



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

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

Netia SA ogłasza wyniki za I kwartał 2013 roku

Warszawa, Polska – 15 maja 2013 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 I kwartał zakończony 31 marca 2013 r.

1 Najważniejsze wydarzenia

1.1 Dane finansowe

- **Przychody** za I kw. 2013 r. wyniosły 490,7 mln PLN wykazując spadek o 10% rok-do-roku oraz o 6% kwartał-do-kwartału. Spadek przychodów był związany z niższą liczbą usług (RGU), które zmniejszyły się o 8% rok-do-roku i o 3% kwartał-do-kwartału, jak również z obniżką stawek za zakończenie połączeń w sieciach komórkowych (MTR). Netia szacuje, że jedna trzecia spadku przychodów rok-do-roku oraz kwartał-do-kwartału była spowodowana obniżką stawek MTR. Spadek liczby aktywnych usług był w dalszym ciągu skoncentrowany w segmencie klientów indywidualnych i w obszarze stacjonarnych usług głosowych. Obniżka stawek MTR wpłynęła głównie na poziom przychodów w segmencie klientów korporacyjnych oraz segmencie usług dla innych operatorów.
- **Skorygowany zysk EBITDA** za I kw. 2013 r. wyniósł 142,0 mln PLN wykazując wzrost o 7% w stosunku do I kw. 2012 r. oraz spadek o 2% w stosunku do IV kw. 2012 r. Marża skorygowanego zysku EBITDA w I kw. 2013 r. wyniosła 28,9% w porównaniu do 24,4% marży odnotowanej w I kw. 2012 r. i 27,8% w IV kw. 2012 r. Poprawa marży rok-do-roku odzwierciedla wpływ synergii integracyjnych osiągniętych w związku z akwizycjami Grupy Dialog i spółki Crowley. Spadek marży pomiędzy kolejnymi kwartałami jedynie o 2% przy równoczesnym spadku przychodów o 10% został osiągnięty dzięki temu, iż utrata przychodów skoncentrowała się na niskomarżowych kategoriach usług, takich jak usługi na bazie dostępu regulowanego i hurtowej terminacji ruchu głosowego.
- **Zysk EBITDA** wyniósł w I kw. 2013 r. 138,6 mln PLN, wykazując wzrost o 12% w stosunku do I kw. 2012 r. oraz o 156% w stosunku do IV kw. 2012 r. Odnotowane w I kw. 2013 r. pozycje jednorazowe obejmowały koszty integracji Grupy Dialog i spółki Crowley w wysokości 2,2 mln PLN, koszty restrukturyzacji w kwocie 0,9 mln PLN oraz koszty projektów akwizycyjnych w kwocie 0,3 mln PLN. W okresach porównawczych pozycje jednorazowe obejmowały odnotowany w IV kw. 2012 r. odpis aktualizujący w kwocie 79,2 mln PLN, koszty integracji Grupy Dialog i spółki Crowley, które wyniosły 9,8 mln PLN w IV kw. 2012 r. oraz 6,0 mln PLN w I kw. 2011 r., koszty restrukturyzacji, które wyniosły 0,9 mln PLN w IV kw. 2012 r. oraz 2,6 mln PLN w I kw. 2012 r., a także koszty projektów akwizycyjnych, które zamknęły się kwotą 0,5 mln PLN w IV kw. 2012 r. i 0,2 mln PLN w I kw. 2012 r. Marża zysku EBITDA za I kw. 2013 r. wyniosła 28,3% w porównaniu do 22,8% za I kw. 2012 r. oraz 10,4% za IV kw. 2012 r.
- **Zysk operacyjny EBIT** za I kw. 2013 r. wyniósł 27,3 mln PLN (nie uwzględniając pozycji jednorazowych skorygowany zysk operacyjny wyniósł 30,6 mln PLN) w stosunku do zysku operacyjnego w kwocie 4,1 mln PLN w I kw. 2012 r. (13,0 mln PLN zysku operacyjnego przy wyłączeniu pozycji jednorazowych) i straty operacyjnej w kwocie 65,2 mln PLN w IV kw. 2012 r. (25,2 mln PLN zysku operacyjnego przy wyłączeniu pozycji jednorazowych).
- **Zysk netto** odnotowany za I kw. 2013 r. wyniósł 13,1 mln PLN w stosunku do straty netto w wysokości 9,8 mln za I kw. 2012 r. i straty netto w wysokości 108,9 mln PLN za IV kw. 2012 r. Zysk netto w I kw. 2013 r. obejmuje 8,7 mln PLN odsetek z tytułu obsługi kredytu zaciągniętego w 2011 r. na sfinansowanie akwizycji spółki Dialog wobec 13,3 mln PLN odsetek z tego tytułu w I kw. 2012 r. Strata netto odnotowana za IV kw. 2012 r. obejmowała odpis aktualizujący w kwocie 79,2 mln PLN.
- **Spółka osiągnęła rekordowy poziom dodatnich przepływów wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (OpFCF) w I kw. 2013 r.** OpFCF zdefiniowany jako skorygowany zysk EBITDA pomniejszony o wartość inwestycji kapitałowych wyłączając nakłady inwestycyjne na integrację i nabycia sieci ethernetowych wyniósł w I kw. 2013 r. rekordowe 98,6 mln PLN w stosunku do 73,4 mln PLN w I kw. 2012 r. oraz 81,1 mln PLN w IV kw. 2012 r.

- *Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe* na dzień 31 marca 2013 r. wyniosły 98,3 mln PLN, co stanowiło spadek o 44,4 mln PLN w stosunku do ich poziomu z dnia 31 grudnia 2012 r., natomiast *całkowite zadłużenie* wyniosło 562,5 mln PLN, co stanowiło wzrost o 11,9 mln PLN w stosunku do poziomu zadłużenia z dnia 31 grudnia 2012 r. *Dług netto* wyniósł zatem 464,2 mln PLN, co stanowiło wzrost o 56,3 mln PLN w porównaniu do 407,9 mln PLN na dzień 31 grudnia 2012 r., a *dźwignia finansowa* stanowiła wielokrotność 0,88x skorygowanego zysku EBITDA prognozowanego na 2013 r. w wysokości 525 mln PLN. Ponadto, na dzień 31 marca 2013 r. Netia posiadała na rachunku powierniczym kwotę 129,0 mln PLN, oczekującą na zakończenie oferty nabycia przez Netię 16,0 mln akcji własnych, która jest otwarta do dnia 22 maja 2013 r. Uwzględniając wyżej wspomniane środki na rachunku powierniczym, dług netto pro forma na dzień 31 marca 2013 r. zmniejszył się o 18% kwartał-do-kwartału do 335,2 mln PLN, a dźwignia finansowa pro forma stanowiła wielokrotność 0,64x prognozy skorygowanego zysku EBITDA na 2013 r.
- *Netia ogłosiła w marcu 2013 r. ofertę zakupu akcji własnych („Oferta”),* w ramach której zamierza nabyć nie więcej niż 16,0 mln akcji własnych stanowiących nie więcej niż 4,15% kapitału zakładowego Spółki i nie więcej niż 4,15% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, przeznaczając na ten cel kwotę 128,1 mln PLN. Oferowana cena zakupu akcji wynosi 8,00 PLN. Ostatnim dniem przyjmowania ofert sprzedaży akcji od akcjonariuszy będzie dzień 22 maja 2013 r. Przewiduje się, że transakcje zostaną rozliczone najpóźniej do dnia 29 maja 2013 r. Oferta jest prowadzona w ramach programu wykupu akcji własnych uchwalonego przez akcjonariuszy Netii w 2011 r., obejmującego nabycie i umorzenie akcji własnych stanowiących do 12,5% kapitału zakładowego Spółki (porównaj Rozdz. 3 „Inne Wydarzenia”).
- *Netia podtrzymuje prognozę na 2013 r.,* zakładając przychody na poziomie 1.925,0 mln PLN, Skorygowany zysk EBITDA na poziomie 525,0 mln PLN oraz Skorygowany zysk operacyjny na poziomie 65,0 mln PLN. Skorygowane przepływy wolnych operacyjnych środków pieniężnych (Skoryg. OpFCF) są prognozowane na poziomie 300,0 mln PLN, a skorygowane nakłady inwestycyjne na poziomie 225,0 mln PLN. Powyższe pozycje nie uwzględniają jednorazowych kosztów operacyjnych i nakładów inwestycyjnych związanych z procesem integracji. Spółka zakłada, że na koniec 2013 r. łączna liczba usług (RGU) wyniesie 2.650.000.

Jak wcześniej informowano, z uwagi na utrzymującą się presję cenową i spadającą rentowność usług BSA i WLR oferowanych na bazie dostępu regulowanego Zarząd zakłada, że 2013 r. będzie okresem transformacji w kierunku zwiększenia koncentracji sprzedaży na usługach oferowanych w oparciu o własną infrastrukturę, w tym na usługach szerokopasmowych i telewizyjnych we własnej sieci. Przewiduje się, że skuteczne wdrożenie powyższego podejścia powinno skutkować stabilizacją wyników finansowych w segmencie klientów indywidualnych począwszy od 2014 r. Biorąc pod uwagę utrzymujące się relatywnie solidne wyniki w segmentach klientów biznesowych (tj. w segmencie klientów korporacyjnych, segmencie małych i średnich przedsiębiorstw oraz w segmencie usług dla innych operatorów) Netia oczekuje, że będą one głównym motorem generowania zysku w najbliższej przyszłości i zamierza mocno skoncentrować się na rozwoju usług dla klientów z tego sektora.

1.2 Dane operacyjne

- Liczba usług (RGU)** na dzień 31 marca 2013 r. wyniosła 2.637.912 w porównaniu do 2.793.068 na dzień 31 marca 2012 r. oraz 2.688.467 na dzień 31 grudnia 2012 r. Spadek usług rok-do-roku i kwartał-do-kwartału odzwierciedla spadek liczby stacjonarnych usług głosowych i zaostrzoną konkurencję na spowalającym rynku telekomunikacyjnym. Tempo spadku liczby usług zostało częściowo zrównoważone poprawą wyników przyłączeń netto wśród usług telewizyjnych, które wyniosły 11.952 w I kw. 2013 r. w porównaniu do 11.092 w I kw. 2012 r. i 6.480 w IV kw. 2012 r. W związku z zaostrzoną rywalizacją cenową ze strony kluczowych konkurentów i utrzymującym się spowolnieniem na rynku usług szerokopasmowych i głosowych w segmencie klientów indywidualnych, Zarząd zakłada iż rok 2013 będzie okresem wzmożonej koncentracji na sprzedaży usług na sieci własnej, w tym zwłaszcza usług szerokopasmowych i usług telewizyjnych. Spółka prognozuje, że łączna liczba usług na koniec 2013 r. wyniesie 2.650.000, a kluczowym warunkiem do zniwelowania spadku bazy usług głosowych i ustabilizowania łącznej bazy usług będzie przywrócenie wzrostu liczby usług szerokopasmowych w kolejnych miesiącach 2013 r. oraz dalsze przyspieszenie liczby przyłączeń netto usług telewizyjnych.
- Liczba usług telewizyjnych** na dzień 31 marca 2013 r. wyniosła 91.237, co stanowiło wzrost o 48% w porównaniu do 61.804 na dzień 31 marca 2012 r. oraz o 15% wobec 79.285 na dzień 31 grudnia 2012 r. Do wzrostu liczby przyłączeń netto w I kw. 2013 r. przyczyniły się dodatkowe ulepszenia w zakresie jakości, dostępności geograficznej i dystrybucji produktu i oczekuje się, że te elementy będą przyczyniać się do dalszego wzrostu sprzedaży usług telewizyjnych w ciągu 2013 r.
- Liczba usług szerokopasmowych** wyniosła 866.077 na dzień 31 marca 2013 r., co stanowiło spadek o 5% z poziomu 912.408 na dzień 31 marca 2012 r. oraz o 1% z poziomu 874.778 na dzień 31 grudnia 2012 r. Netia szacuje, że jej łączny udział w rynku stacjonarnych usług szerokopasmowych wyniósł około 13,1% wobec 14,0% na dzień 31 marca 2012 r. W I kw. 2013 r. Netia odnotowała spadek netto liczby stacjonarnych usług szerokopasmowych o 8.701 w porównaniu do spadku przyłączeń netto o 13.920 w IV kw. 2012 r. (zarówno łącznie jak i organicznie, gdyż w obu kwartałach nie dokonano akwizycji ethernetowych). Niskie tempo wzrostu rynku oraz zaostrzona konkurencja cenowa, w tym oferowanie usług pakietowych przez operatorów sieci kablowych, miały wpływ na powyższe wyniki. W odpowiedzi Netia obniżyła ceny i zintensyfikowała działania reklamowe wspierające sprzedaż, tym niemniej - mając na celu obronę marży brutto - Zarząd koncentruje się bardziej na usługach oferowanych we własnej sieci i na usługach pakietowych niż na usługach oferowanych w oparciu o dostęp regulowany lub na liczbie usług ogółem.
- Liczba stacjonarnych usług głosowych.** Netia szacuje, że łączny udział w rynku stacjonarnych usług głosowych wynosił około 19,4% w I kw. 2013 r. w porównaniu do 20,0% w I kw. 2012 r. Ze względu na zaostrzoną konkurencję na rynku telekomunikacyjnym oraz koncentrację Spółki na klientach wysokomarżowych, Netia obecnie przenosi nacisk z liczby klientów usług głosowych na utrzymanie poziomu przychodów i marży z tytułu tych usług. Baza klientów usług głosowych Netii wyniosła 1.594.875 na dzień 31 marca 2013 r. w porównaniu do 1.727.829 na dzień 31 marca 2012 r. oraz 1.643.904 na dzień 31 grudnia 2012 r. W I kw. 2013 r. Netia odnotowała łączny spadek liczby klientów usług głosowych netto o 49.029 w porównaniu do spadku netto o 33.862 w IV kw. 2012 r. Netia zakłada, że w przyszłości liczba stacjonarnych usług głosowych będzie się nadal zmniejszać, głównie na skutek odchodzenia klientów od tradycyjnych usług głosowych i usług WLR. Na dzień 31 marca 2013 r. usługi dla 40% klientów usług głosowych świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii.
- Liczba usług mobilnych** na dzień 31 marca 2013 r. wyniosła 29.272 w odniesieniu do mobilnych usług szerokopasmowych oraz 56.451 w odniesieniu do mobilnych usług głosowych, w porównaniu do odpowiednio 30.446 i 60.581 usług w obu kategoriach oferowanych na dzień 31 marca 2012 r. oraz 30.281 i 60.219 na dzień 31 grudnia 2012 r. Netia nie promuje aktywnie sprzedaży usług mobilnych, utrzymując je w ofercie z myślą o oferowaniu konkurencyjnych usług konwergentnych klientom zainteresowanym tego typu ofertą.
- Rozwój sieci NGA.** W I kw. 2013 r. Netia rozszerzyła zasięg istniejącej sieci NGA, umożliwiającej świadczenie, między innymi, usług szerokopasmowych o wysokiej przepływności i pakietów 3play obejmujących usługi telewizyjne w technologii IPTV oraz na bazie adaptacyjnego protokołu IP. Na dzień 31 marca 2013 r. sieć NGA Netii obejmowała zasięgiem 1.048.000 gospodarstw domowych, w tym około 708.000 gospodarstw domowych w zasięgu sieci miedzianej VDSL, około 142.000 gospodarstw domowych w zasięgu sieci optycznej (PON) oraz około 198.000 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 inwestycji w rozwój sieci NGA.
- Netia podpisała w marcu 2013 r. umowę z UPC Polska**, sfinalizowaną w dniu 10 maja 2013 r., *na mocy której nabyła część infrastruktury dawnej telewizji kablowej Aster*. Netia uzyskała dostęp do sieci kablowej obejmującej zasięgiem 446 tys. mieszkań i lokali użytkowych w Warszawie i Krakowie, powiększając zasięg własnej sieci do 2,9 mln lokali. Oczekuje się, że transakcja nie będzie miała istotnego wpływu na tegoroczne wyniki finansowe i opublikowaną prognozę finansową Netii na 2013 r. (porównaj Rozdz. 3 „Inne Wydarzenia”).

Mirosław Godlewski, Prezes Zarządu Netii, powiedział: "Netia ogłasza dziś satysfakcjonujące wyniki finansowe, raportując wzrost skorygowanego zysku EBITDA o 7% rok-do-roku do 142,0 mln PLN, podczas gdy skorygowane przepływy operacyjne wolnych środków pieniężnych zwiększyły się o 34% do rekordowego poziomu 98,6 mln PLN, a zysk netto wyniósł 13,1 mln PLN w porównaniu ze stratą netto w wysokości 9,8 mln PLN w analogicznym okresie ubiegłego roku. Zgodnie z naszymi przewidywaniami, obniżka stawek MTR (opłat międzyoperatorskich za zakończenie połączeń ruchu telefonicznego w sieciach komórkowych) praktycznie o połowę w porównaniu z rokiem ubiegłym, do poziomu 8 groszy za minutę, oraz spadkowy trend liczby klientów usług telefonii stacjonarnej skutkowały spadkiem naszych przychodów o 10% rok-do-roku i o 6% kwartał-po-kwartale, co jest wynikiem zgodnym z założeniami prognozy rocznej na 2013 rok. Pomimo intensywnej konkurencji rynkowej i znacznego spadku cen zarówno na rynku stacjonarnym, jak i komórkowym, kontynuujemy realizację naszej strategii zakładającej obronę naszego udziału wartościowego w rynku telekomunikacyjnym oraz liczby usług na sieci własnej, przy równoczesnym odchodzeniu od aktywnego pozyskiwania nowych usług na sieci obcej, w celu utrzymania wysokiego poziomu generowanych przepływów pieniężnych.

Pomimo przejściowych trudności wynikających z intensyfikacji presji konkurencyjnej, którą spodziewamy się przezwyciężyć w kolejnych miesiącach tego roku, Netia kontynuuje działania mające na celu generowanie stabilnych przepływów pieniężnych w przyszłości. W pierwszym kwartale br. osiągnęliśmy dobre tempo przyrostu w obszarze usług telewizyjnych, w którym wzrost liczby klientów wyniósł 12 tysięcy netto wobec 6 tysięcy przyłączeń netto za poprzedni kwartał, podnosząc łączną liczbę klientów usług telewizyjnych w Netii do 91 tysięcy, czyli o 48% w skali roku. Ponadto, już ponad 44% infrastruktury własnej Netii zostało zmodernizowane do standardów o wyższych przepływnościach transmisji danych – w zasięgu naszej sieci nowej generacji (NGA) jest już ponad 1 milion gospodarstw domowych – dzięki czemu widzimy o wiele lepsze wyniki przyłączeń liczby klientów netto na tych właśnie zmodernizowanych obszarach. Zarząd wciąż poszukuje kolejnych projektów inwestycyjnych, które mogą przelożyć się na dalszą generację wartości dla Netii w długoterminowej perspektywie. Przykładem takich działań są m.in. rozbudowa światłowodowej sieci optycznej (PON) o zasięgu 20 tys. gospodarstw domowych na Dolnym Śląsku w ramach projektu wspieranego dotacjami unijnymi oraz decyzja o modernizacji do standardu NGA sieci dostępowej spółki Petrotel w Płocku, a także inwestycja w wysokości 11,3 mln PLN związana z budową światłowodowej sieci szkieletowej i dostępowej do stacji bazowych operatorów komórkowych na terenie kraju w ramach ostatnio podpisanych długoterminowych kontraktów. Wszystkie powyższe projekty będą sfinansowane w ramach budżetu inwestycyjnego na 2013 rok w wysokości 225 mln PLN. Budżet ten jest niższy o 12% od budżetu na 2012 rok oraz o 30% od samodzielnie ponoszonych wydatków inwestycyjnych przez Grupę Netia, Grupę Dialog i spółkę Crowley w 2011 roku, co jest bezpośrednim efektem synergicznym z połączenia tych trzech podmiotów w jedną firmę.

Kolejnym dowodem naszej determinacji by dalej inwestować i aktywnie konsolidować rynek jest ostatnio sfinalizowana transakcja nabycia od UPC Polska sieci kablowej o zasięgu 446 tys. gospodarstw domowych w atrakcyjnych obszarach Warszawy i Krakowa. Zakupiliśmy sieć bez klientów detalicznych za relatywnie niską cenę, mieszczącą się w zakresie od 6 mln PLN do 21 mln PLN, w zależności od przyszłych wyników sprzedaży na tej sieć, i jesteśmy zmotywowani nowym wyzwaniem związanym z podjęciem pierwszej próby integracji sieci kablowej do technologicznie różnorodnej infrastruktury Netii. Po zakończeniu integracji sieci i procesu rozwoju produktów dla tejże infrastruktury, co jak przewidujemy potrwa kilka miesięcy, zwiększymy ogólny zasięg własnej sieci Netii o 18% do łącznie około 2,9 mln gospodarstw domowych, a zasięg sieci szerokopasmowej o standardzie NGA o 38% do ponad 1,4 mln gospodarstw domowych, co pozwoli rozpocząć kampanię marketingową na rzecz atrakcyjnej oferty usług telewizyjnych, szerokopasmowych i głosowych dostarczanych w oparciu o sieć kablową.

22 maja 2013 roku zamknijemy naszą ofertę skupu 4,15% akcji własnych w cenie 8,00 PLN na akcję. Oferta jest warunkowana co najmniej 50% poziomem subskrypcji na akcje, co spowoduje wypłatę łącznie 128 mln PLN do akcjonariuszy poprzez skup 16 mln akcji Spółki. Zarząd jest usatysfakcjonowany, że Spółka jest w stanie prowadzić operację dystrybucji środków pieniężnych do akcjonariuszy i równolegle kontynuować inwestycje w zaawansowane technologie, wykorzystując nadarżające się interesujące projekty na polskim rynku telekomunikacyjnym. Dźwignia finansowa przy założeniu zakończenia operacji skupu akcji osiągnie mnożnik wynoszący 0,88x Skorygowanego zysku EBITDA prognozowanego na cały 2013 rok. Przewidujemy, że pozwoli nam to wypłacić w ramach polityki dystrybucyjnej 145 mln PLN naszym akcjonariuszom w 2014 roku i kolejnych latach, utrzymując dźwignię na poziomie wystarczająco niskim, aby sfinansować ewentualne akwizycje.

Wyniki finansowe Netii za I kwartał 2013 r. wskazują, iż Spółka jest na dobrej drodze do dostarczenia zgodnie z prognozą na 2013 rok łącznie 1.925 mln PLN przychodów i 525 mln PLN Skorygowanego zysku EBITDA. W kolejnych kwartałach oczekujemy przyspieszenia tempa przyłączeń netto w obszarze usług szerokopasmowych i telewizyjnych oraz sukcesywnego wzrostu przychodów z segmentów biznesowych, po uwzględnieniu negatywnych efektów spadku stawek MTR."

Jon Eastick, dyrektor finansowy Netii, powiedział: „Netia rozpoczęła 2013 rok osiągając w I kwartale solidne wyniki finansowe, zgodne z prognozami Zarządu na cały rok finansowy. Przychody wyniosły 490,7 mln PLN i są o 10% niższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku, jednakże spadek ten był zgodny z przewidywaniami ze względu na m.in. obniżenie stawek MTR z poziomu 15 groszy w ubiegłym roku do 8 groszy na początku 2013 roku, który był odpowiedzialny za 33% łącznego spadku przychodów rok-do-roku. Dalsze 24% łącznego spadku przychodów wynikało z 6-procentowego spadku liczby usług (RGU), przede wszystkim w obszarze telefonii stacjonarnej. Wobec słabego popytu na stacjonarne usługi głosowe i szerokopasmowe, Netia koncentruje się na utrzymaniu ARPU z tych usług i zatrzymaniu klientów, szczególnie tych przyłączonych do własnej sieci, ze względu na generowane przez nich wyższe marże niż w przypadku klientów obsługiwanych w oparciu o dostęp regulowany. To podejście przynosi korzyści, gdyż średnie ARPU z usług głosowych w Netii zmalało zaledwie o 3 PLN do poziomu 44 PLN w I kwartale br., natomiast ARPU z usług szerokopasmowych zmalało tylko o 1 PLN do poziomu 56 PLN w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, pomimo dużo wyższej erozji cenowej na całym rynku telekomunikacyjnym. Powyższa strategia, w połączeniu z realizacją synergii wynikających ze stworzenia Nowej Netii po akwizycji Grupy Dialog i spółki Crowley, przelożyła się na wzrost marży brutto o 3 punkty procentowe, wzrost Skorygowanego zysku EBITDA o 7% do poziomu 142,0 mln PLN, a tym samym marży Skorygowanego zysku EBITDA do poziomu 28,9%.

Netia tradycyjnie zwraca uwagę na utrzymanie dyscypliny kosztowej - w I kwartale br. niealokowane do segmentów komercyjnych operacyjne koszty stałe zostały obniżone o 18% w skali rok do roku, do poziomu zaledwie 7% przychodów ogółem, zaś zatrudnienie w Grupie nadal spada i osiągnęło poziom 1.971 etatów na koniec marca 2013 roku, mniej o 2% w porównaniu z grudniem 2012 roku, i aż o 28% w rok-do-roku. Podtrzymujemy plan osiągnięcia w 2013 r. 115 mln PLN synergii operacyjnych z akwizycji Grupy Dialog i Crowley wobec 76 mln PLN synergii zrealizowanych na koniec 2012 roku.

Zarząd podtrzymuje swoją prognozę na cały 2013 rok tj. osiągnięcia przychodów na poziomie 1.925 mln PLN, Skorygowanego zysku EBITDA w wysokości 525 mln PLN, a tym samym 27% marży tego zysku oraz Skorygowanych wolnych operacyjnych przepływów środków pieniężnych na poziomie 300 mln PLN za cały 2013 rok. Oczekujemy, że dzięki naszemu podejściu komercyjnemu obronimy poziom rentowności Spółki w warunkach malejących przychodów, a równocześnie zachowamy elastyczność do szybszego pozyskiwania klientów w kolejnych kwartałach, zgodnie z założeniami prognozy na 2013 rok. "

2 Podsumowanie działalności operacyjnej

2.1 Usługi szerokopasmowe, telewizyjne oraz mobilne

Usługi telewizyjne oraz oferta treści multimedialnych. Netia oferuje swoim klientom od 2011 r. usługę telewizyjną pod marką „Telewizja Osobista”. W ramach tego produktu klient otrzymuje dekoder ‘Netia Player’, który umożliwia dostęp do płatnej telewizji cyfrowej na bazie protokołu IP w technologiach IPTV oraz protokołu adaptacyjnego IP (*smooth streaming*), 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.

W zależności od ceny wybranego pakietu, oferta w technologii IPTV obejmuje od 24 do 120 kanałów telewizyjnych w standardowej rozdzielczości oraz od 2 do 25 kanałów telewizyjnych w wysokiej rozdzielczości, do których dodatkowo są oferowane serwisy VOD i widżety. Oferta na bazie adaptacyjnego protokołu IP, która wykorzystuje technologię *Microsoft Smooth Streaming™* umożliwiającą dostarczanie usługi telewizyjnej poza zasięgiem własnej sieci, obejmuje węższą ofertę kanałów telewizyjnych niż dla IPTV i jest dodatkowo uzupełniona przez ofertę bibliotek multimedialnych i widżetów zainstalowanych na dekodernetia Player. Każda usługa może zostać ponadto poszerzona o dodatkowe opcje programowe w postaci pakietów HBO HD i Premium+.

Netia konsekwentnie pracuje nad pozyskaniem kolejnych partnerów dostarczających treści. Od 2013 r. Netia oferuje pakiet Premium+, który umożliwia dostęp do produkcji stacji Canal+, w tym, między innymi, do filmów oraz relacji z wydarzeń sportowych takich jak transmisje meczów NBA lub europejskich rozgrywek ligowych z piłce nożnej. Ponadto oferta telewizyjna została wzbogacona o trzy kanały HBO HD, a dekodery Netia Player zyskały nową funkcjonalność Mood (Music Only On Demand).

Na dzień 31 marca 2013 r. liczba aktywnych klientów usług telewizyjnych w Netii wzrosła do 91.237 wykazując wzrost o 48% z 61.804 na dzień 31 marca 2012 r. oraz o 15% z 79.285 na dzień 31 grudnia 2012 r.

Liczba usług telewizyjnych (w tys.)	I kw. 2012	II kw. 2012	III kw. 2012	IV kw. 2012	I kw. 2013
Razem	61,8	71,3	72,8	79,3	91,2

W I kw. 2013 r. Netia dodała 11.952 usług telewizyjnych netto w porównaniu do 6.480 usług dodanych w IV kw. 2012 r. Wzrost w tej kategorii kwartał-do-kwartału jest odzwierciedleniem wprowadzenia do sprzedaży w III kw. 2012 r. oferty usług telewizyjnych w technologii *smooth streaming*, które mają szerszy zasięg geograficzny niż technologia IPTV. Zarząd oczekuje przyspieszenia tempa wzrostu sprzedaży w nadchodzących kwartałach dzięki wprowadzonym w trakcie 2013 r. usprawnieniom w zakresie oferowanego produktu, jego dostępności geograficznej i wykorzystywanych kanałów dystrybucji.

ARPU w odniesieniu do usług telewizyjnych wyniosło 40 PLN w I kw. 2013 r. w porównaniu do 44 PLN w I kw. 2012 r. oraz 42 PLN w IV kw. 2012 r. Spadek ARPU odzwierciedla rosnący udział technologii *smooth streaming*, na bazie której dostarczana jest węższa i tańsza oferta usług telewizyjnych niż ta oparta o IPTV.

Liczba usług szerokopasmowych wyniosła 866.077 na dzień 31 marca 2013 r., co stanowiło spadek o 5% z poziomu 912.408 na dzień 31 marca 2012 r. i o 1% z poziomu 874.778 na dzień 31 grudnia 2012 r.

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

Liczba portów (w tys.)	I kw. 2012	II kw. 2012	III kw. 2012	IV kw. 2012	I kw. 2013
xDSL, FastEthernet oraz PON we własnej sieci	397,7	393,7	387,6	382,5	381,1
W tym tradycyjna sieć (PON, VDSL, ADSL)	260,9	260,1	262,6	261,5	263,1
W tym nabyte spółki ethernetowe	132,0	129,0	125,0	121,0	118,0
WiMAX Internet	18,6	18,0	17,2	17,9	17,1
LLU	184,1	182,3	184,6	182,7	178,4
BSA	312,1	309,9	299,3	291,6	289,5
Razem	912,4	903,9	888,7	874,8	866,1

Baza klientów usług szerokopasmowych zmniejszyła się netto o 8.701 w I kw. 2013 r. w porównaniu do 13.920 odłączeń netto w IV kw. 2012 r. Zarówno w I kw. 2013 r. jak i w IV kw. 2012 r. nie prowadzono akwizycji sieci ethernetowych. Poprawa wyników w tej kategorii związana była z uruchomieniem nowych kampanii reklamowych, promujących usługę telewizyjną w pakiecie z usługami internetowymi, które komunikują unikatowe cechy produktu (*unique selling points*) wyróżniające ofertę Netii. Ponadto do poprawy wyników przyczyniło się usprawnienie współpracy operacyjnej w niedawno zintegrowanym dziale sprzedaży.

Jednakże spowolnienie wzrostu na rynku stacjonarnych usług szerokopasmowych oraz zaostrzona rywalizacja cenowa ze strony operatora zasiedziącego i telewizji kablowych wyeliminowały przewagę cenową Netii na usługach 1play BSA, jak również przyczyniły się do spadku liczby przyłączeń brutto oraz wzrostu poziomu rezygnacji klientów z usług szerokopasmowych. W 2013 r. Netia zamierza skoncentrować się na sprzedaży produktów oferowanych na sieci własnej, w tym na świadczeniu usługi dostępu do Internetu. W I kw. 2013 r. Spółka odnotowała 1.537 przyłączeń usług szerokopasmowych netto we własnej sieci wyłączając wyniki przejętych lokalnych spółek ethernetowych, które odnotowały 2.999 odłączeń netto. Pomimo dalszego spadku netto organicznej bazy usług w sieciach ethernetowych ogółem, Zarząd odnotowuje zachęcające wyniki sprzedaży w sieci ethernetowej zmodernizowanej do standardu NGA i rozważa obecnie możliwości przyspieszenia programu modernizacji tych sieci w 2013 r.

ARPU w odniesieniu do usług szerokopasmowych wyniosło 56 PLN w I kw. 2013 r. w porównaniu do 57 PLN w I kw. 2012 r. i 57 PLN w IV kw. 2012 r. Konserwatywna polityka cenowa i koncentracja na segmentach klientów o wyższym ARPU skutkowałą utrzymaniem satysfakcjonującego poziomu ARPU w trakcie ubiegłego roku pomimo głębokiego obniżenia cen usług przez niektórych konkurentów Netii.

Koszt pozyskania klienta usług szerokopasmowych (SAC) wyniósł w I kw. 2013 r. 166 PLN w porównaniu do 178 PLN w IV kw. 2012 r.

Nabycia sieci ethernetowych. Na dzień 31 marca 2013 r. sieci ethernetowe nabyte przez Netię obsługiwały łącznie 118.006 klientów usług szerokopasmowych, w tym głównie klientów indywidualnych, w porównaniu do 121.005 klientów tych usług na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz 132.045 klientów na dzień 31 marca 2012 r., obejmując zasięgiem około 621.000 gospodarstw domowych. Pomimo dalszego spadku netto organicznej bazy usług w sieciach ethernetowych ogółem, Zarząd odnotowuje zachęcające wyniki sprzedaży w sieci ethernetowej zmodernizowanej do standardu NGA i rozważa obecnie możliwości przyspieszenia programu modernizacji tych sieci w 2013 r. Obecnie Netia koncentruje się na modernizacji zakupionych sieci ethernetowych, w związku z czym kolejne akwizycje będą prawdopodobnie dokonywane w dużo wolniejszym tempie niż miało to miejsce w przeszłości.

Modernizacja sieci do standardów NGA. Na dzień 31 marca 2013 r. sieć NGA Netii obejmowała zasięgiem 1.048.000 gospodarstw domowych, w tym 142.000 gospodarstw było objętych siecią PON, 708.000 gospodarstw siecią miedzianą VDSL, a 198.000 gospodarstw siecią ethernetową FTTH. Ponadto Netia posiadała 361.000 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), dało Netii dostęp do około 1.409.000 gospodarstw domowych w zasięgu własnej sieci, którym można świadczyć usługi IPTV.

Uwzględniając akwizycje sieci kablowych od UPC Polska, Netia zamierza rozszerzyć zasięg sieci NGA co najmniej o kolejne 626.000 gospodarstw domowych. Oczekuje się, że po zrealizowaniu wszystkich planów modernizacyjnych Netia powinna posiadać około 1.674.000 gospodarstw domowych w standardzie NGA i będących zarazem w zasięgu usług 3play (IPTV + stacjonarny dostęp szerokopasmowy NGA + usługi głosowe). Ponadto Netia wdrożyła rozwiązanie *smooth streaming*, które pozwoli rozszerzyć zakres dostępności ofert pakietowych typu 3play na sieci, na których Netia nie świadczy usług dostępu szerokopasmowego lub gdzie prędkość łącza jest niewystarczająca do świadczenia usług IPTV. Zarząd Netii koncentruje się obecnie na optymalizacji procesów dotyczących sprzedaży, świadczenia i utrzymania usług telewizyjnych.

Usługi mobilne. Baza klientów mobilnych usług szerokopasmowych wyniosła 29.272 na dzień 31 marca 2013 r. w porównaniu do 30.446 na dzień 31 marca 2012 r. oraz 30.281 na dzień 31 grudnia 2012 r. *ARPU dla usługi mobilnego Internetu szerokopasmowego* wyniosło 25 PLN w I kw. 2013 r. w porównaniu do 28 PLN w I kw. 2012 r. i 26 PLN w IV kw. 2012 r. Liczba *mobilnych usług głosowych* na dzień 31 marca 2013 r. wyniosła 56.451 w porównaniu do 60.581 na dzień 31 marca 2012 r. i 60.219 na dzień 31 grudnia 2012 r. *ARPU dla mobilnych usług głosowych* wyniosło w I kw. 2013 r. 27 PLN w porównaniu do 24 PLN w I kw. 2012 r. oraz 26 PLN w IV kw. 2012 r. Usługi mobilnego Internetu szerokopasmowego generują marże na poziomie zbliżonym do usług BSA, natomiast dzięki renegotjowaniu umów z operatorami komórkowymi Polkomtel oraz P4 poprawiły się warunki świadczenia mobilnych usług głosowych.

<i>Liczba usług mobilnych (w tys.)</i>	<i>I kw. 2012</i>	<i>II kw. 2012</i>	<i>III kw. 2012</i>	<i>IV kw. 2012</i>	<i>I kw. 2013</i>
Mobilny Internet	30,4	33,4	32,8	30,3	29,3
Mobilne usługi głosowe	60,6	62,6	62,0	60,2	56,4
Razem	91,0	96,0	94,8	90,5	85,7

2.2 Usługi głosowe

2.2.1 Własna sieć, WLR i LLU

Liczba linii głosowych wyniosła 1.594.875 na dzień 31 marca 2013 r. w porównaniu do 1.727.829 na dzień 31 marca 2012 r. i 1.643.904 na dzień 31 grudnia 2012 r. W I kw. 2013 r. Netia odnotowała spadek netto liczby linii głosowych o 49.029 linii w porównaniu do spadku netto o 33.862 linii w IV kw. 2012 r. Netia zakłada, że w przyszłości liczba stacjonarnych usług głosowych będzie się nadal zmniejszać, głównie na skutek odchodzenia klientów od tradycyjnych usług głosowych i usług WLR.

Zaostrzona rywalizacja cenowa ze strony innych operatorów w połączeniu z substytucją usługami telefonii komórkowej oraz przejściem na pakiety usług głosowych połączonych z usługami telewizji kablowej wywierała ujemny wpływ na bazę klientów stacjonarnych usług głosowych. 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 miało negatywny wpływ na poziom ARPU i liczbę usług głosowych w IV kw. 2012 r. i I kw. 2013 r.

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 i koncentrację Spółki na klientach wysokomarżowych oraz klientach obsługiwanych we własnej sieci, Netia obecnie przenosi nacisk z liczby klientów usług głosowych na utrzymanie poziomu przychodów i marży z tytułu tych usług. W rezultacie, w I kw. 2013 r. poziom odłączeń netto wyniósł 1% w przypadku wysokomarżowej własnej sieci, 2% w przypadku technologii LLU przez IP oraz 5% w odniesieniu do niższej marżowych usług WLR.

Netia świadczy usługi głosowe w oparciu o następujące rodzaje dostępu:

<i>Liczba linii głosowych (w tys.)</i>	<i>I kw. 2012</i>	<i>II kw. 2012</i>	<i>III kw. 2012</i>	<i>IV kw. 2012</i>	<i>I kw. 2013</i>
Tradycyjne linie głosowe	584,9	587,3	578,2	563,7	553,3
<i>w tym ISDN</i>	222,6	233,3	233,9	237,0	236,6
<i>w tym wąskopasmowy dostęp radiowy</i>	42,1	44,0	44,4	44,8	45,1
VoIP (bez LLU)	45,1	49,7	53,0	69,3	74,6
WiMAX głos	16,7	15,8	15,0	14,7	13,8
Liczba linii głosowych we własnej sieci	646,7	652,8	646,2	647,8	641,7
WLR	954,9	936,2	903,8	869,2	828,9
LLU przez IP	126,2	125,1	127,7	126,9	124,3
Razem	1.727,8	1.714,1	1.677,8	1.643,9	1.594,9

ARPU w odniesieniu do usług WLR wyniosło 45 PLN w I kw. 2013 r. w porównaniu do 45 PLN w I kw. 2012 r. oraz 45 PLN w IV kw. 2012 r.

ARPU w odniesieniu do usług głosowych dla linii dzwoniących we własnej sieci wyniosło 43 PLN w I kw. 2013 r. w porównaniu do 49 PLN w I kw. 2012 r. i 46 PLN w IV kw. 2012 r. Spadek ARPU odzwierciedla bardziej agresywną obronę bazy klientów niż w przypadku usług WLR, adresowana do klientów biznesowych konkurencyjną ofertę usług głosowych w technologii VoIP, i wysokie rabaty, których udzielano w przypadku pakietyzowania usług głosowych w ramach ofert 3play.

Uśrednione ARPU w odniesieniu do usług głosowych wyniosło 44 PLN w I kw. 2013 r. w porównaniu do 47 PLN w I kw. 2012 r. i 46 PLN w IV kw. 2012 r.

2.2.2 Pośrednie usługi głosowe

Liczba użytkowników korzystających z prefiksu w Netii wyniosła 62.013 na dzień 31 marca 2013 r. w porównaniu do 70.029 na dzień 31 marca 2012 r. i 62.241 na dzień 31 grudnia 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 31 marca 2013 r. wyniosła 1.594.875 klientów.

ARPU w odniesieniu do użytkowników korzystających z prefiksu wyniosło w Netii 30 PLN w I kw. 2013 r. w porównaniu do 48 PLN w I kw. 2012 r. i 37 PLN w IV kw. 2012 r. Spadek ARPU był związany z obniżką taryf, niższym poziomem korzystania z tych usług oraz przeniesieniem bardziej rentownych klientów na usługi WLR lub usługi LLU.

2.3 Pozostałe

Zatrudnienie wyniosło 2.053 etatów na dzień 31 marca 2013 r. w porównaniu do 2.811 etatów na dzień 31 marca 2012 r. i 2.117 etatów na dzień 31 grudnia 2012 r. Liczba aktywnych etatów wyniosła 1.971 na dzień 31 marca 2013 r. w stosunku do 2.719 etatów na dzień 31 marca 2012 r. i 2.013 etatów na dzień 31 grudnia 2012 r.

Zmiany zatrudnienia zostały przedstawione w poniższej tabeli:

	Aktywne	Łączne
Zatrudnienie na dzień 31 marca 2012 r.	2.719	2.811
Pracownicy nabyci w wyniku akwizycji spółek ethernetowych od 31 marca 2012 r.	4	4
Redukcja zatrudnienia od 31 marca 2012 r.	(752)	(762)
Zatrudnienie na dzień 31 marca 2013 r.	1.971	2.053

Nakłady inwestycyjne

Zwiększenie środków trwałych i wartości niematerialnych (mln PLN)	I kw. 2012	I kw. 2013	Zmiana %
Istniejąca sieć i IT	19,7	18,6	-6%
Sieci szerokopasmowe	16,0	15,5	-3%
CPE dla usług szerokopasmowych (głównie kapitalizowane routery Netia Spot)	5,8	6,5	12%
IPTV (z uwzgl. dekoderów Netia Player)	5,9	2,8	-53%
Koszty integracji	0,3	2,5	823%
Razem	47,7	45,9	-4%
Grupa Dialog i Crowley ¹	12,2	na	na
Razem	59,9	45,9	-23%

¹ Począwszy od I kw. 2013 r. nakłady inwestycyjne Grupy Dialog i spółki Crowley, które zostały nabyte przez Netię w grudniu 2011 r., zostały w pełni zintegrowane w ramach pozostałych kategorii nakładów inwestycyjnych.

Nakłady inwestycyjne w istniejącą sieć i IT odzwierciedlają rozbudowę pojemności sieci transmisyjnej mającej na celu aktywację nowych klientów korporacyjnych i z rynku hurtowego. Niższe nakłady na zakup dekoderów Netia Player są wynikiem aktywowania sprzętu z istniejących zapasów. W wyniku pełnego zintegrowania Grupy Dialog i spółki Crowley w ramach Nowej Netii, nakłady inwestycyjne na rozwój tych przejętych spółek są obecnie włączone w pozostałe kategorie nakładów inwestycyjnych. Niższy poziom nakładów inwestycyjnych rok-do-roku odzwierciedla ściślejszą kontrolę projektów w nowo przejętych spółkach, synergie zakupowe, niższe tempo wzrostu wolumenu abonenckiego i długi sezon zimowy.

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. 2,6 mln usług - weszła do grona znaczących operatorów alternatywnych w skali europejskiej, wpisują się w realizację ogłoszonej w styczniu 2011 r. Strategii do 2020 r. Netia oczekuje, iż przyczynią się one do dalszego umocnienia jej pozycji rynkowej we wszystkich czterech segmentach rynku dzięki wykorzystaniu aktywów, bazy klienckiej oraz pozostałych zasobów operacyjnych zakupionych spółek. Spółka oczekuje, że wspomniane akwizycje wpłyną korzystnie na rozwój usług dostępu szerokopasmowego nowej generacji oraz usług telewizyjnych świadczonych za pomocą sieci modernizowanej do standardów NGA, jak również przyniosą szereg synergii operacyjnych.

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

Na dzień 31 marca 2013 r. synergie osiągnięte dzięki zakończonym i realizowanym projektom osiągnęły narastająco przez pięć kwartałów 113,7 mln PLN na poziomie Skorygowanego zysku EBITDA i 28,7 mln PLN w odniesieniu do nakładów inwestycyjnych. Z ponad 100 projektów ogółem, zrealizowano ponad 86 inicjatyw wpływających na poziom Skorygowanego zysku EBITDA. Ponadto zrealizowano 39 inicjatyw optymalizujących poziom nakładów inwestycyjnych. Łączne koszty reorganizacji za I kw. 2013 r. wyniosły 3,1 mln PLN (w tym 0,8 mln PLN stanowiły koszty związane z restrukturyzacją zatrudnienia, a 2,2 mln PLN koszty integracji).

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 marca 2013 r. aktywne zatrudnienie w Grupie Netia zmniejszyło się o 748 osób i 28% do poziomu 1.971 pracowników. Powyższy spadek zatrudnienia obejmował redukcję 515 etatów w ramach zwolnień grupowych, które zostały przeprowadzone w dwóch etapach w trakcie 2012 r. Wszystkie koszty restrukturyzacji dotyczące tego procesu zostały uwzględnione w utworzonej w 2012 r. rezerwie w kwocie 22,6 mln PLN.

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 IV kw. 2013 r. Oczekuje się, że ukończone projekty integracyjne wraz z innymi otwartymi projektami, których zakończenie jest przewidziane w 2013 r. powinny skutkować podwyższeniem kwoty synergii operacyjnych z poziomu 76,2 mln PLN w 2012 r. do 115 mln PLN w 2013 r. i 120 mln PLN w 2014 r. przy jednoczesnym dostarczeniu kolejnych 10 mln PLN synergii w zakresie optymalizacji nakładów inwestycyjnych.

Finansowanie. Na dzień 31 marca 2013 r. Netia posiadała środki pieniężne w kwocie 98,3 mln PLN oraz zadłużenie wraz z odsetkami w wysokości 562,5 mln PLN w porównaniu do odpowiednio 142,7 mln PLN oraz 550,6 mln PLN na dzień 31 grudnia 2012 r. Zadłużenie obejmowało kwotę 511,4 mln PLN dotyczącą pięcioletniego kredytu akwizycyjnego wraz z odsetkami, który został zaciągnięty na potrzeby sfinansowania zakupu Grupy Dialog oraz kredyt odnawialny w wysokości 51,1 mln PLN, wykorzystany w celu częściowego sfinansowania Oferty wykupu akcji własnych. Tym samym dług netto Grupy Netia na dzień 31 marca 2013 r. wyniósł 464,2 mln PLN w porównaniu do 407,9 mln PLN na dzień 31 grudnia 2012 r. i stanowił lewarowanie na poziomie 0,88x skorygowanego zysku EBITDA prognozowanego na 2013 r. Kowenanty finansowe będące częścią porozumienia zawartego z bankami we wrześniu 2011 r. umożliwiają zwiększenie poziomu zewnętrznego finansowania na potrzeby dalszych akwizycji. Ponadto, na dzień 31 marca 2013 r. Netia posiadała na rachunku powierniczym kwotę 129,0 mln PLN, oczekującą na zakończenie oferty nabycia przez Netię 16,0 mln akcji własnych, która jest otwarta do dnia 22 maja 2013 r. Uwzględniając wyżej wspomniane środki na rachunku powierniczym, dług netto pro forma na dzień 31 marca 2013 r. zmniejszył się o 18% kwartał-do-kwartału do 335,2 mln PLN, a dźwignia finansowa pro forma stanowiła wielokrotność 0,64x prognozy skorygowanego zysku EBITDA na 2013 r.

Oferta zakupu akcji własnych. W dniu 13 marca 2013 r. Netia ogłosiła ofertę zakupu nie więcej niż 16,0 mln akcji własnych za łączną kwotę nie większą niż 128,1 mln PLN, w ramach zatwierdzonego przez akcjonariuszy w 2011 r. programu nabywania akcji własnych („Oferta”). Oferowana cena zakupu akcji wynosi 8,00 PLN (pro forma ekwiwalent 0,35 PLN za każdą wyemitowaną akcję). Akcjonariusze mogą składać oferty sprzedaży akcji za pośrednictwem Domu Inwestycyjnego BRE Banku SA do dnia 22 maja 2013 r. Przewiduje się, że transakcje zostaną rozliczone najpóźniej do dnia 29 maja 2013 r. Oferta wymaga akceptacji na poziomie co najmniej 50% kapitału zakładowego i, przy założeniu jej sfinalizowania, będzie ostatnim etapem realizacji generalnego programu wykupu akcji własnych uchwalonego przez akcjonariuszy Netii w 2011 r., obejmującego nabycie i umorzenie akcji własnych stanowiących do 12,5% kapitału zakładowego Spółki za łączną kwotę do 350,0 mln PLN.

Nowa polityka dystrybucji środków do akcjonariuszy. Jak już uprzednio informowano, podczas gdy Zarząd jest w dalszym ciągu zainteresowany kilkoma potencjalnymi akwizycjami, w najbliższym czasie nie widzi możliwości przeprowadzenia takich transakcji. Z tego względu Zarząd zamierza dokonywać wypłaty z zysków na rzecz akcjonariuszy w drodze wypłaty dywidendy, w ramach oferty nabycia akcji własnych skierowanej do wszystkich akcjonariuszy lub poprzez obniżenie kapitału zakładowego, w zależności od wysokości od wysokości kapitału dostępnego do podziału Netii SA, który na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosił 480,6 mln PLN i stanowi główne ograniczenie możliwości przyszłych wypłat zysków. Na podstawie prognoz przepływów wolnych środków pieniężnych Zarząd szacuje, że w począwszy od 2014 r. Spółka może przeznaczyć na wypłatę na rzecz akcjonariuszy 145 mln PLN (pro forma 0,42 PLN za każdą wyemitowaną akcję uwzględniając wykup 16,0 mln akcji własnych w ramach prowadzonej obecnie Oferty zakupu akcji), z możliwością umiarkowanego zwiększenia wysokości wypłacanych kwot w przyszłości.

W 2013 r. Spółka przeznaczyła do dystrybucji na rzecz akcjonariuszy kwotę do 128,1 mln PLN (pro forma ekwiwalent 0,35 PLN za każdą wyemitowaną akcję) w formie wykupu akcji własnych stanowiących 4,15% kapitału zakładowego, które mogą być jeszcze nabyte w ramach upoważnienia udzielonego przez akcjonariuszy w 2011 r.

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

Netia nabyła od UPC Polska część infrastruktury dawnej telewizji kablowej Aster, wyznaczonej do odsprzedaży przez Prezesa UOKiK w Decyzji z dnia 5 września 2011 r., akceptującej przejęcie Aster przez UPC Polska. Transakcja została sfinalizowana w dniu 10 maja 2013 r. po uzyskaniu zgody Prezesa UOKiK i wypełnieniu określonych pozostałych warunków wstępnych. Netia nabyła od spółek UPC Polska i UPC Poland Holding BV 100% udziałów w spółkach Centrina Sp. z o.o. oraz Dianthus Sp. z o.o., których własnością jest sieć kablowa docierająca do 446 tys. lokali w Warszawie i Krakowie. Cena zakupu infrastruktury może wynieść od 6,0 mln PLN do 21,0 mln PLN, w zależności od liczby klientów, których Netia pozyska na bazie zakupionej infrastruktury. Równocześnie, UPC Polska zawarła ze spółkami Centrina i Dianthus dwunastomiesięczną umowę dzierżawy infrastruktury w celu zapewnienia dzisiejszym klientom ciągłości świadczenia usług w okresie przejściowym. Łączna kwota, którą otrzyma Grupa Netia za wyżej wspomnianą dzierżawę infrastruktury wynosi 4,5 mln PLN. Ponadto, Netia uzyska upusty z tytułu pewnych obowiązujących umów handlowych zawartych z UPC Polska. Powyższe upusty, mogące wynieść około 16,4 mln PLN, będą elementem rozliczenia transakcji, której przedmiotem jest nabycie części infrastruktury dawnej telewizji kablowej Aster.

Dzięki transakcji Netia nie pozyskuje nowych klientów detalicznych, lecz zwiększy zasięg sieci własnej o 18% do 2,9 mln lokali i będzie mogła mocniej zaistnieć infrastrukturalnie na tych rynkach w segmencie klientów indywidualnych, na których dotychczas nie była silnie obecna. Przejęcie jest kolejnym ważnym krokiem w realizacji strategii Netii, która opiera się na rozwoju multimedialnych usług on-line na bazie własnej sieci i może stanowić znakomitą bazą do osiągnięcia synergii w efekcie przyszłych działań konsolidacyjnych, których dotychczas w tym segmencie rynku Netia nie miała. Oczekuje się, że transakcja nie będzie miała istotnego wpływu na tegoroczne wyniki finansowe i opublikowaną prognozę finansową Netii na 2013 rok.

4Sails. W I kw. 2013 r. Netia kontynuowała prace nad wewnętrznym projektem pod nazwą „4Sails”, którego celem jest dokonanie przeglądu funkcjonowania działu sprzedaży i wypracowanie kluczowych inicjatyw służących pełnemu wykorzystaniu szans powstałych w wyniku akwizycji Telefonii Dialog i Crowley Data Poland. Rok 2013 będzie rokiem działań związanych z realizacją tego projektu i będzie dotyczył każdego pracownika Grupy Netia. Zarząd oczekuje, że projekt, prowadzony we współpracy z firmą doradczą Deloitte, pozwoli na przeorganizowanie kanałów i narzędzi wprowadzania produktów na rynek oraz w znaczący sposób przyczyni się do poprawy wyników sprzedażowych. W pierwszych miesiącach bieżącego roku firma Deloitte zakończyła prowadzenie analiz i przedstawiła stosowne rekomendacje. Są one obecnie weryfikowane przez zespół projektowy w Netii, który jest odpowiedzialny za wdrożenie zaproponowanych rozwiązań i opracowanie harmonogramu działań. Realizacja kluczowych rekomendacji już się rozpoczęła. Wśród nich znajdują się, między innymi, takie obszary jak wzmocnienie strategii w zakresie pozyskania i rozwoju bazy klientów, zarówno w segmencie klientów indywidualnych jak i biznesowych, optymalizacja zasad współpracy z partnerami sprzedażowymi oraz przegląd narzędzi komunikacji sprzedażowej.

Informacje finansowe dotyczące skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Prosimy o zapoznanie się z treścią naszych skonsolidowanych sprawozdań finansowych za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.

Porównanie I kwartału 2013 r. i I kwartału 2012 r.

Przychody zmniejszyły się o 10% rok-do-roku do 490,7 mln PLN z poziomu 544,3 mln PLN w I kw. 2012 r. Segment klientów indywidualnych odnotował spadek przychodów o 12% i 33,1 mln PLN, segment klientów korporacyjnych o 5% i 5,4 mln PLN, segment małych i średnich przedsiębiorstw o 4% i 2,8 mln PLN, a segment usług dla innych operatorów o 19% lub 12,6 mln PLN. Niższy poziom przychodów był związany ze spadkiem liczby usług (RGU) o 8% w skali roku oraz obniżką stawek międzyoperatorskich za zakończenie połączeń w sieciach komórkowych (MTR), które były odpowiedzialne za jedną trzecią spadku przychodów ogółem. Spółka szacuje wpływ obniżki stawek MTR na spadek przychodów rok-do-roku na poziomie 17,8 mln PLN. Odpływ RGU był w dalszym ciągu najbardziej odczuwalny w segmencie klientów indywidualnych i wśród stacjonarnych usług głosowych, natomiast obniżka stawek MTR wpłynęła głównie na poziom przychodów w segmencie klientów korporacyjnych i segmencie usług dla innych operatorów.

Przychody z usług telekomunikacyjnych zmniejszyły się o 10% rok-do-roku do 488,2 mln PLN w I kw. 2013 r. z 542,1 mln PLN w I kw. 2012 r. w wyniku spadku przychodów z tytułu bezpośrednich usług głosowych o 13% i 30,9 mln PLN do 215,4 mln PLN z poziomu 246,3 mln PLN w I kw. 2012 r., związanego z obniżeniem liczby klientów usług głosowych, w tym zwłaszcza ze spadkiem liczby klientów usług WLR. Przychody z pośrednich usług głosowych (CPS) zmniejszyły się o 45% i 4,6 mln PLN na skutek spadku liczby klientów i ARPU. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów (w tym rozliczeń międzyoperatorskich i usług hurtowych) zmniejszyły się o 16% do 54,3 mln PLN z poziomu 64,3 mln PLN w I kw. 2012 r. w wyniku obniżenia stawek MTR w lipcu 2012 r., a następnie w styczniu 2013 r. Przychody z transmisji danych zmniejszyły się o 4% i 8,4 mln PLN do 184,2 mln PLN z poziomu 192,6 mln PLN w I kw. 2012 r., głównie na skutek niższej liczby klientów usług BSA. Przychody w kategorii „Pozostałe usługi telekomunikacyjne”, która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych, pozostały na stabilnym poziomie i wynosiły 28,6 mln PLN w I kw. 2013 r. w porównaniu do 28,5 mln PLN w I kw. 2012 r. Kategoria ta stanowi obecnie 6% przychodów ogółem w porównaniu do 5% w I kw. 2012 r. Udział przychodów z bezpośrednich usług głosowych zmniejszył się rok-do-roku z 45% do 44%, a udział przychodów z transmisji danych wzrósł w analogicznym okresie z 36% do 38%.

Koszt własny sprzedaży zmniejszył się o 13% rok-do-roku do kwoty 329,0 mln PLN z kwoty 380,0 mln PLN w I kw. 2012 r., co stanowiło 67% udział w przychodach w porównaniu do 70% w I kw. 2012 r. Spadek kosztu rozliczeń międzyoperatorskich, związany z obniżką stawek MTR, relatywnie szybsze tempo spadku liczby usług oferowanych na bazie dostępu regulowanego i synergii z tytułu akwizycji Grupy Dialog i spółki Crowley były głównymi przyczynami spadku udziału kosztu własnego sprzedaży w relacji do przychodów.

Koszty rozliczeń międzyoperatorskich spadły o 26% do 60,0 mln PLN w I kw. 2013 r. w porównaniu do 81,4 mln PLN w I kw. 2012r., z powodu obniżki stawek MTR.

Koszty wynajmu i utrzymania sieci zmniejszyły się o 7% do 153,1 mln PLN w porównaniu do 165,4 mln PLN w I kw. 2012 r. na skutek synergii integracyjnych związanych z akwizycjami Grupy Dialog i spółki Crowley i mniejszej liczby usług obsługiwanych na bazie dostępu regulowanego.

Amortyzacja w ramach kosztu własnego sprzedaży spadła o 8% do 90,4 mln PLN w porównaniu do 98,0 mln PLN w I kw. 2012 r. w związku z dokonaniem w I kw. 2013 r. przeglądem okresów użytkowania środków trwałych w Grupie Netia, co skutkowało redukcją stawek amortyzacji.

Podatki, opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty zmniejszyły się o 23% do 15,6 mln PLN w I kw. 2013 r. w porównaniu do 20,4 mln PLN w I kw. 2012 r. na skutek synergii integracyjnych związanych z akwizycjami Grupy Dialog i spółki Crowley.

Zysk brutto ze sprzedaży w I kw. 2013 r. wyniósł 161,7 mln PLN w porównaniu do 164,3 mln PLN w I kw. 2012 r. Marża zysku brutto wyniosła 33,0% w I kw. 2013 r. w porównaniu do 30,2% w I kw. 2012 r. Wzrost marży zysku brutto przy jednoczesnym spadku przychodów o 10% był spowodowany wzrostem udziału przychodów z usług świadczonych na bazie własnej sieci, które przynoszą wyższe marże, synergiami integracyjnymi związanymi z akwizycjami Grupy Dialog i Crowley'a, jak również ze wspomnianym powyżej obniżeniem stawek MTR i stawek amortyzacji.

Koszty sprzedaży i dystrybucji zmniejszyły się o 14% rok-do-roku do kwoty 93,6 mln PLN z kwoty 109,1 mln PLN w I kw. 2012 r. i stanowiły 19% przychodów ogółem w porównaniu do 20% w I kw. 2012 r. Głównym powodem spadku kosztów były synergii osiągnięte z tytułu integracji Grupy Dialog i spółki Crowley. Ponadto koszt prowizji wypłaconych innym podmiotom był niższy w związku z niższym poziomem przyłączeń usług brutto.

Koszty billingu, usług pocztowych i logistyki spadły o 36% rok-do-roku do kwoty 7,9 mln PLN z kwoty 12,3 mln PLN.

Koszt prowizji wypłaconych innym podmiotom zmniejszył się o 38% rok-do-roku do kwoty 6,0 mln PLN z kwoty 9,8 mln PLN.

Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników w ramach kosztów sprzedaży i dystrybucji zmniejszyły się o 11% do 30,3 mln PLN z poziomu 34,0 mln PLN w I kw. 2012 r.

Koszty reklamy i promocji spadły o 26% z poziomu 10,8 mln PLN do 7,9 mln PLN.

Koszty ogólnego zarządu zmniejszyły się o 20% rok-do-roku do kwoty 45,7 mln PLN z kwoty 56,9 mln PLN w I kw. 2012 r. i stanowiły 9% przychodów ogółem w porównaniu do 10% w I kw. 2012 r. Głównym powodem spadku kosztów były synergie osiągnięte z tytułu integracji Grupy Dialog i spółki Crowley.

Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników w ramach kosztów ogólnego zarządu zmniejszyły się o 23% do 21,6 mln PLN z poziomu 28,0 mln PLN w I kw. 2012 r., odzwierciedlając głównie przeprowadzony w 2012 r. proces optymalizacji zatrudnienia, który był związany z integracją Grupy Dialog i Crowley'a w ramach grupy Netia.

Inne koszty w ramach kosztów ogólnego zarządu spadły o 34% do 6,6 mln PLN z poziomu 10,0 mln PLN w I kw. 2012 r. dzięki znacznie niższym kosztom integracji, gdyż w związku z ukończeniem większości inicjatyw skala prowadzonych projektów integracyjnych jest obecnie mniejsza.

Skorygowany zysk EBITDA wzrósł o 7% rok-do-roku do kwoty 142,0 mln PLN z kwoty 133,0 mln PLN w I kw. 2012 r., a marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 28,9% w porównaniu do 24,4% w I kw. 2012 r. Wzrost marży odzwierciedla synergie kosztowe z tytułu integracji Grupy Dialog i spółki Crowley, które zostały częściowo zrównoważone przez spadek marży na usługach głosowych.

Uwzględniając koszty związane z integracją Grupy Dialog i Crowley'a w kwocie 2,2 mln PLN w I kw. 2013 r. oraz 6,0 mln PLN w I kw. 2012 r., koszty restrukturyzacyjne w wysokości 0,9 mln PLN w I kw. 2013 r. oraz 2,6 mln PLN w I kw. 2012 r., jak również koszty projektów akwizycyjnych w wysokości 0,3 mln PLN w I kw. 2013 r. oraz 0,2 mln PLN w I kw. 2012 r., *zysk EBITDA* wyniósł 138,6 mln PLN w porównaniu do 124,1 mln PLN w I kw. 2012 r. Marża zysku EBITDA wyniosła 28,3% w porównaniu do 22,8% w I kw. 2012 r. W kolejnych miesiącach 2013 r. Netia oczekuje spadku marży EBITDA do prognozowanego na ten rok poziomu, tj. około 27%, na skutek zmniejszenia poziomu przychodów pomiędzy kolejnymi kwartałami oraz spodziewanego wzrostu kosztów związanych z pozyskiwaniem klientów.

Amortyzacja zmniejszyła się o 7% do 111,3 mln PLN w porównaniu do 120,0 mln PLN w I kw. 2012 r. Po dokonaniu wszechstronnego przeglądu okresów użytkowania aktywów sieciowych Netii, z dniem 1 stycznia 2013 r. dokonano wydłużenia okresów ekonomicznego użytkowania niektórych aktywów, w tym zwłaszcza sprzętu telekomunikacyjnego.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 27,3 mln PLN w porównaniu do zysku operacyjnego w wysokości 4,1 mln PLN w I kw. 2012 r. Przy wyłączeniu opisanych powyżej pozycji jednorazowych wynoszących łącznie 3,3 mln PLN kosztów w I kw. 2013 r. oraz 8,9 mln PLN kosztów w I kw. 2012 r., skorygowany zysk operacyjny wyniósł 30,6 mln PLN w I kw. 2013 r. wobec 13,0 mln PLN w I kw. 2012 r.

Koszt finansowy netto wyniósł 7,4 mln PLN w porównaniu do kosztu finansowego netto w wysokości 13,3 mln PLN w I kw. 2012 r. Zmiana była związana głównie ze spadkiem poziomu zadłużenia netto i spadkiem rynkowych stóp procentowych rok-do-roku.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego netto w kwocie 6,7 mln PLN zostało odnotowane w I kw. 2013 r. w porównaniu do obciążenia z tego tytułu w analogicznym okresie 2012 r. w wysokości 0,6 mln PLN.

Zysk netto w I kw. 2013 r. wyniósł 13,1 mln PLN w porównaniu do straty netto w wysokości 9,8 mln PLN w I kw. 2012 r.

Wydatki inwestycyjne na zakup środków trwałych oraz oprogramowania komputerowego w I kw. 2013 r. zmniejszyły się o 5% do 71,6 mln PLN w porównaniu do 75,4 mln PLN w I kw. 2012 r. Podobnie jak miało to miejsce w poprzednich latach, w I kw. nastąpiło istotne wykorzystanie środków pieniężnych na inwestycje, zmniejszające poziom wierzytelności wygenerowanych z tego tytułu w IV kwartale, który charakteryzuje się najwyższym poziomem nakładów inwestycyjnych w ciągu roku.

Środki pieniężne, środki o ograniczonej możliwości dysponowania i depozyty krótkoterminowe wykazane przez Netię na dzień 31 marca 2013 r. wyniosły 229,7 mln PLN wobec 161,8 mln PLN na dzień 31 marca 2012 r. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wynosiły na dzień 31 marca 2013 r. 131,4 mln PLN i dotyczyły głównie kwoty 129,3 mln PLN (wraz z odsetkami) przekazanej na rachunek powierniczy w celu sfinansowania Oferty wykupu akcji własnych ogłoszonej przez Spółkę w dniu 13 marca 2013 r. Tym samym, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe wykazane na koniec I kw. 2013 r. wyniosły 98,3 mln PLN.

Zadłużenie wraz z narosłymi odsetkami na dzień 31 marca 2013 r. wyniosło 562,5 mln PLN wobec 644,1 mln PLN w I kw. 2012 r.

Dług netto na dzień 31 marca 2013 r. wyniósł 464,2 mln PLN w porównaniu do 484,6 mln PLN w I kw. 2012 r.

Porównanie I kwartału 2013 r. z IV kwartałem 2012 r.

Przychody kwartał-do-kwartału spadły o 6% do poziomu 490,7 mln PLN w I kw. 2013 r. z 519,5 mln PLN w IV kw. 2012 r. na skutek niższej o 3% liczby usług (RGU) i obniżki stawek MTR za zakończenie połączeń w sieciach komórkowych, które były odpowiedzialne za jedną trzecią spadku przychodów ogółem. Spółka szacuje wpływ obniżki stawek MTR na spadek przychodów kwartał-do-kwartału na poziomie 9,5 mln PLN. Odpiływ RGU był w dalszym ciągu najbardziej odczuwalny w segmencie klientów indywidualnych i wśród stacjonarnych usług głosowych, natomiast obniżka stawek MTR wpłynęła głównie na poziom przychodów w segmencie klientów korporacyjnych i segmencie usług dla innych operatorów.

Przychody z działalności telekomunikacyjnej spadły o 5% do 488,2 mln PLN w I kw. 2013 r. w porównaniu do 513,8 mln PLN w IV kw. 2012 r. Przychody z bezpośrednich usług głosowych spadły o 5% kwartał-do-kwartału do 215,4 mln PLN z poziomu 227,5 mln PLN w IV kw. 2012 r. na skutek spadku bazy klientów oraz spadku ARPU, który był częściowo związany z przekazaniem klientom oszczędności osiągniętej dzięki obniżce stawek MTR. Przychody z transmisji danych spadły o 2% pomiędzy kolejnymi kwartałami do 184,2 mln PLN w I kw. 2013 r. z 189,0 mln PLN w IV kw. 2012 r. w wyniku spadku bazy klientów. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów zmniejszyły się w porównywanym okresie o 11% lub 6,4 mln PLN w związku z niższymi przychodami z tytułu terminacji ruchu i obniżką stawek MTR.

Przychody z działalności radiotelekomunikacyjnej oraz przychody z pozostałych usług zmniejszyły się kwartał-do-kwartału o 56% lub 3,2 mln PLN, gdyż w poprzednim kwartale pozycja ta obejmowała jednorazową sprzedaż urządzeń przez Petrotel do dużego klienta tej spółki, przeprowadzoną w ramach wieloletniej umowy na świadczenie usług.

Koszt własny sprzedaży zmniejszył się o 9% do 329,0 mln PLN w I kw. 2013 r. w stosunku do 363,4 mln PLN w IV kw. 2012 r., co stanowiło 67% udział w przychodach w porównaniu do 70% w IV kw. 2012 r. Koszty rozliczeń międzyoperatorskich zmniejszyły się o 20% i 14,7 mln PLN w związku z niższymi wolumenami ruchu tranzytowego w segmencie usług dla innych operatorów i obniżką stawek MTR. Koszt amortyzacji dotyczący kosztu własnego sprzedaży spadł o 8% i 7,6 mln PLN kwartał-do-kwartału, w wyniku wprowadzenia od stycznia 2013 r. niższych stawek amortyzacji i zakończenia okresów amortyzacji niektórych licencji telekomunikacyjnych. Koszty wynajmu i utrzymania sieci zmniejszyły się o 5% i 7,3 mln PLN, głównie na skutek niższego kosztu opłat do TP od mniejszej liczby usług świadczonych w oparciu o dostęp regulowany. Koszt sprzedanych towarów spadł o 73% i 3,7 mln PLN, gdyż w poprzednim kwartale pozycja ta obejmowała koszt dotyczący jednorazowej transakcji sprzedaży urządzeń przez Petrotel w wysokości 3,4 mln PLN w związku z nowym kontraktem na dostawę sprzętu i usług, zawartym z dużym klientem.

Zysk brutto wyniósł 161,7 mln PLN w I kw. 2013 r. w porównaniu do 156,1 mln PLN w IV kw. 2012 r. wykazując marżę zysku brutto na poziomie 33,0% w porównaniu do 30,0% w IV kw. 2012 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji spadły kwartał-do-kwartału o 1% do 93,6 mln PLN w I kw. 2013 r. w porównaniu do 94,6 mln PLN w IV kw. 2012 r. i stanowiły odpowiednio 19% przychodów ogółem w porównaniu do 18% w IV kw. 2012 r. Koszt reklamy i promocji był niższy kwartał-do-kwartału o 36% i 4,4 mln PLN w wyniku okresowo mniej intensywnych kampanii reklamowych. Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników dotyczące kosztów sprzedaży i dystrybucji wzrosły o 14% kwartał-do-kwartału i o 3,8 mln PLN w związku z wypłaconymi premiami sprzedażowymi. Spadek wolumenów sprzedaży pomiędzy kolejnymi kwartałami oraz realizacja synergii skutkowałą spadkiem kosztów billingu, usług pocztowych i logistyki o 13% i 1,2 mln PLN, kosztów outsourcingu związanego z obsługą klienta o 17% i 1,1 mln PLN oraz kosztu prowizji wypłaconych innym podmiotom o 12% i 0,8 mln PLN. Pozostałe koszty dotyczące kosztów sprzedaży i dystrybucji wzrosły o 11% i 1,7 mln PLN w wyniku wzrostu kosztów kontentu związanego z rozwojem usług telewizyjnych oraz kosztów retencji.

Koszty ogólnego zarządu zmniejszyły się o 11% do 45,7 mln PLN w I kw. 2013 r. z 51,1 mln PLN w IV kw. 2012 r. i stanowiły 9% przychodów ogółem w porównaniu do 10% w IV kw. 2012 r. Zmiana była spowodowana głównie spadkiem kategorii „Pozostałych kosztów” w ramach kosztów ogólnego zarządu, które w poprzednim kwartale obejmowały likwidację i odpisy aktualizujące niewykorzystanych systemów informatycznych CDP i Dialogu. Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników dotyczące kosztów ogólnego zarządu wzrosły o 7% i 1,3 mln PLN w wyniku wzrostu poziomu rezerw zawiązywanych z tytułu premii rocznej.

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 142,0 mln PLN w I kw. 2013 r. w stosunku do 144,5 mln PLN w IV kw. 2012 r., zaś skorygowana marża EBITDA wyniosła 28,9% w I kw. 2013 r. w stosunku do 27,8% w IV kw. 2012 r.

Zysk EBITDA wyniósł 138,6 mln PLN w I kw. 2013 r. w porównaniu do 54,1 mln PLN w IV kw. 2012 r. Zysk EBITDA w I kw. 2013 r. uwzględniał koszty integracji Grupy Dialog i spółki Crowley w ramach Nowej Netii w kwocie 2,2 mln PLN, koszty restrukturyzacji w kwocie 0,9 mln PLN oraz koszty akwizycji w wysokości 0,3 mln PLN. EBITDA za IV kw. 2012 r. zawierała obciążenie z tytułu odpisu aktualizującego w wysokości 79,2 mln PLN, koszty integracji Nowej Netii w kwocie 9,8 mln PLN, koszty restrukturyzacji w kwocie 0,9 mln PLN oraz koszty akwizycji w wysokości 0,5 mln PLN.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł w I kw. 2013 r. 27,3 mln PLN w porównaniu do straty operacyjnej w kwocie 65,2 mln PLN w IV kw. 2012 r. Wyłączając pozycje jednorazowe, zysk operacyjny EBIT wyniósłby 30,6 mln PLN w I kw. 2013 r. w porównaniu do 25,2 mln PLN w IV kw. 2012 r.

Koszt finansowy netto wyniósł w I kw. 2013 r. 7,4 mln PLN w porównaniu do kosztu finansowego netto w kwocie 6,5 mln PLN w IV kw. 2012 r., a wyższe koszty finansowe odzwierciedlały wyższy koszt odsetek od kredytu, niższy poziom otrzymanych odsetek i wyższe straty gotówkowe na instrumentach pochodnych IRS, co było częściowo zrównoważone wyższą wyceną transakcji terminowych wyrażonych w obcych walutach.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego netto w kwocie 6,7 mln PLN zostało odnotowane w I kw. 2013 r. w porównaniu do obciążenia z tego tytułu w IV kw. 2012 r. w wysokości 37,2 mln PLN.

Zysk netto wyniósł 13,1 mln PLN w porównaniu do straty netto w wysokości 108,9 mln PLN w IV kw. 2012 r.

Podstawowe dane finansowe

PLN'000	I kw. 2012	II kw. 2012	III kw. 2012	IV kw. 2012	I kw. 2013
Przychody	544.279	536.472	521.073	519.532	490.690
Zmiana % (rok do roku)	35,7%	35,4%	32,0%	21,8%	(9,8%)
Skorygowana EBITDA	133.008	156.183	157.448	144.526	142.005
Marża %	24,4%	29,1%	30,2%	27,8%	28,9%
Zmiana % (rok do roku)	31,0%	68,2%	49,3%	33,3%	6,8%
EBITDA	124.142	134.877	148.427	54.081	138.621
Marża %	22,8%	25,1%	28,5%	10,4%	28,3%
Skorygowany EBIT	12.989	34.082	36.369	25.234	30.656
Marża %	2,4%	6,4%	7,0%	4,9%	6,2%
EBIT	4.123	12.776	27.348	(65.211)	27.272
Marża %	0,8%	2,4%	5,2%	(12,6%)	5,6%
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	(2.665)	38.276	17.342	(35.651)	15.885
Marża %	(0,5%)	7,1%	3,3%	(6,9%)	3,2%
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany).....	(9.846)	21.018	10.035	(108.911)	13.144
Marża %	(1,8%)	3,9%	1,9%	(21,0%)	2,7%
Wynik netto Netii SA (jednostkowy) ¹	(20.443)	(8.715)	(9.783)	(55.234)	(9.055)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	159.503	125.959	131.122	142.702	98.304
Środki pieniężne, środki o ograniczonej możliwości dysponowania i depozyty krótkoterminowe	161.781	128.237	133.385	144.965	229.750
Bony skarbowe (wg zamortyzowanego kosztu)	-	-	48	49	-
Kredyty i pożyczki	644.157	579.830	590.013	550.649	562.543
Wydatki inwestycyjne	75.361	66.512	68.027	52.606	71.628
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych.....	59.897	68.924	73.752	76.524	45.899
EUR'000 ²	I kw. 2012	II kw. 2012	III kw. 2012	IV kw. 2012	I kw. 2013
Przychody	130.291	128.422	124.736	124.367	117.463
Zmiana % (rok do roku)	35,7%	35,4%	32,0%	21,8%	(9,8%)
Skorygowana EBITDA	31.840	37.388	37.690	34.597	33.994
Marża %	24,4%	29,1%	30,2%	27,8%	28,9%
Zmiana % (rok do roku)	31,0%	68,2%	49,3%	33,3%	6,8%
EBITDA	29.718	32.287	35.531	12.946	33.184
Marża %	22,8%	25,1%	28,5%	10,4%	28,3%
Skorygowany EBIT	3.109	8.159	8.706	6.041	7.339
Marża %	2,4%	6,4%	7,0%	4,9%	6,2%
EBIT	987	3.058	6.547	(15.610)	6.528
Marża %	0,8%	2,4%	5,2%	(12,6%)	5,6%
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	(638)	9.163	4.151	(8.534)	3.803
Marża %	(0,5%)	7,1%	3,3%	(6,9%)	3,2%
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany).....	(2.357)	5.031	2.402	(26.071)	3.146
Marża %	(1,8%)	3,9%	1,9%	(21,0%)	2,7%
Wynik netto Netii SA (jednostkowy) ¹	(4.894)	(2.086)	(2.342)	(13.222)	(2.168)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	38.182	30.152	31.388	34.160	23.532
Środki pieniężne, środki o ograniczonej możliwości dysponowania i depozyty krótkoterminowe	38.728	30.698	31.930	34.702	54.998
Bony skarbowe (wg zamortyzowanego kosztu)	-	-	11	12	-
Kredyty i pożyczki	154.200	138.802	141.239	131.816	134.663
Wydatki inwestycyjne	18.040	15.922	16.285	12.593	17.147
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych.....	14.338	16.499	17.655	18.319	10.987

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

² Kwoty w euro zostały przeliczone po kursie 4,1774 PLN = 1,00 EUR, średnim kursie ogłoszonym przez NBP w dniu 29 marca 2013 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: odpisu aktualizacyjnego w wysokości PLN 79,2 mln, kosztów integracji Nowej Netii w kwocie 26,3 mln PLN, kosztów restrukturyzacji dotyczących głównie zaplanowanych na 2012 r. zwolnień grupowych w wysokości 22,6 mln PLN, kosztów akwizycji w kwocie 1,5 mln PLN oraz wpływu pozycji jednorazowych na podatek w wysokości 9,6 mln PLN. Pozycje skorygowane w I kw. 2013 r. to koszty integracji Nowej Netii w kwocie 2,2 mln PLN, koszty restrukturyzacji w wysokości 0,9 mln PLN, koszty akwizycji w kwocie 0,3 mln PLN oraz wpływ pozycji jednorazowych na podatek w wysokości 0,6 mln PLN.

Podstawowe dane operacyjne

	I kw. 2012	II kw. 2012	III kw. 2012	IV kw. 2012	I kw. 2013
Łączna liczba usług (RGU)	2.793.068	2.785.339	2.734.070	2.688.467	2.637.912
<i>Dane dotyczące usług szerokopasmowych</i>					
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci	416.241	411.716	404.795	400.431	398.162
<i>Własna sieć stacjonarna</i>	397.680	393.753	387.600	382.540	381.078
WiMAX	18.561	17.963	17.195	17.891	17.084
Bitstream access.....	312.103	309.878	299.272	291.621	289.522
LLU	184.064	182.353	184.631	182.726	178.393
Skumulowana liczba usług szerokopasmowych					
na koniec okresu	912.408	903.947	888.698	874.778	866.077
<i>Dane dotyczące usług głosowych (bez prefiksu)</i>					
Tradycyjne linie głosowe ¹	584.928	587.311	578.191	563.753	553.337
<i>w tym ekwiwalent linii ISDN</i>	222.604	233.280	233.888	236.974	236.628
<i>w tym wąskopasmowy dostęp radiowy</i>	42.158	43.984	44.418	44.788	45.143
VoIP (bez LLU)	45.100	49.694	53.050	69.359	74.580
WiMAX głos	16.644	15.819	14.987	14.663	13.802
Linie głosowe we własnej sieci	646.672	652.824	646.228	647.775	641.719
WLR	954.917	936.167	903.810	869.196	828.850
LLU (VoIP)	126.240	125.145	127.728	126.933	124.306
Skumulowana liczba linii dzwoniących					
na koniec okresu	1.727.829	1.714.136	1.677.766	1.643.904	1.594.875
<i>Usługi TV</i> na koniec okresu	61.804	71.274	72.805	79.285	91.237
<i>Usługi mobilne - Internet</i> na koniec okresu	30.446	33.415	32.758	30.281	29.272
<i>Usługi mobilne - głos</i> na koniec okresu	60.581	62.567	62.043	60.219	56.451
<i>Łączna liczba usług (RGU) w podziale na segmenty</i>					
na koniec okresu	2.793.068	2.785.339	2.734.070	2.688.467	2.637.912
Segment klientów biznesowych	277.844	294.960	300.411	307.604	316.278
Segment usług dla innych operatorów	8.444	8.513	8.420	10.090	10.128
Segment klientów indywidualnych	2.077.515	2.050.755	1.995.939	1.934.843	1.877.834
<i>Udział linii z usługami pakietowymi</i>	30,6%	31,2%	31,4%	31,8%	32,2%
Segment SOHO/SME	393.939	396.133	394.350	400.905	398.877
<i>Udział linii z usługami pakietowymi</i>	46,7%	47,3%	47,2%	47,2%	47,6%
Pozostałe ² (Petrotel)	35.326	34.978	34.950	35.025	34.795
<i>Inne</i>					
Suma przyłączy netto dla usług szerokopasmowych.....	838	(8.461)	(15.249)	(13.920)	(8.701)
Średni miesięczny przychód na port (ARPU) (PLN)	57	57	56	57	56
Suma przyłączy netto dla usług głosowych	(16.894)	(13.693)	(36.370)	(33.862)	(49.029)
Średni miesięczny przychód na usługę głosową we własnej sieci (ARPU) (PLN)	49	49	46	46	43
Średni miesięczny przychód na usługę WLR (ARPU) (PLN)	45	45	45	45	45
Średni miesięczny przychód na usługę głosową (ARPU) (PLN).....	47	47	46	46	44
Średni miesięczny przychód na usługę TV (ARPU) (PLN)	44	42	42	42	40
Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - Internet (ARPU) (PLN).....	28	28	27	26	25
Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - głos (ARPU) (PLN)	24	26	27	26	27
Skumulowana liczba użytkowników prefiksu	70.029	67.480	65.249	62.241	62.013
Średni miesięczny przychód na użytkownika prefiksu (ARPU) (PLN)	48	44	42	37	30
Zatrudnienie	2.811	2.693	2.240	2.117	2.053
Zatrudnienie aktywne	2.719	2.539	2.144	2.013	1.971

1 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.

2 Dane o liczbie usług świadczonych przez Dialog i Crowley za I-IV 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
(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	I kw. 2012 nie badany	II kw. 2012 nie badany	III kw. 2012 nie badany	IV kw. 2012 badany	I kw. 2013 nie badany
Bezpośrednie usługi głosowe	246.343	241.574	233.019	227.519	215.404
W tym opłaty abonamentowe	169.158	169.874	164.351	159.425	154.449
W tym opłaty za rozmowy	77.064	71.628	68.601	67.611	60.769
Pośrednie usługi głosowe	10.276	9.164	8.380	7.156	5.620
Transmisja danych	192.597	194.196	189.872	188.993	184.240
Rozliczenia międzyoperatorskie	29.566	28.499	26.173	25.350	24.730
Usługi hurtowe	34.781	33.295	32.744	35.422	29.598
Pozostałe usługi telekomunikacyjne	28.507	27.438	28.433	29.411	28.618
Przychody telekomunikacyjne	542.070	534.166	518.621	513.851	488.210
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych ...	2.209	2.306	2.452	5.681	2.480
Przychody razem	544.279	536.472	521.073	519.532	490.690
Koszt własny sprzedaży	(380.003)	(377.840)	(362.946)	(363.427)	(328.994)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	(81.395)	(78.750)	(71.244)	(74.667)	(59.989)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci	(165.381)	(161.995)	(159.744)	(160.466)	(153.154)
Wartość sprzedanych towarów	(2.537)	(2.344)	(1.673)	(5.046)	(1.350)
Amortyzacja	(97.972)	(98.589)	(99.595)	(97.987)	(90.422)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(12.148)	(11.951)	(9.997)	(7.005)	(8.385)
Koszty restrukturyzacji	(121)	(3.142)	(2.011)	(334)	(36)
Podatki, opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty	(20.449)	(21.069)	(18.682)	(17.922)	(15.658)
Zysk brutto na sprzedaży	164.276	158.632	158.127	156.105	161.696
Marża (%)	30,2%	29,6%	30,3%	30,0%	33,0%
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(109.070)	(99.154)	(89.275)	(94.570)	(93.604)
Koszty reklamy i promocji	(10.786)	(5.802)	(7.729)	(12.346)	(7.939)
Koszty prowizji wypłaconych innym podmiotom	(9.812)	(6.321)	(5.495)	(6.875)	(6.046)
Billing, usługi pocztowe i logistyka	(12.312)	(10.270)	(9.711)	(9.138)	(7.930)
Koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta	(8.139)	(7.478)	(7.560)	(6.857)	(5.710)
Odpis aktualizujący wartość należności	(4.565)	(1.064)	(3.670)	(3.365)	(4.775)
Amortyzacja	(15.332)	(15.216)	(15.286)	(14.147)	(13.608)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(34.058)	(31.688)	(26.348)	(26.498)	(30.352)
Koszty restrukturyzacji	(1.058)	(7.739)	(546)	(276)	(485)
Inne koszty	(13.008)	(13.576)	(12.930)	(15.068)	(16.759)
Koszty ogólnego zarządu	(56.868)	(54.534)	(45.137)	(51.071)	(45.665)
Usługi profesjonalne	(2.821)	(2.883)	(2.010)	(3.374)	(2.683)
Koszty elektronicznej wymiany danych	(3.061)	(3.206)	(2.543)	(4.600)	(3.682)
Koszty utrzymania biura i floty samochodowej	(4.836)	(4.120)	(4.811)	(4.358)	(3.443)
Amortyzacja	(6.715)	(8.296)	(6.198)	(7.158)	(7.319)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(28.020)	(24.523)	(19.420)	(20.235)	(21.583)
Koszty restrukturyzacji	(1.420)	(4.031)	(1.672)	(306)	(363)
Inne koszty	(9.995)	(7.475)	(8.483)	(11.040)	(6.592)
Pozostałe przychody	6.294	6.444	4.636	5.064	2.345
Pozostałe koszty	(955)	(955)	(958)	(2.766)	(76)
Pozostałe zyski / (straty). netto	446	2.343	(45)	1.230	2.576
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych...	-	-	-	(79.203)	-
Zysk operacyjny	4.123	12.776	27.348	(65.211)	27.272
Marża (%)	0,8%	2,4%	5,2%	(12,6%)	5,6%
Przychody finansowe	1.822	2.272	669	1.508	1.844
Koszty finansowe	(15.157)	(11.992)	(11.017)	(8.047)	(9.256)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	(9.212)	3.056	17.000	(71.750)	19.860
Podatek dochodowy netto	(634)	17.962	(6.965)	(37.161)	(6.716)
Zysk / (Strata) netto	(9.846)	21.018	10.035	(108.911)	13.144

Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku operacyjnego

(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	I kw. 2012 nie badane	II kw. 2012 nie badane	III kw. 2012 nie badane	IV kw. 2012 nie badane	I kw. 2013 nie badane
Zysk operacyjny	4.123	12.776	27.348	(65.211)	27.272
<i>Korekta:</i>					
Amortyzacja	120.019	122.101	121.079	119.292	111.349
EBITDA	124.142	134.877	148.427	54.081	138.621
<i>Korekta:</i>					
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych	-	-	-	79.203	-
Koszty restrukturyzacji	2.599	14.911	4.229	917	884
Koszty dotyczące przejęć	237	457	256	554	271
Koszty integracji Nowej Netii	6.030	5.938	4.536	9.771	2.229
Skorygowana EBITDA	133.008	156.183	157.448	144.526	142.005
Marża (%)	24,4%	29,1%	30,2%	27,8%	28,9%

Nota do pozostałych przychodów

(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	I kw. 2012 nie badana	II kw. 2012 nie badana	III kw. 2012 nie badana	IV kw. 2012 nie badana	I kw. 2013 nie badana
Noty debetowe	3.469	5.114	3.475	1.821	1.681
Umorzenie zobowiązań	157	87	129	80	163
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych i rezerw	-	-	-	1.398	-
Odzyskany VAT	-	-	-	1.264	-
Pozostałe przychody operacyjne	2.631	950	1.068	795	501
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych	37	293	(36)	(294)	-
Razem	6.294	6.444	4.636	5.064	2.345

Nota do pozostałych kosztów, netto

(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	I kw. 2012 nie badana	II kw. 2012 nie badana	III kw. 2012 nie badana	IV kw. 2012 nie badana	I kw. 2013 nie badana
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	(480)	(1.059)	(489)	(2.583)	(67)
Pozostałe koszty	(475)	104	(469)	(183)	(9)
Razem	(955)	(955)	(958)	(2.766)	(76)

Nota do pozostałych zysków / (strat), netto

(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	I kw. 2012 nie badana	II kw. 2012 nie badana	III kw. 2012 nie badana	IV kw. 2012 nie badana	I kw. 2013 nie badana
Zysk/(strata) ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym	44	2.854	107	753	3.369
Zysk/(strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(45)	(248)	(47)	811	(704)
Różnice kursowe, netto	447	(263)	(105)	(333)	(89)
Razem	446	2.343	(45)	1.231	2.576

Inne całkowite dochody, netto

(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	I kw. 2012 nie badane	II kw. 2012 nie badane	III kw. 2012 nie badane	IV kw. 2012 nie badane	I kw. 2013 nie badane
Zysk / (Strata) netto	(9.846)	21.018	10.035	(108.911)	13.144
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(5.131)	822	(5.017)	(4.493)	1.642
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów	972	(129)	862	921	(343)
Inne całkowite dochody	(4.159)	693	(4.155)	(3.572)	1.299
Całkowity Zysk / (Strata)	(14.005)	21.711	5.880	(112.483)	14.443
Z tego przypadający na Akcjonariuszy Netii	(14.005)	21.711	5.880	(112.483)	14.443

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

	31 marca 2012 <i>nie badane</i>	30 czerwca 2012 <i>nie badane</i>	30 września 2012 <i>nie badane</i>	31 grudnia 2012 <i>badane</i>	31 marca 2013 <i>nie badane</i>
Rzeczowe aktywa trwałe, netto.....	2.148.741	2.115.176	2.091.055	2.066.304	2.018.333
Wartości niematerialne.....	746.254	723.640	699.543	597.455	579.108
Nieruchomości inwestycyjne.....	-	-	-	-	26.267
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	108.549	126.307	120.576	101.687	99.778
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	115	115	115	115	115
Należności długoterminowe.....	218	218	1	1	1
Rozliczenia międzyokresowe.....	12.575	13.857	13.603	11.082	9.281
Aktywa trwałe razem	3.016.452	2.979.313	2.924.893	2.776.644	2.732.883
Zapasy.....	5.142	3.955	3.502	2.094	1.670
Należności handlowe i pozostałe należności	239.061	270.368	250.804	248.270	222.480
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	262	39	45	518	1.114
Rozliczenia międzyokresowe.....	33.610	37.943	34.583	33.660	32.464
Pochodne instrumenty finansowe.....	510	1.019	1	-	254
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	16	15	15	15	15
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	48	49	-
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2.278	2.278	2.263	2.263	131.446
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	159.503	125.959	131.122	142.702	98.304
	440.382	441.576	422.383	429.571	487.747
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	26.736	26.770	26.770	26.770	-
Aktywa obrotowe razem	467.118	468.346	449.153	456.341	487.747
AKTYWA RAZEM	3.483.570	3.447.659	3.374.046	3.232.985	3.220.630
Kapitał zakładowy.....	381.863	386.170	386.212	386.281	386.281
Akcje własne.....	-	(24.847)	(70.487)	(106.814)	(122.702)
Kapitał zapasowy	1.818.325	2.058.494	2.059.135	2.060.076	2.060.076
Niepodzielony wynik finansowy.....	241.166	36.444	46.479	(62.432)	(49.288)
Inne składniki kapitału własnego	45.385	27.619	23.321	19.184	20.996
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej własny razem	2.486.739	2.483.880	2.444.660	2.296.295	2.295.363
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	5	-	-	-	-
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	2.486.744	2.483.880	2.444.660	2.296.295	2.295.363
Kredyty i pożyczki	514.374	451.096	450.745	384.452	385.096
Rezerwy na zobowiązania.....	3.009	9.428	9.432	18.189	18.053
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	-	-	-	17.683	19.745
Przychody przyszłych okresów.....	22.475	20.986	20.157	20.769	21.185
Pochodne instrumenty finansowe.....	-	-	-	5.741	5.464
Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	8.966	5.006	4.790	4.232	3.773
Zobowiązania długoterminowe razem	548.824	486.516	485.124	451.066	453.316
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	256.809	275.009	235.455	260.069	237.885
Pochodne instrumenty finansowe.....	4.297	3.806	8.212	7.268	5.769
Kredyty i pożyczki	129.783	128.734	139.268	166.197	177.447
Pozostałe zobowiązania finansowe	64	-	-	66	66
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.....	1	1	1	1	1
Rezerwy na zobowiązania.....	13.165	26.562	20.192	14.200	13.169
Przychody przyszłych okresów.....	43.883	43.151	41.134	37.823	37.614
Zobowiązania krótkoterminowe razem	448.002	477.263	444.262	485.624	471.951
Zobowiązania razem	996.826	963.779	929.386	936.690	925.267
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	3.483.570	3.447.659	3.374.046	3.232.985	3.220.630

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

	I kw. 2012 <i>nie badane</i>	II kw. 2012 <i>nie badane</i>	III kw. 2012 <i>nie badane</i>	IV kw. 2012 <i>badane</i>	I kw. 2013 <i>nie badane</i>
Zysk / (Strata) netto	(9.846)	21.018	10.035	(108.911)	13.144
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	120.019	122.101	121.079	119.292	111.349
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	1	-	-	79.203	-
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	479	1.059	356	2.716	67
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	(37)	(293)	37	(3)	-
Odroczony podatek dochodowy	1.586	(18.352)	6.472	37.405	3.628
Odstęki naliczone od kredytów bankowych	13.299	12.327	10.066	7.493	8.655
Pozostałe odstęki	54	165	165	117	92
Świadczenia w formie akcji własnych	1.248	387	694	(416)	608
(Zyski) / straty z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych	-	1	-	-	-
(Zyski) / straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych	1.473	(348)	811	9	366
Różnice kursowe	227	(287)	376	119	(39)
Zysk na sprzedaży środków trwałych	45	277	314	(657)	1.154
Zmiana kapitału obrotowego	23.303	(7.515)	(30.623)	2.846	30.848
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej .	151.851	130.540	119.782	139.213	169.872
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(75.361)	(66.512)	(68.027)	(52.606)	(71.628)
Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych	63	168	219	1.695	332
Nabycie udziałów w spółkach ethernetowych. po uwzględnieniu przejętych środków pieniężnych	(3.685)	(1.600)	-	-	-
Korekta ceny nabycia Crowley	(2.775)	-	-	(1.548)	-
(Nabycie)/wykup obligacji / bonów skarbowych netto ..	-	-	(48)	-	50
Zakup udziałów niekontrolujących	-	(15)	-	-	-
Sprzedaż inwestycji	28	-	-	-	-
Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(81.730)	(67.959)	(67.856)	(52.459)	(71.246)
Otrzymane dotacje	-	6.595	-	9.956	-
Transfer środków na rachunek powierniczy w celu nabycia akcji własnych	-	-	-	-	(129.000)
Zaciągnięcie kredytu bankowego	-	-	-	-	50.000
Wykup akcji własnych	-	(24.847)	(45.640)	(36.327)	(15.888)
Splata zobowiązań z tytułu leasing finansowego	(2.335)	(909)	(887)	(850)	(747)
Zaciągnięcie/(Splata) kredytu w rachunku bieżącym	-	-	-	18.751	(18.751)
Zaciągnięcie / (Splata) kredytów	(51.583)	51.583	-	(65.068)	-
Splata odsetek	(12.982)	(103.999)	140	13	(28.677)
Opłaty i rozliczenie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej związane z kredytem bankowym	-	(24.835)	-	(1.530)	-
Wpływy/(Wpływy) pieniężne netto z działalności finansowej	(66.900)	(96.412)	(46.387)	(75.055)	(143.063)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych	3.221	(33.831)	5.539	11.699	(44.437)
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych	(227)	287	(376)	(119)	39
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe na początek okresu	156.509	159.503	125.959	131.122	142.702
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe na koniec okresu	159.503	125.959	131.122	142.702	98.304

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 przejść, 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 (wdzwiany 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 (łączości radiowej) przez spółkę zależną Netii, UNI-Net Poland Sp. z o.o.
Przychody z tytułu usług hurtowych	<ul style="list-style-type: none"> przychody z działalności telekomunikacyjnej obejmującej komercyjne usługi sieciowe, takie jak tranzyt i terminowanie ruchu telekomunikacyjnego. Telehousing, kolokacja oraz usługi wykorzystujące sieć szkieletową.
Przychody z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich	<ul style="list-style-type: none"> płatności dokonane na rzecz Netii przez innych operatorów z tytułu rozpoczęcia, zakończenia lub przeniesienia połączenia przy użyciu sieci Netii, pomniejszone o koszty związane z terminacją ruchu.
Przychody z usług transmisji danych	<ul style="list-style-type: none"> przychody z tytułu działalności telekomunikacyjnej obejmującej usługi FrameRelay (w tym usługi wirtualnych sieci korporacyjnych IP VPN), dzierżawy łączy (w tym dzierżawy łączy innym operatorom), stałego dostępu do internetu oraz tranzytu ruchu IP.
Sieć szkieletowa	<ul style="list-style-type: none"> sieć telekomunikacyjna przeznaczona do przenoszenia ruchu telekomunikacyjnego pomiędzy głównymi węzłami sieci.
Średni koszt pozyskania klienta broadband (SAC)	<ul style="list-style-type: none"> średni koszt jednostkowy dotyczący pozyskania nowego klienta poprzez dostęp szerokopasmowy (tj. Bitstream, LLU, WiMAX, xDSL), obejmujący jednorazową opłatę instalacyjną do operatora zasiedziałego, prowizję wypłaconą innym podmiotom i prowizję za sprzedaż, usługi pocztowe oraz koszt sprzedanych modemów.
Środki pieniężne	<ul style="list-style-type: none"> środki pieniężne i ich ekwiwalenty posiadane na koniec danego okresu.
Średni miesięczny przychód na linię (ARPU w odniesieniu do usług głosowych)	<ul style="list-style-type: none"> średni miesięczny przychód na linię, poprzez którą świadczone są bezpośrednie usługi głosowe w danym okresie (ARPU). Średni miesięczny przychód na linię jest obliczany poprzez podział miesięcznych przychodów z tytułu bezpośrednich usług głosowych (z wyłączeniem opłat instalacyjnych) przez średnią liczbę linii dzwoniących, w każdym przypadku za dany okres trzymiesięczny.
Średni miesięczny przychód na port (ARPU w odniesieniu do usług szerokopasmowych)	<ul style="list-style-type: none"> średni miesięczny przychód na port szerokopasmowy, poprzez który świadczone są usługi szerokopasmowe w danym okresie (ARPU). Średni miesięczny przychód na port jest obliczany poprzez podział miesięcznych przychodów z tytułu usług transmisji danych w zakresie stałego dostępu do internetu przez średnią liczbę portów, w każdym przypadku za dany okres trzymiesięczny, w przypadku udzielania znacznych zniżek w ramach promocji w początkowym okresie obowiązywania umowy, przychody są uśredniane dla całego okresu obowiązywania umowy.
Usługi profesjonalne	<ul style="list-style-type: none"> koszty usług prawnych, finansowych i innych (z wyłączeniem ubezpieczeń, podatków i opłat, które są wykazywane oddzielnie) świadczonych na rzecz Netii przez inne podmioty.

Telekonferencja na temat wyników finansowych za I kwartał 2013 r.

Zarząd Netii przeprowadzi konferencję telefoniczną na temat wyników finansowych w dniu 15 maja 2013 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: 3539709#

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