | 2,8% | 6,7% | 44,3% | 0,8% | 2,4% | 5,2% |
| Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany) | 24.552 | 12.872 | 7.126 | 17.412 | (648) | 9.304 | 4.216 |
| Marża % | 6,2% | 3,3% | 5,4% | 13,1% | (0,5%) | 7,1% | 3,3% |
| Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany) | 9.102 | 5.155 | 6.712 | 58.269 | (2.393) | 5.109 | 2.439 |
| Marża % | 2,3% | 1,3% | 5,1% | 43,7% | (1,8%) | 3,9% | 1,9% |

¹ Kwoty w euro zostały przeliczone po kursie 4,2613 PLN = 1,00 EUR, średnim kursie ogłoszonym przez NBP w dniu 28 września 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 okresie styczeń-wrzesień 2012 r. to koszty integracji Nowej Netii w kwocie 16,5 mln PLN, koszty restrukturyzacji dotyczące głównie zaplanowanych na 2012 r. zwolnień grupowych w wysokości 21,7 mln PLN, koszty akwizycji w kwocie 0,9 mln PLN oraz wpływ pozycji jednorazowych na podatek w wysokości 7,4 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 | III 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 | 2.734.070 |
| <i>Dane dotyczące usług szerokopasmowych</i> | | | | | | | |
| Usługi szerokopasmowe we własnej sieci | 389.589 | 396.289 | 402.467 | 415.983 | 416.241 | 411.716 | 404.795 |
| Własna sieć stacjonarna | 368.996 | 376.100 | 382.754 | 396.853 | 397.680 | 393.753 | 387.600 |
| WiMAX | 20.477 | 20.081 | 19.694 | 19.130 | 18.561 | 17.963 | 17.195 |
| Inne | 116 | 108 | 19 | - | - | - | - |
| Bitstream access | 325.038 | 321.495 | 312.614 | 311.358 | 312.103 | 309.878 | 299.272 |
| LLU | 146.070 | 159.260 | 175.435 | 184.229 | 184.064 | 182.353 | 184.631 |
| Skumulowana liczba usług szerokopasmowych | | | | | | | |
| na koniec okresu | 860.697 | 877.044 | 890.516 | 911.570 | 912.408 | 903.947 | 888.698 |
| <i>Dane dotyczące usług głosowych (bez prefiksu)</i> | | | | | | | |
| Tradycyjne linie głosowe ² | 620.012 | 610.441 | 605.165 | 596.330 | 584.928 | 587.311 | 578.191 |
| w tym ekwiwalent linii ISDN | 220.460 | 220.674 | 223.402 | 223.148 | 222.604 | 233.280 | 233.888 |
| w tym wąskopasmowy dostęp radiowy | 38.504 | 40.474 | 41.987 | 41.799 | 42.158 | 43.984 | 44.418 |
| VoIP (bez LLU) | 36.838 | 37.889 | 39.910 | 42.279 | 45.100 | 49.694 | 53.050 |
| WiMAX głos | 20.314 | 19.571 | 18.692 | 17.603 | 16.644 | 15.819 | 14.987 |
| Linie głosowe we własnej sieci | 677.164 | 667.901 | 663.767 | 656.212 | 646.672 | 652.824 | 646.228 |
| WLR | 1.005.911 | 992.399 | 974.252 | 962.322 | 954.917 | 936.167 | 903.810 |
| LLU (VoIP) | 95.112 | 106.698 | 118.808 | 126.189 | 126.240 | 125.145 | 127.728 |
| 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 | 1.677.766 |
| <i>Usługi TV</i> na koniec okresu | 45.838 | 48.775 | 46.445 | 50.712 | 61.804 | 71.274 | 72.805 |
| <i>Usługi mobilne - Internet</i> na koniec okresu | 9.277 | 16.627 | 24.664 | 30.267 | 30.446 | 33.415 | 32.758 |
| <i>Usługi mobilne - głos</i> na koniec okresu | 34.081 | 42.902 | 49.614 | 52.002 | 60.581 | 62.567 | 62.043 |
| <i>Łączna liczba usług (RGU) w podziale na segmenty</i> | | | | | | | |
| na koniec okresu | 2.728.080 | 2.752.346 | 2.768.066 | 2.789.274 | 2.793.068 | 2.785.339 | 2.734.070 |
| Grupa Dialog ³ | 765.366 | 773.612 | 783.190 | 792.043 | - | - | - |
| Crowley ³ | 27.089 | 29.205 | 30.355 | 29.932 | - | - | - |
| Segment klientów biznesowych | 172.928 | 176.066 | 180.765 | 185.670 | 277.844 | 294.960 | 300.411 |
| Segment usług dla innych operatorów | 4.437 | 4.467 | 4.451 | 4.732 | 8.444 | 8.513 | 8.420 |
| Segment klientów indywidualnych | 1.481.067 | 1.478.343 | 1.466.962 | 1.468.217 | 2.077.515 | 2.050.755 | 1.995.939 |
| Udział linii z usługami pakietowymi | 29,4% | 30,1% | 30,4% | 30,9% | 30,6% | 31,2% | 31,4% |
| Segment SOHO/SME | 277.193 | 290.653 | 302.343 | 308.680 | 393.939 | 396.133 | 394.350 |
| Udział linii z usługami pakietowymi | 42,4% | 44,5% | 45,2% | 46,6% | 46,7% | 47,3% | 47,2% |
| Pozostałe ³ (Petrotel) | - | - | - | - | 35.326 | 34.978 | 34.950 |
| <i>Inne</i> | | | | | | | |
| Suma przyłączeń netto dla usług szerokopasmowych | nm | 16.347 | 13.472 | 21.054 | 838 | (8.461) | (15.249) |
| Średni miesięczny przychód na port (ARPU) (PLN) | 55 | 56 | 55 | 56 | 57 | 57 | 56 |
| Suma przyłączeń netto dla usług głosowych | nm | (11.189) | (10.171) | (12.104) | (16.894) | (13.693) | (36.370) |
| Średni miesięczny przychód na usługę głosową we własnej sieci (ARPU) (PLN) | 51 | 51 | 50 | 50 | 49 | 49 | 46 |
| Średni miesięczny przychód na usługę WLR (ARPU) (PLN) | 47 | 47 | 46 | 46 | 45 | 45 | 45 |
| Średni miesięczny przychód na usługę głosową (ARPU) (PLN) | 49 | 49 | 48 | 48 | 47 | 47 | 46 |
| Średni miesięczny przychód na usługę TV (ARPU) (PLN) | 35 | 36 | 39 | 42 | 44 | 42 | 42 |
| Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - Internet (ARPU) (PLN) | 27 | 29 | 28 | 28 | 28 | 28 | 27 |
| Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - głos (ARPU) (PLN) | 34 | 32 | 26 | 25 | 24 | 26 | 27 |
| Skumulowana liczba użytkowników prefiksu | 84.298 | 79.835 | 77.051 | 73.696 | 70.029 | 67.480 | 65.249 |
| Średni miesięczny przychód na użytkownika prefiksu (ARPU) (PLN) | 54 | 49 | 50 | 49 | 48 | 44 | 42 |
| Zatrudnienie | 2.932 | 2.907 | 2.906 | 2.899 | 2.811 | 2.693 | 2.240 |
| Zatrudnienie aktywne | 2.839 | 2.802 | 2.795 | 2.786 | 2.719 | 2.539 | 2.144 |

1 W celu zapewnienia porównywalności danych operacyjnych prezentowanych powyżej, wyniki zaraportowane za IV kw. 2011 r. - III 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.

3 Dane o liczbie usług świadczonych przez Dialog i Crowley za I-III kw. 2012 r. zostały w pełni zintegrowane w ramach czterech segmentów operacyjnych Grupy Netia. Dane o liczbie usług świadczonych przez Petrotel, spółkę zależną Dialogu, są prezentowane odrębnie jako segment "Pozostałe".

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-III kw. 2011 ¹ nie badane | I-III kw. 2012 ² nie badane | II kw. 2012 ² nie badany | III kw. 2012 ² nie badany |
|---|--|--|---|--|
| Bezpośrednie usługi głosowe | 549.400 | 720.936 | 241.574 | 233.019 |
| W tym opłaty abonamentowe | 384.093 | 503.383 | 169.874 | 164.351 |
| W tym opłaty za rozmowy | 164.825 | 217.293 | 71.628 | 68.601 |
| Pośrednie usługi głosowe | 16.681 | 27.820 | 9.164 | 8.380 |
| Transmisja danych ¹ | 444.431 | 576.665 | 194.196 | 189.872 |
| Rozliczenia międzyoperatorskie | 56.544 | 84.238 | 28.499 | 26.173 |
| Usługi hurtowe | 88.461 | 100.820 | 33.295 | 32.744 |
| Pozostałe usługi telekomunikacyjne ¹ | 33.260 | 84.378 | 27.438 | 28.433 |
| Przychody telekomunikacyjne | 1.188.777 | 1.594.857 | 534.166 | 518.621 |
| Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych | 3.308 | 6.967 | 2.306 | 2.452 |
| Przychody razem | 1.192.085 | 1.601.824 | 536.472 | 521.073 |
| Koszt własny sprzedaży | (812.504) | (1.120.789) | (377.840) | (362.946) |
| Koszty rozliczeń międzyoperatorskich | (173.531) | (231.389) | (78.750) | (71.244) |
| Koszty wynajmu i utrzymania sieci | (395.035) | (487.120) | (161.995) | (159.744) |
| Wartość sprzedanych towarów | (8.265) | (6.554) | (2.344) | (1.673) |
| Amortyzacja | (190.167) | (296.156) | (98.589) | (99.595) |
| Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników | (16.038) | (34.096) | (11.951) | (9.997) |
| Koszty restrukturyzacji | - | (5.274) | (3.142) | (2.011) |
| Podatki, opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty | (29.468) | (60.200) | (21.069) | (18.682) |
| Zysk brutto na sprzedaży | 379.581 | 481.035 | 158.632 | 158.127 |
| Marża (%) | 31,8% | 30,0% | 29,6% | 30,3% |
| Koszty sprzedaży i dystrybucji | (218.248) | (297.499) | (99.154) | (89.275) |
| Koszty reklamy i promocji | (34.594) | (24.317) | (5.802) | (7.729) |
| Koszty prowizji wypłaconych innym podmiotom | (21.943) | (21.628) | (6.321) | (5.495) |
| Billing, usługi pocztowe i logistyka | (24.331) | (32.293) | (10.270) | (9.711) |
| Koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta | (24.137) | (23.177) | (7.478) | (7.560) |
| Odpis aktualizujący wartość należności | (5.050) | (9.299) | (1.064) | (3.670) |
| Amortyzacja | (21.147) | (45.834) | (15.216) | (15.286) |
| Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników | (63.351) | (92.094) | (31.688) | (26.348) |
| Koszty restrukturyzacji | (158) | (9.343) | (7.739) | (546) |
| Inne koszty | (23.537) | (39.514) | (13.576) | (12.930) |
| Koszty ogólnego zarządu | (106.568) | (156.539) | (54.534) | (45.137) |
| Usługi profesjonalne | (6.361) | (7.714) | (2.883) | (2.010) |
| Koszty elektronicznej wymiany danych | (7.387) | (8.810) | (3.206) | (2.543) |
| Koszty utrzymania biura i floty samochodowej | (8.616) | (13.767) | (4.120) | (4.811) |
| Amortyzacja | (15.614) | (21.209) | (8.296) | (6.198) |
| Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników | (48.089) | (71.963) | (24.523) | (19.420) |
| Koszty restrukturyzacji | (116) | (7.123) | (4.031) | (1.672) |
| Inne koszty | (20.385) | (25.953) | (7.475) | (8.483) |
| Pozostałe przychody | 10.523 | 17.374 | 6.444 | 4.636 |
| Pozostałe koszty | (998) | (2.868) | (955) | (958) |
| Pozostałe zyski / (straty). netto | 2.215 | 2.744 | 2.343 | (45) |
| Zysk operacyjny | 66.505 | 44.247 | 12.776 | 27.348 |
| Marża (%) | 5,6% | 2,8% | 2,4% | 5,2% |
| Przychody finansowe | 14.609 | 4.763 | 2.272 | 669 |
| Koszty finansowe | (302) | (38.166) | (11.992) | (11.017) |
| Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem | 80.812 | 10.844 | 3.056 | 17.000 |
| Podatek dochodowy netto | (66.290) | 10.363 | 17.962 | (6.965) |
| Zysk / (Strata) netto | 14.522 | 21.207 | 21.018 | 10.035 |

¹ Bez 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-III kw. 2011 <i>nie badane</i> | I-III kw. 2012 <i>nie badane</i> | II kw. 2012 <i>nie badany</i> | III kw. 2012 <i>nie badany</i> |
|---|--|--|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Bezpośrednie usługi głosowe | 777.016 | 720.936 | 241.574 | 233.019 |
| Pośrednie usługi głosowe | 37.959 | 27.820 | 9.164 | 8.380 |
| Transmisja danych | 573.198 | 576.665 | 194.196 | 189.872 |
| Rozliczenia międzyoperatorskie | 87.115 | 84.238 | 28.499 | 26.173 |
| Usługi hurtowe | 87.447 | 100.820 | 33.295 | 32.744 |
| Pozostałe usługi telekomunikacyjne | 70.490 | 84.378 | 27.438 | 28.433 |
| Przychody telekomunikacyjne | 1.633.225 | 1.594.857 | 534.166 | 518.621 |
| Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych | 3.308 | 6.967 | 2.306 | 2.452 |
| Przychody razem | 1.636.533 | 1.601.824 | 536.472 | 521.073 |
| Koszty działalności operacyjnej i pozostałe ¹ | (1.235.200) | (1.194.378) | (401.595) | (372.646) |
| Amortyzacja | (300.933) | (363.199) | (122.101) | (121.079) |
| Zysk operacyjny | 100.399 | 44.247 | 12.776 | 27.348 |
| Marża (%) | 6,1% | 2,8% | 2,4% | 5,2% |
| Przychody / (koszty) finansowe | 10.138 | (33.403) | (9.720) | (10.348) |
| Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem | 110.537 | 10.844 | 3.056 | 17.000 |
| Podatek dochodowy netto | (73.095) | 10.363 | 17.962 | (6.965) |
| Zysk / (Strata) netto | 37.442 | 21.207 | 21.018 | 10.035 |

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-III kw. 2011 ¹ <i>nie badane</i> | I-III kw. 2012 ² <i>nie badane</i> | II kw. 2012 ² <i>nie badany</i> | III kw. 2012 ² <i>nie badany</i> |
|--|---|---|--|---|
| Zysk operacyjny | 66.505 | 44.247 | 12.776 | 27.348 |
| <i>Korekta:</i> | | | | |
| Amortyzacja | 226.928 | 363.199 | 122.101 | 121.079 |
| EBITDA | 293.433 | 407.446 | 134.877 | 148.427 |
| <i>Korekta:</i> | | | | |
| Koszty restrukturyzacji | 274 | 21.739 | 14.911 | 4.229 |
| Koszty dotyczące przejęć | 3.706 | 950 | 457 | 256 |
| Koszty integracji Nowej Netii | - | 16.504 | 5.938 | 4.536 |
| Rezerwa na dopłatę z tytułu świadczenia usługi powszechnej | 2.380 | - | - | - |
| Skorygowana EBITDA | 299.793 | 446.639 | 156.183 | 157.448 |
| Marża (%) | 25,1% | 27,9% | 29,1% | 30,2% |

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-III kw. 2011 ¹ <i>nie badane</i> | I-III kw. 2012 ² <i>nie badane</i> | II kw. 2012 ² <i>nie badany</i> | III kw. 2012 ² <i>nie badany</i> |
|--|---|---|--|---|
| Zysk operacyjny | 100.399 | 44.247 | 12.776 | 27.348 |
| <i>Korekta:</i> | | | | |
| Amortyzacja | 300.933 | 363.199 | 122.101 | 121.079 |
| EBITDA | 401.332 | 407.446 | 134.877 | 148.427 |
| <i>Korekta:</i> | | | | |
| Koszty restrukturyzacji | 274 | 21.739 | 14.911 | 4.229 |
| Koszty dotyczące przejęć | 3.706 | 950 | 457 | 256 |
| Koszty integracji Nowej Netii | - | 16.504 | 5.938 | 4.536 |
| Rezerwa na dopłatę z tytułu świadczenia usługi powszechnej | 2.380 | - | - | - |
| Skorygowana EBITDA | 407.692 | 446.639 | 156.183 | 157.448 |
| Marża (%) | 24,9% | 27,9% | 29,1% | 30,2% |

¹ Bez 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-III kw. 2011 ¹ <i>nie badane</i> | I-III kw. 2012 ² <i>nie badane</i> | II kw. 2012 ² <i>nie badany</i> | III kw. 2012 ² <i>nie badany</i> |
|--|---|---|--|---|
| Noty debetowe | 4.060 | 12.059 | 5.114 | 3.475 |
| Umorzenie zobowiązań | - | 373 | 87 | 129 |
| Porozumienia | 2.700 | - | - | - |
| Inne przychody operacyjne | 2.756 | 4.648 | 950 | 1.068 |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych..... | 1.007 | 294 | 293 | (36) |
| Razem | 10.523 | 17.374 | 6.444 | 4.636 |

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-III kw. 2011 ¹ <i>nie badane</i> | I-III kw. 2012 ² <i>nie badane</i> | II kw. 2012 ² <i>nie badany</i> | III kw. 2012 ² <i>nie badany</i> |
|---|---|---|--|---|
| Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych..... | (958) | (2.028) | (1.059) | (489) |
| Pozostałe koszty | (40) | (840) | 104 | (469) |
| Razem | (998) | (2.868) | (955) | (958) |

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-III kw. 2011 ¹ <i>nie badane</i> | I-III kw. 2012 ² <i>nie badane</i> | II kw. 2012 ² <i>nie badany</i> | III kw. 2012 ² <i>nie badany</i> |
|---|---|---|--|---|
| Zysk/(strata) ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym | 586 | 3.005 | 2.854 | 107 |
| Zysk/(strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 2.167 | (340) | (248) | (47) |
| Różnice kursowe, netto | (538) | 78 | (263) | (106) |
| Razem | 2.215 | 2743 | 2.343 | (46) |

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-III kw. 2011 ¹ <i>nie badane</i> | I-III kw. 2012 ² <i>nie badane</i> | II kw. 2012 ² <i>nie badany</i> | III kw. 2012 ² <i>nie badany</i> |
|--|---|---|--|---|
| Zysk / (Strata) netto | 14.522 | 21.207 | 21.018 | 10.035 |
| Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne | 6.099 | (9.326) | 822 | (5.017) |
| Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów | (1.115) | 1.705 | (129) | 862 |
| Inne całkowite dochody | 4.984 | (7.621) | 693 | (4.155) |
| Całkowity Zysk / (Strata) | 19.506 | 13.586 | 21.711 | 5.880 |
| Z tego przypadający na Akcjonariuszy Netii..... | 19.506 | 13.586 | 21.711 | 5.880 |

¹ Bez 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> | 30 września 2012 ² <i>nie badane</i> |
|---|--|--|--|---|
| Rzeczowe aktywa trwałe, netto | 2.184.267 | 2.148.741 | 2.115.176 | 2.091.055 |
| Wartości niematerialne | 765.549 | 746.254 | 723.640 | 699.543 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 26.399 | - | - | - |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 108.901 | 108.549 | 126.307 | 120.576 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 115 | 115 | 115 | 115 |
| Należności długoterminowe | 218 | 218 | 218 | 1 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 11.832 | 12.575 | 13.857 | 13.603 |
| Aktywa trwałe razem | 3.097.281 | 3.016.452 | 2.979.313 | 2.924.893 |
| Zapasy | 5.314 | 5.142 | 3.955 | 3.502 |
| Należności handlowe i pozostałe należności..... | 255.596 | 239.061 | 270.368 | 250.804 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 262 | 262 | 39 | 45 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 30.091 | 33.610 | 37.943 | 34.583 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 2.723 | 510 | 1.019 | 1 |
| Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 16 | 16 | 15 | 15 |
| Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności | - | - | - | 48 |
| Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | 2.263 | 2.278 | 2.278 | 2.263 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 156.509 | 159.503 | 125.959 | 131.122 |
| | 452.774 | 440.382 | 441.576 | 422.383 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | - | 26.736 | 26.770 | 26.770 |
| Aktywa obrotowe razem | 452.774 | 467.118 | 468.346 | 449.153 |
| AKTYWA RAZEM | 3.550.056 | 3.483.570 | 3.447.659 | 3.374.046 |
| Kapitał zakładowy | 391.602 | 381.863 | 386.170 | 386.212 |
| Akcje własne | (49.582) | - | (24.847) | (70.487) |
| Kapitał zapasowy | 1.867.421 | 1.818.325 | 2.058.494 | 2.059.135 |
| Niepodzielony wynik finansowy | 251.012 | 241.166 | 36.444 | 46.479 |
| Inne składniki kapitału własnego..... | 39.915 | 45.385 | 27.619 | 23.321 |
| Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej własny razem | 2.500.368 | 2.486.739 | 2.483.880 | 2.444.660 |
| Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli | 5 | 5 | - | - |
| KAPITAŁ WŁASNY RAZEM | 2.500.373 | 2.486.744 | 2.483.880 | 2.444.660 |
| Kredyty i pożyczki | 514.584 | 514.374 | 451.096 | 450.745 |
| Rezerwy na zobowiązania | 3.086 | 3.009 | 9.428 | 9.432 |
| Przychody przyszłych okresów | 22.123 | 22.475 | 20.986 | 20.157 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 9.392 | 8.966 | 5.006 | 4.790 |
| Zobowiązania długoterminowe razem..... | 549.185 | 548.824 | 486.516 | 485.124 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania..... | 263.055 | 256.809 | 275.009 | 235.455 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 84 | 4.297 | 3.806 | 8.212 |
| Kredyty i pożyczki | 180.593 | 129.783 | 128.734 | 139.268 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 71 | 64 | - | - |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych..... | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Rezerwy na zobowiązania | 12.660 | 13.165 | 26.562 | 20.192 |
| Przychody przyszłych okresów..... | 44.034 | 43.883 | 43.151 | 41.134 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem..... | 500.498 | 448.002 | 477.263 | 444.262 |
| Zobowiązania razem | 1.049.683 | 996.826 | 963.779 | 929.386 |
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM | 3.550.056 | 3.483.570 | 3.447.659 | 3.374.046 |

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-III kw. 2011 ¹ <i>nie badane</i> | I-III kw. 2012 ² <i>nie badane</i> | II kw. 2012 ² <i>nie badany</i> | III kw. 2012 ² <i>nie badany</i> |
|---|---|---|--|---|
| Zysk / (Strata) netto | 14.522 | 21.207 | 21.018 | 10.035 |
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych | 226.928 | 363.199 | 122.101 | 121.079 |
| Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych | (1.007) | (293) | (293) | 37 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych | 958 | 1.895 | 1.059 | 356 |
| Odroczony podatek dochodowy | 7.628 | (10.294) | (18.352) | 6.472 |
| Odsetki i opłaty naliczone od kredytów bankowych | - | 35.692 | 12.327 | 10.066 |
| Pozostałe odsetki..... | (5.327) | 384 | 165 | 165 |
| Świadczenia w formie akcji własnych..... | 2.526 | 2.329 | 387 | 694 |
| (Zyski) / straty z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych | (10) | 1 | 1 | - |
| (Zyski) / straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych..... | (1.999) | 1.936 | (348) | 811 |
| Różnice kursowe..... | (790) | 316 | (287) | 376 |
| (Zysk)/Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych..... | (2.063) | 636 | 277 | 314 |
| Zmiana kapitału obrotowego | 68.125 | (14.835) | (7.515) | (30.623) |
| Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 309.491 | 402.173 | 130.540 | 119.782 |
| Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych..... | (197.553) | (209.900) | (66.512) | (68.027) |
| Zakup sieci operacyjnych | (2.680) | - | - | - |
| Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych | 7.420 | 450 | 168 | 219 |
| Korekta ceny nabycia Crowley | (8.412) | (5.285) | (1.615) | 15 |
| Nabycie udziałów niekontrolujących | - | (2.775) | - | - |
| (Nabycie)/wykup obligacji / bonów skarbowych netto | (39.031) | (48) | - | (48) |
| Zakup udziałów mniejszościowych..... | - | (15) | - | (15) |
| Sprzedaż inwestycji | - | 28 | - | - |
| Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (240.256) | (217.545) | (67.959) | (67.856) |
| Otrzymane dotacje | - | 6.595 | 6.595 | - |
| Wykup akcji własnych | (22.744) | (70.487) | (24.847) | (45.640) |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (3.344) | (4.131) | (909) | (887) |
| Splata kredytów | (138) | (116.981) | (65.398) | - |
| Splata odsetek | - | (24.695) | (11.853) | 140 |
| Wpływy / (Wypływy) pieniężne netto z działalności finansowej | (26.226) | (209.699) | (96.412) | (46.387) |
| Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu środków pieniężnych | 43.009 | (25.071) | (33.831) | 5.539 |
| Zyski / (Straty) z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych | 790 | (316) | 287 | (376) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 173.600 | 156.509 | 159.503 | 125.959 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 217.399 | 131.122 | 125.959 | 131.122 |

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 operatora zasiedziałego. Operator alternatywny podłącza się do sieci operatora zasiedziałego i może świadczyć wyłącznie usługi identyczne ze świadczonymi przez operatora zasiedziałego, ponosząc na jego rzecz opłaty hurtowe za korzystanie z sieci (opłaty indeksowane do poziomu cen detalicznych operatora zasiedziałego) |
| Dostęp do lokalnej pętli abonenckiej (LLU) | <ul style="list-style-type: none"> rodzaj dostępu do lokalnej pętli abonenckiej umożliwiający świadczenie przez operatora alternatywnego usług szerokopasmowych klientom korzystającym z miedzianych/ analogowych linii telefonicznych będących własnością operatora zasiedziałego. Operator alternatywny instaluje sprzęt DSLAM w lokalnym węźle sieci operatora zasiedziałego oraz podłącza go do swojej własnej sieci szkieletowej. Operator alternatywny może świadczyć usługi szerokopasmowe oraz głosowe klientom podłączonym do danego węzła przez linie miedziane operatora zasiedziałego. Operator alternatywny może świadczyć usługi w nieograniczonym zakresie ponosząc na rzecz operatora zasiedziałego opłaty za wynajem powierzchni oraz miesięczne opłaty z tytułu wykorzystywanych linii abonenckich. |
| DSLAM | <ul style="list-style-type: none"> infrastruktura techniczna pozwalająca na rozdzielenie analogowego głosu od cyfrowych danych przesyłanych po liniach miedzianych instalowana w sieci lokalnej operatora telekomunikacyjnego świadczącego usługi ADSL klientom podłączonym do danego węzła sieci lokalnej. |
| EBITDA/Skorygowana EBITDA | <ul style="list-style-type: none"> aby uzupełnić sposób prezentowania skonsolidowanych sprawozdań finansowych wg. Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) będziemy w dalszym ciągu przedstawiać pewne wskaźniki finansowe, włącznie ze wskaźnikiem EBITDA. EBITDA oznacza wynik netto, uzyskany zgodnie z MSSF, skorygowany o koszty amortyzacji, przychody i koszty finansowe, 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 operatorem zasiedziałym i została określona jako „Skorygowana EBITDA”. Sądzymy, że EBITDA i powiązane z nią wskaźniki przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej są pomocnymi miernikami kondycji finansowej i operacyjnej spółek telekomunikacyjnych. EBITDA nie jest współczynnikiem zdefiniowanym przez MSSF, a tym samym nie może być uważana za alternatywny wskaźnik wielkości wyniku netto, wskaźnik działalności operacyjnej, bądź wskaźnik wielkości przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, czy też wskaźnik płynności. Prezentacja wskaźnika EBITDA umożliwia jednak inwestorom porównanie danych operacyjnych za różne okresy bez uwzględnienia jednorazowych czynników nieoperacyjnych. Wskaźnik ten należy ponadto do podstawowych wskaźników wykorzystywanych przez nas przy planowaniu i realizacji działalności operacyjnej. Zwracamy uwagę, że definicja EBITDA nie jest jednolita oraz nie jest to miara standardowa. a tym samym sposób wyliczenia tego wskaźnika może się znacznie różnić w zależności od 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 operatora zasiedziałego. Operator alternatywny podłącza się do sieci głosowej operatora zasiedziałego i pobiera od klientów opłaty zarówno za dzierżawę linii, jak i wykonane połączenia. Operator zasiedziały otrzymuje opłaty za dzierżawę linii plus opłaty za inicjowanie połączeń oraz zatrzymuje przychody z rozmów przychodzących. |
| Koszty działania i utrzymania sieci | <ul style="list-style-type: none"> koszt dzierżawy łączy i wyposażenia telekomunikacyjnego oraz utrzymanie, serwisowanie i inne koszty niezbędne do utrzymania naszej sieci telekomunikacyjnej. |
| Koszty rozliczeń międzyoperatorskich | <ul style="list-style-type: none"> płatności dokonane przez Netię na rzecz innych operatorów z tytułu rozpoczęcia, zakończenia lub przeniesienia połączenia przy użyciu sieci innego operatora. |

| | |
|--|---|
| Linia dzwoniąca | <ul style="list-style-type: none"> linia przyłączona, która została zaktywowana i wygenerowała przychód na koniec okresu. |
| Port szerokopasmowy | <ul style="list-style-type: none"> port szerokopasmowy, który jest aktywny na koniec danego okresu. |
| Przychody z pozostałych usług telekomunikacyjnych | <ul style="list-style-type: none"> przychody z usług TV, mobilnych usług głosowych i mobilnych usług szerokopasmowych, przychody z tytułu świadczenia klientom niebezpośrednim usług wdzwanianego dostępu do internetu (oferowanych obecnie na zasadzie call-back i poprzez numer dostępowy 0-20) z usług typu 0-800 (połączenia bezpłatne), 0-801 (połączenia z podziałem opłaty), 0-70x (usługi audiotekstowe), 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 międzyoperatorских | <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 operatora zasiedziałego, 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 III kwartał 2012

Zarząd Netii przeprowadzi konferencję telefoniczną na temat wyników finansowych w dniu 8 listopada 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 1998

Kod dostępu: 4450363#

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