



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 2012 roku

Warszawa, Polska – 15 maja 2012 r. – Netia SA („Netia” lub „Spółka”) (GPW: NET), największy niezależny operator usług stacjonarnych w Polsce, ogłosiła w dniu dzisiejszym niepodlegające badaniu skonsolidowane wyniki finansowe za I kw. 2012 r., zakończony 31 marca 2012 r.

1 Najważniejsze wydarzenia

1.1 Dane finansowe (zaraportowane w sprawozdaniach finansowych)

- **Przychody** za I kw. 2012 r. wyniosły 544,3 mln PLN wykazując wzrost o 36% w stosunku do I kw. 2011 r. oraz o 28% kwartał-do-kwartału. Wyniki Grupy Dialog i spółki Crowley, konsolidowane po raz pierwszy przez pełen kwartał w ramach Nowej Netii, przyczyniły się do wzrostu przychodów odpowiednio o 124,2 mln PLN oraz 23,6 mln PLN. Wzrost przychodów w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw Dotychczasowej Netii o 10% rok-do-roku został wyrównany przez słabszy wynik w segmencie klientów indywidualnych i segmencie usług dla innych operatorów.
- **Skorygowany zysk EBITDA** za I kw. 2012 r. wyniósł 133,0 mln PLN, wykazując wzrost o 31% w stosunku do I kw. 2011 r. oraz o 23% w stosunku do IV kw. 2011 r. Skorygowany zysk EBITDA Grupy Dialog i Crowley'a wyniósł w I kw. 2012 r. odpowiednio 37,8 mln PLN oraz 5,7 mln PLN. Marża skorygowanego zysku EBITDA w I kw. 2012 r. wyniosła 24,4 % w porównaniu do 25,3% w I kw. 2011 r. oraz 25,4% w IV kw. 2011 r.
- **Zysk EBITDA** wyniósł w I kw. 2012 r. 124,1 mln PLN wykazując wzrost o 22% w stosunku do I kw. 2011 r. oraz spadek o 61% w stosunku do IV kw. 2011 r. Zyski jednorazowe odzwierciedlone w poziomie zysku EBITDA w IV kw. 2011 r. wynikały z odwrócenia odpisów aktualizujących w kwocie 220,8 mln PLN. Koszty jednorazowe związane były głównie z kosztami integracji Grupy Dialog i spółki Crowley, które wyniosły 6,0 mln PLN w I kw. 2012 r. oraz 1,1 mln PLN w IV kw. 2011 r., kosztami restrukturyzacji, dotyczącymi w I kw. 2012 r. głównie Grupy Dialog w wysokości 2,6 mln PLN wobec 0,5 mln PLN w IV kw. 2011 r. oraz kosztami projektów akwizycyjnych, które zamknęły się kwotą 0,2 mln PLN w I kw. 2012 r., 6,7 mln PLN w IV kw. 2011 r. oraz 0,1 mln PLN w I kw. 2011 r. Marża zysku EBITDA za I kw. 2012 r. wyniosła 22,8% w porównaniu do 25,3% marży zysku odnotowanej w I kw. 2011 r. oraz 74,5% w IV kw. 2011 r. Spółka zamierza zawiązać rezerwy na poczet zwolnień grupowych, zaplanowanych na 2012 r. na poziomie 519 etatów i ogłoszonych w związku z procesem integracji Grupy Dialog oraz Crowley Data Poland w ramach Nowej Netii, bezpośrednio po sfinalizowaniu planów redukcji zatrudnienia w II kw. 2012 r.
- **Zysk operacyjny** za I kw. 2012 r. wyniósł 4,1 mln PLN (nie uwzględniając pozycji jednorazowych zysk operacyjny wyniósł 13,0 mln PLN) w stosunku do 26,0 mln PLN w I kw. 2011 r. (26,2 mln PLN przy wyłączeniu pozycji jednorazowych) oraz 236,2 mln PLN w IV kw. 2011 r. (26,2 mln PLN przy wyłączeniu pozycji jednorazowych). Niższy rok-do-roku zysk operacyjny jest spowodowany, zgodnie z oczekiwaniami, wzrostem poziomu amortyzacji związanym z akwizycjami oraz odwróceniem odpisów aktualizujących przez Dotychczasową Netię w IV kw. 2011 r.
- **Strata netto** za I kw. 2012 r. wyniosła 9,8 mln PLN w stosunku do straty netto w wysokości 23,0 mln PLN w I kw. 2011 r. oraz zysku netto w wysokości 234,3 mln PLN w IV kw. 2011 r. Strata netto odnotowana w I kw. 2012 r. uwzględniała 13,3 mln PLN odsetek z tytułu obsługi zadłużenia zaciągniętego na potrzeby akwizycji Grupy Dialog, natomiast w I kw. 2011 r. pozycja ta obejmowała koszt w kwocie 58,3 mln PLN poniesiony w 2010 r. w związku z podatkiem dochodowym CIT za 2003 r. (Netia spodziewa się ostatecznej rozprawy apelacyjnej w sprawie podatku CIT za 2003 r. pod koniec 2012 r. lub na początku 2013 r.). Odnotowany w IV kw. 2011 r. zysk netto obejmował kwotę 220,8 mln PLN wynikającą z wspomnianego powyżej odwrócenia odpisów aktualizujących.
- **Środki finansowe** na dzień 31 marca 2012 r. wyniosły 159,5 mln PLN, co stanowi wzrost o 3,1 mln PLN w stosunku do ich poziomu z dnia 31 grudnia 2011 r., natomiast **dlug** zaciągnięty na potrzeby akwizycji Grupy Dialog wyniósł 644,1 mln PLN, co stanowiło spadek o 51,0 mln PLN w stosunku do poziomu zadłużenia z dnia 31 grudnia 2011 r. Tym samym **dlug netto** wyniósł 484,5 mln PLN w porównaniu do 538,7 mln PLN w grudniu 2011 r., a **dźwignia finansowa** stanowiła wielokrotność 0,8x skorygowanego zysku EBITDA prognozowego na 2012 r.

- *Spółka osiągnęła dodatnie przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (OpFCF) w I kw. 2012 r.* OpFCF zdefiniowany jako skorygowany zysk EBITDA pomniejszony o wartość inwestycji kapitałowych wyłączając nabycia sieci ethernetowych, wyniósł 73,1 mln PLN w I kw. 2012 r. w stosunku do 60,6 mln PLN w I kw. 2011 r. oraz 29,1 mln PLN za IV kw. 2011 r. W I kw. 2012 r. został spłacony kredyt odnawialny w kwocie 50,0 mln PLN wraz z 13,0 mln PLN odsetek naliczonych od kredytów bankowych zaciągniętych na sfinansowanie akwizycji Grupy Dialog w grudniu 2011 r.
- *Netia planuje rozpocząć w najbliższych dniach kolejny etap wykupu akcji własnych*, zakładający umorzenie do 3,5% kapitału akcyjnego Spółki przeznaczając na ten cel środki w wysokości do 75,0 mln PLN. Kolejny etap, który został w ostatnim czasie zatwierdzony przez Radę Nadzorczą, stanowi kontynuację wykupu akcji własnych przeprowadzonego w 2011 r., w ramach którego umorzono 2,5% kapitału akcyjnego Spółki. Rozpoczęcie wykupu akcji jest uwarunkowane wyłącznie podjęciem decyzji przez Zarząd (dodatkowe informacje w rozdziale *Pozostałe Wydarzenia*).
- *Netia ogłasza ostateczne cele synergiczne związane z pełną integracją spółek z Grupy Dialog oraz spółki Crowley* nabytych w grudniu 2011 r. Synergie zweryfikowane podczas planowania procesu integracji zakładane są obecnie na poziomie 130,0 mln PLN w porównaniu do wstępnych szacunków na poziomie ponad 115,0 mln PLN (dodatkowe informacje w rozdziale *Pozostałe Wydarzenia*), w tym 120,0 mln PLN (wobec pierwotnie szacowanych 106 mln PLN) powinny stanowić bezpośrednie synergie pochodzące z poprawy marż operacyjnych, natomiast dodatkowe 10,0 mln PLN to synergie powstałe w wyniku bardziej optymalnej struktury wydatków inwestycyjnych.
- *Netia podtrzymuje prognozę finansową na 2012 r.* opublikowaną w dniu 15 marca 2012 r. Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami, Spółka oczekiwała umiarkowanego wzrostu na początku 2012 r., zakładając osiągnięcie prognozowanych wyników dzięki przyspieszeniu w drugiej połowie 2012 r. tempa przyłączeń netto we wszystkich grupach produktów oraz dzięki realizacji synergii integracyjnych.

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

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

- *Liczba usług (RGU)* na dzień 31 marca 2012 r. wyniosła 2.793.068 w porównaniu do 2.789.274 na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz 2.728.078 na dzień 31 marca 2011 r. Wzrost usług rok-do-roku odzwierciedla wzrost liczby usług szerokopasmowych, telewizyjnych i mobilnych przy równocześnie malejącej liczbie usług głosowych. Netia prognozuje, iż na koniec 2012 r. osiągnie poziom 2.900.000 usług.
- *Liczba usług telewizyjnych* na dzień 31 marca 2012 r. wyniosła 61.804, co stanowiło wzrost o 35% w porównaniu do 45.838 na dzień 31 marca 2011 r. oraz o 22% wobec 50.712 na dzień 31 grudnia 2011 r. Netia prowadzi działania zmierzające do dalszego podnoszenia wolumenów sprzedaży usług telewizyjnych w 2012 r. wraz z rozwojem zasięgu własnej sieci NGA oraz dostępu do usług IPTV i 3play na terenie całego kraju.
- *Liczba usług szerokopasmowych* wzrosła do 912,408 na dzień 31 marca 2012 r., co stanowiło wzrost o 6% z poziomu 860.697 na dzień 31 marca 2011 r. oraz o 0,1% z poziomu 911.570 na dzień 31 grudnia 2011 r. Netia szacuje, że łączny udział w rynku stacjonarnych usług szerokopasmowych Nowej Netii wzrósł do 14,3% z 14,1% na dzień 31 marca 2011 r. W I kw. 2012 r. Netia odnotowała 838 przyłączeń netto stacjonarnych usług szerokopasmowych (wykazując organicznie spadek netto o 2.723 z wyłączeniem akwizycji ethernetowych) w porównaniu do 21.054 przyłączeń netto w I kw. 2011 r. (10.008 nie uwzględniając akwizycji sieci ethernetowych). Relatywnie niskie tempo wzrostu rynku oraz zaostrzona konkurencja cenowa, zwłaszcza w odniesieniu do usług niskomarkowych, przyczyniają się do spadku liczby nowych przyłączeń. Netia zakłada przyspieszenie tempa przyłączeń netto w kolejnych trzech kwartałach 2012 r. dzięki inicjatywom ofertowym oraz wzrostowi efektywności sprzedaży po zintegrowaniu działów sprzedaży w ramach Nowej Netii.
- *Liczba stacjonarnych usług głosowych* (własna sieć, WLR i LLU). Netia szacuje, że łączny udział w rynku stacjonarnych usług głosowych Nowej Netii wzrósł w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy do poziomu 20% z poziomu pro forma 19%. Ze względu na zaostrzoną konkurencję na rynku telekomunikacyjnym oraz koncentrację Spółki na klientach wyskomarkowych, Netia obecnie przenosi nacisk z liczby klientów usług głosowych na utrzymanie poziomu przychodów z tytułu tych usług. Baza klientów usług głosowych Netii wyniosła 1.727.829 na dzień 31 marca 2012 r. w porównaniu do 1.778.185 na dzień 31 marca 2011 r. oraz 1.744.723 na dzień 31 grudnia 2011 r. W I kw. 2012 r. Netia odnotowała łączny spadek liczby klientów usług głosowych netto o 16.894, co było głównie związane z odchodzeniem klientów od tradycyjnych usług głosowych i usług WLR. Na dzień 31 marca 2012 r. usługi dla 37% klientów usług głosowych świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii.
- *Rozwój sieci NGA*. W I kw. 2012 r. Nowa Netia rozszerzyła zasięg istniejącej sieci NGA, umożliwiającej świadczenie, między innymi, usług 3play w tym IPTV oraz streamingu wideo na życzenie. Na dzień 31 marca 2012 r. Netia posiadała około 550.000 gospodarstw domowych w zasięgu sieci miedzianej VDSL, około 112.000 gospodarstw domowych w zasięgu sieci optycznej (PON) oraz około 146.000 gospodarstw domowych w zasięgu szybkiej sieci ethernetowej oraz sieci światłowodowej FTTB.
- *Liczba usług mobilnych* na dzień 31 marca 2012 r. wyniosła 30.446 w odniesieniu do mobilnych usług szerokopasmowych oraz 60.581 w odniesieniu do mobilnych usług głosowych, wykazując wzrost w obu kategoriach odpowiednio z poziomu 9.277 i 34.081 usług oferowanych na dzień 31 marca 2011 r. oraz odpowiednio z poziomu 30.267 oraz 52.002 usług świadczonych na dzień 31 grudnia 2011 r. Na bazie podpisanych umów z operatorami mobilnymi, P4 oraz Polkomtelem, Netia zamierza wprowadzić nowe atrakcyjne cenowo usługi pakietowe obejmujące usługi stacjonarne i mobilne, co przyczyni się do zwiększenia potencjału dosprzedażowego, tam gdzie to możliwe, a tym samym wpłynie pozytywnie na poziom lojalności klientów.

Mirosław Godlewski, Prezes Zarządu Netii, powiedział: "Wyniki Nowej Netii za I kw. 2012 r. uwzględniają po raz pierwszy pełną konsolidację za okres trzech miesięcy Grupy Dialog oraz spółki Crowley, ukazując siłę i potencjał nowej organizacji. Przychody, skorygowany zysk EBITDA oraz przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym wzrosły odpowiednio o 36%, 31% i 21% w stosunku do wyników dotychczasowej grupy Netia w analogicznym okresie ubiegłego roku. Marża skorygowanego zysku EBITDA na poziomie 24,4% wypada korzystnie w porównaniu do wyników osiągniętych przez większość alternatywnych operatorów w Europie.

Zgodnie z przewidywaniami, wzrost liczby usług szerokopasmowych był niewielki w ciągu ostatniego kwartału, osiągając poziom 1 tys. przyłączeń netto – jest to co prawda wynik zbliżony do tego, który osiągnęła TP w oparciu o tradycyjną technologię, jednak ciągle mocno poniżej naszych celów długofalowych. Z drugiej strony znacznie zwiększyliśmy tempo wzrostu w obszarze usług telewizyjnych – o 11 tysięcy przyłączeń netto, co daje wzrost o 22% w porównaniu do IV kw. 2011 r. – rozszerzając tym samym łączną bazę usług telewizyjnych Nowej Netii do 62 tysięcy. Oczekujemy przyspieszenia tempa wzrostu przyłączeń netto dla usług (RGU) dzięki stałemu poszerzaniu zasięgu oraz rozbudowie naszych kompetencji w obszarze sprzedaży i dostarczania usług telewizyjnych, połączonej z równoległym wprowadzaniem zmodyfikowanych ofert szerokopasmowych, głosowych i utrzymaniowych. Pozwala nam to podtrzymać prognozę osiągnięcia łącznie 2,9 mln usług na koniec 2012 r. oraz prognozę finansową zakładającą na bieżący rok 2,185 mln PLN przychodów i 600 mln PLN skorygowanego zysku EBITDA.

Integracja Grupy Dialog i spółki Crowley (projekt 'CDN') jest realizowana zgodnie z założonym ambitnym harmonogramem, a wiele zadań z obszaru planowania i organizacji tego procesu zostało już ukończonych. W ciągu zaledwie pięciu miesięcy, które minęły od finalizacji transakcji, jest już zbudowana struktura zarządzania na trzech poziomach składająca się z 258 stanowisk. Zdefiniowano ponad 100 projektów synergicznych, a ich realizacja została przydzielona do odpowiednich komórek merytorycznych w nowej organizacji. Zrealizowano także szybkie synergije, które zgodnie z oczekiwaniami powinny przynieść w ujęciu rocznym oszczędności na poziomie 14 mln PLN. Pozwala nam to już teraz zwiększyć skalę oczekiwanych synergii ogółem w ramach projektu CDN z poziomu 115 mln PLN do 130 mln PLN, przy czym większość projektów zostanie ukończona do połowy 2013 roku. Zatrudnienie wykazuje tendencję spadkową: na koniec I kw. 2012 r. wynosiło 2.719 aktywnych etatów wobec pro forma 2.839 etatów w analogicznym okresie ubiegłego roku oraz 2.786 etatów na koniec 2011 roku. W kwietniu ogłoszono plany zwolnień grupowych, które obejmą 519 osób, natomiast 129 pracowników dotyczyć będzie zmiany warunków zatrudnienia. Stanowi to część projektu CDN związanej z podniesieniem efektywności w ramach jednej wspólnej organizacji. Osobiście bardzo się cieszę, że mamy obecnie jedną spójną, wysoko obciążoną i kompetentną kadrę menadżerską, wyłonioną z trzech odrębnych dotychczas firm, która poprowadzi Nową Netię do szybszego wzrostu i jeszcze lepszej obsługi klientów. Oczekuję, że realizacja planów synergicznych w ciągu kolejnych kwartałów będzie przebiegać bez zakłóceń.

Równoległe z budową nowego zespołu na bazie najlepszych talentów wchodzących w skład Nowej Netii, budowaliśmy także nasze kompetencje w obszarze usług telewizyjnych. Z przyjemnością chciałbym powitać w naszym zespole Mirosława Suszka, który od 1 maja br. pełni obowiązki Członka Zarządu ds. Operacyjnych Nowej Netii. Mirosław wnosi do spółki wiele lat doświadczeń w branży telewizji kablowej i usług telekomunikacyjnych. Jest najbardziej widocznym przykładem wśród kilku innych nominacji menadżerskich pozyskanych ostatnio z sektora telewizji kablowych, które znacząco wzmocnią potencjał Netii w obszarze świadczenia innowacyjnych usług telewizyjnych i treści multimedialnych.

Po I kw. 2012 r. jesteśmy na dobrej ścieżce do osiągnięcia 300 mln PLN skorygowanych wolnych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, a zadłużenie netto na poziomie 485 mln PLN stanowi jedynie 0,8x skorygowanego zysku EBITDA prognozowanego na 2012 rok w wysokości 600 mln PLN. Zapewni to Nowej Netii finansową elastyczność niezbędną do aktywnego zaangażowania się w dalszą konsolidację rynku, która spodziewana jest w nadchodzących miesiącach. Pozwala to również kontynuować zaawansowane inwestycje w nową infrastrukturę i innowacyjne rozwiązania usługowe.

Rada Nadzorcza Netii podziela ocenę Zarządu o możliwości dystrybucji 75 mln PLN bez znaczącego wpływu na wspomnianą finansową elastyczność Spółki. W związku z tym w najbliższym czasie rozpoczniemy kolejny etap odkupu akcji własnych na otwartym rynku do poziomu 3,5% kapitału zakładowego."

Jon Eastick, dyrektor finansowy Netii, powiedział: "Nowa Netia zaprezentowała po I kw. 2012 r. satysfakcjonujące wyniki finansowe, stanowiące fundament dla przyspieszonego wzrostu w ramach rozszerzonej, całkowicie zintegrowanej organizacji. Przychody po I kw. osiągnęły poziom 544 mln PLN, zaledwie 1% niżej od skonsolidowanych pro forma wyników Netii, Dialogu i Crowley'a za analogiczny okres ubiegłego roku. Wyraźny wzrost w segmencie małych i średnich firm Dotychczasowej Netii równoważy obecnie słabsze wyniki w jej segmencie klientów indywidualnych oraz w Grupie Dialog, co odzwierciedla trudne warunki rynkowe, wysoką konkurencję oraz nieuniknione zaburzenie związane z projektem integracyjnym. Nowa Netia nadal pozostaje liderem na rynku stacjonarnych usług telekomunikacyjnych i koncentruje się na przywróceniu wzrostu przychodów w segmencie klientów indywidualnych poprzez wprowadzone ostatnio usługi telewizyjne oraz zmodernizowane oferty utrzymaniowe dla klientów z niższym ARPU. W ciągu I kw. 2012 r. zakończono integrację zarządzania sprzedażą dla całej nowej organizacji. Zamknięcie procesu jej reorganizacji powinno również przynieść poprawę wyników sprzedaży w kolejnych kwartałach.

Skorygowany zysk EBITDA Nowej Netii wyniósł 133 mln PLN, z marżą 24,4% - nieco poniżej wyniku pro forma w wysokości 139 mln PLN osiągniętego w analogicznym okresie ubiegłego roku - i jest satysfakcjonujący na obecnym etapie procesu integracji. Proces integracji przebiega bez zakłóceń, co pozwala nam ogłosić dzisiaj, po zakończeniu etapu szczegółowego planowania, zwiększenie oczekiwanych łącznych synergii w ramach projektu CDN z poziomu 115 mln PLN do 130 mln PLN. Zakończył się proces nominacji jednolitej kadry menadżerskiej nowej organizacji, a poszczególne synergije już zostały przypisane do odpowiednich komórek merytorycznych w ramach nowej struktury. Spodziewamy się, że do końca 2012 r. zostanie ukończonych około 90% projektów synergicznych, a także zostanie zamknięty niedawno zapowiedziany proces zwolnień grupowych obejmujących 519 pracowników (tj. 19% aktywnych etatów według stanu na 31 marca 2012 r.). Koszty zwolnień grupowych obciążą wynik II kw. po określeniu wszystkich aspektów tego procesu i będą stanowiły najpoważniejszy element 50-milionowego budżetu projektu integracji na 2012 r. Istotna poprawa skorygowanej marży EBITDA, wynikająca z rozwoju projektu integracji, powinna być widoczna w wynikach Netii począwszy od III kw. 2012 r.

Łączne nakłady inwestycyjne wyniosły w I kw. 2012 r. 61 mln PLN (wzrost o 9% w stosunku do wyniku pro forma z I kw. 2011 r.). Dzięki szybkiemu ukończeniu strategii inwestycyjnej budowy sieci nowej generacji w Netii i Dialogu nakłady inwestycyjne, zaplanowane na ten rok na poziomie 300 mln PLN (z wyłączeniem 30 mln PLN przeznaczonych na inwestycje dotyczące integracji), są o 10% niższe niż nakłady pro forma za rok ubiegły. Fakt ten podkreśla nasze zaangażowanie tylko w te projekty inwestycyjne, które przynoszą wysoką wartość i dostarczają najwyższej jakości usługi dla naszych klientów.

Odnotowana w I kw. 2012 r. strata netto wynika głównie z kosztów projektu integracji, amortyzacji od wyższej - w wyniku akwizycji i odwrócenia odpisów aktualizacyjnych - wartości aktywów oraz odsetek od nowych kredytów bankowych. Oczekujemy, że w II kw. 2012 r. wynik netto pozostanie ujemny ze względu na koszty programu zwolnień grupowych, a zysk netto pojawi się począwszy od III kw. 2012 r. dzięki poprawie marży EBITDA związanej z realizacją synergii."

2 Podsumowanie działalności operacyjnej

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

2.1 Usługi szerokopasmowe, telewizyjne oraz mobilne

Usługi IPTV oraz oferta treści multimedialnych. W dniu 8 listopada 2011 r. Netia wprowadziła do swojej oferty nowy produkt „Telewizja Osobista”. W ramach usługi klient otrzymuje dekoder 'Netia Player', który umożliwia dostęp zarówno do płatnej telewizji IPTV oraz darmowej naziemnej telewizji cyfrowej (DTT), szybki i łatwy dostęp do popularnych serwisów internetowych lub własnych zasobów multimedialnych za pośrednictwem ekranu telewizora, jak również dostęp do serwisów VOD takich jak Ipla, Kinoplex czy HBO GO. Bogata oferta HBO GO jest dostarczana przez Netię w pakiecie z dostępem do Internetu lub usługą IPTV. Netia zamierza konsekwentnie rozbudowywać ofertę usług telewizyjnych, wzbogacając ją o dodatkowe treści multimedialne i nowe funkcjonalności. W I kw. 2011 r. produkt został wyposażony w dodatkową funkcjonalność PVR, natomiast w kwietniu 2012 r. klientom zaoferowano dostęp do serwisu VOD 'tvn player'. W kwietniu 2012 r. Netia rozpoczęła również kampanię reklamową mającą na celu promocję usług telewizyjnych.

Na dzień 31 marca 2012 r. liczba aktywnych klientów usług telewizyjnych w Nowej Netii wzrosła do 61.804 wykazując wzrost o 35% z 45.838 na dzień 31 marca 2011 r. oraz o 22% z 50.712 na dzień 31 grudnia 2011r. W I kw. 2012 r. Netia pozyskała m.in. netto 7.840 klientów usługi HBO GO, zwiększając tym samym ich łączną liczbę do poziomu 8.932. Struktura sprzedaży nastawiona jest na sprzedaż usług 3play tam gdzie jest to możliwe, dlatego szacuje się, iż wskaźniki sprzedaży wzrosną znacznie w ciągu 2012 r.

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

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

ARPU w odniesieniu do usług telewizyjnych dla Nowej Netii wyniosło 44 PLN w I kw. 2012r. w porównaniu do 35 PLN w I kw. 2011 r. oraz 42 PLN w IV kw. 2011r.

Liczba usług szerokopasmowych Netii wzrosła do 912.408 na dzień 31 marca 2012 r., co stanowiło wzrost o 30% z poziomu 704.082 na dzień 31 marca 2011 r. W ujęciu pro forma Nowa Netia zwiększyła swoją bazę klientów usług szerokopasmowych o 0,1% w stosunku do IV kw. 2011 r. oraz o 6% w stosunku do I kw. 2011r.

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

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

Baza klientów usług szerokopasmowych w Nowej Netii pozyskanych w I kw. 2012 r. wyniosła 827 w porównaniu do 21.054 pozyskanych w IV kw. 2011r. Liczba klientów przyłączonych w ramach akwizycji sieci ethernetowych wyniosła 3.561 w I kw. 2012 r. w porównaniu do 11.046 klientów pozyskanych w IV kw. 2011 r. oraz 667 klientów pozyskanych w I kw. 2011 r. Spadek liczby przyłączeń netto rok-do-roku wynikał ze znacznego spowolnienia wzrostu na rynku usług szerokopasmowych oraz z zaostrożonej rywalizacji cenowej, w szczególności ze strony Grupy TP i telewizji kablowych. W jej wyniku przewaga cenowa Netii nad TP na usługę 1play BSA została praktycznie wyeliminowana, nastąpił spadek liczby przyłączeń brutto oraz wzrósł poziom rezygnacji klientów

wśród usług szerokopasmowych. W I kw. 2012 r. Netia dokonała kompleksowego przeglądu programu retencyjnego mającego na celu podniesienie wskaźnika utrzymania klientów oraz ogólny wzrost poziomu lojalności bazy klienckiej, w wyniku którego spodziewana jest widoczna poprawa wskaźników w nadchodzących kwartałach.

ARPU w odniesieniu do usług szerokopasmowych w Nowej Netii wyniosło 57 PLN w I kw. 2012 r. w porównaniu do 55 PLN w I kw. 2011 r. i 56 PLN w IV kw. 2011 r. ARPU w odniesieniu do usług szerokopasmowych w Dotychczasowej Netii wyniosło 54 PLN w I kw. 2012 r. w porównaniu do 52 PLN w I kw. 2011 r. oraz 52 w IV kw. 2011 r. Konserwatywna polityka cenowa i koncentracja na segmentach klientów o wyższym ARPU skutkowałą utrzymaniem stabilnego poziomu ARPU w trakcie ubiegłego roku. ARPU z usług szerokopasmowych w Grupie Dialog wyniosło w I kw. 2012 r. 54 PLN i przewiduje się, że utrzyma się na stabilnym poziomie w całym 2012 r.

Koszt pozyskania klienta usług szerokopasmowych (SAC) dla Dotychczasowej Netii wyniósł w I kw. 2012 r. 191 PLN w porównaniu do 227 PLN w I kw. 2011 r. oraz 178 PLN w IV kw. 2011 r. Spadek kosztu rok-do-roku spowodowany był wprowadzeniem do oferty bezprzewodowego routera Netia Spot i dekodera Netia Player, które są „dzierżawione” klientom na zasadach stosowanych w modelu biznesowym telewizji satelitarnej, a następnie kapitalizowane. Statystyki SAC dla Nowej Netii będą dostępne w późniejszym okresie 2012 r. po pełnym ujednoczeniu definicji stosowanych w Dotychczasowej Netii i Grupie Dialog.

Dostęp do lokalnej pętli abonenckiej (LLU). Na dzień 31 marca 2012 r. Netia obsługiwała 184.064 klientów na własnej sieci LLU w porównaniu do 146.070 klientów obsługiwanych na dzień 31 marca 2011 r. oraz 184.229 na dzień 31 grudnia 2011 r. W I kw. 2012 r. Netia nie przeprowadzała migracji usług BSA/WLR na LLU, przesuując ich termin na II półrocze 2012 r., tj. po zakończeniu pierwszego etapu wdrażania Nowej Architektury IT. Niski wzrost przyłączy organicznych netto odzwierciedla zaostrzoną presję konkurencyjną, widoczną wśród całej bazy klientów usług szerokopasmowych. Wszystkie usługi LLU są realizowane w ramach Dotychczasowej Netii (Grupa Dialog nie inwestowała w rozwój węzłów LLU).

Na dzień 31 marca 2012 r. Netia praktycznie zakończyła program uwalniania węzłów LLU, a ich liczba wyniosła 708. Spółka zamierza skoncentrować się na zwiększeniu liczby aktywnych klientów na pojedynczy węzeł LLU zarówno poprzez wzrost organiczny jak i poprzez migrację tych klientów BSA/WLR, którzy znajdują się w zasięgu węzłów LLU na tę drugą platformę, podnosząc tym samym poziom marży realizowanych na usługach.

Nabycia sieci ethernetowych. Na dzień 31 marca 2012 r. sieci ethernetowe nabyte przez Netię obsługiwały łącznie 136.803 klientów usług szerokopasmowych w porównaniu do 132.532 klientów tych usług na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz 114.485 klientów na dzień 31 marca 2011 r. w tym głównie klientów indywidualnych, obejmując zasięgiem około 617.000 gospodarstw domowych. W I kw. 2011 r. Netia sfinalizowała transakcje nabycia kolejnych dwóch sieci ethernetowych pozyskując 3.561 aktywnych klientów z dostępem do 14.000 gospodarstw domowych. Dalsza konsolidacja rozdrobnionego rynku operatorów ethernetowych pozostaje jednym z celów strategicznych Netii, a Spółka jest na zaawansowanym etapie prac nad kolejnymi akwizycjami w 2012 r.

Modernizacja sieci do standardów NGA. Na dzień 31 marca 2012 r. sieć NGA Nowej Netii obejmuje zasięgiem 808.000 gospodarstw domowych, w tym 112.000 gospodarstw jest objętych siecią PON, 550.000 gospodarstw siecią miedzianą VDSL, a 146.000 gospodarstw siecią ethernetową FTTB. Ponadto Nowa Netia (łącznie z Dialogiem) posiada 476.000 gospodarstw domowych w zasięgu sieci dostosowanej do świadczenia usług IPTV na bazie technologii ADSL2+. To w połączeniu z siecią dostosowaną do standardów NGA (na obu sieciach możliwe jest świadczenie usług 3play), daje dzisiaj Nowej Netii dostęp do około 1.284.000 gospodarstw domowych w zasięgu własnej sieci, którym można świadczyć usługi IPTV.

W ciągu całego 2012 r. Nowa Netia zamierza rozszerzyć zasięg sieci NGA o kolejne 450.000 gospodarstw domowych, tak by do końca 2012 r. posiadać nieco ponad 1.200.000 gospodarstw domowych w zasięgu sieci NGA. Dzięki temu do końca 2012 r. Nowa Netia powinna posiadać około 1.650.000 gospodarstw domowych (NGA i ADSL2+) w zasięgu usług 3play (IPTV+dostęp szerokopasmowy+ usługi głosowe). Obecnie Netia sprawdza możliwość świadczenia usług IPTV na sieci LLU i w zależności od wyników prowadzonych testów może zdecydować o dalszym rozwoju usług TV. Wstępne szacunki pokazują, iż usługami IPTV w technologii ADSL2+ na sieci LLU może być objętych do 650.000 gospodarstw domowych.

Usługi mobilne. Netia kontynuuje rozwój bazy usług *mobilnego Internetu szerokopasmowego*, który generuje marże na poziomie zbliżonym do usług BSA. Baza klientów mobilnych usług szerokopasmowych w Nowej Netii wyniosła 30.446 na dzień 31 marca 2012 r. w porównaniu do 9.277 na dzień 31 marca 2011 r. oraz 30.267 na dzień 31 grudnia 2011 r. *ARPU dla usługi mobilnego Internetu szerokopasmowego* wyniosło w Nowej Netii 28 PLN w I kw. 2012 r. w porównaniu do 27 PLN w I kw. 2011 r. i 28 PLN w IV kw. 2011 r. Liczba *mobilnych usług głosowych* na dzień 31 marca 2012 r. wyniosła 60.581 w porównaniu do 34.081 na dzień 31 marca 2011 r. oraz 52.002 na dzień 31 grudnia 2011 r. ARPU dla mobilnych usług głosowych w Nowej Netii wyniosło w I kw. 2012 r. 24 PLN w porównaniu do 34 PLN w I kw. 2011 r. oraz 25 PLN w IV kw. 2011 r. Wzrost bazy mobilnych usług głosowych odzwierciedla skuteczną strategię Grupy Dialog polegającą na dosprzedaży usług mobilnych w ramach konwergentnych pakietów klientom stacjonarnych usług głosowych WLR i usług świadczonych na bazie sieci miedzianej.

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

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

2.2 Usługi głosowe

2.2.1 Własna sieć, WLR i LLU

Liczba linii głosowych (we własnej sieci, WLR i LLU) w Nowej Netii wyniosła 1.727.829 na dzień 31 marca 2012 r. w porównaniu do 1.778.185 na dzień 31 marca 2011 r. i 1.744.723 na dzień 31 grudnia 2011 r. W I kw. 2012 r. Netia odnotowała spadek netto liczby linii głosowych o 16.894 linii spowodowany głównie odchodem klientów od tradycyjnych usług głosowych i usług WLR.

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

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

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

Netia świadczy usługi głosowe w oparciu o następujące rodzaje dostępu:

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

ARPU w odniesieniu do usług WLR w Nowej Netii wyniosło 45 PLN w I kw. 2012 r. w porównaniu do 47 PLN w I kw. 2011 r. oraz 46 PLN w IV kw. 2011 r. ARPU w odniesieniu do usług WLR w Dotychczasowej Netii wyniosło 48 PLN w I kw. 2012 r. w stosunku do 49 PLN w I kw. 2011 r. oraz 48 PLN w IV kw. 2011 r.

ARPU w odniesieniu do usług głosowych dla linii dzwoniących we własnej sieci Nowej Netii wyniosło 49 PLN w I kw. 2012 r. w porównaniu do 51 PLN w I kw. 2011 r. i 50 PLN w IV kw. 2011 r. ARPU w odniesieniu do usług głosowych dla linii dzwoniących we własnej sieci w Dotychczasowej Netii wyniosło 52 PLN w I kw. 2012 r. w porównaniu do 54 PLN w I kw. 2011 r. oraz 52 PLN w IV kw. 2011 r.

Uśrednione ARPU w odniesieniu do usług głosowych w Nowej Netii wyniosło 47 PLN w I kw. 2012 r. w porównaniu do 49 PLN w I kw. 2011 r. i 48 PLN w IV kw. 2011 r. Uśrednione ARPU w odniesieniu do usług głosowych w Dialogu wyniosło 41 PLN w I kw. 2012 r. w porównaniu do 44 PLN w I kw. 2011 r. oraz 42 PLN w IV kw. 2011 r.

Niższy poziom ARPU w Dialogu jest wynikiem bardziej agresywnej obrony bazy klienckiej i oferowania usług w pakiecie z mobilnymi usługami głosowymi. Oczekuje się, że ujednoczenie strategii ofertowej, które zostało zaplanowane do połowy 2012 r. powinno przyczynić się do stabilizacji poziomu ARPU w przyszłości.

2.2.2 *Pośrednie usługi głosowe*

Liczba użytkowników korzystających z prefiksu w Nowej Netii wyniosła 70.029 na dzień 31 marca 2012 r. w porównaniu do 84.298 na dzień 31 marca 2011 r. i 73.696 na dzień 31 grudnia 2011 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 2012 r. wyniosła 1.797.858 klientów.

ARPU w odniesieniu do użytkowników korzystających z prefiksu wyniosło w Nowej Netii 48 PLN w I kw. 2012 r. w porównaniu do 54 PLN w I kw. 2011 r. i 48 PLN w IV kw. 2011 r. Spadek ARPU rok-do-roku był związany z obniżką taryf, niższym poziomem korzystania z tych usług oraz przeniesieniem bardziej rentownych klientów na usługi WLR lub usługi LLU.

2.3 Pozostałe

Zatrudnienie w Nowej Netii wyniosło 2.811 etatów na dzień 31 marca 2012 r. w porównaniu do 2.932 etatów na dzień 31 marca 2011 r. i 2.899 etatów na dzień 31 grudnia 2011 r. Liczba aktywnych etatów w Nowej Netii wyniosła 2.719 na dzień 31 marca 2012 r. w stosunku do 2.839 etatów na dzień 31 marca 2011 r. i 2.786 etatów na dzień 31 grudnia 2011 r. Spadek liczby aktywnych etatów w porównaniu z poprzednim kwartałem był wynikiem ograniczonej liczby odejść wśród wyższej kadry menadżerskiej oraz dobrowolnych odejść pracowników, które poprzedzały spodziewaną restrukturyzację zatrudnienia w związku z procesem integracji Netii, Grupy Dialog i Crowley'a w jedną organizację. Tam, gdzie to możliwe wakaty nie są wypełniane. Jak dotychczas, bardzo niewielu pracowników z kluczowego personelu zdecydowało się na opuszczenie zespołu Nowej Netii.

Zmiany zatrudnienia zostały przedstawione w poniższej tabeli:

	Aktywne	Łączne
Zatrudnienie na dzień 31 marca 2011 r. (wyniki pro forma dla Nowej Netii)	2.839	2.932
<i>w tym Dotychczasowa Netia</i>	1.399	1.452
<i>w tym Grupa Dialog</i>	1.267	1.305
<i>w tym Crowley</i>	173	175
Pracownicy nabyci w wyniku akwizycji spółek ethernetowych	51	52
Redukcja zatrudnienia od 31 marca 2011r.	(171)	(173)
Zatrudnienie na dzień 31 marca 2012 r. (wyniki zaraportowane dla Nowej Netii)	2.719	2.811

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

Proces redukcji zatrudnienia zaplanowany jest na drugą połowę 2012 r. i będzie prowadzony zgodnie z przepisami dotyczącymi zwolnień grupowych. Przewiduje się, że obejmie on około 121, 360 i 38 pracowników odpowiednio Dotychczasowej Netii, Dialogu i Crowley'a. Netia zamierza objąć pracowników dotkniętych redukcją programem wsparcia (outplacement).

Nakłady inwestycyjne

Zwiększenie środków trwałych i wartości niematerialnych (mln PLN)	I kw. 2011 Nowa Netia Pro forma	I kw. 2012 Nowa Netia Zaraportowane	Zmiana %
Istniejąca sieć i IT	15,9	20,0	26%
Sieci szerokopasmowe	25,0	16,0	-36%
CPE dla usług szerokopasmowych (głównie kapitalizowane routery Netia Spot)	-	5,8	nm
IPTV (z uwzgl. dekoderów Netia Player)	-	5,9	nm
Razem (zaraportowane wyniki / pro forma Dotychczasowej Netii)	40,9	47,7	17%
Grupa Dialog i Crowley	14,8	13,1	-11%
Razem (pro forma/ zaraportowane wyniki dla Nowej Netii)	55,7	60,8	9%

Wyższe nakłady inwestycyjne w istniejącą sieć i IT odzwierciedlają rozbudowę pojemności sieci transmisyjnej mającej na celu aktywację nowych klientów z rynku klientów korporacyjnych i rynku hurtowego. Niższe nakłady inwestycyjne na rozwój sieci szerokopasmowych są wynikiem zakończenia programu uwalniania nowych węzłów LLU. Inwestycje związane z modernizacją sieci do standardu NGA znajdują odzwierciedlenie w wysokości nakładów inwestycyjnych ponoszonych w kolejnych kwartałach 2012 r. Ze względu na fakt, iż router Netia Spot oraz dekoder Netia Player są „dzierżawione” klientom zgodnie z modelem stosowanym przez dostawców usług telewizji satelitarnej, urządzenia abonenckie są kapitalizowane.

3 Pozostałe wydarzenia

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

Wstępne szacunki Zarządu zakładały osiągnięcie ponad 115,0 mln PLN całorocznych synergii do 2014 r. Założenia te zostały zweryfikowane podczas szczegółowego planowania procesu integracji, który został zakończony w maju 2012 r. W jego wyniku cele synergiczne planowane do osiągnięcia do 2014 r. zostały podniesione do poziomu 130,0 mln PLN. Obecnie Spółka prognozuje dostarczenie ponad 120,0 mln PLN synergii na poziomie EBITDA (wobec pierwotnych szacunków na poziomie 106 mln PLN), a około 10,0 mln PLN dodatkowych synergii będzie związanych z optymalizacją nakładów inwestycyjnych w wyniku wprowadzenia zmian do strategii inwestycyjnej Grupy Dialog. Zrealizowano także szybkie synergie, które zgodnie z oczekiwaniami powinny przynieść w ujęciu rocznym oszczędności na poziomie 14 mln PLN.

Docelowa struktura zarządcza Nowej Netii została ustalona w kwietniu 2012 r., wraz z mianowaniem kadry menadżerskiej na poziomie 'N-3'. Wspomniane nominacje były poprzedzone wcześniejszymi zmianami w strukturze 'N-1' – poziom dyrektorów raportujących bezpośrednio do członków zarządu – a następnie obsadą stanowisk na poziomie kadry menadżerskiej poziomu 'N-2'. Nowi dyrektorzy i menadżerowie reprezentują wszystkie trzy spółki, a ich wybór poprzedzony był analizą dotychczasowych osiągnięć zawodowych oraz kompetencji do pełnienia nowych, bardziej odpowiedzialnych funkcji w nowo powstającej organizacji.

W kwietniu 2012 r. Zarząd Netii ogłosił plan przeprowadzenia zwolnień w całej grupie Nowej Netii obejmującego 519 pracowników oraz zamiar zaproponowania kolejnym 129 pracownikom zmian do warunków umowy o pracę. Proces redukcji zatrudnienia zaplanowany jest na drugą połowę 2012 r. i będzie prowadzony zgodnie z przepisami dotyczącymi zwolnień grupowych. Przewiduje się, że obejmie on około 121, 360 i 38 pracowników odpowiednio Dotychczasowej Netii, Dialogu i Crowley'a. Netia zamierza objąć pracowników dotkniętych redukcją programem wsparcia (outplacement).

Wszechstronny projekt integracji spółek, którego celem jest zbudowanie większej, bardziej efektywnej i bardziej konkurencyjnej Nowej Netii przebiega sprawnie i obejmuje ponad 100 inicjatyw synergicznych wdrażanych przez nowo wybraną kadrę zarządzającą. Inicjatywy zdefiniowane w procesie podzielone są na szesnaście strumieni zespołowych, koordynowanych przez biuro integracji.

W ramach trwającego procesu integracji, w dniu 29 marca 2012 r. Netia ogłosiła zamiar prawnego połączenia ze spółką Crowley. Połączenie odbędzie się poprzez transfer aktywów Crowley'a do Netii, bez podwyższenia kapitału zakładowego Netii oraz bez wymiany akcji pod warunkiem podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Projekt integracji, którego celem jest stworzenie Nowej Netii, zaplanowany jest na dwa lata, jednakże około 90% projektów związanych z synergiami powinna zakończyć się w 2012 r. Konsolidacja platform IT oraz niektóre projekty długoterminowe będą wdrażane w 2013 r. i później.

Tak jak w przypadku przeprowadzonego w 2009 r. projektu Profit, zakres wsparcia firm konsultingowych będzie zmniejszał się w II kw. 2012 r. w miarę wchodzenia projektu w fazę implementacji.

Finansowanie. Na dzień 31 marca 2012 r. Nowa Netia posiadała środki pieniężne w kwocie 159,4 mln PLN oraz zadłużenie w wysokości 644,1 mln PLN w porównaniu do odpowiednio 156,5 mln PLN oraz 695,2 mln PLN na dzień 31 grudnia 2012 r. Zadłużenie odzwierciedlone w sprawozdaniu z sytuacji finansowej było wynikiem zaciągnięcia pięcioletniego kredytu akwizycyjnego na kwotę 650,0 mln PLN na potrzeby sfinansowania zakupu Grupy Dialog. W I kw. 2012 r. spłacony został kredyt odnawialny w wysokości 50,0 mln PLN, a jednocześnie, w celu zapewnienia bezpiecznego poziomu płynności finansowej, Spółka podpisała z BRE Bankiem umowę o kredyt w rachunku bieżącym umożliwiającą pozyskanie finansowania do 50,0 mln PLN. Na dzień 31 marca 2012 r. dług netto Grupy Netia wyniósł 484,5 mln PLN i stanowił lewarowanie na poziomie 0.8x skorygowanego zysku EBITDA prognozowanego na 2012 r.

Kowenanty finansowe będące częścią porozumienia zawartego z bankami we wrześniu 2011 r. umożliwiają zwiększenie poziomu zewnętrznego finansowania na potrzeby dalszych akwizycji.

Wykup akcji własnych w 2012 r. Zarząd zamierza utrzymać elastyczność finansową umożliwiającą pozyskanie finansowania na udział w procesie dalszej konsolidacji rynku w 2012 r. W ramach udzielonego przez akcjonariuszy upoważnienia, na kontynuację wykupu akcji własnych, zakładającą umorzenie do 3,5% kapitału akcyjnego Spółki, została przeznaczona kwota do 75,0 mln PLN. Uchwała upoważniająca Zarząd do przeprowadzenia wykupu została ostatnio przyjęta przez Radę Nadzorczą i Zarząd zamierza rozpocząć kolejny etap wykupu akcji w najbliższych dniach.

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 pod koniec 2012 r. lub na początku 2013 r. Po otrzymaniu od organu skarbowego zwrotu kwoty 7,8 mln PLN, w tym odsetek, Netia nadal domaga się zwrotu 51,9 mln PLN wraz z odsetkami.

Wykonanie opcji w ramach programu opcji pracowniczych na akcje. Biorąc pod uwagę fakt, że plan premiowania pracowników akcjami przyjęty w 2002 r. z późniejszymi zmianami w 2003 r. („Plan 2003”) wygasa do końca 2012 r., w ostatnich miesiącach uczestnicy planu zrealizowali swoje opcje i spodziewana jest dalsza ich realizacja w następnych trzech kwartałach. W I kw. 2012 r. Netia wyemitowała 3,3 mln akcji w wyniku realizacji 18,3 mln opcji. Według stanu na dzień 11 maja 2012 r. - przy rynkowym kursie akcji wynoszącym 5,85 PLN - 1,9 mln opcji mogło być potencjalnie zrealizowanych, a kolejnych 0,1 mln, 12,2 mln oraz 9,8 mln opcji mogło być zrealizowanych przy kursie akcji wyższym odpowiednio od 5,9 PLN, 7,0 PLN i 8,25 PLN. Maksymalna liczba akcji, które mogą być jeszcze potencjalnie wyemitowane w ramach Planu 2003 wynosi 6,7 mln.

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

W dniu 20 marca 2012 r. **Prezes Zarządu Mirosław Godlewski został powołany na kolejną pięcioletnią kadencję** przez Radę Nadzorczą Spółki.

Rada Nadzorczą Netii powołała **Mirosława Suszka na stanowisko członka Zarządu Spółki oraz dyrektora ds. operacyjnych**, zarządzającego obszarami obsługi klienta, rozwoju i utrzymania sieci oraz IT, ze skutkiem od dnia 1 maja 2012 r. Przed rozpoczęciem współpracy z Netią Mirosław Suszek pełnił funkcję Dyrektora Operacyjnego i członka Zarządu UPC Polska, największego operatora telewizji kablowej w Polsce.

Netia zawarła z Grupą Ghelamco przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości w Warszawie przy ul. Poleczki 13. Umowa dotyczy sprzedaży należących do Netii działek o powierzchni 23.600 m² wraz z dwoma zlokalizowanymi na nich budynkami. W zamian Netia wynajmie powierzchnię biurową w jednym z budynków, które zostaną wybudowane przez Grupę Ghelamco w tej samej lokalizacji. Nowe budynki mają powstać do końca 2015 r., co zbiega się z terminem wygaśnięcia umowy wynajmu obecnej siedziby Spółki. Umowa nie dotyczy trzeciej działki i trzeciego budynku, w którym są zlokalizowane kluczowe urządzenia telekomunikacyjne i który pozostaje nadal własnością Netii. Wartość transakcji szacowana jest w przedziale pomiędzy 25,9 mln PLN a 32,0 mln PLN, w zależności od ostatecznie zatwierdzonej przez lokalne władze powierzchni zabudowy terenu. Ostateczna umowa pomiędzy stronami powinna zostać podpisana do dnia 31 grudnia 2012 r.

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

Prosimy o zapoznanie się z treścią naszych skonsolidowanych sprawozdań finansowych za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

Porównanie I kwartału 2012 r. do I kwartału 2011 r.

Porównanie zaraportowanych wyników

Przychody wzrosły o 36% rok-do-roku do 544,3 mln PLN z poziomu 401,2 mln PLN w I kw. 2011 r. w związku z przeprowadzonymi w grudniu 2011 r. akwizycjami Grupy Dialog i spółki Crowley. Dotychczasowa Netia odnotowała spadek przychodów o 1% do 396,4 mln PLN, a silny 10% wzrost w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw został zrównoważony przez słabszy wynik w segmencie klientów indywidualnych oraz w segmencie usług dla innych operatorów, w którym niektóre umowy wygasły a zakres innych jest ograniczany.

Przychody z usług telekomunikacyjnych wzrosły o 35% rok-do-roku do 542,1 mln PLN w I kw. 2012 r. z 400,0 mln PLN w I kw. 2011 r. wraz ze wzrostem bazy klienckiej w wyniku akwizycji Grupy Dialog i spółki Crowley. Najsilniejszy wzrost (o 167% i 28,5 mln PLN) nastąpił w kategorii 'Pozostałe usługi telekomunikacyjne', która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych. Wzrost skali działalności Grupy Netia spowodował jedynie nieznaczną zmianę struktury przychodów – udział przychodów z bezpośrednich usług głosowych zmniejszył się rok-do-roku z 46% do 45%, a udział przychodów z transmisji danych zmniejszył się w analogicznym okresie z 37% do 36%.

Koszt własny sprzedaży wzrósł o 41% rok-do-roku do kwoty 380,0 mln PLN z kwoty 270,2 mln PLN w I kw. 2011 r., co stanowiło 70% udział w przychodach w porównaniu do 67% w I kw. 2011 r. Wzrost kosztu własnego sprzedaży w ujęciu wartościowym odzwierciedla głównie akwizycje Grupy Dialog i spółki Crowley.

Amortyzacja w ramach kosztu własnego sprzedaży wzrosła o 56% do 98,0 mln PLN w I kw. 2012 r. w porównaniu do 62,7 mln PLN w I kw. 2011 r. w związku z konsolidacją Grupy Dialog i spółki Crowley oraz dodatkowym wzrostem z tytułu odwrócenia przez Dotychczasową Netię odpisów aktualizacyjnych w IV kw. 2011 r.

Koszty wynajmu i utrzymania sieci wzrosły o 27% do 165,4 mln PLN w porównaniu do 130,2 mln PLN w I kw. 2011 r. Wzrost tej kategorii kosztów był niższy niż wzrost przychodów w wyniku konsolidacji, gdyż Grupa Dialog w mniejszym stopniu korzysta z dostępu do sieci TP.

Koszty rozliczeń międzyoperatorskich wzrosły o 40% do 81,4 mln PLN w I kw. 2012 r. w porównaniu do 58,3 mln PLN w I kw. 2011 r., odzwierciedlając malejące ARPU, wzrost ruchu w ramach ofert nielimitowanych połączeń głosowych i ruch tranzytowy w obu nabytych spółkach.

Zysk brutto ze sprzedaży w I kw. 2012 r. wyniósł 164,3 mln PLN w porównaniu do 130,9 mln PLN w I kw. 2011 r. Marża zysku brutto wyniosła 30,2% w I kw. 2012 r. w porównaniu do 32,6% w I kw. 2011 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wzrosły o 51% rok-do-roku do kwoty 109,1 mln PLN z kwoty 72,3 mln PLN w I kw. 2011 r. i stanowiły 20% przychodów ogółem w porównaniu do 18% w I kw. 2011 r. Głównym powodem wzrostu była konsolidacja stałych kosztów obsługi klienta Grupy Dialog i spółki Crowley.

Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników w ramach kosztów sprzedaży i dystrybucji wzrosły o 57% do 34,0 mln PLN z poziomu 21,7 mln PLN w I kw. 2011 r.

Amortyzacja w ramach kosztu sprzedaży i dystrybucji wzrosła o 105% do 15,3 mln PLN z 7,5 mln PLN w I kw. 2011 r., głównie w związku z amortyzacją baz klienckich nowo nabytych spółek.

Koszty billingu, usług pocztowych i logistyki wzrosły o 52% rok-do-roku do kwoty 12,3 mln PLN z kwoty 8,1 mln PLN, wraz z akwizycjami Grupy Dialog i spółki Crowley.

Koszty reklamy i promocji spadły o 2% z poziomu 11,0 mln PLN do 10,8 mln PLN pomimo akwizycji dzięki wdrożeniu szybkich synergii integracyjnych.

Koszty ogólnego zarządu wzrosły o 58% rok-do-roku do kwoty 56,9 mln PLN z kwoty 36,0 mln PLN w I kw. 2011 r. i stanowiły 10% przychodów ogółem w porównaniu do 9% w I kw. 2011 r. Wzrost był wynikiem uwzględnienia

¹ W celu zaprezentowania wyników w sposób jak najbardziej kompleksowy, wyniki zaraportowane za I kw. 2012 r., który był pierwszym kwartałem konsolidowania Grupy Dialog i spółki Crowley przez pełen okres trzymiesięczny, zostały porównane zarówno do zaraportowanych wyników za I kw. 2011 r. (które nie obejmowały Grupy Dialog i Crowley'a) i za IV kw. 2011 r. (które obejmowały dwa tygodnie konsolidowania Grupy Dialog i Crowley'a) oraz do wyników pro forma za oba okresy porównawcze, w których uwzględniono wyniki Grupy Dialog i spółki Crowley za pełen kwartał.

kosztów Grupy Dialog i spółki Crowley. Ponadto w I kw. 2012 r. powyższa kategoria obejmowała 6,0 mln PLN kosztów związanych z procesem integracji w ramach Nowej Netii, 1,4 mln PLN kosztów restrukturyzacji, 1,7 mln PLN kosztów dotyczących programu opcji pracowniczych na akcje oraz 0,8 mln PLN kosztów dotyczących ograniczonych jednostek udziałowych, co było związane ze wzrostem kursu akcji Netii.

Skorygowana EBITDA wzrosła o 31% rok-do-roku do kwoty 133,0 mln PLN z kwoty 101,5 mln PLN w I kw. 2011 r., a marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 24,4% w porównaniu do 25,3% w I kw. 2011 r. Spadek marży odzwierciedla niższy udział przychodów z usług głosowych, konsolidację generujących niższą marżę usług spółki Crowley oraz bardzo wczesny etap projektu integracyjnego.

Uwzględniając koszty integracji w ramach Nowej Netii wynoszące w I kw. 2012 r. 6,0 mln PLN, koszty restrukturyzacyjne w kwocie 2,6 mln PLN za I kw. 2012 r. i 0,1 mln PLN za I kw. 2011 r. oraz koszty akwizycji w wysokości 0,2 mln PLN za I kw. 2012 r. i 0,1 mln PLN za I kw. 2011 r., *EBITDA* wyniosła 124,1 mln PLN w I kw. 2012 r. wobec 101,4 mln PLN w I kw. 2011 r. Marża EBITDA wyniosła 22,8% w porównaniu do 25,3% w I kw. 2011 r.

Amortyzacja wzrosła o 59% do 120,0 mln PLN w porównaniu do 75,3 mln PLN w I kw. 2011 r. Wzrost był związany z nabytymi w wyniku akwizycji Grupy Dialog i spółki Crowley środkami trwałymi oraz wartościami niematerialnymi i prawnymi, a także wynikał z odwrócenia odpisów aktualizujących odnotowanego przez Dotychczasową Netię w IV kw. 2011 r.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 4,1 mln PLN w porównaniu do zysku operacyjnego w wysokości 26,0 mln PLN w I kw. 2011 r. Przy wyłączeniu opisanych powyżej kosztów jednorazowych w kwocie 8,9 mln PLN w I kw. 2012 r. oraz 0,1 mln PLN w I kw. 2011 r., skorygowany zysk operacyjny wyniósł 13,0 mln PLN w I kw. 2012 r. wobec 26,2 mln PLN w I kw. 2011 r., a jego spadek był powiązany ze wzrostem poziomu amortyzacji.

Koszt finansowy netto wyniósł 13,3 mln PLN w porównaniu do przychodu finansowego netto w wysokości 3,1 mln PLN w I kw. 2011 r. Zmiana była związana głównie z odsetkami w kwocie 13,3 mln PLN od pożyczki bankowej zaciągniętej na potrzeby przeprowadzonej w grudniu 2011 r. akwizycji Grupy Dialog.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego netto w kwocie 0,6 mln PLN zostało odnotowane w I kw. 2012 r. w porównaniu do obciążenia z tego tytułu w I kw. 2011 r. w wysokości 52,5 mln PLN. W I kw. 2011 r. pozycja ta obejmowała 58,3 mln PLN kosztu poniesionego w związku ze sporem sądowym dotyczącym wysokości należnego podatku za 2003 r.

Strata netto wyniosła 9,8 mln PLN w porównaniu do straty netto w wysokości 23,0 mln PLN w I kw. 2011 r.

Wydatki inwestycyjne na zakup środków trwałych oraz oprogramowania komputerowego wzrosły o 9% do 75,4 mln PLN w I kw. 2012 r. z 68,9 mln PLN w I kw. 2011 r., kwota 3,7 mln PLN została wydatkowana na zakup operatorów i sieci ethernetowych, a kwota 2,8 mln PLN została, zgodnie z pierwotnymi szacunkami, zapłacona w ramach rozliczenia ostatecznej ceny nabycia spółki Crowley, która nadal jest w trakcie negocjacji.

Środki finansowe wykazane przez Netię na dzień 31 marca 2012 r. wyniosły 159,5 mln PLN wobec 382,0 mln PLN (z czego 210,4 mln PLN stanowiły środki pieniężne i ich ekwiwalenty a 171,6 mln PLN bony skarbowe w wartości rynkowej) na dzień 31 marca 2011 r.

Zadłużenie na dzień 31 marca 2012 r. wyniosło 644,1 mln PLN wobec braku zadłużenia w I kw. 2011 r.

Porównanie wyników pro forma

Przychody zmniejszyły o 1% rok-do-roku do 544,3 mln PLN w I kw. 2012 r. z poziomu 551,9 mln PLN w I kw. 2011 r., głównie ze względu na niższy poziom przychodów z usług głosowych.

Przychody z usług telekomunikacyjnych zmniejszyły się o 2% rok-do-roku do 542,1 mln PLN w I kw. 2012 r. z 550,1 mln PLN w I kw. 2011 r. Przychody z bezpośrednich usług głosowych spadły o 6% lub 16,2 mln PLN, a przychody z pośrednich usług głosowych spadły o 27% lub 3,8 mln PLN, co było wynikiem spadku liczby klientów. Przychody z usług transmisji danych wzrosły o 1% lub 1,7 mln PLN, przychody z tytułu usług hurtowych wzrosły o 20% lub o 5,8 mln PLN, natomiast pozostałe przychody telekomunikacyjne wzrosły o 5,2 mln PLN lub o 23% w związku ze wzrostem w kategorii usług mobilnych i telewizyjnych.

Koszty działalności operacyjnej i pozostałe koszty wzrosły o 2% rok-do-roku do kwoty 420,1 mln PLN z kwoty 413,3 mln PLN w I kw. 2011 r., co stanowiło 77% udział w przychodach w porównaniu do 75% w I kw. 2011 r.

Jednorazowe pozycje kosztowe obejmowały koszty integracji w ramach Nowej Netii wynoszące w I kw. 2012 r. 6,0 mln PLN, koszty restrukturyzacyjne w kwocie 2,6 mln PLN za I kw. 2012 r. i 0,1 mln PLN za I kw. 2011 r. oraz koszty akwizycji w wysokości 0,2 mln PLN za I kw. 2012 r. i 0,1 mln PLN za I kw. 2011 r.

Skorygowana EBITDA zmniejszyła się o 4% rok-do-roku do kwoty 133,0 mln PLN z kwoty 138,8 mln PLN w I kw. 2011 r., a marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 24,4% w porównaniu do 25,2% w I kw. 2011 r. Spadek marży odzwierciedla głównie niższy poziom marży na usługach i w szczególności niższe przychody z usług głosowych. *EBITDA* wyniosła 124,1 mln PLN w I kw. 2012 r. wobec 138,6 mln PLN w I kw. 2011 r. Marża EBITDA wyniosła 22,8% w porównaniu do 25,1% w I kw. 2011 r.

Amortyzacja wzrosła o 20% do 120,0 mln PLN w porównaniu do 99,9 mln PLN w I kw. 2011 r. Wzrost był związany z amortyzacją środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych nabytych oraz zidentyfikowanych w wyniku akwizycji Grupy Dialog i spółki Crowley, a także wynikał z odwrócenia odpisów aktualizujących, odnotowanego przez Dotychczasową Netię w IV kw. 2011 r.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 4,1 mln PLN w porównaniu do zysku operacyjnego w wysokości 38,7 mln PLN w I kw. 2011 r. Spadek był powiązany z opisanymi powyżej kosztami jednorazowymi w kwocie 8,9 mln PLN w I kw. 2012 r. i 0,1 mln PLN w I kw. 2011 r. oraz ze wzrostem poziomu amortyzacji na skutek amortyzacji zidentyfikowanych składników wartości niematerialnych i prawnych w nabytych spółkach i odwróceniem odpisów aktualizujących przez Dotychczasową Netię.

Strata netto wyniosła 9,8 mln PLN w porównaniu do straty netto w wysokości 13,3 mln PLN w I kw. 2011 r. Strata netto w I kw. 2011 r. była wynikiem poniesienia 58,3 mln PLN kosztu w związku z podatkiem dochodowym CIT za 2003 r.

Porównanie I kwartału 2012 r. z IV kwartałem 2011 r.

Porównanie zaraportowanych wyników

Przychody kwartał-do-kwartału wzrosły o 28% do poziomu 544,3 mln PLN w I kw. 2012 r. z 426,7 mln PLN w IV kw. 2011 r. Konsolidacja wyników Grupy Dialog i spółki Crowley przez pełen okres trzymiesięczny w porównaniu do konsolidacji za okres dwóch tygodni w poprzednim kwartale była głównym powodem wzrostu.

Przychody z działalności telekomunikacyjnej wyniosły 542,1 mln PLN w I kw. 2012 r. w porównaniu do 425,2 mln PLN w IV kw. 2011 r.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 380,0 mln PLN w I kw. 2012 r. w stosunku do 290,5 mln PLN w IV kw. 2011 r., co stanowiło 70% przychodów ogółem w porównaniu do 68% w IV kw. 2011 r. Koszt utrzymania sieci wzrósł kwartał-do-kwartału o 22% lub 30,2 mln PLN w związku z odnotowanym w Grupie Dialog niższym poziomem kosztów outsourcingu i opłat wnoszonych do TP niż w Dotychczasowej Netii. Z drugiej strony, amortyzacja dotycząca kosztu własnego sprzedaży wzrosła o 44% lub 29,7 mln PLN wraz z rozpoczęciem amortyzowania aktywów Grupy Dialog i spółki Crowley oraz dodatkowym wzrostem z tytułu odwrócenia przez Dotychczasową Netię odpisów aktualizujących w IV kw. 2011 r.

Zysk brutto wyniósł 164,3 mln PLN w I kw. 2012 r. w porównaniu do 136,2 mln PLN w IV kw. 2011 r. wykazując marżę zysku brutto na poziomie 30,2% w porównaniu do 31,9% w IV kw. 2011 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wzrosły kwartał-do-kwartału o 38% do 109,1 mln PLN w I kw. 2012 r. w porównaniu do 79,0 mln PLN w IV kw. 2011 r. i stanowiły odpowiednio 20% przychodów ogółem w porównaniu do 19% w IV kw. 2011 r. Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników dotyczące kosztów sprzedaży i dystrybucji wzrosły o 53% kwartał-do-kwartału lub o 11,8 mln PLN na skutek włączenia kosztów organizacji sprzedażowych Dialogu i Crowley'a, które są w dużym stopniu stałego rodzaju. Koszt amortyzacji dotyczący kosztów sprzedaży i dystrybucji wzrósł o 103% lub 7,8 mln PLN głównie ze względu na amortyzację bazy klienckiej nowo nabytych spółek.

Koszty ogólnego zarządu wzrosły o 24% do 56,9 mln PLN w I kw. 2012 r. z 45,9 mln PLN w IV kw. 2011 r. i stanowiły odpowiednio 10% i 11% przychodów ogółem w obu kwartałach. Wzrost spowodowany był głównie wyższym poziomem kosztów wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników w ramach kosztów ogólnego zarządu. Było to związane z uwzględnieniem dodatkowych kosztów Grupy Dialog i spółki Crowley, z wyższym poziomem kosztów związanych z możliwymi do zrealizowania opcjami i wyższym poziomem rynkowej wyceny ograniczonych jednostek udziałowych. Koszty jednorazowe, dotyczące głównie wydatków akwizycyjnych w IV kw. 2011 r. oraz kosztów integracji i restrukturyzacji w I kw. 2012 r., w dużym stopniu się zrównoważyły pomiędzy oboma kwartałami.

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 133,0 mln PLN w I kw. 2012 r. w stosunku do 108,4 mln PLN w IV kw. 2011 r., zaś skorygowana marża EBITDA wyniosła 24,4% w I kw. 2012 r. w stosunku do 25,4% w IV kw. 2011 r.

Zysk EBITDA wyniósł 124,1 mln PLN w I kw. 2012 r. w porównaniu do 318,0 mln PLN w IV kw. 2011 r. Zysk EBITDA w I kw. 2012 r. uwzględniał koszty integracji Nowej Netii w kwocie 6,0 mln PLN, koszty restrukturyzacji w kwocie 2,6 mln PLN oraz koszty akwizycji w wysokości 0,2 mln PLN. EBITDA za IV kw. 2011 r. zawierała zysk z tytułu odwrócenia wcześniejszych odpisów aktualizujących w wysokości 220,7 mln PLN, koszty akwizycji w wysokości 6,7 mln PLN, 2,7 mln PLN rezerwy kosztowej zawiązanej w związku z oszacowaniem wysokości dopłaty do usługi powszechnej, koszty integracji Nowej Netii w kwocie 1,1 mln PLN i koszty restrukturyzacji w kwocie 0,1 mln PLN.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł w I kw. 2012 r. 4,1 mln PLN w porównaniu do zysku operacyjnego w kwocie 236,2 mln PLN w IV kw. 2011 r. Wyłączając pozycje jednorazowe, zysk operacyjny EBIT wyniósłby 13,0 mln PLN w I kw. 2012 r. w porównaniu do 26,2 mln PLN w IV kw. 2011 r., ze spadkiem wynikającym ze wzrostu poziomu amortyzacji.

Koszt finansowy netto wyniósł w I kw. 2012 r. 13,3 mln PLN w porównaniu do przychodu finansowego netto w kwocie 0,3 mln PLN w IV kw. 2011 r., odzwierciedlając wyższy poziom kosztów poniesionych w związku z odsetkami naliczonymi od kredytu zaciągniętego w związku z akwizycją Grupy Dialog.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego netto w kwocie 0,6 mln PLN zostało odnotowane w I kw. 2012 r. w porównaniu do obciążenia z tego tytułu w IV kw. 2011 r. w wysokości 2,2 mln PLN.

Strata netto wyniosła 9,8 mln PLN w porównaniu do zysku netto w wysokości 234,3 mln PLN w IV kw. 2011 r.

Porównanie wyników pro forma

Przychody kwartał-do-kwartału zmniejszyły się o 1% do poziomu 544,3 mln PLN w I kw. 2012 r. z 548,4 mln PLN w IV kw. 2011 r.

Koszty działalności operacyjnej i pozostałe koszty wyniosły 420,1 mln PLN w I kw. 2012 r. w stosunku do 202,6 mln PLN w IV kw. 2011 r.

Jednorazowe pozycje kosztowe obejmowały koszty integracji w ramach Nowej Netii wynoszące w I kw. 2012 r. 6,0 mln PLN i 1,1 mln PLN w IV kw. 2011 r., koszty restrukturyzacyjne w kwocie 2,6 mln PLN za I kw. 2012 r. i 0,6 mln PLN za IV kw. 2011 r., koszty akwizycji w wysokości 0,2 mln PLN za I kw. 2012 r. i 6,7 mln PLN za IV kw. 2011 r. oraz rezerwę zawiązaną w IV kw. 2011 r. w związku z oszacowaniem wysokości dopłaty do usługi powszechnej w wysokości 2,7 mln PLN. Jednorazowy zysk odnotowany w IV kw. 2011 r. był związany z odwróceniem odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 220,7 mln PLN.

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 133,0 mln PLN w I kw. 2012 r. w stosunku do 138,3 mln PLN w IV kw. 2011 r., zaś skorygowana marża EBITDA wyniosła 24,4% w I kw. 2012 r. w stosunku do 25,2% w IV kw. 2011 r. *Zysk EBITDA* wyniósł 124,1 mln PLN w I kw. 2012 r. w porównaniu do 345,8 mln PLN w IV kw. 2011 r.

Amortyzacja wzrosła o 17% do 120,0 mln PLN w porównaniu do 102,8 mln PLN w IV kw. 2011 r. Wzrost był związany głównie z odwróceniem odpisów aktualizujących, odnotowanym przez Dotychczasową Netię w IV kw. 2011 r., oraz z amortyzacją rozpoznanych po raz pierwszy wartości niematerialnych i prawnych zidentyfikowanych w wyniku akwizycji Grupy Dialog i spółki Crowley.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł w I kw. 2012 r. 4,1 mln PLN w porównaniu do zysku operacyjnego w kwocie 243,0 mln PLN w IV kw. 2011 r. Wyłączając pozycje jednorazowe, zysk operacyjny EBIT wyniósłby 13,0 mln PLN w I kw. 2012 r. w porównaniu do 35,4 mln PLN w IV kw. 2011 r., ze spadkiem wynikającym ze wzrostu poziomu amortyzacji.

Koszt finansowy netto wyniósł w I kw. 2012 r. 13,3 mln PLN w porównaniu do przychodu finansowego netto w kwocie 0,9 mln PLN w IV kw. 2011 r., odzwierciedlając przede wszystkim wyższy poziom kosztów poniesionych w związku z odsetkami naliczonymi od kredytu zaciągniętego w związku z akwizycją Grupy Dialog.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego netto w kwocie 0,6 mln PLN zostało odnotowane w I kw. 2012 r. w porównaniu do obciążenia z tego tytułu w IV kw. 2011 r. w wysokości 4,1 mln PLN.

Strata netto wyniosła 9,8 mln PLN w porównaniu do zysku netto w wysokości 239,7 mln PLN w IV kw. 2011 r.

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

PLN'000	I kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011 ¹	I kw. 2012 ²
Przychody	401.189	396.280	394.616	426.718	544.279
Zmiana % (rok do roku)	3,7%	0,7%	0,0%	8,3%	35,7%
Skorygowana EBITDA	101.504	92.832	105.457	108.417	133.008
Marża %	25,3%	23,4%	26,7%	25,4%	24,4%
Zmiana % (rok do roku)	11,8%	(2,7%)	23,3%	23,6%	31,0%
EBITDA	101.375	88.679	103.379	318.021	124.142
Marża %	25,3%	22,4%	26,2%	74,5%	22,8%
Skorygowany EBIT	26.179	17.046	29.640	26.217	12.989
Marża %	6,5%	4,3%	7,5%	6,1%	2,4%
EBIT	26.050	12.893	27.562	236.193	4.123
Marża %	6,5%	3,3%	7,0%	55,4%	0,8%
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	35.385	16.275	26.339	64.391	(2.665)
Marża %	8,8%	4,1%	6,7%	15,1%	(0,5%)
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	(23.045)	12.911	24.656	234.264	(9.846)
Marża %	(5,7%)	3,3%	6,2%	54,9%	(1,8%)
Wynik netto Netii SA (jednostkowy) ³	(21.558)	11.134	26.615	208.813	(20.443)
Środki pieniężne	210.439	219.388	217.399	156.509	159.503
Bony skarbowe (wg zamortyzowanego kosztu)	171.600	210.680	216.259	-	-
Kredyty i pożyczki	-	107	100	695.177	644.157
Wydatki inwestycyjne	68.927	49.672	78.954	65.107	75.361
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych	40.920	56.589	66.916	79.294	59.897
EUR'000⁴	I kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011¹	I kw. 2012²
Przychody	96.403	95.223	94.823	102.537	130.786
Zmiana % (rok do roku)	3,7%	0,7%	0,0%	8,3%	35,7%
Skorygowana EBITDA	24.391	22.307	25.340	26.052	31.961
Marża %	25,3%	23,4%	26,7%	25,4%	24,4%
Zmiana % (rok do roku)	11,8%	(2,7%)	23,3%	23,6%	31,0%
EBITDA	24.360	21.309	24.841	76.418	29.830
Marża %	25,3%	22,4%	26,2%	74,5%	22,8%
Skorygowany EBIT	6.291	4.096	7.122	6.300	3.121
Marża %	6,5%	4,3%	7,5%	6,1%	2,4%
EBIT	6.260	3.098	6.623	56.755	991
Marża %	6,5%	3,3%	7,0%	55,4%	0,8%
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	8.503	3.911	6.329	15.473	(640)
Marża %	8,8%	4,1%	6,7%	15,1%	(0,5%)
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	(5.538)	3.102	5.925	56.292	(2.366)
Marża %	(5,7%)	3,3%	6,2%	54,9%	(1,8%)
Wynik netto Netii SA (jednostkowy) ³	(5.180)	2.675	6.395	50.176	(4.912)
Środki pieniężne	50.567	52.717	52.239	37.608	38.327
Bony skarbowe (wg zamortyzowanego kosztu)	41.234	50.625	51.965	-	-
Kredyty i pożyczki	-	26	24	167.046	154.786
Wydatki inwestycyjne	16.563	11.936	18.972	15.645	18.109
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych	9.833	13.598	16.079	19.054	14.393

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

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

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

⁴ Kwoty w euro zostały przeliczone po kursie 4,1616 PLN = 1,00 EUR, średnim kursie ogłoszonym przez NBP w dniu 31 marca 2012 r. Przeliczenie zostało dokonane jedynie dla wygody odbiorców tych danych.

Skorygowana EBITDA, Skorygowany EBIT i Skorygowany wynik netto za 2011 r. nie uwzględniają w odpowiednich pozycjach: zysku księgowego z tytułu odwrócenia wcześniejszych odpisów aktualizacyjnych w kwocie 220,7 mln PLN, kosztu związanego ze sporem sądowym dotyczącym wysokości należnego podatku dochodowego CIT za 2003 r. w kwocie 58,3 mln PLN, kosztów dotyczących przejęć w wysokości 10,4 mln PLN, rezerw na zobowiązania z tytułu opłaty powszechnej w kwocie 5,1 mln PLN, kosztów integracji Nowej Netii w kwocie 1,1 mln PLN, kosztów restrukturyzacji w kwocie 0,8 mln PLN oraz przychodu z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 16 mln PLN, który był wynikiem dokonania korekty wysokości podatku odroczonego, związanej z wydłużeniem szacowanych okresów użytkowania niektórych środków trwałych składających się na sieć Netii. Pozycje skorygowane w I kw. 2012 r. to kosztów integracji Nowej Netii w kwocie 6,0 mln PLN, koszty restrukturyzacji dotyczące głównie Grupy Dialog w wysokości 2,6 mln PLN, koszty akwizycji w kwocie 0,2 mln PLN oraz wpływ pozycji jednorazowych na podatek w wysokości 1,7 mln PLN.

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

PLN'000	I kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011	I kw. 2012
Przychody	551.920	542.432	542.182	548.416	544.279
Zmiana % (rok do roku)	nm	(1,7%)	(0,0%)	1,1%	(0,8%)
Skorygowana EBITDA	138.849	129.542	139.403	138.276	133.008
Marża %	25,2%	23,9%	25,7%	25,2%	24,4%
Zmiana % (rok do roku)	nm	(6,7%)	7,6%	(0,8%)	(3,8%)
EBITDA	138.653	125.380	137.300	345.779	124.142
Marża %	25,1%	23,1%	25,3%	63,1%	22,8%
Skorygowany EBIT	38.932	29.319	38.611	35.457	12.989
Marża %	7,1%	5,4%	7,1%	6,5%	2,4%
EBIT	38.735	25.156	36.508	242.961	4.123
Marża %	7,0%	4,6%	6,7%	44,3%	0,8%
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	45.215	26.472	29.315	71.629	(2.665)
Marża %	8,2%	4,9%	5,4%	13,1%	(0,5%)
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	(13.269)	23.100	27.612	239.707	(9.846)
Marża %	(2,4%)	4,3%	5,1%	43,7%	(1,8%)

EUR'000 ¹	I kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011	I kw. 2012
Przychody	132.622	130.342	130.282	131.780	130.786
Zmiana % (rok do roku)	nm	(1,7%)	(0,0%)	1,1%	(0,8%)
Skorygowana EBITDA	33.364	31.128	33.498	33.227	31.961
Marża %	25,2%	23,9%	25,7%	25,2%	24,4%
Zmiana % (rok do roku)	nm	(6,7%)	7,6%	(0,8%)	(3,8%)
EBITDA	33.317	30.128	32.992	83.088	29.830
Marża %	25,1%	23,1%	25,3%	63,1%	22,8%
Skorygowany EBIT	9.355	7.045	9.278	8.520	3.121
Marża %	7,1%	5,4%	7,1%	6,5%	2,4%
EBIT	9.308	6.045	8.773	58.382	991
Marża %	7,0%	4,6%	6,7%	44,3%	0,8%
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	10.865	6.361	7.044	17.212	(640)
Marża %	8,2%	4,9%	5,4%	13,1%	(0,5%)
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	(3.189)	5.551	6.635	57.600	(2.366)
Marża %	(2,4%)	4,3%	5,1%	43,7%	(1,8%)

¹ Kwoty w euro zostały przeliczone po kursie 4,1616 PLN = 1,00 EUR, średnim kursie ogłoszonym przez NBP w dniu 31 marca 2012 r. Przeliczenie zostało dokonane jedynie dla wygody odbiorców tych danych.

Skorygowana EBITDA, Skorygowany EBIT i Skorygowany wynik netto za 2011 r. nie uwzględniają w odpowiednich pozycjach: zysku księgowego z tytułu odwrócenia wcześniejszych odpisów aktualizacyjnych w kwocie 220,7 mln PLN, kosztu związanego ze sporem sądowym dotyczącym wysokości należnego podatku dochodowego CIT za 2003 r. w kwocie 58,3 mln PLN, kosztów dotyczących przejęć w wysokości 10,4 mln PLN, rezerwy na zobowiązania z tytułu opłaty powszechnej w kwocie 5,1 mln PLN, kosztów integracji Nowej Netii w kwocie 1,1 mln PLN, kosztów restrukturyzacji w kwocie 0,8 mln PLN oraz przychodu z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 16 mln PLN, który był wynikiem dokonania korekty wysokości podatku odroczonego, związanej z wydłużeniem szacowanych okresów użytkowania niektórych środków trwałych składających się na sieć Netii. Pozycje skorygowane w I kw. 2012 r. to kosztów integracji Nowej Netii w kwocie 6,0 mln PLN, koszty restrukturyzacji dotyczące głównie Grupy Dialog w wysokości 2,6 mln PLN, koszty akwizycji w kwocie 0,2 mln PLN oraz wpływ pozycji jednorazowych na podatek w wysokości 1,7 mln PLN.

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

Podstawowe dane operacyjne - wyniki pro forma/ wyniki zaraportowane¹

	I kw. 2011 pro forma	II kw. 2011 pro forma	III kw. 2011 pro forma	IV kw. 2011 zaraportowane	I kw. 2012 zaraportowane
Łączna liczba usług (RGU)	2.728.080	2.752.346	2.768.066	2.789.274	2.793.068
<i>Dane dotyczące usług szerokopasmowych</i>					
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci	389.589	396.289	402.467	415.983	416.241
Własna sieć stacjonarna	368.996	376.100	382.754	396.853	397.680
WiMAX.....	20.477	20.081	19.694	19.130	18.561
Inne	116	108	19	-	
Bitstream access.....	325.038	321.495	312.614	311.358	312.103
LLU	146.070	159.260	175.435	184.229	184.064
Skumulowana liczba usług szerokopasmowych					
na koniec okresu	860.697	877.044	890.516	911.570	912.408
<i>Dane dotyczące usług głosowych (bez użytkowników prefiksu)</i>					
Tradycyjne linie głosowe	620.012	610.441	605.165	596.330	584.928
w tym ekwiwalent linii ISDN	220.460	220.674	223.402	223.148	221.590
w tym wąskopasmowy dostęp radiowy.....	38.504	40.474	41.987	41.799	42.158
VoIP (bez LLU)	36.838	37.889	39.910	43.295	45.100
WiMAX głos	20.314	19.571	18.692	17.603	16.644
Linie głosowe we własnej sieci	677.164	667.901	663.767	657.228	646.672
WLR	1.005.911	992.399	974.252	962.322	954.917
LLU (VoIP)	95.112	106.698	118.808	125.173	126.240
Skumulowana liczba linii dzwoniących					
na koniec okresu	1.778.187	1.766.998	1.756.827	1.744.723	1.727.829
<i>Usługi TV</i> na koniec okresu	45.838	48.775	46.445	50.712	61.804
<i>Usługi mobilne - Internet</i> na koniec okresu	9.277	16.627	24.664	30.267	30.446
<i>Usługi mobilne - głos</i> na koniec okresu	34.081	42.902	49.614	52.002	60.581
Łączna liczba usług (RGU) w podziale na segmenty na koniec okresu	2.728.080	2.752.346	2.768.066	2.789.274	2.793.068
Grupa Dialog	765.366	773.612	783.190	792.043	802.805
Crowley	27.089	29.205	30.355	29.932	30.287
Segment klientów biznesowych	172.928	176.066	180.765	185.670	188.965
Segment usług dla innych operatorów	4.437	4.467	4.451	4.732	4.847
Segment klientów indywidualnych	1.481.067	1.478.343	1.466.962	1.468.217	1.452.938
Udział linii z usługami pakietowymi	29%	30%	30%	31%	32%
Segment SOHO/SME	277.193	290.653	302.343	308.680	313.226
Udział linii z usługami pakietowymi	42%	45%	45%	47%	48%
<i>Inne</i>					
Suma przyłączy netto dla usług szerokopasmowych	nm	16.347	13.472	21.054	838
Średni miesięczny przychód na port (ARPU) (PLN)	55	56	55	56	57
Suma przyłączy netto dla usług głosowych	nm	(11.189)	(10.171)	(12.104)	(16.894)
Udział linii biznesowych w całkowitej ilości linii na koniec okresu	51,9%	52,6%	53,6%	54,4%	55,1%
Średni miesięczny przychód na usługę głosową we własnej sieci (ARPU) (PLN)	51	51	50	50	49
Średni miesięczny przychód na usługę WLR (ARPU) (PLN)	47	47	46	46	45
Średni miesięczny przychód na usługę głosową (ARPU) (PLN)	49	49	48	48	47
Średni miesięczny przychód na usługę TV (ARPU) (PLN)	35	36	39	42	44
Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - Internet (ARPU) (PLN).....	27	29	28	28	28
Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - głos (ARPU) (PLN)	34	32	26	25	24
Skumulowana liczba użytkowników prefiksu	84.298	79.835	77.051	73.696	70.029
Średni miesięczny przychód na użytkownika prefiksu (ARPU) (PLN)	54	49	50	49	48
Zatrudnienie	2.932	2.907	2.906	2.899	2.811
Zatrudnienie aktywne	2.839	2.802	2.795	2.786	2.719

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

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

	I kw. 2011 nie badany	II kw. 2011 nie badany	III kw. 2011 nie badany	IV kw. 2011 ¹ nie badany	I kw. 2012 ² nie badany
Bezpośrednie usługi głosowe	184.951	183.499	180.950	187.973	246.343
W tym opłaty abonamentowe	127.647	128.069	128.377	132.614	169.158
W tym opłaty za rozmowy	57.225	55.133	52.467	55.226	77.064
Pośrednie usługi głosowe	6.348	5.270	5.063	5.788	10.276
Transmisja danych ¹	147.855	148.597	147.979	159.757	192.597
Rozliczenia międzyoperatorskie	21.492	17.830	17.222	21.058	29.566
Usługi hurtowe	28.683	29.232	30.546	35.914	34.781
Pozostałe usługi telekomunikacyjne ¹	10.676	10.798	11.786	14.754	28.507
Przychody telekomunikacyjne	400.005	395.226	393.546	425.244	542.070
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych ...	1.184	1.054	1.070	1.474	2.209
Przychody razem	401.189	396.280	394.616	426.718	544.279
Koszt własny sprzedaży	(270.234)	(272.324)	(269.946)	(290.525)	(380.003)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	(58.321)	(58.161)	(57.049)	(67.287)	(81.395)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci	(130.242)	(132.186)	(132.607)	(135.205)	(165.381)
Wartość sprzedanych towarów	(3.752)	(3.252)	(1.261)	(1.968)	(2.537)
Amortyzacja	(62.710)	(63.359)	(64.098)	(68.241)	(97.972)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(5.469)	(5.632)	(4.937)	(5.996)	(12.148)
Koszty restrukturyzacji	-	-	-	(384)	(121)
Podatki, opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty	(9.740)	(9.734)	(9.994)	(11.444)	(20.449)
Zysk brutto na sprzedaży	130.955	123.956	124.670	136.193	164.276
Marża (%)	32,6%	31,3%	31,6%	31,9%	30,2%
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(72.271)	(75.136)	(70.841)	(79.005)	(109.070)
Koszty reklamy i promocji	(10.967)	(13.085)	(10.542)	(12.016)	(10.786)
Koszty prowizji wypłaconych innym podmiotom	(8.460)	(6.433)	(7.050)	(7.300)	(9.812)
Billing, usługi pocztowe i logistyka	(8.111)	(7.821)	(8.399)	(9.397)	(12.312)
Koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta	(8.025)	(7.667)	(8.445)	(7.923)	(8.139)
Odpis aktualizujący wartość należności	(360)	(2.371)	(2.319)	(1.926)	(4.565)
Amortyzacja	(7.490)	(7.304)	(6.353)	(7.564)	(15.332)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(21.727)	(22.194)	(19.430)	(22.287)	(34.058)
Koszty restrukturyzacji	-	(177)	19	(6)	(1.058)
Inne koszty	(7.131)	(8.084)	(8.322)	(10.586)	(13.008)
Koszty ogólnego zarządu	(36.040)	(39.424)	(31.104)	(45.905)	(56.868)
Usługi profesjonalne	(2.005)	(2.387)	(1.969)	(5.287)	(2.821)
Koszty elektronicznej wymiany danych	(2.352)	(2.511)	(2.524)	(2.697)	(3.061)
Koszty utrzymania biura i floty samochodowej	(2.827)	(3.085)	(2.704)	(3.155)	(4.836)
Amortyzacja	(5.125)	(5.123)	(5.366)	(6.023)	(6.715)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(18.191)	(17.708)	(12.190)	(14.527)	(28.020)
Koszty restrukturyzacji	-	(58)	(58)	(134)	(1.420)
Inne koszty	(5.540)	(8.552)	(6.293)	(14.082)	(9.995)
Pozostałe przychody	4.714	2.702	3.107	226.126	6.294
Pozostałe koszty	(997)	1	(2)	(3.206)	(955)
Pozostałe zyski / (straty). netto	(311)	794	1.732	1.990	446
Zysk operacyjny	26.050	12.893	27.562	236.193	4.123
Marża (%)	6,5%	3,3%	7,0%	55,4%	0,8%
Przychody finansowe	3.282	4.246	7.493	3.679	1.822
Koszty finansowe	(222)	(401)	(91)	(3.408)	(15.157)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	29.110	16.738	34.964	236.464	(9.212)
Podatek dochodowy netto	(52.155)	(3.827)	(10.308)	(2.200)	(634)
Zysk / (Strata) netto	(23.045)	12.911	24.656	234.264	(9.846)

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

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

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

	I kw. 2011 nie badany	II kw. 2011 nie badany	III kw. 2011 nie badany	IV kw. 2011 ¹ nie badany	I kw. 2012 ² nie badany
Bezpośrednie usługi głosowe	262.505	258.337	256.174	250.529	246.343
Pośrednie usługi głosowe	14.106	12.151	11.702	11.106	10.276
Transmisja danych ¹	190.866	191.669	190.664	193.516	192.597
Rozliczenia międzyoperatorskie	31.010	27.581	28.524	30.865	29.566
Usługi hurtowe	28.982	28.576	29.889	34.710	34.781
Pozostałe usługi telekomunikacyjne ¹	23.267	23.064	24.159	26.641	28.507
Przychody telekomunikacyjne	550.736	541.377	541.112	547.367	542.070
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych ...	1.184	1.054	1.070	1.049	2.209
Przychody razem	551.920	542.432	542.182	548.416	544.279
Koszty działalności operacyjnej i pozostałe ¹	(413.267)	(417.052)	(404.882)	(202.637)	(420.137)
Amortyzacja	(99.917)	(100.224)	(100.792)	(102.819)	(120.019)
Zysk operacyjny	38.735	25.156	36.508	242.961	4.123
Marża (%)	7,0%	4,6%	6,7%	44,3%	0,8%
Przychody / (koszty) finansowe	3.056	3.628	3.454	892	(13.335)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	41.791	28.784	39.962	243.852	(9.212)
Podatek dochodowy netto	(55.060)	(5.684)	(12.351)	(4.146)	(634)
Zysk / (Strata) netto	(13.269)	23.100	27.612	239.707	(9.846)

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

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

	I kw. 2011 <i>nie badany</i>	II kw. 2011 <i>nie badany</i>	III kw. 2011 <i>nie badany</i>	IV kw. 2011 ¹ <i>nie badany</i>	I kw. 2012 ² <i>nie badany</i>
Zysk operacyjny	26.050	12.893	27.562	236.193	4.123
<i>Korekta:</i>					
Amortyzacja	75.325	75.786	75.817	81.828	120.019
EBITDA	101.375	88.679	103.379	318.021	124.142
<i>Korekta:</i>					
Koszty restrukturyzacji	-	235	39	524	2.599
Koszty dotyczące przejęć	129	1.538	2.039	6.728	237
Koszty integracji Nowej Netii	-	-	-	1.097	6.030
Rezerwa na dopłatę z tytułu świadczenia usługi powszechnej	-	2.380	-	2.724	-
<i>Minus:</i>					
Zysk na odwróceniu odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych	-	-	-	(220.677)	-
Skorygowana EBITDA	101,504	92,832	105,457	108,417	133,008
Marża (%)	25,3%	23,4%	26,7%	25,4%	24,4%

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

	I kw. 2011 <i>nie badany</i>	II kw. 2011 <i>nie badany</i>	III kw. 2011 <i>nie badany</i>	IV kw. 2011 ¹ <i>nie badany</i>	I kw. 2012 ² <i>nie badany</i>
Zysk operacyjny	38.735	25.156	36.508	242.961	4.123
<i>Korekta:</i>					
Amortyzacja	99.917	100.224	100.792	102.819	120.019
EBITDA	138.653	125.380	137.300	345.779	124.142
<i>Korekta:</i>					
Koszty restrukturyzacji	67	244	60	576	2.599
Koszty dotyczące przejęć	129	1.538	2.039	6.728	237
Koszty integracji Nowej Netii	-	-	-	1.097	6.030
Rezerwa na dopłatę z tytułu świadczenia usługi powszechnej	-	2.380	4	4.773	-
<i>Minus:</i>					
Zysk na odwróceniu odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych	-	-	-	(220.677)	-
Skorygowana EBITDA	138.849	129.542	139.403	579.630	133.008
Marża (%)	25,2%	23,9%	25,7%	105,7%	24,4%

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

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

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

	I kw. 2011 <i>nie badany</i>	II kw. 2011 <i>nie badany</i>	III kw. 2011 <i>nie badany</i>	IV kw. 2011 ¹ <i>nie badany</i>	I kw. 2012 ² <i>nie badany</i>
Noty debetowe	729	1.011	2.320	3.337	1.744
Umorzenie zobowiązań	-	-	-	280	157
Odwrocenie odpisów aktualizacyjnych i rezerw	-	-	-	1.534	-
Porozumienia	2.700	-	-	-	-
Zwrot VAT w związku z akwizycjami	1.015	-	-	-	-
Inne przychody operacyjne	270	1.691	787	298	4.356
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych	-	-	-	220.677	37
Razem	4.714	2.702	3.107	226.126	6.294

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

	I kw. 2011 <i>nie badany</i>	II kw. 2011 <i>nie badany</i>	III kw. 2011 <i>nie badany</i>	IV kw. 2011 ¹ <i>nie badany</i>	I kw. 2012 ² <i>nie badany</i>
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	(958)	-	-	(3.038)	(480)
Odpisy z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów	-	-	-	(126)	-
Pozostałe koszty	(39)	1	(2)	(42)	(475)
Razem	(997)	1	(2)	(3.206)	(955)

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

	I kw. 2011 <i>nie badany</i>	II kw. 2011 <i>nie badany</i>	III kw. 2011 <i>nie badany</i>	IV kw. 2011 ¹ <i>nie badany</i>	I kw. 2012 ² <i>nie badany</i>
Zysk/(strata) ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym	(10)	251	345	565	44
Zysk/(strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(14)	735	1.446	885	(45)
Różnice kursowe, netto	(287)	(192)	(59)	540	447
Razem	(311)	794	1.732	1.990	446

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

	I kw. 2011 <i>nie badany</i>	II kw. 2011 <i>nie badany</i>	III kw. 2011 <i>nie badany</i>	IV kw. 2011 ¹ <i>nie badany</i>	I kw. 2012 ² <i>nie badany</i>
Zysk / (Strata) netto	(23.045)	12.911	24.656	234.264	(9.846)
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(240)	(14)	6.353	(4.004)	(5.131)
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów	41	(18)	(1.138)	717	972
Inne całkowite dochody	(199)	(32)	5.215	(3.287)	(4.159)
Całkowity Zysk / (Strata)	(23.244)	12.879	29.871	230.977	(14.005)
Z tego przypadający na Akcjonariuszy Netii	(23.244)	12.879	29.871	230.977	(14.005)

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

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

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

	31 marca 2011 <i>nie badany</i>	30 czerwca 2011 <i>nie badany</i>	30 września 2011 <i>nie badany</i>	31 grudnia 2011 ¹ <i>badany</i>	31 marca 2012 ² <i>nie badany</i>
Rzeczowe aktywa trwale, netto	1.473.665	1.461.309	1.462.726	2.184.489	2.148.741
Wartości niematerialne	376.102	371.585	366.484	767.156	746.254
Nieruchomości inwestycyjne	25.933	25.808	25.682	26.399	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59.017	55.242	43.563	109.409	108.549
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	115	115	115	115	115
Należności długoterminowe	218	218	217	218	218
Rozliczenia międzyokresowe	9.805	8.819	9.545	11.832	12.575
Aktywa trwale razem	1.944.855	1.923.096	1.908.332	3.099.618	3.016.452
Zapasy	7.120	6.893	5.958	5.314	5.142
Należności handlowe i pozostałe należności	163.407	170.052	167.243	252.456	239.061
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	30	51	47	262	262
Rozliczenia międzyokresowe	38.108	33.407	25.659	30.091	33.610
Pochodne instrumenty finansowe	117	112	7.188	2.723	510
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1	1	11	16	16
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	171.600	210.680	216.259	-	-
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2.123	2.123	2.123	2.263	2.278
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	210.439	219.388	217.399	156.509	159.503
	592.945	642.707	641.887	449.634	440.382
Aktywa przeznaczane do obrotu	-	-	-	-	26.736
Aktywa obrotowe razem	592.945	642.707	641.887	449.634	467.118
AKTYWA RAZEM	2.537.800	2.565.803	2.550.219	3.549.252	3.483.570
Kapitał zakładowy	390.375	391.043	391.061	391.602	381.863
Akcje własne	-	-	(24.738)	(49.582)	-
Kapitał zapasowy	1.599.580	1.866.857	1.867.079	1.867.421	1.818.325
Niepodzielony wynik finansowy	246.213	(7.908)	16.748	251.012	241.166
Inne składniki kapitału własnego	38.729	38.463	43.871	39.915	45.385
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej własny razem	2.274.897	2.288.455	2.294.021	2.500.368	2.486.739
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	5	5
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	2.274.897	2.288.455	2.294.021	2.500.373	2.486.744
Kredyty i pożyczki	-	-	-	514.584	514.374
Rezerwy na zobowiązania	914	842	773	3.041	3.009
Przychody przyszłych okresów	20.014	21.185	20.399	22.168	22.475
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	8.098	7.846	7.333	9.392	8.966
Zobowiązania długoterminowe razem	29.026	29.873	28.505	549.185	548.824
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	192.838	202.743	180.633	262.251	256.809
Pochodne instrumenty finansowe	1.044	846	-	84	4.297
Kredyty i pożyczki	-	107	100	180.593	129.783
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	1.994	71	64
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1	1	1	1	1
Rezerwy na zobowiązania	1.723	1.584	3.719	12.660	13.165
Przychody przyszłych okresów	38.271	42.194	41.246	44.034	43.883
Zobowiązania krótkoterminowe razem	233.877	247.475	227.693	499.694	448.002
Zobowiązania razem	262.903	277.348	256.198	1.048.879	996.826
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	2.537.800	2.565.803	2.550.219	3.549.252	3.483.570

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

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

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

	I kw. 2011 nie badany	II kw. 2011 nie badany	III kw. 2011 nie badany	IV kw. 2011 ¹ nie badany	I kw. 2012 ² nie badany
Zysk / (Strata) netto	(23.045)	12.911	24.656	234.264	(9.846)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych ..	75.325	75.786	75.817	81.828	120.019
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych	-	(1.007)	-	(219.670)	-
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	-	-	-	(1.534)	(37)
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	958	-	-	3.164	480
Odroczony podatek dochodowy	(6.245)	3.643	10.230	8.782	1.586
Odsetki i opłaty naliczone od kredytów bankowych	-	-	-	2.491	13.299
Pozostałe odsetki	(1.561)	(1.712)	(2.054)	(1.779)	53
Świadczenia w formie akcji własnych	829	1.126	571	665	1.248
(Zyski) / straty z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych	-	-	(10)	9	-
(Zyski) / straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych	(15)	(90)	(1.894)	535	1.473
Różnice kursowe	(68)	221	(943)	(180)	227
(Zysk)/Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	49	(710)	(1.402)	(680)	45
Strata na sprzedaży inwestycji	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału obrotowego	1.229	4.056	4.515	1.441	23.303
Odniesiony w koszty podatek dotyczący okresów przeszłych	58.325	-	-	-	-
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	105.781	94.224	109.486	109.336	151.851
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(68.927)	(49.672)	(78.954)	(65.106)	(75.361)
Zakup sieci operacyjnych	-	-	(2.680)	-	-
Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych...	94	4.778	2.548	1.089	63
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych, po uwzględnieniu przejętych środków pieniężnych	(573)	(1.624)	(6.215)	(14.286)	(3.685)
Nabycie udziałów w Grupie Dialog i Crowley, po uwzględnieniu przejętych środków pieniężnych	-	-	-	(972.287)	(2.775)
(Nabycie)/wykup obligacji / bonów skarbowych netto	1.676	(37.270)	(3.437)	218.136	-
Sprzedaż inwestycji	-	-	-	-	28
Wypływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(67.730)	(83.788)	(88.738)	(832.454)	(81.730)
Zaciągnięcie kredytów	-	-	-	700.000	-
Wykup akcji własnych	-	-	(22.744)	(26.838)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1.249)	(1.266)	(829)	(1.859)	(2.335)
Spłata kredytów	(31)	-	(107)	(292)	(51.583)
Spłata odsetek	-	-	-	-	(12.982)
Opłaty związane z kredytem bankowym	-	-	-	(8.963)	-
Wpływy / (Wypływy) pieniężne netto z działalności finansowej	(1.280)	(1.266)	(23.680)	662.048	(66.900)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	36.771	9.170	(2.932)	(61.070)	3.221
Zyski / (Straty) z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych	68	(221)	943	180	(227)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	173.600	210.439	219.388	217.399	156.509
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	210.439	219.388	217.399	156.509	159.503

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

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

Definicje

Aktywne zatrudnienie	<ul style="list-style-type: none"> Zatrudnienie na pełen etat w odniesieniu do pracowników nie pozostających na urloпах macierzyńskich, urloпах bezpłatnych lub długoterminowych zwolnieniach lekarskich (powyżej 33 dni w ciągu roku kalendarzowego), nie podlegających obowiązkowi odbywania służby wojskowej czy też zwolnionych z obowiązku wykonywania pracy
Bitstream access	<ul style="list-style-type: none"> rodzaj dostępu do lokalnej pętli abonenckiej umożliwiający świadczenie przez operatora alternatywnego usług szerokopasmowych klientom korzystającym z linii telefonicznych będących własnością TPSA. Operator alternatywny podłącza się do sieci TPSA i może świadczyć wyłącznie usługi identyczne ze świadczonymi przez TPSA, ponosząc na rzecz TP opłaty hurtowe za korzystanie z sieci TPSA (opłaty indeksowane do poziomu cen detalicznych TP)
Dostęp do lokalnej pętli abonenckiej (LLU)	<ul style="list-style-type: none"> rodzaj dostępu do lokalnej pętli abonenckiej umożliwiający świadczenie przez operatora alternatywnego usług szerokopasmowych klientom korzystającym z miedzianych/ analogowych linii telefonicznych będących własnością TPSA. Operator alternatywny instaluje sprzęt DSLAM w lokalnym węźle sieci TP oraz podłącza go do swojej własnej sieci szkieletowej. Operator alternatywny może świadczyć usługi szerokopasmowe oraz głosowe klientom podłączonym do danego węzła przez linie miedziane TPSA. Operator alternatywny może świadczyć usługi w nieograniczonym zakresie ponosząc na rzecz TPSA opłaty za wynajem powierzchni oraz miesięczne opłaty z tytułu wykorzystywanych linii abonenckich.
DSLAM	<ul style="list-style-type: none"> infrastruktura techniczna pozwalająca na rozdzielenie analogowego głosu od cyfrowych danych przesyłanych po liniach miedzianych instalowana w sieci lokalnej operatora telekomunikacyjnego świadczącego usługi ADSL klientom podłączonym do danego węzła sieci lokalnej.
EBITDA/Skorygowana EBITDA	<ul style="list-style-type: none"> aby uzupełnić sposób prezentowania skonsolidowanych sprawozdań finansowych wg. Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) będziemy w dalszym ciągu przedstawiać pewne wskaźniki finansowe, włącznie ze wskaźnikiem EBITDA. EBITDA oznacza wynik netto, uzyskany zgodnie z MSSF, skorygowany o koszty amortyzacji, przychody i koszty finansowe, podatek dochodowy oraz wynik inwestycji w jednostki stowarzyszone. EBITDA została dodatkowo skorygowana o zysk księgowy z tytułu odwrócenia wcześniejszych odpisów aktualizujących, rezerwę na poczet dopłaty w koszcie świadczenia usługi powszechnej, jednorazowe koszty restrukturyzacji dotyczące programu redukcji kosztów, koszty dotyczące przejęć, koszty dotyczące integracji w ramach Nowej Netii, zysk na sprzedaży sprzętu transmisyjnego dla P4, jak również pozytywny wpływ księgowy na wynik finansowy z porozumienia z TP i została określona jako „Skorygowana EBITDA”. Sądzymy, że EBITDA i powiązane z nią wskaźniki przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej są pomocnymi miernikami kondycji finansowej i operacyjnej spółek telekomunikacyjnych. EBITDA nie jest współczynnikiem zdefiniowanym przez MSSF, a tym samym nie może być uważana za alternatywny wskaźnik wielkości wyniku netto, wskaźnik działalności operacyjnej, bądź wskaźnik wielkości przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, czy też wskaźnik płynności. Prezentacja wskaźnika EBITDA umożliwi jednak inwestorom porównanie danych operacyjnych za różne okresy bez uwzględnienia jednorazowych czynników nieoperacyjnych. Wskaźnik ten należy ponadto do podstawowych wskaźników wykorzystywanych przez nas przy planowaniu i realizacji działalności operacyjnej. Zwracamy uwagę, że definicja EBITDA nie jest jednolita oraz nie jest to miara standardowa. a tym samym sposób wyliczenia tego wskaźnika może się znacznie różnić w zależności od używającego go podmiotu i co za tym idzie wskaźnik ten nie daje podstaw do dokonywania porównań pomiędzy spółkami.
Hurtowy dostęp do abonamentu (WLR)	<ul style="list-style-type: none"> rodzaj dostępu do lokalnej pętli abonenckiej umożliwiający świadczenie przez operatora alternatywnego usług głosowych klientom korzystającym z miedzianych linii telefonicznych będących własnością TPSA. Operator alternatywny podłącza się do sieci głosowej TPSA i pobiera od klientów opłaty zarówno za dzierżawę linii, jak i wykonane połączenia. TPSA otrzymuje opłaty za dzierżawę linii plus opłaty za inicjowanie połączeń oraz zatrzymuje przychody z rozmów przychodzących.
Koszty działania i utrzymania sieci	<ul style="list-style-type: none"> koszt dzierżawy łączy i wyposażenia telekomunikacyjnego oraz utrzymanie, serwisowanie i inne koszty niezbędne do utrzymania naszej sieci telekomunikacyjnej.
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	<ul style="list-style-type: none"> płatności dokonane przez Netię na rzecz innych operatorów z tytułu rozpoczęcia, zakończenia lub przeniesienia połączenia przy użyciu sieci innego operatora.

Linia dzwoniąca	<ul style="list-style-type: none"> linia przyłączona, która została zaktywowana i wygenerowała przychód na koniec okresu.
Port szerokopasmowy	<ul style="list-style-type: none"> port szerokopasmowy, który jest aktywny na koniec danego okresu.
Przychody z pozostałych usług telekomunikacyjnych	<ul style="list-style-type: none"> przychody z tytułu świadczenia klientom niebezpośrednim usług wdzwanianego dostępu do internetu (oferowanych obecnie na zasadzie call-back i poprzez numer dostępowy 0-20). z usług typu 0-800 (połączenia bezpłatne), 0-801 (połączenia z podziałem opłaty), 0-70x (usługi audiotekstowe), pomniejszonych o koszty związane z pozyskiwaniem tych przychodów oraz pozostałych przychodów.
Przychody z bezpośrednich usług głosowych	<ul style="list-style-type: none"> przychody z tytułu działalności telekomunikacyjnej obejmującej usługi telefonii głosowej świadczone abonentom Netii. Bezpośrednie usługi głosowe obejmują następujące frakcje ruchu: połączenia lokalne. Międzystrefowe, międzynarodowe, do sieci telefonii komórkowych oraz inne usługi (wdzwaniany dostęp do internetu, połączenia alarmowe, połączenia na numery typu 0-80x. 0-70x wykonywane przez abonentów Netii).
Przychody z pośrednich usług głosowych	<ul style="list-style-type: none"> przychody z działalności telekomunikacyjnej obejmującej usługi świadczone za pośrednictwem prefiksu Netii (1055) lub Tele2 Polska (1061) klientom będącym abonentami innych operatorów. Usługi pośrednie obejmują następujące frakcje ruchu: połączenia międzystrefowe, międzynarodowe i do sieci telefonii komórkowych.
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych	<ul style="list-style-type: none"> przychody z tytułu świadczenia usług trunkingowych (łączności radiowej) przez spółkę zależną Netii. UNI-Net Poland Sp. z o.o.
Przychody z tytułu usług hurtowych	<ul style="list-style-type: none"> przychody z działalności telekomunikacyjnej obejmującej komercyjne usługi sieciowe, takie jak tranzyt i terminowanie ruchu telekomunikacyjnego. Telehousing, kolokacja oraz usługi wykorzystujące sieć szkieletową.
Przychody z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich	<ul style="list-style-type: none"> płatności dokonane na rzecz Netii przez innych operatorów z tytułu rozpoczęcia, zakończenia lub przeniesienia połączenia przy użyciu sieci Netii, pomniejszone o koszty związane z terminacją ruchu.
Przychody z usług transmisji danych	<ul style="list-style-type: none"> przychody z tytułu działalności telekomunikacyjnej obejmującej usługi FrameRelay (w tym usługi wirtualnych sieci korporacyjnych IP VPN), dzierżawy łączy (w tym dzierżawy łączy innym operatorom), stałego dostępu do internetu oraz tranzytu ruchu IP.
Sieć szkieletowa	<ul style="list-style-type: none"> sieć telekomunikacyjna przeznaczona do przenoszenia ruchu telekomunikacyjnego pomiędzy głównymi węzłami sieci.
Średni koszt pozyskania klienta broadband (SAC)	<ul style="list-style-type: none"> średni koszt jednostkowy dotyczący pozyskania nowego klienta poprzez dostęp szerokopasmowy (tj. Bitstream, LLU, WiMAX, xDSL), obejmujący jednorazową opłatę instalacyjną do TP, 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 2012

Zarząd Netii przeprowadzi konferencję telefoniczną na temat wyników finansowych za I kwartał 2012 r. w dniu 15 maja 2012 r. o godzinie 10:00 (czasu warszawskiego)/ 9:00 (czasu londyńskiego / 04:00 (czasu nowojorskiego)

Numer dostępowy:
(UK) +44 20 3003 2666
(US) +1 646 843 4608

Numer do odsłuchania:
(UK) +44 20 8196 1998
Kod dostępu: 7040107#`

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