



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 IV kwartał i rok obrotowy 2012

Warszawa, Polska – 21 lutego 2013 r. – Netia SA („Netia” lub „Spółka”) (GPW: NET), największy niezależny operator usług stacjonarnych w Polsce, ogłosiła w dniu dzisiejszym podlegające badaniu skonsolidowane wyniki finansowe za 2012 r. i niepodlegające badaniu wyniki za IV kwartał zakończony 31 grudnia 2012 r.

1 Najważniejsze wydarzenia

1.1 Dane finansowe (zaraportowane w sprawozdaniach finansowych)

- [Wyniki finansowe Netii zaraportowane na koniec 2012 r. wobec zaktualizowanej prognozy na 2012 r.](#)

Prognoza na 2012 r. i wyniki finansowe	Pierwotna prognoza ¹	Pierwsza aktualizacja prognozy ²	Drua aktualizacja prognozy ³	Wyniki finansowe
Liczba usług (RGU) ('000)	2.900	2.750	2.650	2.686
Przychody (w mln PLN)	2.185	2.125	2.125	2.121
Skorygowany zysk EBITDA (w mln PLN)	600	600	600	591
Skorygowana marża EBITDA (%)	27,5%	28,2%	28,2%	27,9%
Skorygowany zysk EBIT(w mln PLN)	125	125	125	109
Nakłady inwestycyjne (z wyłączeniem akwizycji i nakładów inwestycyjnych związanych z procesem integracji) (w mln PLN)	300	270	270	257
Nakłady inwestycyjne jako % przychodów (z wyłączeniem akwizycji i nakładów inwestycyjnych związanych z procesem integracji) (%)	14%	13%	13%	12%
Skorygowane przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (Skoryg.OpFCF ²) (w mln PLN)	300	330	330	334
Przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym z uwzgl. nakładów inwestycyjnych i operacyjnych na integrację ³ (w mln PLN)	220	250	250	263

¹ Według pierwotnej prognozy Netii na 2012 r. opublikowanej w dniu 15 marca 2012 r. (por. raport bieżący nr 13/2012)

² Według zaktualizowanej prognozy Netii na 2012 r. opublikowanej w dniu 23 sierpnia 2012 r. (por. raport bieżący nr 75/2012)

³ Według zaktualizowanej prognozy Netii na 2012 r. opublikowanej w dniu 8 listopada 2012 r. (por. raport bieżący nr 97/2012)

⁴ Skorygowana EBITDA pomniejszona o nakłady inwestycyjne z wyłączeniem nakładów inwestycyjnych na integrację

⁵ Skorygowana EBITDA pomniejszona o łączne nakłady inwestycyjne z uwzględnieniem nakładów inwestycyjnych na integrację

Netia osiągnęła na koniec roku wyższą łączną liczbę usług niż prognozowano dzięki spadkowi tempa odłączeń netto w IV kw. 2012 r. wśród stacjonarnych usług głosowych i szerokopasmowych i przyspieszeniu sprzedaży usług telewizyjnych. Skorygowane przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym przewyższyły założenia prognozy z uwagi na niższe nakłady inwestycyjne. Przychody i Skorygowany zysk EBITDA było odpowiednio o 0,2% i 1,5% niższe niż prognoza. Głównym czynnikiem wpływającym na osiągnięcie nieco niższego niż zakładano Skorygowanego zysku EBITDA był wyższy niż planowany poziom kilku niepieniężnych pozycji księgowych.

- **Przychody** za cały 2012 r. wyniosły 2.121,3 mln PLN wykazując wzrost o 31% w stosunku do 2011 r. W IV kw. 2012 r. przychody spadły nieznacznie kwartał-do-kwartału o 0,3% do poziomu 519,5 mln PLN w porównaniu do 521,1 mln PLN w III kw. 2012 r. oraz wykazały wzrost o 22% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. W związku z niższą liczbą aktywowanych usług (RGU) został odnotowany spadek przychodów kwartał-do-kwartału w segmencie klientów indywidualnych. W pozostałych trzech segmentach biznesowych (tj. w segmencie klientów korporacyjnych, segmencie małych i średnich przedsiębiorstw oraz w segmencie usług dla innych operatorów) odnotowano wzrost odpowiednio o 2%, 1% oraz 2%. Przychody Grupy Dialog i spółki Crowley są obecnie w pełni zintegrowane w ramach czterech segmentów operacyjnych, z uwzględnieniem wpływu przeprowadzonych w grudniu 2011 r. akwizycji na okresy porównawcze.
- **Skorygowany zysk EBITDA** wyniósł 591,2 mln PLN za cały 2012 r. wykazując wzrost o 45% w stosunku do 2011 r. W IV kw. 2012 r. skorygowany zysk EBITDA wyniósł 144,5 mln PLN, wykazując spadek o 8% w stosunku do III kw. 2012 r. oraz wzrost o 33% wobec analogicznego okresu roku ubiegłego.

Marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 27,9% za cały 2012 r. oraz 27,8% za IV kw. 2012 r. w porównaniu odpowiednio do 25,2% marży odnotowanej za 2011 r. i 30,2% za III kw. 2012 r. Poprawa marży rok-do-roku odzwierciedla akwizycje Grupy Dialog i spółki Crowley oraz synergie kosztowe, które narastająco wyniosły w 2012 r. około 76,2 mln PLN. Spadek marży kwartał-do-kwartału odzwierciedla w głównej mierze utratę zysku brutto w wyniku niższych wolumenów sprzedaży, wzrost kosztów pozyskania klienta oraz kilka pozycji jednorazowych związanych z rocznym zamknięciem ksiąg.

- **Odpis aktualizujący w wysokości 79,2 mln PLN** został odnotowany w IV kw. 2012 r. w wyniku przeprowadzenia corocznego testu na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych. Test porównuje wartość księgową niefinansowych aktywów trwałych z estymacją Zarządu co do przyszłych przepływów pieniężnych z istniejących aktywów i projektów. Odpis obniżył wartość *goodwill*, a głównym powodem jego dokonania były obniżone oczekiwania co do łącznej liczby usług (RGU), co ma związek z odejściem od rozwoju usług oferowanych klientom indywidualnym w oparciu o dostęp regulowany, oraz co do poziomu ARPU dla usług głosowych (porównaj rozdział „Inne Wydarzenia” oraz „Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe”).
- **Zysk EBITDA** wyniósł 461,5 mln PLN za cały 2012 r. oraz 54,1 mln PLN w IV kw. 2012 r., wykazując spadek o 24% w stosunku do 2011 r. oraz o 64% w stosunku do III kw. 2012 r. Pozycje jednorazowe odnotowane w 2012 r. obejmowały wspomniany powyżej odpis aktualizujący w kwocie 79,2 mln PLN oraz koszty restrukturyzacji, które wyniosły w 2012 r. 22,6 mln PLN w porównaniu do 0,8 mln PLN w 2011 r. Pozostałe pozycje jednorazowe to koszty integracji Grupy Dialog i spółki Crowley, które wyniosły 26,3 mln PLN w 2012 r., oraz 1,1 mln PLN w 2011 r., koszty projektów akwizycyjnych, które zamknęły się kwotą 1,5 mln PLN w 2012 r. i 10,4 mln PLN w 2011 r., jak również odnotowana w 2011 r. rezerwa na dopłatę z tytułu świadczenia usługi powszechnej w kwocie 5,1 mln PLN oraz odnotowany w 2011 r. zysk w wysokości 220,7 mln PLN wynikający z odwrócenia odpisów aktualizujących. Marża zysku EBITDA wyniosła 21,8% za cały 2012 r. i 10,4% za IV kw. 2012 r. porównaniu do 37,8% za 2011 r. oraz 28,5% za III kw. 2012 r.
- **Strata operacyjna EBIT** wyniosła 21,0 mln PLN w 2012 r. (nie uwzględniając pozycji jednorazowych skorygowany zysk operacyjny wyniósł 108,7 mln PLN) w stosunku do zysku operacyjnego w kwocie 302,7 mln PLN w 2011 r. (99,5 mln PLN zysku operacyjnego przy wyłączeniu pozycji jednorazowych). W IV kw. 2012 r. strata operacyjna wyniosła 65,2 mln PLN (25,2 mln PLN zysku operacyjnego przy wyłączeniu pozycji jednorazowych) w porównaniu do 27,3 mln PLN (36,4 mln PLN zysku operacyjnego przy wyłączeniu pozycji jednorazowych) w III kw. 2012 r.
- **Strata netto** odnotowana za 2012 r. wyniosła 87,7 mln PLN w stosunku do zysku netto w wysokości 248,8 mln za 2011 r. W IV kw. 2012 r. strata netto wyniosła 108,9 mln PLN wobec zysku netto w wysokości 10,0 mln PLN za III kw. 2012 r. Strata netto odnotowana za 2012 r. obejmuje odpis aktualizujący w kwocie 79,2 mln PLN, koszty finansowe netto w kwocie 39,9 mln PLN, które były związane ze sfinansowaniem przeprowadzonej w poprzedzającym roku akwizycji spółki Dialog oraz obciążenie z tytułu podatku odroczonego w wysokości 26,8 mln PLN. Odnotowany za 2011 r. zysk netto obejmował zysk w wysokości 220,7 mln PLN związany z odwróceniem wcześniejszych odpisów aktualizujących oraz koszt netto w kwocie 51,9 mln PLN poniesiony w związku z podatkiem dochodowym CIT za 2003 r.
- **Spółka osiągnęła dodatnie przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (OpFCF) w całym 2012 r. i IV kw. 2012 r.** OpFCF zdefiniowany jako skorygowany zysk EBITDA pomniejszony o wartość inwestycji kapitałowych wyłączając nakłady inwestycyjne na integrację i nabycia sieci ethernetowych wyniósł 334,2 mln PLN w 2012 r. i 81,1 mln PLN w IV kw. 2012 r. w stosunku do 164,5 mln PLN w 2011 r. oraz 90,2 mln PLN w III kw. 2012 r.
- **Środki finansowe** na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosły 142,7 mln PLN, co stanowi wzrost o 11,6 mln PLN w stosunku do ich poziomu z dnia 30 września 2012 r., natomiast **dług** wyniósł 550,6 mln PLN, co stanowiło spadek o 39,4 mln PLN w stosunku do poziomu zadłużenia z dnia 30 września 2012 r. Tym samym **dług netto** wyniósł 407,9 mln PLN w porównaniu do 458,8 mln PLN we wrześniu 2012 r., a **dźwignia finansowa** stanowiła wielokrotność 0,69x skorygowanego zysku EBITDA za cały 2012 r. Powyższy poziom środków finansowych uwzględnia wypływ 106,8 mln PLN w całym 2012 r. oraz 82,0 mln PLN w IV kw. 2012 r. na wykup odpowiednio 18.935.188 oraz 6.998.647 akcji własnych. Dług obejmuje długoterminowy kredyt zaciągnięty na potrzeby akwizycji Dialogu, którego wartość według zamortyzowanego kosztu wyniosła 531,9 mln PLN oraz kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 18,7 mln PLN.
- **Netia zakończyła w styczniu 2013 r. trzecią transzę wykupu akcji własnych**, przeznaczając na ten cel 47,5 mln PLN i nabywając akcje własne stanowiące 2,5% kapitału zakładowego Spółki. Łącznie Netia przeprowadziła dotychczas trzy transze wykupu akcji własnych, nabywając 32,1 mln akcji stanowiących 8,3% kapitału zakładowego Spółki za łączną kwotę 172,0 mln PLN. W 2012 r. umorzono 9,8 mln z nabytych akcji a pozostała część będzie podlegać umorzeniu w 2013 r. (porównaj Rozdz. 3 „Inne Wydarzenia”).

- **Polityka dystrybucji środków do akcjonariuszy.** Jak poinformowano w czerwcu 2012 r., Zarząd rozważył ustanowienie długoterminowej polityki dystrybucji środków do akcjonariuszy począwszy od 2013 r., która byłaby naturalną konsekwencją realizowanego wykupu akcji własnych w przypadku braku akwizycji o charakterze konsolidacyjnym oraz kapitałochłonnej inwestycji.

Na 2013 r. Zarząd zamierza zaproponować Radzie Nadzorczej możliwość dystrybucji na rzecz akcjonariuszy około 128 mln PLN (około 0,35 PLN za akcję) w drodze oferty nabycia przez Netię akcji po cenie zawierającej znaczną premię w porównaniu do obecnego kursu rynkowego akcji, w ramach upoważnienia udzielonego przez akcjonariuszy w 2011 r. Na podstawie prognoz przepływów wolnych środków pieniężnych Zarząd szacuje, że w 2014 r. Spółka może przeznaczyć na wypłatę na rzecz akcjonariuszy 145 mln PLN, czyli około 0,40 PLN za akcję, z możliwością umiarkowanego zwiększenia wysokości wypłacanych kwot w przyszłości. Zarząd może dokonać wypłaty środków na rzecz akcjonariuszy w drodze wypłaty dywidendy, w ramach oferty nabycia akcji własnych skierowanej do wszystkich akcjonariuszy lub poprzez obniżenia kapitału zakładowego. Ostateczna decyzja w sprawie formy dystrybucji środków w 2013 r. powinna zostać podjęta wspólnie z Radą Nadzorczą w nadchodzących tygodniach (porównaj Rozdz. 3 „Inne Wydarzenia”).

- **Netia podtrzymuje prognozę na 2013 r.** ogłoszoną dnia 20 grudnia 2012 r., zakładającą przychody na poziomie 1.925,0 mln PLN, Skorygowany zysk EBITDA na poziomie 525,0 mln PLN oraz Skorygowany zysk operacyjny na poziomie 65,0 mln PLN. Skorygowane przepływy wolnych operacyjnych środków pieniężnych (Skoryg. OpFCF) są prognozowane na poziomie 300,0 mln PLN, a skorygowane nakłady inwestycyjne na poziomie 225,0 mln PLN. Powyższe pozycje nie uwzględniają jednorazowych kosztów operacyjnych i nakładów inwestycyjnych związanych z procesem integracji. Łączna liczba usług (RGU) na koniec 2013 r. prognozowana jest na poziomie 2.650.000.

Jak wcześniej informowano, z uwagi na utrzymującą się presję cenową i spadającą rentowność usług BSA i WLR oferowanych na bazie dostępu regulowanego. Zarząd zakłada, że 2013 r. będzie okresem transformacji w kierunku zwiększenia koncentracji sprzedaży na usługach oferowanych w oparciu o własną infrastrukturę, w tym na usługach szerokopasmowych i telewizyjnych we własnej sieci. Przewiduje się, że skuteczne wdrożenie powyższego podejścia powinno skutkować stabilizacją wyników finansowych w segmencie klientów indywidualnych począwszy od 2014 r. Biorąc pod uwagę utrzymujące się dobre wyniki w segmentach klientów biznesowych (tj. w segmencie klientów korporacyjnych, segmencie małych i średnich przedsiębiorstw oraz w segmencie usług dla innych operatorów) Netia oczekuje, że będą one głównym motorem wzrostu w najbliższej przyszłości i zamierza mocno skoncentrować się na rozwoju usług dla klientów z tego sektora (porównaj rozdz. 3 „Inne Wydarzenia”).

1.2 Dane operacyjne (wyniki za I-IV kw. 2012 r. w porównaniu do wyników pro forma za I-III kw. 2011 r. i wyników za IV kw. 2011 r.)

W celu zapewnienia porównywalności danych, przedstawione w tym rozdziale kluczowe wskaźniki operacyjne za I-IV kw. 2012 r. zostały porównane do danych pro forma Nowej Netii za I-III kw. 2011 r. oraz wyników za IV 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. (obecnie połączona z Telefonią Dialog SA) ('Grupa Dialog') oraz Crowley Data Poland Sp. z o.o. ('Crowley', obecnie połączona z Netią SA), które to spółki zostały nabyte przez Netię odpowiednio w dniach 16 oraz 14 grudnia 2011 r.

- **Liczba usług (RGU)** na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosła 2.688.467 w porównaniu do 2.789.274 na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz 2.734.070 na dzień 30 września 2012 r. Spadek usług rok-do-roku i kwartał-do-kwartału odzwierciedla głównie szybsze tempo spadku liczby stacjonarnych usług głosowych i zaostrożoną konkurencję na spowalającym rynku telekomunikacyjnym. Tempo spadku liczby usług zmalało w IV kw. 2012 r. dzięki wzrostowi przyłączeń netto usług telewizyjnych oraz wolniejszemu spadkowi liczby usług szerokopasmowych i usług głosowych kwartał-do-kwartału. W związku z zaostrożoną rywalizacją cenową ze strony kluczowych konkurentów i utrzymującym się spowolnieniem na rynku usług szerokopasmowych i głosowych w segmencie klientów indywidualnych, Zarząd zakłada iż rok 2013 będzie okresem wzmożonej koncentracji na sprzedaży usług na sieci własnej, w tym zwłaszcza usług szerokopasmowych i usług telewizyjnych. Spółka prognozuje, że łączna liczba usług na koniec 2013 r. wyniesie 2.650.000, a kluczowym warunkiem do zniwelowania spadku bazy usług głosowych i ustabilizowania łącznej bazy usług będzie przywrócenie wzrostu liczby usług szerokopasmowych w kolejnych miesiącach 2013 r. oraz przyspieszenie liczby przyłączeń netto usług telewizyjnych.
- **Liczba usług telewizyjnych** na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosła 79.285, co stanowiło wzrost o 56% w porównaniu do 50.712 na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz o 9% wobec 72.805 na dzień 30 września 2012 r. Do wzrostu liczby przyłączeń netto w IV kw. 2012 r. przyczyniły się dodatkowe ulepszenia w zakresie jakości, dostępności geograficznej i dystrybucji produktu, które powinny przyczynić się do dalszego wzrostu sprzedaży usług telewizyjnych w ciągu 2013 r.

- Liczba usług szerokopasmowych* wyniosła 874.778 na dzień 31 grudnia 2012 r., co stanowiło spadek o 4% z poziomu 911.570 na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz o blisko 2% z poziomu 888.698 na dzień 30 września 2012 r. Netia szacuje, że łączny udział w rynku stacjonarnych usług szerokopasmowych Nowej Netii wyniósł około 13,3% wobec 14,4% na dzień 31 grudnia 2011 r. W IV kw. 2012 r. Netia odnotowała spadek netto liczby stacjonarnych usług szerokopasmowych o 13.920 w porównaniu do spadku przyłączeń netto o 15.249 w III kw. 2012 r. (zarówno łącznie jak i organicznie, gdyż w obu kwartałach nie dokonano akwizycji ethernetowych). Niskie tempo wzrostu rynku oraz zaostrzona konkurencja cenowa, w tym oferowanie usług pakietowych przez operatorów sieci kablowych, miały wpływ na powyższe wyniki. W odpowiedzi Netia obniżyła ceny i zintensyfikowała działania reklamowe wspierające sprzedaż, tym niemniej - mając na celu obronę marży brutto - Zarząd koncentruje się bardziej na usługach oferowanych we własnej sieci i na usługach pakietowych niż na usługach oferowanych przez dostęp regulowany lub łącznej liczbie usług.
- Liczba stacjonarnych usług głosowych* (własna sieć, WLR i LLU). Netia szacuje, że łączny udział w rynku stacjonarnych usług głosowych Nowej Netii wynosił około 20% zarówno w IV kw. 2012 r. jak i IV kw. 2011 r. Ze względu na zaostrzoną konkurencję na rynku telekomunikacyjnym oraz koncentrację Spółki na klientach wysokomarżowych, Netia obecnie przenosi nacisk z liczby klientów usług głosowych na utrzymanie poziomu przychodów z tytułu tych usług. Baza klientów usług głosowych Netii wyniosła 1.643.904 na dzień 31 grudnia 2012 r. w porównaniu do 1.744.723 na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz 1.677.766 na dzień 30 września 2012 r. W IV kw. 2012 r. Netia odnotowała łączny spadek liczby klientów usług głosowych netto o 33.862 w porównaniu do spadku netto o 36.370 w III kw. 2012 r. Netia zakłada, że w przyszłości liczba stacjonarnych usług głosowych będzie się nadal zmniejszać, głównie na skutek odchodzenia klientów od tradycyjnych usług głosowych i usług WLR. Na dzień 31 grudnia 2012 r. usługi dla 39% klientów usług głosowych świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii. Pomimo wprowadzenia na początku IV kw. 2012 r. obniżki cen przez innego dużego dostawcę w segmentach zarówno o niskim jak i wysokim poziomie ARPU, Zarząd odnotował wolniejsze tempo spadku liczby usług głosowych w IV kw. 2012 r., co przyczyniło się do osiągnięcia na koniec roku wyższej łącznej liczby usług od prognozowanej.
- Liczba usług mobilnych* na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosła 30.281 w odniesieniu do mobilnych usług szerokopasmowych oraz 60.219 w odniesieniu do mobilnych usług głosowych, w porównaniu do odpowiednio 30.268 i 52.005 usług w obu kategoriach oferowanych na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz 32.758 i 62.043 na dzień 30 września 2012 r. Na bazie istniejących umów z operatorami mobilnymi P4 oraz Polkomtelem, Netia zamierza wprowadzić nowe, atrakcyjne cenowo pakiety usług konwergentnych, które obejmą zarówno usługi stacjonarne jak i mobilne, co powinno przyczynić się do zwiększenia potencjału dosprzedażowego i podwyższenia poziomu lojalności klientów.
- Rozwój sieci NGA.* W IV kw. 2012 r. Nowa Netia rozszerzyła zasięg istniejącej sieci NGA, umożliwiającej świadczenie, między innymi, usług szerokopasmowych o wysokiej przepływności i usług 3play obejmujących usługi telewizyjne w technologii IPTV oraz na bazie adaptacyjnego protokołu IP. Na dzień 31 grudnia 2012 r. sieć NGA Nowej Netii obejmowała zasięgiem 1.040.000 gospodarstw domowych, w tym około 707.000 gospodarstw domowych w zasięgu sieci miedzianej VDSL, około 139.000 gospodarstw domowych w zasięgu sieci optycznej (PON) oraz około 194.000 gospodarstw domowych w zasięgu szybkiej sieci ethernetowej oraz sieci światłowodowej FTTB. Zarząd Netii koncentruje się obecnie na optymalizacji procesów dotyczących sprzedaży, świadczenia i utrzymania usług telewizyjnych zanim przyspieszy tempo rozwoju sieci NGA.
- 4Sails.* Pod koniec 2012 r. Netia wdrożyła nowy, wewnętrzny projekt pod nazwą „4Sails”, mający na celu przegląd funkcjonowania działu sprzedaży. Celem projektu jest analiza jakości i efektywności obecnych procesów sprzedażowych, ich systemowego wsparcia oraz sposobów współpracy z partnerami zewnętrznymi, a następnie wypracowanie kluczowych inicjatyw, które będą realizowane w trakcie 2013 roku w celu pełnego wykorzystania szans powstałych w wyniku akwizycji Telefonii Dialog i Crowley Data Poland. Rok 2013 będzie rokiem działań związanych z realizacją tego projektu i będzie dotyczył każdego pracownika Grupy Netia. Zarząd oczekuje, że projekt, prowadzony we współpracy z firmą doradcą Deloitte, pozwoli na przeorganizowanie kanałów i narzędzi wprowadzania produktów na rynek oraz w znaczący sposób przyczyni się do poprawy wyników sprzedażowych.

Mirosław Godlewski, Prezes Zarządu Netii, powiedział: "Netia ogłasza dziś wyniki finansowe za IV kwartał i 2012 r., które zostały wypracowane w wyjątkowo trudnych dla całego rynku telekomunikacyjnego warunkach. Pomimo że przychody ogółem za IV kw. 2012 r. spadły o 0,3% kwartał-do-kwartału oraz o 5% w porównaniu do przychodów pro forma za IV kw. 2011 r., Netia nadal skutecznie realizuje swoją strategię, osiągając wyraźny postęp w wielu ważnych obszarach.

Łączne przychody trzech segmentów biznesowych (B2B: usługi dla innych operatorów, klientów korporacyjnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw) wzrosły w porównaniu z poprzednim kwartałem o 2% i stanowiły 48% przychodów Nowej Netii ogółem za 2012 r., które wyniosły 2,121 mln PLN, przy Skorygowanej marży EBITDA dla segmentu biznesowego na poziomie 46,5%. Pozwoliło to w znacznym stopniu skompensować spadek przychodów w segmencie klientów indywidualnych, które zmniejszyły się w porównaniu z III kw. 2012 r. o 3%. Liczba usług ogółem (RGU) obniżyła się mniej niż przewidywano - do poziomu 2.688 tys., czyli o 1,4% powyżej prognozy. Zamykamy rok wolniejszym kwartalnym spadkiem liczby usług szerokopasmowych i usług głosowych oraz wzrostem liczby usług telewizyjnych, które zwiększyły się o 6 tys. w ciągu kwartału dzięki pierwszemu efektom wdrożonych przez nas udoskonaleń operacyjnych. Biorąc pod uwagę agresywną obniżkę cen wprowadzoną przez konkurencję na całym rynku telekomunikacyjnym, cieszy nas fakt, że poziom ARPU (średniego miesięcznego przychodu z usługi) został zasadniczo utrzymany na stabilnym poziomie we wszystkich grupach produktów, gdyż w dalszym ciągu koncentrujemy się na utrzymaniu marż brutto.

Skorygowany zysk EBITDA za 2012 r. wzrósł do 591 mln PLN (o 45% w stosunku do poprzedniego roku) dzięki 76 mln PLN operacyjnych synergii integracyjnych, które zostały osiągnięte w ciągu pierwszych 12 miesięcy od akwizycji Grupy Dialog i spółki Crowley. Pomimo nakładów inwestycyjnych na modernizację sieci i usług w kwocie 257 mln PLN, skorygowane przepływy operacyjne wolnych środków pieniężnych za 2012 r. wyniosły 334 mln PLN (wzrost o 92% w stosunku do wyników dawnej grupy Netia za 2011 r.), co potwierdza strategiczne uzasadnienie połączenia trzech firm. W związku z rosnącym naciskiem na marże realizowane na usługach oferowanych w oparciu o dostęp regulowany, osiągnięty dzięki obu akwizycjom wzrost liczby usług we własnej sieci daje Nowej Netii o wiele mocniejszą podstawę do rozwoju segmentów B2B i B2C dzięki powiększeniu zasięgu sieci oraz dzięki pakietyzacji i rozwojowi usług contentowych i telewizyjnych.

W 2013 roku zespół Nowej Netii będzie koncentrował się na przyspieszeniu wzrostu liczby usług telewizyjnych i ustabilizowaniu liczby usług szerokopasmowych, ze szczególnym naciskiem na wzrost wśród usług świadczonych na własnej sieci. Zamierzamy kontynuować inwestycje w rozwój sieci NGA i oczekujemy dalszego wzrostu segmentów biznesowych, zarówno na poziomie przychodów, jak i przepływów pieniężnych.

Zarząd jest przekonany, że wyniki finansowe ustabilizują się w trakcie 2013 r. i w związku z tym informujemy o zamiarze dystrybucji środków do naszych akcjonariuszy w wysokości 128 mln PLN w 2013 r. oraz 145 mln PLN (40 groszy na akcję) począwszy od 2014 r., pod warunkiem uzyskania wymaganych zgód korporacyjnych. Nasze szacunki przepływów wolnych środków pieniężnych wskazują, że możliwe jest umiarkowane zwiększenie tej kwoty w kolejnych latach przy zachowaniu finansowej elastyczności, niezbędnej do aktywnego uczestnictwa w dalszej konsolidacji rynku telekomunikacyjnego."

Jon Eastick, dyrektor finansowy Netii, powiedział: „W ogłaszanych dziś wynikach finansowych za 2012 rok Netia odnotowała wzrost przychodów o 31% rok-do-roku do kwoty 2,121 mln PLN, wzrost Skorygowanego zysku EBITDA o 45% do 591 mln PLN i wzrost Skorygowanych przepływów operacyjnych wolnych środków pieniężnych o 92% do 334 mln PLN. Ten silny wzrost był oczywiście wsparty akwizycjami Grupy Dialog i spółki Crowley w grudniu 2011 r., dzięki którym zrealizowaliśmy narastająco od momentu powstania Nowej Netii 76 mln PLN synergii operacyjnych. Poziom aktywnego zatrudnienia na koniec roku to 2.013 pracowników, o 28% mniej w stosunku do najwyższego stanu zatrudnienia liczonego pro forma dla trzech firm razem i wynoszącego w połowie 2011 r. 2.802 pracowników. Jeden, zintegrowany zespół Nowej Netii jest gotowy, by zmierzyć się z wyzwaniem wymagającego otoczenia rynkowego.

Zaostrzona konkurencja cenowa w segmencie mobilnym, stacjonarnym i płatnej telewizji wywarła wraz z postępującą pakietyzacją usług niezwykłą presję na działalność Netii w segmencie klientów indywidualnych, w szczególności wśród usług oferowanych na bazie dostępu regulowanego. Przychody segmentu klientów indywidualnych spadły w IV kw. o 8% w porównaniu do I kw. 2012 r., a liczba usług zmniejszyła się w ciągu ostatnich 12 miesięcy o 146 tys. W tym samym czasie liczba usług w segmentach klientów biznesowych wzrosła o 46 tys.

Zarząd jest zdeterminowany, aby w ciągu 2013 r. ustabilizować wyniki w segmencie klientów indywidualnych poprzez przyspieszenie wzrostu sprzedaży usług telewizyjnych i zwiększenie zarówno liczby przyłączeń brutto dla usług szerokopasmowych jak i udziału wyżej marżowych usług świadczonych na własnej sieci w ogólnej bazie klienckiej. Działania te będą się wiązały w 2013 r. z krótkookresowym podwyższeniem kosztów pozyskania klienta i kosztów contentu, jednak, przy założeniu pomyślnej realizacji, zbudują fundament pod lepsze wyniki w 2014 r.

Wyzwania stojące przed Nową Netią przełożyły się na decyzję Zarządu o redukcji szacunków dotyczących przyszłych przepływów wolnych środków pieniężnych, co z kolei wiązało się z odnotowaniem w IV kw. 2012 r. odpisu aktualizującego w kwocie 79 mln PLN i przeważało o stracie netto Nowej Netii za cały 2012 r. Chociaż wynik ten jest dla nas rozczarowujący, szacunki Zarządu co do przepływów pieniężnych nadal znacząco przewyższają kapitalizację rynkową Netii, oraz że przed akwizycjami Netia była znacznie bardziej narażona na wydarzenia powodujące odpisy aktualizujące niż obecnie.

Chociaż synergia operacyjna prognozowana na 2013 r. są na poziomie 115 mln PLN, wyższym o 51% w stosunku do 2012 r., to obserwowana erozja przychodów i marży brutto oraz przewidywane koszty pozyskania większej liczby klientów niż w ubiegłym roku przekładają się na obniżenie prognozy Skorygowanego zysku EBITDA na 2013 r. o 11% do 525 mln PLN przy jego marży na poziomie 27,3%, realizowanej przy założeniu spadku przychodów ogółem o 9% do 1.925 mln PLN. Mimo to, Skorygowane przepływy operacyjne wolnych środków pieniężnych są nadal prognozowane w wysokości 300 mln PLN lub jako 16% w relacji do przychodów, przy dźwigni finansowej wynoszącego jedynie 0,69x Skorygowany zysk EBITDA. W związku z powyższym Zarząd uznał, że może planować dystrybucję środków do akcjonariuszy na poziomie 128 mln PLN w 2013 r. oraz 145 mln PLN (40 groszy na akcję) rocznie począwszy od 2014 r."

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 Telefonía Dialog SA i spółki Crowley Data Poland Sp. z o.o. (obecnie połączonej z Netią SA), które to podmioty zostały nabyte przez Netię w połowie grudnia 2011 r.) oraz jako 'Nowa Netia' (tj. dane pro forma uwzględniające wyniki grupy Dialog i spółki Crowley za powyższe okresy). W kolejnych kwartałach będą prezentowane wyłącznie dane Nowej Netii, gdyż ze względu na trwający proces integracji alokacja klientów pomiędzy Dotychczasową Netią i Nową Netią staje się niereprezentatywna.

2.1 Usługi szerokopasmowe, telewizyjne oraz mobilne

Usługi IPTV oraz oferta treści multimedialnych. W 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.

Netia zamierza konsekwentnie rozbudowywać ofertę usług telewizyjnych, wzbogacając ją o nowe treści multimedialne i funkcjonalności. W I kw. 2011 r. produkt został wyposażony w dodatkową funkcjonalność PVR, natomiast w kwietniu 2012 r. klientom zaoferowano dostęp do serwisu VOD 'tvn player'. W czerwcu 2012 r. Netia zaoferowała klientom dostęp do serwisu TVP Sport, a w lipcu 2012 r. uruchomiono aplikację TVN Meteo. W II kw. 2012 r. powiększyła się oferta kanałów – włączono: Polsat News, Polsat Film, TTV, a także kanały w wysokiej rozdzielczości: TVP 1 HD, TVP 2 HD i Polsat Sport HD. W III kw. 2012 r. Netia wprowadziła do oferty pakiety telewizyjne dla klientów biznesowych, które umożliwiają m.in. emisję kanałów w miejscach publicznych, np. restauracjach czy pubach, a także wdrożyła nowe rozwiązanie umożliwiające oglądanie wydarzeń dostępnych w systemie pay-per-view.

W grudniu 2012 r. Netia poszerzyła swoją ofertę 'Telewizji Osobistej' o nowe opcje programowe. Wprowadzony został pakiet Premium+, który umożliwia dostęp do produkcji stacji Canal+, w tym, między innymi, do filmów oraz relacji z wydarzeń sportowych takich jak transmisje meczów NBA lub europejskich rozgrywek ligowych w piłce nożnej. Ponadto oferta telewizyjna została wzbogacona o trzy kanały HBO HD, a dekoder 'Netia Player' zyskał nową funkcjonalność Mood (Music Only On Demand).

Oprócz usług na bazie IPTV Netia może świadczyć usługi telewizyjne poza zasięgiem własnej sieci z wykorzystaniem adaptacyjnego protokołu IP. Technologia IPTV wykorzystywana przez Netię działa w oparciu o transmisję fixed bandwidth. Dzięki zastosowaniu technologii *Microsoft Smooth Streaming* możliwe jest dostarczanie wysokiej jakości usługi telewizyjnej po łączach o niższej przepustowości poza zasięgiem sieci IPTV. Obecnie Netia oferuje w tej technologii 'Pakiet Praktyczny' z węższą ofertą kanałów telewizyjnych niż dla IPTV, który jest uzupełniony przez programy cyfrowe telewizji naziemnej (ze względu na posiadanie przez Netia Playera tunera DTT), a ponadto oferuje dostęp do bibliotek materiałów wideo znajdujących się w bezpłatnych widgetach VoD zainstalowanych na dekodernach Netia Player (Ipla, TVN Player, Kinoplex). W ramach pakietu umieszczono 20 kanałów telewizyjnych, w skład których wchodzi m. in. 4 kanały informacyjne, 4 kanały sportowe oraz 2 kanały dziecięce. Netia konsekwentnie pracuje nad pozyskaniem kolejnych partnerów dostarczających kontent.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. liczba aktywnych klientów usług telewizyjnych w Nowej Netii wzrosła do 79.285 wykazując wzrost o 56% z 50.712 na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz o 9% z 72.805 na dzień 30 września 2012 r.

Liczba usług telewizyjnych (w tys.)	Dotychczasowa Netia				Nowa Netia							
	I kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011	I kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011	I kw. 2012	II kw. 2012	III kw. 2012	IV kw. 2012
Razem	6,4	6,7	2,4	6,3	45,8	48,8	46,4	50,7	61,8	71,3	72,8	79,3

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

W IV kw. 2012 r. Netia dodała 6.480 usług telewizyjnych netto w porównaniu do 1.531 usług dodanych w III kw. 2012 r. Wzrost w tej kategorii kwartał-do-kwartału jest odzwierciedleniem wprowadzenia do sprzedaży w III kw. 2012 r. oferty usług telewizyjnych w technologii *smooth streaming*, które mają szerszy zasięg geograficzny niż technologia IPTV. Zarząd oczekuje przyspieszenia tempa wzrostu sprzedaży w nadchodzących kwartałach dzięki wprowadzonym w trakcie 2013 r. usprawnieniom w zakresie oferowanego produktu, jego dostępności geograficznej i wykorzystywanych kanałów dystrybucji.

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

Liczba usług szerokopasmowych Netii wyniosła 874.778 na dzień 31 grudnia 2012 r., co stanowiło wzrost o 18% z poziomu 750.156 na dzień 31 grudnia 2011 r. W porównaniu z III kw. 2012 r. baza klientów usług szerokopasmowych spadła o 2%, a w ujęciu pro forma o 4% w stosunku do IV kw. 2011 r.

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

Liczba portów (w tys.)	Dotychczasowa Netia				Nowa Netia							
	I kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011	I kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011	I kw. 2012	II kw. 2012	III kw. 2012	IV kw. 2012
xDSL, FastEthernet oraz PON we własnej sieci	223,9	230,0	235,1	246,5	369,0	376,1	382,8	396,9	397,7	393,7	387,6	382,5
WiMAX Internet	18,5	18,0	17,5	16,8	20,5	20,0	19,7	19,1	18,4	18,0	17,2	17,9
LLU	146,1	159,3	175,4	184,2	146,1	159,3	175,4	184,2	184,1	182,3	184,6	182,7
BSA	315,5	312,2	303,6	302,6	325,0	321,5	312,6	311,4	312,1	309,9	299,3	291,6
Inne	0,1	0,1	-	-	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-
Razem	704,1	719,6	731,7	750,1	860,7	877,0	890,5	911,6	912,4	903,9	888,7	874,8

Baza klientów usług szerokopasmowych w Nowej Netii w IV kw. 2012 r. zmniejszyła się netto o 13.920 w porównaniu do 15.249 odłączeń netto w III kw. 2012 r. Zarówno w IV kw. 2012 r. jak i w III kw. 2012 r. nie prowadzono akwizycji sieci ethernetowych. Poprawa wyników w tej kategorii związana była z uruchomieniem pod koniec września 2012 r. nowej kampanii reklamowej, promującej usługę telewizyjną w pakiecie z usługami internetowymi, która ponownie komunikuje unikatowe cechy produktu (*unique selling points*) wyróżniające ofertę Netii. Ponadto do poprawy wyników przyczyniło się usprawnienie współpracy operacyjnej w niedawno zintegrowanym dziale sprzedaży.

Jednakże znaczne spowolnienie wzrostu na rynku stacjonarnych usług szerokopasmowych oraz zastrzona rywalizacja cenowa ze strony operatora zasiedziałego i telewizji kablowych w 2012 r. praktycznie wyeliminowały przewagę cenową Netii na usługach 1play BSA, jak również przyczyniły się do spadku liczby przyłączeń brutto oraz wzrostu poziomu rezygnacji klientów z usług szerokopasmowych. W 2013 r. Netia zamierza skoncentrować się na sprzedaży produktów oferowanych na sieci własnej, w tym na świadczeniu usługi dostępu do Internetu. Ponadto Spółka uruchomiła nowy wewnętrzny projekt pod nazwą „4Sails”, mający na celu usprawnienie całego procesu sprzedaży bazy. W ciągu 2013 r. Zarząd planuje w pierwszej kolejności ustabilizować, a następnie doprowadzić do wzrostu bazy usług szerokopasmowych.

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

Koszt pozyskania klienta usług szerokopasmowych (SAC) dla Dotychczasowej Netii wyniósł w IV kw. 2012 r. 174 PLN w porównaniu do 178 PLN w IV kw. 2011 r. oraz 199 PLN w III kw. 2012 r. Koszt pozyskania klienta usług szerokopasmowych (SAC) dla Nowej Netii wyniósł w IV kw. 2012 r. 178 PLN.

Dostęp do lokalnej pętli abonenckiej (LLU). Na dzień 31 grudnia 2012 r. Netia obsługiwała 182.726 klientów na własnej sieci LLU w porównaniu do 184.229 klientów obsługiwanych na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz 184.631 na dzień 30 września 2012 r. W IV kw. 2012 r. Netia zmigrowała 1.105 klientów usługi 1play oraz 1.818 klientów usługi 2play na LLU, zwiększając tym samym łączną liczbę migracji 1play i 2play do 119.199. Organiczne odłączenia netto wynoszące 4.828 linii odzwierciedlają zastrzoną presję konkurencyjną, widoczną wśród całej bazy klientów usług szerokopasmowych. Wszystkie usługi LLU są realizowane w ramach Dotychczasowej Netii (Grupa Dialog nie inwestowała w rozwój węzłów LLU).

Netia zakończyła program uwalniania węzłów LLU na poziomie 713 węzłów.

Nabycia sieci ethernetowych. Na dzień 31 grudnia 2012 r. sieci ethernetowe nabyte przez Netię obsługiwały łącznie 121.005 klientów usług szerokopasmowych, w tym głównie klientów indywidualnych, w porównaniu do 124.971 klientów tych usług na dzień 30 września 2012 r. oraz 132.532 klientów na dzień 31 grudnia 2011 r., obejmując zasięgiem około 621.000 gospodarstw domowych. Pomimo dalszego spadku netto organicznej bazy usług w sieciach ethernetowych ogółem, Zarząd odnotowuje zachęcające wyniki sprzedaży w sieci ethernetowej zmodernizowanej do standardu NGA i rozważa obecnie możliwości przyspieszenia programu modernizacji tych sieci w 2013 r. W 2012 r. Netia nabyła trzy kolejne sieci ethernetowe, pozyskując 4.921 aktywnych klientów oraz 18.180 gospodarstw domowych w zasięgu w porównaniu do dziewięciu akwizycji przeprowadzonych w 2011 r. (obejmujących zarówno zakup spółek jak i transfer aktywów), w wyniku których Netia pozyskała łącznie 22.823 aktywnych klientów oraz 103.832 gospodarstw domowych w zasięgu. Obecnie Netia koncentruje się na modernizacji zakupionych sieci ethernetowych, w związku z czym kolejne akwizycje będą prawdopodobnie dokonywane w dużo wolniejszym tempie niż miało to miejsce w przeszłości.

Modernizacja sieci do standardów NGA. Na dzień 31 grudnia 2012 r. sieć NGA Nowej Netii obejmuje zasięgiem 1.040.000 gospodarstw domowych, w tym 139.000 gospodarstw jest objętych siecią PON, 707.000 gospodarstw siecią miedzianą VDSL, a 194.000 gospodarstw siecią ethernetową FTTB. Ponadto Nowa Netia posiada 376.000 gospodarstw domowych w zasięgu sieci dostosowanej do świadczenia usług IPTV na bazie technologii ADSL2+. To w połączeniu z siecią dostosowaną do standardów NGA (na obu sieciach możliwe jest świadczenie usług 3play), daje dzisiaj Nowej Netii dostęp do około 1.416.000 gospodarstw domowych w zasięgu własnej sieci, którym można świadczyć usługi IPTV.

W ciągu całego 2013 r. Nowa Netia zamierza rozszerzyć zasięg sieci NGA o kolejne 240.000 gospodarstw domowych, tak by do końca 2013 r. posiadać blisko 1.280.000 gospodarstw domowych w zasięgu sieci NGA. Po zrealizowaniu tych planów Nowa Netia powinna posiadać około 1.450.000 gospodarstw domowych (NGA i ADSL2+) w zasięgu usług 3play (IPTV+dostęp szerokopasmowy+ usługi głosowe). Ponadto Netia wdrożyła rozwiązanie *smooth streaming*, które pozwoli rozszerzyć zakres dostępności ofert pakietowych typu 3play na sieci, na których Netia nie świadczy usług dostępu szerokopasmowego lub gdzie prędkość łącza jest niewystarczająca do świadczenia usług IPTV. Zarząd Netii koncentruje się obecnie na optymalizacji procesów dotyczących sprzedaży, świadczenia i utrzymania usług telewizyjnych.

Usługi mobilne. Baza klientów mobilnych usług szerokopasmowych w Nowej Netii wyniosła 30.281 na dzień 31 grudnia 2012 r. w porównaniu do 30.261 na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz 32.758 na dzień 30 września 2012 r. **ARPU dla usługi mobilnego Internetu szerokopasmowego** wyniosło w Nowej Netii 26 PLN w IV kw. 2012 r. w porównaniu do 28 PLN w IV kw. 2011 r. i 27 PLN w III kw. 2012 r. Liczba **mobilnych usług głosowych** na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosła 60.219 w porównaniu do 52.002 na dzień 31 grudnia 2011 r. i 62.043 na dzień 30 września 2012 r. **ARPU dla mobilnych usług głosowych** w Nowej Netii wyniosło w IV kw. 2012 r. 26 PLN w porównaniu do 25 PLN w IV kw. 2011 r. oraz 27 PLN w III kw. 2012 r. Usługi mobilnego Internetu szerokopasmowego generują marże na poziomie zbliżonym do usług BSA, natomiast dzięki renegotjowaniu umów z operatorami komórkowymi Polkomtel oraz P4 poprawiły się warunki świadczenia mobilnych usług głosowych.

Liczba usług mobilnych (w tys.)	Dotychczasowa Netia				Nowa Netia							
	I kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011	I kw. 2012	II kw. 2012	III kw. 2012	IV kw. 2012	I kw. 2012	II kw. 2012	III kw. 2012	IV kw. 2012
Mobilny transfer danych	9,0	16,3	24,2	28,1	9,3	16,6	24,7	30,3	30,4	33,4	32,8	30,3
Mobilne usługi głosowe	4,1	4,8	5,6	5,4	34,1	42,9	49,6	52,0	60,6	62,6	62,0	60,2
Razem	13,1	21,1	29,8	33,5	43,4	59,5	74,3	82,3	91,0	96,0	94,8	90,5

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 1.643.904 na dzień 31 grudnia 2012 r. w porównaniu do 1.744.723 na dzień 31 grudnia 2011 r. i 1.677.766 na dzień 30 września 2012 r. W IV kw. 2012 r. Netia odnotowała spadek netto liczby linii głosowych o 33.862 linii w porównaniu do spadku netto o 36.370 linii w III kw. 2012 r. Netia zakłada, że w przyszłości liczba stacjonarnych usług głosowych będzie się nadal zmniejszać, głównie na skutek odchodzenia klientów od tradycyjnych usług głosowych i usług WLR.

Zaostrzona rywalizacja cenowa ze strony innych operatorów w połączeniu z substytucją usługami telefonii komórkowej oraz przejściem na pakiety usług głosowych połączonych z usługami telewizji kablowej wywierała przez 2012 r. ujemny wpływ na bazę klientów. Równocześnie Netia koncentrowała się na pozyskaniu klientów generujących wyższe ARPU, których starała się pozyskać poprzez dosprzedaż w pakiecie Nielimitowanych stacjonarnych połączeń głosowych na rozmowy lokalne i międzymiastowe. Jednakże w październiku 2012 r. główny konkurent wprowadził istotne obniżki ofert adresowanych do klientów z wyższym ARPU, co w ocenie Zarządu będzie miało negatywny wpływ na poziom ARPU i liczbę usług głosowych w przyszłości. W tym kontekście Zarząd uznaje za pozytywny sygnał odnotowane w IV kw. 2012 r. spowolnienie tempa odłączeń usług netto.

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. 2012	II kw. 2012	III kw. 2012	IV kw. 2012	I kw. 2012	II kw. 2012	III kw. 2012	IV kw. 2012
Tradycyjne linie głosowe	327,0	322,6	321,1	318,7	620,0	610,4	605,2	596,3	584,9	587,3	578,2	563,7
w tym ISDN	144,6	145,7	148,3	149,1	220,5	220,7	223,4	223,1	221,6	233,3	233,9	237,0
w tym wąskopasmowy dostęp radiowy	38,5	40,5	42,0	41,8	38,5	40,5	42,0	41,8	42,1	44,0	44,4	44,8
VoIP (bez LLU) ¹	31,3	32,1	33,9	37,0	36,8	37,9	39,9	42,3	45,1	49,7	53,0	69,3
WiMAX głos	19,2	18,5	17,5	16,5	20,3	19,6	18,7	17,6	16,7	15,8	15,0	14,7
Liczba linii głosowych we własnej sieci	377,5	373,2	372,5	372,2	677,2	667,9	663,8	656,2	646,7	652,8	646,2	647,8
WLR	739,5	722,3	699,3	680,0	1.005,9	992,4	974,2	962,3	954,9	936,2	903,8	869,2
LLU przez IP	95,1	106,7	118,8	125,2	95,1	106,7	118,8	126,2	126,2	125,1	127,7	126,9
Razem	1.212,1	1.202,2	1.190,6	1.177,4	1.778,2	1.767,0	1.756,8	1.744,7	1.727,8	1.714,1	1.677,8	1.634,9

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

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

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

2.2.2 Pośrednie usługi głosowe

Liczba użytkowników korzystających z prefiksu w Nowej Netii wyniosła 62.241 na dzień 31 grudnia 2012 r. w porównaniu do 73.696 na dzień 31 grudnia 2011 r. i 65.249 na dzień 30 września 2012 r. Netia koncentruje się na przeniesieniu klientów korzystających z prefiksu na WLR i nie pozyskuje aktywnie nowych użytkowników tej usługi. Klienci korzystający z prefiksu nie zostali ujęci w łącznej liczbie klientów głosowych Netii, która na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosła 1.643.904 klientów.

ARPU w odniesieniu do użytkowników korzystających z prefiksu wyniosło w Nowej Netii 37 PLN w IV kw. 2012 r. w porównaniu do 49 PLN w IV kw. 2011 r. i 42 PLN w III kw. 2012 r. Spadek ARPU rok-do-roku był związany z obniżką taryf, niższym poziomem korzystania z tych usług oraz przeniesieniem bardziej rentownych klientów na usługi WLR lub usługi LLU.

2.3 Pozostałe

Zatrudnienie w Nowej Netii wyniosło 2.117 etatów na dzień 31 grudnia 2012 r. w porównaniu do 2.899 etatów na dzień 31 grudnia 2011 r. i 2.240 etatów na dzień 30 września 2012 r. Liczba aktywnych etatów w Nowej Netii wyniosła 2.013 na dzień 31 grudnia 2012 r. w stosunku do 2.786 etatów na dzień 31 grudnia 2011 r. i 2.144 etatów na dzień 30 września 2012 r. Spadek liczby aktywnych etatów o 131 w porównaniu z poprzednim kwartałem był elementem przeprowadzonych w 2012 r. zwolnień grupowych.

Zmiany zatrudnienia zostały przedstawione w poniższej tabeli:

	Aktywne	Łączne
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2011 r. (wyniki pro forma dla Nowej Netii)	2.787	2.895
w tym Dotychczasowa Netia	1.435	1.476
w tym Grupa Dialog	1.200	1.261
w tym Crowley	152	158
Pracownicy nabyci w wyniku akwizycji spółek ethernetowych od 31 grudnia 2011 r.	44	46
Redukcja zatrudnienia od 31 grudnia 2011 r.	(818)	(824)
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2012 r. (wyniki zaraportowane dla Nowej Netii)	2.013	2.117

W związku z procesem integracji Grupy Dialog i spółki Crowley, w kwietniu 2012 r. Zarząd Netii ogłosił plan przeprowadzenia zwolnień w całej grupie Nowej Netii obejmującego 519 pracowników oraz zamiar zaproponowania kolejnym 129 pracownikom zmian do warunków umowy o pracę. Pierwszy etap redukcji zatrudnienia rozpoczął się w czerwcu 2012 r. zgodnie z przepisami dotyczącymi zwolnień grupowych. Drugi etap, uzupełniający program zwolnień grupowych, rozpoczął się w październiku 2012 r.

Program redukcji zatrudnienia zakończył się w grudniu 2012 r. i objął 515 pracowników.

Wszystkim osobom objętym zwolnieniami zaoferowano 12-miesięczny pakiet medyczny, dodatkowe odprawy i możliwość wzięcia udziału w programie wsparcia (outplacement). Około 85% pracowników objętych redukcjami wyraziło chęć udziału w programie wsparcia.

Koszty związane z prowadzonymi zwolnieniami zostały już uwzględnione w utworzonej w 2012 r. rezerwie na restrukturyzację zatrudnienia w kwocie 22,6 mln PLN.

W ramach ogłoszonego w dn. 14 sierpnia 2012 r. rozszerzenia umowy serwisowej na utrzymanie i zarządzanie sieciami telekomunikacyjnymi Dialogu i Crowley'a, kolejne 188 stanowisk zostało przeniesionych w III kw. 2012 r. do firmy Ericsson. W związku z powyższym Netia utworzyła w III kw. 2012 r. rezerwę w kwocie 3,0 mln PLN na pokrycie części kosztów reorganizacji przewidzianych przez partnera outsourcingowego.

Nakłady inwestycyjne

Zwiększenie środków trwałych i wartości niematerialnych (mln PLN)	2011 Nowa Netia Pro forma	2012 Nowa Netia Zaraportowane	Zmiana %	III kw. 2012 Nowa Netia Zaraportowane	IV kw. 2012 Nowa Netia Zaraportowane	Zmiana %
Istniejąca sieć i IT	97,7	96,6	16%	23,3	28,4	22%
Sieci szerokopasmowe	112,1	70,3	-33%	17,7	19,5	10%
CPE dla usług szerokopasmowych (głównie kapitalizowane routery Netia Spot)	14,9	21,5	44%	7,0	1,8	-74%
IPTV (z uwzgl. dekoderów Netia Player)	0,0	21,6	nm	9,4	2,3	-76%
Koszty integracji	nie dotyczy	22,1	nm	6,5	13,1	102%
Razem (zaraportowane wyniki / pro forma Dotychczasowej Netii)	229,6	232,1	1%	63,9	65,2	2%
Grupa Dialog i Crowley	90,2	47,0	-48%	9,9	11,3	14%
Razem (pro forma/ zaraportowane wyniki dla Nowej Netii)	319,8	279,1	-13%	73,8	76,5	4%

Nakłady inwestycyjne w istniejącą sieć i IT odzwierciedlają rozbudowę pojemności sieci transmisyjnej mającej na celu aktywację nowych klientów z rynku klientów korporacyjnych i rynku hurtowego. Niższe nakłady inwestycyjne na rozwój sieci szerokopasmowych są wynikiem zakończenia programu uwalniania nowych węzłów LLU (wpływ rok-do-roku na poziomie 24,6 mln PLN). Ze względu na fakt, iż router Netia Spot oraz dekoder Netia Player są „dzierżawione” klientom zgodnie z modelem stosowanym przez dostawców usług telewizji satelitarnej, urządzenia abonenckie są kapitalizowane.

Nakłady inwestycyjne za 2012 r. wyniosły łącznie 279,1 mln PLN, z czego kwota 22,1 mln PLN związana była bezpośrednio z realizacją synergii operacyjnych wynikających z integracji Dialogu i Crowley'a. Pomimo ponoszenia nakładów związanych z integracją, łączne nakłady kapitałowe za 2012 r. w kwocie 279,1 mln PLN były niższe o 13% niż nakłady pro forma dla Nowej Netii za 2011 r. w wyniku zmodyfikowania strategii inwestycyjnych Dialogu w kierunku większej koncentracji na efektywnych kosztowo technologiach NGA i zmniejszeniu wydatków na dublujące się systemy IT Nowej Netii, które będą docelowo zintegrowane.

3 Pozostałe wydarzenia

Integracja Netii, Dialogu oraz Crowley'a w ramach Nowej Grupy Netia. W grudniu 2011 r. Netia nabyła 100% udziałów w Telefonii Dialog SA ('Dialog', obecnie Telefonii Dialog Sp. z o.o.) oraz Crowley Data Poland Sp. z o.o. ('Crowley', obecnie połączona z Netią). Obydwie akwizycje, dzięki którym Netia - świadcząc ok. 2,7 mln usług - weszła do grona znaczących operatorów alternatywnych w skali europejskiej, wpisując się w realizację ogłoszonej w styczniu 2011 r. Strategii do 2020 r. Netia oczekuje, iż przyczynią się one do dalszego umocnienia jej pozycji rynkowej we wszystkich czterech segmentach rynku dzięki wykorzystaniu aktywów, bazy klienckiej oraz pozostałych zasobów operacyjnych zakupionych spółek. Spółka oczekuje, że wspomniane akwizycje wpłyną korzystnie na rozwój usług dostępu szerokopasmowego nowej generacji oraz usług telewizyjnych świadczonych za pomocą sieci modernizowanej do standardów NGA, jak również przyniosą szereg synergii operacyjnych.

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

Na dzień 31 grudnia 2012 r. synergie osiągnięte dzięki zrealizowanym projektom osiągnęły 76,2 mln PLN na poziomie Skorygowanego zysku EBITDA i 21,8 mln PLN w odniesieniu do nakładów inwestycyjnych. Z ponad 100 projektów ogółem, zrealizowano ponad 76 inicjatyw wpływających na poziom Skorygowanego zysku EBITDA, a oszczędności oczekiwane z tego tytułu powinny przynieść około 85 mln PLN w ujęciu rocznym w 2013 r. Ponadto zrealizowano 29 inicjatyw optymalizujących poziom nakładów inwestycyjnych. Łączne koszty reorganizacji za cały 2012 rok wyniosły 48,9 mln PLN (w tym 22,6 mln PLN stanowiły koszty związane z restrukturyzacją zatrudnienia, a 26,3 mln PLN koszty integracji). W 2012 r., oprócz standardowych kosztów działania zespołu ds. integracji, Netia poniosła dodatkowe koszty związanych z kontynuacją programu wsparcia (outplacement).

W grudniu 2012 r. został zakończony w Grupie Netia drugi etap zwolnień grupowych związanych z integracją Dialogu i Crowley'a, wraz z którym został osiągnięty zaplanowany w tym procesie docelowy poziom zatrudnienia oraz synergie osobowe. Powyższy program redukcji zatrudnienia objął łącznie 515 osób. Wszystkie koszty restrukturyzacji zostały uwzględnione w utworzonej w 2012 r. rezerwie w kwocie 22,6 mln PLN.

Wszechstronny projekt integracji spółek, którego celem jest zbudowanie większej, bardziej efektywnej i bardziej konkurencyjnej Nowej Netii przebiega sprawnie. Inicjatywy zdefiniowane w procesie podzielone są na osiemnaście strumieni zespołowych, koordynowanych przez biuro integracji. Kadra zarządzająca wyższego szczebla jest przekonana, że podwyższone cele synergiczne zostaną osiągnięte, przy czym ostatnie projekty, związane głównie z migracją platform IT, zostaną ukończone w II półroczu 2013 r. Oczekuje się, że ukończone projekty integracyjne wraz z innymi otwartymi projektami, których zakończenie jest przewidziane w 2013 r. powinny skutkować podwyższeniem kwoty synergii operacyjnych z poziomu 76,2 mln PLN w 2012 r. do 115 mln PLN w 2013 r. i 120 mln PLN w 2014 r. przy jednoczesnym dostarczeniu kolejnych 10 mln PLN synergii w zakresie optymalizacji nakładów inwestycyjnych.

Finansowanie. Na dzień 31 grudnia 2012 r. Netia posiadała środki pieniężne w kwocie 142,7 mln PLN oraz zadłużenie wraz z odsetkami w wysokości 550,6 mln PLN w porównaniu do odpowiednio 131,2 mln PLN oraz 590,0 mln PLN na dzień 30 września 2012 r. Zadłużenie obejmowało kwotę 531,9 mln PLN dotyczącą pięcioletniego kredytu akwizycyjnego wraz z odsetkami, który został zaciągnięty na potrzeby sfinansowania zakupu Grupy Dialog oraz wykorzystany debet na rachunku bieżącym w wysokości 18,7 mln PLN. W IV kw. 2012 r. Netia spłaciła bankom ratę od kredytu akwizycyjnego w wysokości 65,0 mln PLN. Tym samym dług netto Grupy Netia na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniósł 407,9 mln PLN w porównaniu do 458,8 mln PLN na dzień 30 września 2012 r. i stanowił lewarowanie na poziomie 0.69x skorygowanego zysku EBITDA za 2012 r. Po spłacie w styczniu 2013 r. 20,5 mln PLN odsetek od powyższego kredytu akwizycyjnego zadłużenie netto Netii na dzień 20 lutego 2013 r. uległo dalszej redukcji. 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 latach 2012-2013. Zarząd zamierza utrzymać elastyczność finansową umożliwiającą pozyskanie finansowania na udział w procesie dalszej konsolidacji rynku w 2013 r. W ramach udzielonego przez akcjonariuszy w 2011 r. upoważnienia, Netia przeprowadziła dotychczas trzy transze odkupu akcji własnych, nabywając łącznie 32.132.500 akcji własnych, stanowiących 8,3% kapitału zakładowego Spółki i 8,3% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, za łączną kwotę 172,0 mln PLN. W tym dwie transze obejmujące odkup akcji stanowiących 3,3% oraz 2,5% kapitału zakładowego Spółki za łączną kwotę 122,5 mln PLN zostały przeprowadzone w 2012 r. (jedna z nich zakończyła się w styczniu 2013 r.), a transza obejmująca wykup akcji reprezentujących 2,5% kapitału zakładowego za kwotę 49,5 mln PLN miała miejsce w 2011 r. Z łącznej liczby 32.132.500 odkupionych akcji, 9.775.000 akcji własnych zostało już umorzonych, a pozostałe 22.357.500 akcji własnych znajduje się w posiadaniu Spółki i będzie podlegać umorzeniu na drodze uchwały

podjętej przez akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z wyżej wspomnianą uchwałą akcjonariuszy z 2011, Zarząd Netii może zaproponować kolejne programy odkupu akcji własnych w łącznej wysokości do 4,2% kapitału zakładowego Spółki w terminie realizacji wcześniejszym niż 2 czerwca 2013 roku. Na chwilę obecną nie zostały podjęte żadne ostateczne decyzje w sprawie rozpoczęcia kolejnych programów odkupu akcji własnych. Powyższe decyzje wymagają ponadto uzyskania zgody Rady Nadzorczej Netii.

Zarząd zamierza zaproponować nową politykę dystrybucji środków do akcjonariuszy. Jak już informowano w czerwcu 2012 r., Zarząd Netii rozważa wprowadzenie długoterminowej polityki dystrybucji środków do akcjonariuszy począwszy od 2013 r., która byłaby naturalną konsekwencją realizowanego wykupu akcji własnych w przypadku braku akwizycji o charakterze konsolidacyjnym oraz kapitałochłonnych inwestycji.

Podczas gdy Zarząd jest w dalszym ciągu zainteresowany kilkoma potencjalnymi akwizycjami, w najbliższym czasie nie widzi możliwości przeprowadzenia takich transakcji i z tego względu zamierza wprowadzić nową politykę dystrybucji środków do akcjonariuszy jak następuje:

- (i) Zarząd zamierza rekomendować Radzie Nadzorczej, aby do dystrybucji do akcjonariuszy w 2013 r. przeznaczyć kwotę około 128 mln PLN (ekwiwalent około 0,35 PLN za akcję) poprzez kontynuację programu wykupu akcji własnych w wysokości odpowiadającej 4,2% kapitału zakładowego Spółki, w ramach upoważnienia udzielonego przez akcjonariuszy w 2011 r. Pod warunkiem uzyskania zgody Rady Nadzorczej, powyższy wykup akcji zostałyby przeprowadzony w postaci oferty nabycia akcji Netii SA kierowanej do wszystkich akcjonariuszy po cenie zawierającej znaczną premię w porównaniu do obecnego kursu rynkowego akcji.
- (ii) W zależności od wysokości kapitału dostępnego do podziału Netii SA, który obecnie kształtuje się na poziomie 481 mln PLN i stanowi główne ograniczenie możliwości przyszłych wypłat zysków, Zarząd może dokonać wypłaty środków na rzecz akcjonariuszy w drodze wypłaty dywidendy, w ramach oferty nabycia akcji własnych skierowanej do wszystkich akcjonariuszy lub poprzez obniżenie kapitału zakładowego.
- (iii) Na podstawie prognoz przepływów wolnych środków pieniężnych Zarząd szacuje, że w począwszy od 2014 r. Spółka może przeznaczyć na wypłatę na rzecz akcjonariuszy 145 mln PLN, czyli około 0,40 PLN za akcję, z możliwością umiarkowanego zwiększenia wysokości wypłacanych kwot w przyszłości.
- (iv) Oczekuje się, że ostateczna decyzja w sprawie formy dystrybucji środków w 2013 r. zostanie podjęta wspólnie z Radą Nadzorczą w nadchodzących tygodniach.
- (v) Mając nadal na uwadze potencjalne akwizycje, a także ambitny cel ustabilizowania w 2013 r. wyników w segmencie klientów indywidualnych, Zarząd zamierza średnioterminowo utrzymać dźwignię finansową poniżej poziomu 1.0x Skorygowany zysk EBITDA, tak aby zachować niezbędną elastyczność finansową.

Pomimo generowania przez Grupę Netia wolnych środków pieniężnych Zarząd zwraca uwagę, że wysokie odpisy amortyzacyjne w najbliższym czasie oraz realna konieczność dokonania odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych na podstawie rocznych testów dotyczących trwałej utraty wartości sprawiają, że wysokość wyników netto Spółki jest relatywnie trudna do przewidzenia. W tych okolicznościach Zarząd zamierza dokonywać wypłaty z zysków na rzecz akcjonariuszy tak regularnie jak to będzie możliwe pod względem prawnym w drodze wypłaty dywidendy, w ramach oferty nabycia akcji własnych skierowanej do wszystkich akcjonariuszy lub poprzez obniżenie kapitału zakładowego. Forma, w jakiej zyski zostaną wypłacone akcjonariuszom w 2013 r. podlega obecnie konsultacjom. Polityka dystrybucji zysków zaproponowana przez Zarząd zostanie przyjęta po zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą oraz ewentualnym głosowaniu akcjonariuszy.

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

Wykonanie opcji w ramach programu opcji pracowniczych na akcje. Plan premiowania pracowników akcjami przyjęty w 2002 r. z późniejszymi zmianami w 2003 r. („Plan 2003”) wygasł pod koniec 2012 r. Uczestnicy Planu 2003 zrealizowali w 2012 r. 24 mln opcji, a w wyniku ich realizacji Netia wyemitowała 4,4 mln akcji.

Ponadto kolejne 5,4 mln opcji (netto po umorzeniach) zostało przyznanych zgodnie z Planem 2011, zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Netii w dniu 28 lutego 2011 r. Cena realizacji tych opcji znajduje się w przedziale od 5,23 PLN do 6,16 PLN, a ich najwcześniejsza data wymagalności przypada w 2014 r.

Akcje Netii zostały ponownie zakwalifikowane do portfela indeksu spółek odpowiedzialnych - RESPECT po przeprowadzonej w styczniu 2013 r. półrocznej weryfikacji jego składu. Indeks RESPECT obejmuje swoim portfelem polskie spółki z Głównego Rynku GPW, działające zgodnie z najlepszymi standardami zarządzania w zakresie ładu korporacyjnego (ang. corporate governance), ładu informacyjnego i relacji z inwestorami, a także z uwzględnieniem i poszanowaniem czynników ekologicznych, społecznych i pracowniczych. Trafiają do niego spółki, które przechodzą trzy stopniową weryfikację prowadzoną przez GPW, w zakresie wyżej wymienionych obszarów, a także audyt prowadzony przez partnera projektu firmę Deloitte. Obecnie w skład indeksu wchodzi 20 spółek.

4 Prognoza na 2013 r. oraz Strategiczne Cele Finansowe

Netia podtrzymuje prognozę na 2013 r. oraz zaktualizowane długoterminowe strategiczne cele finansowe opublikowane pierwotnie 20 grudnia 2012 r. (porównaj Raport bieżący nr 109/2012 z dnia 20 grudnia 2012 r.)

Oczekuje się, że malejąca liczba usług (RGU) w segmencie klientów indywidualnych, presja cenowa i redukcje stawek za połączenia do sieci komórkowych (MTR) będą skutkowały w 2013 r. obniżeniem przychodów o 9,3% w porównaniu do ich poziomu za 2012 r. Spółka zakłada, że przychody w segmentach klientów korporacyjnych oraz małych i średnich firm zostaną utrzymane na stabilnym poziomie, podczas gdy spodziewa się znaczącego spadku przychodów w segmentach klientów indywidualnych oraz usług dla innych operatorów (segment Carrier).

W wyniku wzrostu kosztów pozyskania klienta, związanego z promowaniem sprzedaży wyżej marżowych usług oferowanych na bazie własnej sieci oraz przyłączeniami netto klientów usług szerokopasmowych i telewizyjnych, a także w związku z utratą części zysków na skutek niższego poziomu sprzedaży, Skorygowany zysk EBITDA na 2013 r. jest oczekiwany na poziomie 525 milionów złotych, a marża Skorygowanego zysku EBITDA na poziomie 27,3%.

Pełna prognoza na 2013 r. przedstawia się następująco:

	Prognoza na 2012 r.	Prognoza na 2013 r.
Liczba usług (RGU) ('000)	2.686	2.650
Przychody (w milionach PLN)	2.121	1.925
Skorygowany zysk EBITDA (w milionach PLN)	591	525
Marża Skorygowanego zysku EBITDA (%)	27,9%	27,3%
Skorygowany EBIT (w milionach PLN)	109	65
Nakłady inwestycyjne (z wyłączeniem akwizycji i nakładów inwestycyjnych związanych z procesem integracji) (w milionach PLN)	257	225
Nakłady inwestycyjne jako % przychodów (z wyłączeniem akwizycji i nakładów inwestycyjnych związanych z procesem integracji) (%)	12%	11,7%
Skorygowane przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (Skoryg. OpFCF) ¹ (w milionach PLN)	334	300

¹ Skorygowana EBITDA pomniejszona o nakłady inwestycyjne z wyłączeniem nakładów inwestycyjnych na integrację

Powyższa prognoza nie uwzględnia wpływu jednorazowych kosztów operacyjnych oraz nakładów inwestycyjnych związanych z procesem integracji, które są szacowane na poziomie odpowiednio do 10,0 mln PLN i do 35,0 mln PLN.

Zarząd nie uznaje dłużej za ekonomicznie uzasadnione dążyć do podnoszenia łącznej liczby usług (RGU) z uwagi na odczuwalną presję cenową i tym samym redukcję rentowności w przypadku usług oferowanych na bazie dostępu regulowanego, jak również utrzymujące się spowolnienie w segmencie stacjonarnych usług głosowych. W związku z powyższym Zarząd zakłada, że 2013 r. będzie okresem transformacji w kierunku zwiększenia koncentracji sprzedaży na usługach oferowanych w oparciu o własną infrastrukturę, w tym w szczególności na usługach szerokopasmowych i telewizyjnych. Tym samym, długoterminowy cel pt. „Stopniowy wzrost liczby świadczonych usług (RGU)” został wycofany.

Przewiduje się, że skuteczne wdrożenie powyższego podejścia powinno skutkować stabilizacją wyników finansowych w segmencie klientów indywidualnych począwszy od 2014 r. Biorąc pod uwagę utrzymujące się dobre wyniki w segmentach klientów biznesowych, długoterminowe cele w odniesieniu do Skorygowanego zysku EBITDA, relacji nakładów inwestycyjnych do przychodów i Skorygowanych przepływów wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (Skoryg. OpFCF) wydają się nadal realne i pozostają na niezmiennym poziomie.

Długoterminowe cele strategiczno-finansowe (do 2020 r.)

Wzrost liczby świadczonych usług (RGU) do poziomu 2.0x

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

Dalszy wzrost udziałów w wartości rynku

Skorygowana marża EBITDA utrzymana w przedziale 27% - 29%

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

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

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

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

Porównanie 2012 r. i 2011 r.

Porównanie zaraportowanych wyników

Przychody wzrosły w 2012 r. o 31% rok-do-roku do 2.121,3 mln PLN z poziomu 1.618,8 mln PLN w 2011 r. w związku z przeprowadzonymi w grudniu 2011 r. akwizycjami Grupy Dialog i spółki Crowley. Wszystkie segmenty operacyjne odnotowały wzrost, w tym segment klientów indywidualnych o 29% i 242,4 mln PLN, segment klientów korporacyjnych o 36% i 123,0 mln PLN, segment małych i średnich przedsiębiorstw o 41% i 84,4 mln PLN, a segment usług dla innych operatorów, w którym niektóre umowy wygasły a zakres innych jest ograniczany, wzrósł o 11% i 24,2 mln PLN. Przychody w segmencie Pozostałe przychody wzrosły o 371% i 28,5 mln PLN w związku z akwizycją Petrotela, spółki zależnej Dialogu, która będzie nadal zarządzana jako odrębna jednostka organizacyjna.

Przychody z usług telekomunikacyjnych wzrosły o 31% rok-do-roku do 2.108,7 mln PLN w 2012 r. z 1.614,0 mln PLN w 2011 r. wraz ze wzrostem bazy klienckiej w wyniku akwizycji Grupy Dialog i spółki Crowley w 2011 r. Najsilniejszy wzrost, o 137% do poziomu 113,8 mln PLN, nastąpił w kategorii 'Pozostałe usługi telekomunikacyjne', która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych. Kategoria ta stanowi obecnie 5% przychodów ogółem w porównaniu do 3% w 2011 r. Wzrost skali działalności Grupy Netia w wyniku akwizycji Dialogu i Crowley'a 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 35% rok-do-roku do kwoty 1.484,2 mln PLN z kwoty 1.103,0 mln PLN w 2011 r., co stanowiło 70% udział w przychodach w porównaniu do 68% w 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 52% do 394,1 mln PLN w porównaniu do 258,4 mln PLN w 2011 r. w związku z rozpoczęciem amortyzacji środków trwałych Grupy Dialog i Crowley oraz dodatkowym wzrostem z tytułu odwrócenia przez Dotychczasową Netię odpisów aktualizacyjnych w IV kw. 2011 r.

Koszty wynajmu i utrzymania sieci wzrosły o 22% do 647,6 mln PLN w porównaniu do 530,2 mln PLN w 2011 r. Wzrost tej kategorii kosztów był niższy niż wzrost przychodów, gdyż Grupa Dialog w mniejszym stopniu korzysta z dostępu do sieci operatora zasiedziatego.

Koszty rozliczeń międzyoperatorskich wzrosły o 27% do 306,0 mln PLN w 2012 r. w porównaniu do 240,8 mln PLN w 2011 r., wzrastając nieco wolniej od przychodów z powodu obniżki stawek międzyoperatorskich za zakończenie połączeń w sieciach komórkowych oraz niższego ruchu tranzytowego.

Podatki, opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty wzrosły o 91% do 78,1 mln PLN w 2012 r. w porównaniu do 40,9 mln PLN w 2011 r. na skutek powiększenia się infrastruktury telekomunikacyjnej o sieci grupy Dialog i Crowley'a.

Koszty restrukturyzacji dotyczące kosztu własnego sprzedaży wyniosły w 2012 r. 5,6 mln PLN i dotyczyły kosztów wypowiedzenia umów o pracę w ramach ogłoszonego w kwietniu 2012 r. i rozpoczętego w czerwcu 2012 r. programu zwolnień grupowych w związku z integracją Netii, Grupy Dialog i Crowley'a w ramach grupy Nowej Netii. Powyższy koszt obejmował także kwotę 3,0 mln PLN dotyczącą udziału Spółki w kosztach reorganizacji struktur zarządzania infrastrukturą telekomunikacyjną ponoszonych przez firmę Ericsson, co było następstwem przeniesienia we wrześniu 2012 r. pracowników Dialogu i Crowley'a do firmy Ericsson w ramach umowy serwisowej.

Wartość sprzedanych towarów wzrosła o 13% rok-do-roku do kwoty 11,6 mln PLN z kwoty 10,2 mln PLN w 2011 r. w wyniku jednorazowej transakcji sprzedaży urządzeń przez Petrotel o wartości 3,4 mln PLN w związku z nowym kontraktem na dostawę sprzętu i usług, zawartym z dużym klientem. Bez uwzględnienia powyższej pozycji jednorazowej, w tej kategorii odnotowano spadek wynikający z niższych wolumenów

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

sprzedaży i wprowadzenia przez Dotychczasową Netię w czerwcu 2011 r. do oferty bezprzewodowego routera Netia Spot, który jest kapitalizowany jako urządzenie „dzierżawione” klientom a nie sprzedawane.

Zysk brutto ze sprzedaży w 2012 r. wyniósł 637,1 mln PLN w porównaniu do 515,8 mln PLN w tym 2011 r. Marża zysku brutto wyniosła 30,0% w 2012 r. w porównaniu do 31,9% w 2011 r. Spadek marży zysku brutto był spowodowany wzrostem amortyzacji w związku z ostatnimi akwizycjami i odwróceniem odpisów aktualizujących, jak również spadkiem udziału przychodów z wysokomarżowych usług głosowych.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wzrosły o 32% rok-do-roku do kwoty 392,1 mln PLN z kwoty 297,2 mln PLN w 2011 r. i stanowiły 18% przychodów ogółem zarówno w 2012 r. jak i w 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 38% do 118,6 mln PLN z poziomu 85,6 mln PLN w 2011 r.

Amortyzacja w ramach kosztu sprzedaży i dystrybucji wzrosła o 109% do 60,0 mln PLN z 28,7 mln PLN w 2011 r., głównie w związku z amortyzacją baz klienckich nowonabytych spółek.

Koszty restrukturyzacji w ramach kosztu sprzedaży i dystrybucji wzrosły do kwoty 9,6 mln PLN z kwoty 0,2 mln PLN w 2011 r. i dotyczyły wypowiedzeń umów o pracę w ramach rozpoczętego w czerwcu 2012 r. programu zwolnień grupowych związanego z budową struktury organizacyjnej grupy Nowej Netii.

Koszty billingu, usług pocztowych i logistyki wzrosły o 23% rok-do-roku do kwoty 41,4 mln PLN z kwoty 33,7 mln PLN, wraz z akwizycjami Grupy Dialog i spółki Crowley.

Odpisy aktualizujące wartość należności wzrosły o 81% rok-do-roku do kwoty 12,7 mln PLN z kwoty 7,0 mln PLN, wraz z akwizycjami Grupy Dialog i spółki Crowley.

Koszty reklamy i promocji spadły o 21% z poziomu 46,6 mln PLN do 36,7 mln PLN pomimo akwizycji dzięki wdrożeniu na początku 2012 r. szybkich synergii integracyjnych.

Koszty ogólnego zarządu wzrosły o 36% rok-do-roku do kwoty 207,6 mln PLN z kwoty 152,5 mln PLN w 2011 r. i stanowiły 10% przychodów ogółem w porównaniu do 9% w 2011 r. Wzrost był wynikiem uwzględnienia kosztów Grupy Dialog i spółki Crowley oraz kosztów integracji w ramach Nowej Netii. W związku z powyższym koszty ogólnego zarządu w 2012 r. obejmowały 26,0 mln PLN kosztów związanych z procesem integracji w ramach Nowej Netii i dodatkowo 7,4 mln PLN kosztów restrukturyzacji dotyczących programu zwolnień grupowych realizowanego w ramach budowy struktury organizacyjnej grupy Nowej Netii.

Skorygowana EBITDA wzrosła o 45% rok-do-roku do kwoty 591,2 mln PLN z kwoty 408,2 mln PLN w 2011 r., a marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 27,9% w porównaniu do 25,2% w 2011 r. Wzrost marży odzwierciedla akwizycje Grupy Dialog i spółki Crowley wraz z realizacją pierwszych synergii integracyjnych w kwocie 76,2 mln PLN, jak również niższe koszty pozyskania klientów, które zostały częściowo zrównoważone przez spadek marży na usługach głosowych.

Odpis aktualizujący w wysokości 79,2 mln PLN został odnotowany w IV kw. 2012 r. w wyniku przeprowadzenia corocznego testu na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych. Odpis pomniejszył wartość *goodwill* alokowaną do segmentu klientów indywidualnych.

Po zaktualizowaniu pięcioletniego biznesplanu Netii, uwzględniającego nowe możliwości jak i potencjalne zagrożenia wynikające ze zmian w środowisku telekomunikacyjnym, Netia przeprowadziła test na utratę wartości aktywów trwałych w IV kw. 2012 r. Wartość księgowa aktywów trwałych oraz kapitał obrotowy porównano do wartości odzyskiwalnej określonej na podstawie kalkulacji wartości użytkowej. Kalkulacja uwzględniła przepływy pieniężne estymowane na podstawie założeń do budżetu na kolejny rok oraz zatwierdzony po aktualizacji biznesplan. W wyniku przeprowadzonego testu dokonano odpisu w wysokości 79,2 mln PLN w pozycji *goodwill* alokowanej do segmentu klientów indywidualnych.

Test na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych przeprowadzony w 2011 r. skutkowało odwróceniem wcześniejszych odpisów aktualizujących w kwocie 220,7 mln PLN. Obniżone oczekiwania co do łącznej liczby usług (RGU) oraz co do poziomu ARPU dla usług głosowych były przyczyną zmiany założeń Zarządu co do poziomu przyszłych przepływów pieniężnych.

Ponadto, poza wyżej wspomnianymi wynikami testów na utratę wartości w latach 2011-2012, Nowa Netia odnotowała koszty związane z integracją w kwocie 26,3 mln PLN w 2012 r. oraz 1,1 mln PLN w 2011 r., koszty restrukturyzacyjne w wysokości 22,6 mln PLN oraz 0,8 mln PLN w 2011 r., koszty projektów akwizycyjnych w wysokości 1,5 mln PLN oraz 10,4 mln PLN w 2011 r. jak również 5,1 mln PLN tytułem rezerwy na dopłatę do świadczenia usługi powszechnej w 2011 r. Powyższe koszty wpłynęły na poziom zysku EBITDA, który w 2012 r. wyniósł 461,5 mln PLN w porównaniu do 611,4 mln PLN w 2011 r. Marża zysku EBITDA wyniosła 21,8% w porównaniu do 37,8% w 2011 r.

Amortyzacja wzrosła o 56% do 482,5 mln PLN w porównaniu do 308,7 mln PLN w 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.

Strata operacyjna (EBIT) wyniosła 21,0 mln PLN w porównaniu do zysku operacyjnego w wysokości 302,7 mln PLN w 2011 r. Przy wyłączeniu opisanych powyżej pozycji jednorazowych wynoszących łącznie 129,6 mln PLN kosztów w 2012 r. oraz 203,2 mln PLN zysków w 2011 r., skorygowany zysk operacyjny wyniósł 108,7 mln PLN w 2012 r. wobec 99,4 mln PLN w 2011 r.

Koszt finansowy netto wyniósł 39,9 mln PLN w porównaniu do przychodu finansowego netto w wysokości 14,6 mln PLN w 2011 r. Zmiana była związana głównie z odsetkami w kwocie 43,2 mln PLN od pożyczki bankowej zaciągniętej na potrzeby przeprowadzonej w grudniu 2011 r. akwizycji Grupy Dialog, co spowodowało przejście po dokonaniu ostatnich akwizycji od środków finansowych netto do długu netto.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego netto w kwocie 26,8 mln PLN zostało odnotowane w 2012 r. w porównaniu do obciążenia z tego tytułu w analogicznym okresie 2011 r. w wysokości 68,5 mln PLN. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego w 2012 r. wynikało głównie z obniżonych oczekiwań co do przyszłej rentowności operacyjnej, wskutek których dokonano redukcji aktywów z tytułu podatku odroczonego w całej Grupie. Niższy niż oczekiwano dochód do opodatkowania w 2012 r. doprowadził do spisania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 7,5 mln PLN z tytułu strat podatkowych, które nie zostaną wykorzystane. Odpis ten został skompensowany przez rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 20,3 mln PLN na wewnątrzgrupowej transakcji sprzedaży elementów infrastruktury telekomunikacyjnej przez Dialog do Netii dokonanej w związku z restrukturyzacją działalności. W 2011 r. pozycja ta obejmowała 51,9 mln PLN kosztu netto poniesionego w związku ze sporem sądowym dotyczącym wysokości należnego podatku za 2003 r.

Strata netto w 2012 r. wyniosła 87,7 mln PLN w porównaniu do zysku netto w wysokości 248,8 mln PLN w 2011 r.

Wydatki inwestycyjne na zakup środków trwałych oraz oprogramowania komputerowego w 2012 r. pozostały stabilne na poziomie 262,5 mln PLN w porównaniu do 265,3 mln PLN 2011 r., kwota 5,3 mln PLN została wydatkowana na zakup operatorów i sieci ethernetowych, a kwota 4,3 mln PLN została zapłacona w ramach zgodnej z pierwotnymi szacunkami korekty ceny nabycia spółki Crowley.

Wydatki finansowe na wykup akcji własnych wyniosły 106,8 mln PLN w 2012 r. w porównaniu do 49,6 mln PLN wydatkowanych w 2011 r.

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe wykazane przez Netię na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosły 142,7 mln PLN wobec 156,5 mln PLN na dzień 31 grudnia 2012 r.

Zadłużenie wraz z narosłymi odsetkami na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosło 550,6 mln PLN wobec 695,2 mln PLN w 2011 r.

Dług netto na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniósł 407,9 mln PLN w porównaniu do 538,7 mln PLN w 2011 r.

Porównanie wyników pro forma dla Nowej Netii

Przychody zmniejszyły się o 3% rok-do-roku z poziomu 2.184,9 mln PLN w 2011 r. do 2.121,3 mln PLN w 2012 r., głównie ze względu na niższy poziom przychodów z usług głosowych.

Przychody z usług telekomunikacyjnych zmniejszyły się o 3% rok-do-roku z 2.180,6 mln PLN w 2011 r. do 2.108,7 mln PLN w 2012 r. Przychody z bezpośrednich usług głosowych spadły o 8% lub 79,1 mln PLN, a przychody z pośrednich usług głosowych spadły o 29% lub 14,1 mln PLN, co było wynikiem spadku liczby klientów. Przychody z usług transmisji danych utrzymały się na stabilnym poziomie, przychody z tytułu usług hurtowych wzrosły o 2% lub o 5,7 mln PLN, natomiast pozostałe przychody telekomunikacyjne wzrosły o 16,6 mln PLN lub o 17% w związku ze wzrostem w kategorii usług mobilnych i telewizyjnych.

Koszty działalności operacyjnej i pozostałe koszty z wyłączeniem pozycji jednorazowych spadły o 7% rok-do-roku do kwoty 1.530,2 mln PLN z kwoty 1.638,9 mln PLN w 2011 r., co stanowiło 72% udział w przychodach w porównaniu do 75% udziału w 2011 r. Dzięki postępowi osiągniętemu w procesie integracji Dotychczasowej Netii, Grupy Dialog i Crowley'a na jedną organizację i wdrożeniu 76 z ponad 100 inicjatyw synergicznych wpływających na poziom zysku EBITDA, Nowa Netia odnotowała spadek w większości pozycji kosztów stałych i zmiennych. Zarząd szacuje narastającą wartość synergii zrealizowanych w 2012 r. na 76,2 mln PLN. Znaczące oszczędności w obszarze marketingu (spadek o 42% lub 28,1 mln PLN), umów serwisowych i umów dzierżawy infrastruktury (spadek o 8% lub 20,0 mln PLN) oraz sprzedaży i dystrybucji (spadek o 16% lub 10,1 mln PLN) zostały osiągnięte głównie poprzez integrację budżetów reklamowych i promocyjnych oraz restrukturyzację działów sprzedaży. Ponadto odnotowano oszczędności w takich obszarach jak m.in. prowizje sprzedażowe (spadek o 21% lub 13,8 mln PLN) na skutek niższego poziomu przyłączeń brutto, funkcje wsparcia (spadek o 27% lub 9,7 mln PLN), urządzenia abonenckie i usługi pocztowe (spadek o 28% lub 9,0 mln PLN w związku z kapitalizacją routerów Netia Spot), zewnętrzne centrum obsługi klienta (spadek o 24% lub 6,9 mln PLN) i koszt druku faktur (spadek o 16% lub 4,0 mln PLN). Wyżej wspomniane oszczędności zostały częściowo zrównoważone wzrostem kosztu świadczenia usług, który był spowodowany zmianami w strukturze klientów oraz strukturze usług.

Jednorazowe pozycje kosztowe obejmowały odpis z tytułu przeprowadzonego testu na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych w kwocie 79,2 mln PLN odnotowany w 2012 r., koszty integracji w ramach Nowej Netii wynoszące w 2012 r. 26,3 mln PLN i 1,1 mln PLN w 2011 r., koszty restrukturyzacyjne w kwocie 22,6 mln PLN w 2012 r. i 0,9 mln PLN w 2011 r. – które w 2012 r. obejmowały koszty związane z zaplanowanymi na 2012 r. zwolnieniami grupowymi 515 osób – koszty akwizycji w wysokości 1,5 mln PLN w 2012 r. i 10,4 mln PLN w 2011 r., zysk wynikający z odwrócenia wcześniejszych odpisów aktualizujących odnotowany w 2011 r. oraz rezerwę na dopłatę do świadczenia usługi powszechnej w kwocie 7,2 mln PLN w 2011 r.

Skorygowana EBITDA wzrosła o 8% rok-do-roku do kwoty 591,2 mln PLN z kwoty 546,1 mln PLN w 2011 r., a marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 27,9% w porównaniu do 25,0% 2011 r. Wzrost marży odzwierciedla głównie synergie netto dostarczone w trakcie integracji Nowej Netii, a także niższy koszt pozyskania klientów i niższy koszt reklamy w Dotychczasowej Netii. *EBITDA* wyniosła 461,5 mln PLN w 2012 r. wobec 747,1 mln PLN w 2011 r. Marża EBITDA wyniosła 21,8% w porównaniu do 34,2% w 2011 r.

Amortyzacja wzrosła o 20% do 482,5 mln PLN w porównaniu do 403,7 mln PLN w 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.

Strata operacyjna (EBIT) wyniosła 21,0 mln PLN w porównaniu do zysku operacyjnego w wysokości 343,4 mln PLN w 2011 r. Bez uwzględnienia pozycji jednorazowych opisanych powyżej w wysokości 129,6 mln PLN w 2012 r. i zysku netto w wysokości 201,0 mln PLN w 2011 r., skorygowany EBIT wyniósłby 108,7 mln PLN i 142,3 mln odpowiednio w 2012 r. i 2011 r. Spadek EBIT powiązany był ze wzrostem poziomu amortyzacji na skutek amortyzacji zidentyfikowanych składników wartości niematerialnych i prawnych w nabytych spółkach i odwrócenia odpisów aktualizujących przez Dotychczasową Netię.

Zysk netto wyniósł 87,7 mln PLN w porównaniu do zysku netto w wysokości 277,1 mln PLN w 2011 r.

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

Porównanie zaraportowanych wyników dla Nowej Netii

Przychody kwartał-do-kwartału spadły o 0,3% do poziomu 519,5 mln PLN w IV kw. 2012 r. z 521,1 mln PLN w III kw. 2012 r. na skutek niższych wolumenów sprzedaży, wskaźnik ARPU utrzymał się na stabilnym poziomie.

Przychody z działalności telekomunikacyjnej spadły o 1% do 513,8 mln PLN w IV kw. 2012 r. w porównaniu do 518,6 mln PLN w III kw. 2012 r. Przychody z bezpośrednich usług głosowych spadły o 2% kwartał-do-kwartału do 227,5 mln PLN z poziomu 233,0 mln PLN w III kw. 2012 r. na skutek spadku bazy klientów. Przychody z transmisji danych spadły o 0,5% pomiędzy kolejnymi kwartałami do 189,0 mln PLN w IV kw. 2012 r. z 189,9 mln PLN w III kw. 2012 r. w wyniku spadku bazy klientów. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów wzrosły się w porównywanym okresie o 3% lub 1,8 mln PLN w związku z wyższymi przychodami z tytułu terminacji ruchu.

Przychody z działalności radiotelekomunikacyjnej oraz przychody z pozostałych usług wzrosły kwartał-do-kwartału o 132% lub 3,2 mln PLN w związku z jednorazową sprzedażą urządzeń przez Petrotel do dużego klienta tej spółki w ramach wieloletniej umowy na świadczenie usług.

Koszt własny sprzedaży pozostał na nie zmienionym poziomie i wyniósł 363,4 mln PLN w IV kw. 2012 r. w stosunku do 362,9 mln PLN w III kw. 2012 r., co stanowiło 70% przychodów ogółem w obu porównywanych okresach. Koszty rozliczeń międzyoperatorskich wzrosły o 5% lub 3,4 mln PLN w związku z wyższymi wolumenami ruchu tranzytowego w segmencie usług dla innych operatorów. Koszt sprzedanych towarów wzrósł o 202% lub 3,4 mln PLN w wyniku jednorazowej transakcji sprzedaży urządzeń przez Petrotel w wysokości 3,4 mln PLN w związku z nowym kontraktem na dostawę sprzętu i usług, zawartym z dużym klientem. Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników dotyczące kosztu własnego sprzedaży spadły pomiędzy kolejnymi kwartałami o 30% lub 3,0 mln PLN, odzwierciedlając prowadzoną w III kw. i IV kw. 2012 r. redukcję zatrudnienia w ramach zwolnień grupowych. Koszty restrukturyzacji dotyczące kosztu własnego sprzedaży zmniejszyły się o 83% lub 0,3 mln PLN, ponieważ większość kosztów związanych z zaplanowanymi na 2012 r. zwolnieniami grupowymi została uwzględniona w rezerwie związanej w III kw. 2012 r., koszty te uwzględniają kontrybucję Netii w ponoszonym przez firmę Ericsson koszcie restrukturyzacji struktur zarządzania infrastrukturą telekomunikacyjną, co było następstwem przeniesienia do niej 188 pracowników w ramach zawartej umowy serwisowej.

Zysk brutto wyniósł 156,1 mln PLN w IV kw. 2012 r. w porównaniu do 158,1 mln PLN w III kw. 2012 r. wykazując marżę zysku brutto na poziomie 30,0% w porównaniu do 30,3% w III kw. 2012 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wzrósł kwartał-do-kwartału o 6% do 94,6 mln PLN w IV kw. 2012 r. w porównaniu do 89,3 mln PLN w III kw. 2012 r. i stanowiły odpowiednio 18% przychodów ogółem w porównaniu do 17% w III kw. 2012 r. Koszt reklamy i promocji był wyższy kwartał-do-kwartału o 60% lub 4,6 mln PLN w wyniku bardziej intensywnych kampanii reklamowych. Wzrost wolumenów sprzedaży pomiędzy kolejnymi kwartałami skutkował wzrostem kosztu prowizji wypłaconych innym podmiotom o 25% lub 1,4 mln

PLN. Pozostałe koszty dotyczące kosztów sprzedaży i dystrybucji wzrosły o 16% lub 2,1 mln PLN w wyniku wzrostu kosztów kontentu związanego z rozwojem usług telewizyjnych.

Koszty ogólnego zarządu wzrosły o 13% do 51,1 mln PLN w IV kw. 2012 r. z 45,1 mln PLN w III kw. 2012 r. i stanowiły 10% przychodów ogółem w porównaniu do 9% w III kw. 2012 r. Wzrost spowodowany był głównie wyższymi kosztami integracji w odniesieniu do kosztów ogólnego zarządu, które wyniosły 9,8 mln PLN w IV kw. 2012 r. w porównaniu do 4,5 mln PLN w III kw. 2012 r. Pozostałe koszty w ramach kosztów ogólnego zarządu wzrosły w IV kw. 2012 r. o 30% lub 2,5 mln PLN i obejmowały likwidację i odpisy aktualizujące niewykorzystanych systemów informatycznych CDP i Dialogu, jak również wyższy koszt szkoleń, mających miejsce po sezonie urlopowym w III kw. 2012 r. Koszt elektronicznego procesowania danych wzrósł o 81% lub o 2,0 mln PLN w związku z migracją systemów Crowley'a i Dialogu. Koszt usług profesjonalnych wzrósł o 68% lub 1,4 mln PLN i był w dużej mierze związany z zamkniętymi projektami akwizycyjnymi. Ponadto, koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników dotyczące kosztów ogólnego zarządu obejmowały jednorazowy wydatek w wysokości 2,7 mln PLN w związku z organizacją eventu integracyjnego dla wszystkich pracowników Nowej Netii.

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 144,5 mln PLN w IV kw. 2012 r. w stosunku do 157,4 mln PLN w III kw. 2012 r., zaś skorygowana marża EBITDA wyniosła 27,8% w IV kw. 2012 r. w stosunku do 30,2% w III kw. 2012 r.

Zysk EBITDA wyniósł 54,1 mln PLN w IV kw. 2012 r. w porównaniu do 148,4 mln PLN w III kw. 2012 r. Zysk EBITDA w IV kw. 2012 r. uwzględniał obciążenie z tytułu odpisu aktualizującego w wysokości 79,2 mln PLN, koszty integracji Nowej Netii w kwocie 9,8 mln PLN, koszty restrukturyzacji w kwocie 0,9 mln PLN oraz koszty akwizycji w wysokości 0,5 mln PLN. EBITDA za III kw. 2012 r. zawierała koszty integracji Nowej Netii kwocie 4,5 mln PLN, koszty restrukturyzacji w kwocie 4,2 mln PLN oraz koszty akwizycji w wysokości 0,2 mln PLN.

Strata operacyjna (EBIT) wyniosła w IV kw. 2012 r. 65,2 mln PLN w porównaniu do zysku operacyjnego w kwocie 27,3 mln PLN w III kw. 2012 r. Wyłączając pozycje jednorazowe, zysk operacyjny EBIT wyniósłby 25,2 mln PLN w IV kw. 2012 r. w porównaniu do 36,4 mln PLN w III kw. 2012 r.:-

Koszt finansowy netto wyniósł w IV kw. 2012 r. 6,5 mln PLN w porównaniu do kosztu finansowego netto w kwocie 10,3 mln PLN w III kw. 2012 r., a niższe koszty finansowe odzwierciedlały mniejszy koszt odsetek od kredytu, niższe straty na wycenie transakcji terminowych wyrażonych w obcych walutach oraz niższy poziom otrzymanych odsetek.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego netto w kwocie 37,2 mln PLN zostało odnotowane w IV kw. 2012 r. w porównaniu do obciążenia z tego tytułu w III kw. 2012 r. w wysokości 7,0 mln PLN. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego w 2012 r. wynikało głównie z obniżonych oczekiwań co do przyszłej rentowności operacyjnej, w skutek których dokonano redukcji aktywów z tytułu podatku odroczonego w całej Grupie. Niższy niż oczekiwano dochód do opodatkowania w 2012 r. doprowadził do spisania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 7,5 mln PLN z tytułu strat podatkowych, które nie zostaną wykorzystane.

Strata netto wyniosła 108,9 mln PLN w porównaniu do 10,0 mln PLN w III kw. 2012 r.

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

PLN'000	2011 ¹	2012 ²	IV kw. 2011 ¹	I kw. 2012 ²	II kw. 2012 ²	III kw. 2012 ²	IV kw. 2012 ²
Przychody	1.618.803	2.121.356	426.718	544.279	536.472	521.073	519.532
Zmiana % (rok do roku)	3,2%	31,0%	8,3%	35,7%	35,4%	32,0%	31,7%
Skorygowana EBITDA	408.209	591.165	108.417	133.008	156.183	157.448	144.526
Marża %	25,2%	27,9%	25,4%	24,4%	29,1%	30,2%	27,8%
Zmiana % (rok do roku)	13,6%	44,8%	23,6%	31,0%	68,2%	49,3%	37,0%
EBITDA	611.454	461.527	318.021	124.142	134.877	148.427	54.081
Marża %	37,8%	21,8%	74,5%	22,8%	25,1%	28,5%	10,4%
Skorygowany EBIT	99.082	108.674	26.217	12.989	34.082	36.369	25.234
Marża %	6,1%	5,1%	6,1%	2,4%	6,4%	7,0%	4,9%
EBIT	302.698	(20.964)	236.193	4.123	12.776	27.348	(65.211)
Marża %	18,7%	(1,0%)	55,4%	0,8%	2,4%	5,2%	(12,6%)
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	142.389	17.303	64.391	(2.665)	38.276	17.342	(35.651)
Marża %	8,8%	0,8%	15,1%	(0,5%)	7,1%	3,3%	(6,9%)
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	248.786	(87.704)	234.264	(9.846)	21.018	10.035	(108.911)
Marża %	15,4%	(4,1%)	54,9%	(1,8%)	3,9%	1,9%	(21,0%)
Wynik netto Netii SA (jednostkowy) ³	225.004	(94.175)	208.813	(20.443)	(8.715)	(9.783)	(55.234)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	156.509	142.702	156.509	159.503	125.959	131.122	142.702
Bony skarbowe (wg zamortyzowanego kosztu)	-	49	-	-	-	48	49
Kredyty i pożyczki	695.177	550.649	695.177	644.157	579.830	590.013	550.649
Wydatki inwestycyjne	265.340	262.506	65.107	75.361	66.512	68.027	52.606
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych	243.719	279.097	79.294	59.897	68.924	73.752	76.524
EUR'000 ⁴	2011 ¹	2012 ²	IV kw. 2011 ¹	I kw. 2012 ²	II kw. 2012 ²	III kw. 2012 ²	IV kw. 2012 ²
Przychody	395.970	518.897	104.378	133.134	131.224	127.458	127.081
Zmiana % (rok do roku)	3,2%	31,0%	8,3%	35,7%	35,4%	32,0%	31,7%
Skorygowana EBITDA	99.851	144.603	26.519	32.535	38.203	38.513	35.352
Marża %	25,2%	27,9%	25,4%	24,4%	29,1%	30,2%	27,8%
Zmiana % (rok do roku)	13,6%	44,8%	23,6%	31,0%	68,2%	49,3%	37,0%
EBITDA	149.566	112.892	77.790	30.366	32.992	36.306	13.229
Marża %	37,8%	21,8%	74,5%	22,8%	25,1%	28,5%	10,4%
Skorygowany EBIT	24.236	26.582	6.413	3.177	8.337	8.896	6.172
Marża %	6,1%	5,1%	6,1%	2,4%	6,4%	7,0%	4,9%
EBIT	74.042	(5.128)	57.774	1.009	3.125	6.689	(15.951)
Marża %	18,7%	(1,0%)	55,4%	0,8%	2,4%	5,2%	(12,6%)
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	34.829	4.232	15.750	(652)	9.363	4.242	(8.720)
Marża %	8,8%	0,8%	15,1%	(0,5%)	7,1%	3,3%	(6,9%)
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	60.855	(21.453)	57.302	(2.408)	5.141	2.455	(26.640)
Marża %	15,4%	(4,1%)	54,9%	(1,8%)	3,9%	1,9%	(21,0%)
Wynik netto Netii SA (jednostkowy) ³	55.037	(23.036)	51.077	(5.000)	(2.132)	(2.393)	(13.511)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	38.283	30.319	38.283	39.015	30.810	32.073	30.319
Bony skarbowe (wg zamortyzowanego kosztu)	-	12	-	-	-	12	12
Kredyty i pożyczki	170.045	134.692	170.045	157.565	141.830	144.321	134.692
Wydatki inwestycyjne	64.904	64.211	15.926	18.434	16.269	16.640	12.868
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych	59.615	68.269	19.396	14.651	16.859	18.040	18.718

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

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

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

⁴ Kwoty w euro zostały przeliczone po kursie 4,0882 PLN = 1,00 EUR, średnim kursie ogłoszonym przez NBP w dniu 31 grudnia 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 2012 r. to odpis aktualizacyjny w wysokości PLN 79,2 mln, koszty integracji Nowej Netii w kwocie 26,3 mln PLN, koszty restrukturyzacji dotyczące głównie zaplanowanych na 2012 r. zwolnień grupowych w wysokości 22,6 mln PLN, koszty akwizycji w kwocie 1,5 mln PLN oraz wpływ pozycji jednorazowych na podatek w wysokości 9,6 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	2011	2012	IV kw. 2011	I kw. 2012	II kw. 2012	III kw. 2012	IV kw. 2012
Przychody	2.184.949	2.121.356	548.416	544.279	536.472	521.073	519.532
Zmiana % (rok do roku)	nm	(2,9%)	1,1%	(0,8%)	(1,4%)	(2,9%)	(0,3%)
Skorygowana EBITDA	546.071	591.165	138.276	133.008	156.183	157.448	144.526
Marża %	25,0%	27,9%	25,2%	24,4%	29,1%	30,2%	27,8%
Zmiana % (rok do roku)	nm	8,3%	(0,8%)	(3,8%)	17,4%	0,8%	(8,2%)
EBITDA	747.112	461.527	345.779	124.142	134.877	148.427	54.081
Marża %	34,2%	21,8%	63,1%	22,8%	25,1%	28,5%	10,4%
Skorygowany EBIT	142.318	108.674	35.457	12.989	34.082	36.369	25.234
Marża %	6,5%	5,1%	6,5%	2,4%	6,4%	7,0%	4,9%
EBIT	343.360	(20.964)	242.961	4.123	12.776	27.348	(65.211)
Marża %	15,7%	(1,0%)	44,3%	0,8%	2,4%	5,2%	(12,6%)
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	172.631	17.303	71.629	(2.665)	38.276	17.342	(35.651)
Marża %	7,9%	0,8%	13,1%	(0,5%)	7,1%	3,3%	(6,9%)
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	277.149	(87.704)	239.707	(9.846)	21.018	10.035	(108.911)
Marża %	12,7%	(4,1%)	43,7%	(1,8%)	3,9%	1,9%	(21,0%)
EUR'000¹	2011	2012	IV kw. 2011	I kw. 2012	II kw. 2012	III kw. 2012	IV kw. 2012
Przychody	534.453	518.897	134.146	133.134	131.224	127.458	127.081
Zmiana % (rok do roku)	nm	(2,9%)	1,1%	(0,8%)	(1,4%)	(2,9%)	(0,3%)
Skorygowana EBITDA	133.572	144.603	33.823	32.535	38.203	38.513	35.352
Marża %	25,0%	27,9%	25,2%	24,4%	29,1%	30,2%	27,8%
Zmiana % (rok do roku)	nm	8,3%	(0,8%)	(3,8%)	17,4%	0,8%	(8,2%)
EBITDA	182.748	112.892	84.580	30.366	32.992	36.306	13.229
Marża %	34,2%	21,8%	63,1%	22,8%	25,1%	28,5%	10,4%
Skorygowany EBIT	34.812	26.582	8.673	3.177	8.337	8.896	6.172
Marża %	6,5%	5,1%	6,5%	2,4%	6,4%	7,0%	4,9%
EBIT	83.988	(5.128)	59.430	1.009	3.125	6.689	(15.951)
Marża %	15,7%	(1,0%)	44,3%	0,8%	2,4%	5,2%	(12,6%)
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	42.227	4.232	17.521	(652)	9.363	4.242	(8.720)
Marża %	7,9%	0,8%	13,1%	(0,5%)	7,1%	3,3%	(6,9%)
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	67.792	(21.453)	58.634	(2.408)	5.141	2.455	(26.640)
Marża %	12,7%	(4,1%)	43,7%	(1,8%)	3,9%	1,9%	(21,0%)

¹ Kwoty w euro zostały przeliczone po kursie 4,0882 PLN = 1,00 EUR, średnim kursie ogłoszonym przez NBP w dniu 31 grudnia 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 2012 r. to odpis aktualizacyjny w wysokości PLN 79,2 mln, koszty integracji Nowej Netii w kwocie 26,3 mln PLN, koszty restrukturyzacji dotyczące głównie zaplanowanych na 2012 r. zwolnień grupowych w wysokości 22,6 mln PLN, koszty akwizycji w kwocie 1,5 mln PLN oraz wpływ pozycji jednorazowych na podatek w wysokości 9,6 mln PLN.

Amortyzacja pro forma za 2012 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 zaraportowane	II kw. 2011 zaraportowane	III kw. 2011 zaraportowane	IV kw. 2011 zaraportowane	I kw. 2012 zaraportowane	II kw. 2012 zaraportowane	III kw. 2012 zaraportowane	IV kw. 2012 zaraportowane
Łączna liczba usług (RGU)	2.728.080	2.752.346	2.768.066	2.789.274	2.793.068	2.785.339	2.734.070	2.688.467
Dane dotyczące usług szerokopasmowych								
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci	389.589	396.289	402.467	415.983	416.241	411.716	404.795	400.431
<i>Własna sieć stacjonarna</i>	368.996	376.100	382.754	396.853	397.680	393.753	387.600	382.540
<i>WiMAX</i>	20.477	20.081	19.694	19.130	18.561	17.963	17.195	17.891
<i>Inne</i>	116	108	19	-	-	-	-	-
Bitstream access	325.038	321.495	312.614	311.358	312.103	309.878	299.272	291.621
LLU	146.070	159.260	175.435	184.229	184.064	182.353	184.631	182.726
Skumulowana liczba usług szerokopasmowych								
na koniec okresu	860.697	877.044	890.516	911.570	912.408	903.947	888.698	874.778
Dane dotyczące usług głosowych (bez prefiksu)								
Tradycyjne linie głosowe ²	620.012	610.441	605.165	596.330	584.928	587.311	578.191	563.753
<i>w tym ekwiwalent linii ISDN</i>	220.460	220.674	223.402	223.148	222.604	233.280	233.888	236.974
<i>w tym wąskopasmowy dostęp radiowy</i>	38.504	40.474	41.987	41.799	42.158	43.984	44.418	44.788
VoIP (bez LLU)	36.838	37.889	39.910	42.279	45.100	49.694	53.050	69.359
WiMAX głos	20.314	19.571	18.692	17.603	16.644	15.819	14.987	14.663
Linie głosowe we własnej sieci	677.164	667.901	663.767	656.212	646.672	652.824	646.228	647.775
WLR	1.005.911	992.399	974.252	962.322	954.917	936.167	903.810	869.196
LLU (VoIP)	95.112	106.698	118.808	126.189	126.240	125.145	127.728	126.933
Skumulowana liczba linii dzwoniących								
na koniec okresu	1.778.187	1.766.998	1.756.827	1.744.723	1.727.829	1.714.136	1.677.766	1.643.904
<i>Usługi TV</i> na koniec okresu	45.838	48.775	46.445	50.712	61.804	71.274	72.805	79.285
<i>Usługi mobilne - Internet</i> na koniec okresu	9.277	16.627	24.664	30.267	30.446	33.415	32.758	30.281
<i>Usługi mobilne - głos</i> na koniec okresu	34.081	42.902	49.614	52.002	60.581	62.567	62.043	60.219
Łączna liczba usług (RGU) w podziale na segmenty								
na koniec okresu	2.728.080	2.752.346	2.768.066	2.789.274	2.793.068	2.785.339	2.734.070	2.688.467
Grupa Dialog ³	765.366	773.612	783.190	792.043	-	-	-	-
Crowley ³	27.089	29.205	30.355	29.932	-	-	-	-
Segment klientów biznesowych	172.928	176.066	180.765	185.670	277.844	294.960	300.411	307.604
Segment usług dla innych operatorów	4.437	4.467	4.451	4.732	8.444	8.513	8.420	10.090
Segment klientów indywidualnych	1.481.067	1.478.343	1.466.962	1.468.217	2.077.515	2.050.755	1.995.939	1.934.843
<i>Udział linii z usługami pakietowymi</i>	29,4%	30,1%	30,4%	30,9%	30,6%	31,2%	31,4%	31,8%
Segment SOHO/SME	277.193	290.653	302.343	308.680	393.939	396.133	394.350	400.905
<i>Udział linii z usługami pakietowymi</i>	42,4%	44,5%	45,2%	46,6%	46,7%	47,3%	47,2%	47,2%
Pozostałe ³ (Petrotel)	-	-	-	-	35.326	34.978	34.950	35.025
Inne								
Suma przyłączy netto dla usług szerokopasmowych	nm	16.347	13.472	21.054	838	(8.461)	(15.249)	(13.920)
Średni miesięczny przychód na port (ARPU) (PLN)	55	56	55	56	57	57	56	57
Suma przyłączy netto dla usług głosowych	nm	(11.189)	(10.171)	(12.104)	(16.894)	(13.693)	(36.370)	(33.862)
Średni miesięczny przychód na usługę głosową we własnej sieci (ARPU) (PLN)	51	51	50	50	49	49	46	46
Średni miesięczny przychód na usługę WLR (ARPU) (PLN)	47	47	46	46	45	45	45	45
Średni miesięczny przychód na usługę głosową (ARPU) (PLN).....	49	49	48	48	47	47	46	46
Średni miesięczny przychód na usługę TV (ARPU) (PLN)	35	36	39	42	44	42	42	42
Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - Internet (ARPU) (PLN)	27	29	28	28	28	28	27	26
Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - głos (ARPU) (PLN).....	34	32	26	25	24	26	27	26
Skumulowana liczba użytkowników prefiksu	84.298	79.835	77.051	73.696	70.029	67.480	65.249	62.241
Średni miesięczny przychód na użytkownika prefiksu (ARPU) (PLN)	54	49	50	49	48	44	42	37
Zatrudnienie	2.932	2.907	2.906	2.899	2.811	2.693	2.240	2.117
Zatrudnienie aktywne	2.839	2.802	2.795	2.786	2.719	2.539	2.144	2.013

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

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

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

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

	2011 ¹ badany	2012 ² badany	III kw. 2012 ² nie badany	IV kw. 2012 ² nie badany
Bezpośrednie usługi głosowe	737.373	948.455	233.019	227.519
W tym opłaty abonamentowe	516.707	662.808	164.351	159.425
W tym opłaty za rozmowy	220.051	284.904	68.601	67.611
Pośrednie usługi głosowe	22.469	34.976	8.380	7.156
Transmisja danych ¹	604.188	765.658	189.872	188.993
Rozliczenia międzyoperatorskie	77.602	109.588	26.173	25.350
Usługi hurtowe	124.375	136.242	32.744	35.422
Pozostałe usługi telekomunikacyjne ¹	48.014	113.789	28.433	29.411
Przychody telekomunikacyjne	1.614.021	2.108.708	518.621	513.851
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych	4.782	12.648	2.452	5.681
Przychody razem	1.618.803	2.121.356	521.073	519.532
Koszt własny sprzedaży	(1.103.030)	(1.484.216)	(362.946)	(363.427)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	(240.818)	(306.056)	(71.244)	(74.667)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci	(530.240)	(647.586)	(159.744)	(160.466)
Wartość sprzedanych towarów	(10.233)	(11.600)	(1.673)	(5.046)
Amortyzacja	(258.408)	(394.143)	(99.595)	(97.987)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(22.034)	(41.101)	(9.997)	(7.005)
Koszty restrukturyzacji	(384)	(5.608)	(2.011)	(334)
Podatki, opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty	(40.913)	(78.122)	(18.682)	(17.922)
Zysk brutto na sprzedaży	515.773	637.140	158.127	156.105
Marża (%)	31,9%	30,0%	30,3%	30,0%
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(297.253)	(392.069)	(89.275)	(94.570)
Koszty reklamy i promocji	(46.610)	(36.663)	(7.729)	(12.346)
Koszty prowizji wypłaconych innym podmiotom	(29.243)	(28.503)	(5.495)	(6.875)
Billing, usługi pocztowe i logistyka	(33.728)	(41.431)	(9.711)	(9.138)
Koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta	(32.060)	(30.034)	(7.560)	(6.857)
Odpis aktualizujący wartość należności	(6.976)	(12.664)	(3.670)	(3.365)
Amortyzacja	(28.711)	(59.981)	(15.286)	(14.147)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(85.638)	(118.592)	(26.348)	(26.498)
Koszty restrukturyzacji	(164)	(9.619)	(546)	(276)
Inne koszty	(34.123)	(54.582)	(12.930)	(15.068)
Koszty ogólnego zarządu	(152.473)	(207.610)	(45.137)	(51.071)
Usługi profesjonalne	(11.648)	(11.088)	(2.010)	(3.374)
Koszty elektronicznej wymiany danych	(10.084)	(13.410)	(2.543)	(4.600)
Koszty utrzymania biura i floty samochodowej	(11.771)	(18.125)	(4.811)	(4.358)
Amortyzacja	(21.637)	(28.367)	(6.198)	(7.158)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(62.616)	(92.198)	(19.420)	(20.235)
Koszty restrukturyzacji	(250)	(7.429)	(1.672)	(306)
Inne koszty	(34.467)	(36.993)	(8.483)	(11.040)
Pozostałe przychody	15.973	22.438	4.636	5.064
Pozostałe koszty	(4.204)	(5.634)	(958)	(2.766)
Pozostałe zyski / (straty). netto	4.205	3.974	(45)	1.230
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych	-	(79.203)	-	(79.203)
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych	220.677	-	-	-
Zysk operacyjny	302.698	(20.964)	27.348	(65.211)
Marża (%)	18,7%	(1,0%)	5,2%	(12,6%)
Przychody finansowe	18.288	6.271	669	1.508
Koszty finansowe	(3.710)	(46.213)	(11.017)	(8.047)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	317.276	(60.906)	17.000	(71.750)
Podatek dochodowy netto	(68.490)	(26.798)	(6.965)	(37.161)
Zysk / (Strata) netto	248.786	(87.704)	10.035	(108.911)

¹ Uwzględnia 2 tygodnie konsolidacji wyników Grupy Dialogu i spółki Crowley, które zostały nabyte w dniach 16 i 14 grudnia 2011 r.

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

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

	2011 <i>badany</i>	2012 <i>badany</i>	III kw. 2012 <i>nie badany</i>	IV kw. 2012 <i>nie badany</i>
Bezpośrednie usługi głosowe	1.027.544	948.455	233.019	227.519
Pośrednie usługi głosowe	49.065	34.976	8.380	7.156
Transmisja danych	766.715	765.658	189.872	188.993
Rozliczenia międzyoperatorskie	117.980	109.588	26.173	25.350
Usługi hurtowe	122.157	136.242	32.744	35.422
Pozostałe usługi telekomunikacyjne	97.131	113.789	28.433	29.411
Przychody telekomunikacyjne	2.180.592	2.108.708	518.621	513.851
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych	4.357	12.648	2.452	5.681
Przychody razem	2.184.949	2.121.356	521.073	519.532
Koszty działalności operacyjnej i pozostałe ¹	(1.437.837)	(1.659.829)	(372.646)	(465.451)
Amortyzacja	(403.752)	(482.491)	(121.079)	(119.292)
Zysk operacyjny	343.360	(20.964)	27.348	(65.211)
Marża (%)	15,7%	-1,0%	5,2%	-12,6%
Przychody / (koszty) finansowe	11.030	(39.942)	(10.348)	(6.539)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	354.390	(60.906)	17.000	(71.750)
Podatek dochodowy netto	(77.241)	(26.798)	(6.965)	(37.161)
Zysk / (Strata) netto	277.149	(87.704)	10.035	(108.911)

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)

	2011 ¹ badane	2012 ² badane	III kw. 2012 ² nie badane	IV kw. 2012 ² nie badane
Zysk operacyjny	302.698	(20.964)	27.348	(65.211)
<i>Korekta:</i>				
Amortyzacja	308.756	482.491	121.079	119.292
EBITDA	611.454	461.527	148.427	54.081
<i>Korekta:</i>				
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych.....	-	79.203	-	79.203
Koszty restrukturyzacji	798	22.656	4.229	917
Koszty dotyczące przejęć	10.434	1.504	256	554
Koszty integracji Nowej Netii	1.097	26.275	4.536	9.771
Rezerwa na dopłatę z tytułu świadczenia usługi powszechnej	5.104	-	-	-
<i>Minus:</i>				
Zysk na odwróceniu odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych.....	(220.677)	-	-	-
Skorygowana EBITDA	408.210	591.165	157.448	144.526
Marża (%)	25,2%	27,9%	30,2%	27,8%

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)

	2011 ¹ nie badane	2012 ² badane	III kw. 2012 ² nie badane	IV kw. 2012 ² nie badane
Zysk operacyjny	343.360	(20.964)	27.348	(65.211)
<i>Korekta:</i>				
Amortyzacja	403.752	482.491	121.079	119.292
EBITDA	747.112	461.527	148.427	54.081
<i>Korekta:</i>				
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych.....	-	79.203	-	79.203
Koszty restrukturyzacji	798	22.656	4.229	917
Koszty dotyczące przejęć	10.434	1.504	256	554
Koszty integracji Nowej Netii	1.097	26.275	4.536	9.771
Rezerwa na dopłatę z tytułu świadczenia usługi powszechnej	7.157	-	-	-
<i>Minus:</i>				
Zysk na odwróceniu odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych.....	(220.677)	-	-	-
Skorygowana EBITDA	546.071	591.165	157.448	144.526
Marża (%)	25,0%	27,9%	30,2%	27,8%

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

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

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

	2011 ¹ badana	2012 ² badana	III kw. 2012 ² nie badana	IV kw. 2012 ² nie badana
Noty debetowe	7.397	13.880	3.475	1.821
Umorzenie zobowiązań	886	453	129	80
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych i rezerw.....	1.534	1.398	-	1.398
Przychody z porozumień.....	2.700	-	-	-
Odzyskany VAT.....	1.015	1.264	-	1.264
Pozostałe przychody operacyjne.....	2.440	5.443	1.068	795
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych.....	-	-	(36)	(294)
Razem	15.972	22.438	4.636	5.064

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)

	2011 ¹ badana	2012 ² badana	III kw. 2012 ² nie badana	IV kw. 2012 ² nie badana
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych.....	(3.996)	(4.611)	(489)	(2.583)
Odpisy z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów	(126)	-	-	-
Pozostałe koszty	(82)	(1.023)	(469)	(183)
Razem	(4.204)	(5.634)	(958)	(2.766)

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)

	2011 ¹ badana	2012 ² badana	III kw. 2012 ² nie badana	IV kw. 2012 ² nie badana
Zysk/(strata) ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym	1.151	3.758	107	753
Zysk/(strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3.052	471	(47)	811
Różnice kursowe, netto	2	(255)	(105)	(333)
Razem	4.205	3.974	(45)	1.231

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)

	2011 ¹ badane	2012 ² badane	III kw. 2012 ² nie badane	IV kw. 2012 ² nie badane
Zysk / (Strata) netto	248.786	(87.704)	10.035	(108.911)
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	2.095	(13.819)	(5.017)	(4.493)
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów	(398)	2.626	862	921
Inne całkowite dochody	1.697	(11.193)	(4.155)	(3.572)
Całkowity Zysk / (Strata)	250.483	(98.897)	5.880	(112.483)
Z tego przypadający na Akcjonariuszy Netii.....	250.483	(98.897)	5.880	(112.483)

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

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

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

	31 grudnia 2011 ¹ <i>badane</i>	31 marca 2012 ² <i>nie badane</i>	30 czerwca 2012 ² <i>nie badane</i>	30 września 2012 ² <i>nie badane</i>	31 grudnia 2012 ² <i>nie badane</i>
Rzeczowe aktywa trwałe, netto.....	2.184.751	2.148.741	2.115.176	2.091.055	2.066.277
Wartości niematerialne.....	765.275	746.254	723.640	699.543	597.455
Nieruchomości inwestycyjne.....	26.399	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	111.784	108.549	126.307	120.576	101.687
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	115	115	115	115	115
Należności długoterminowe.....	218	218	218	1	1
Rozliczenia międzyokresowe.....	11.832	12.575	13.857	13.603	11.082
Aktywa trwałe razem	3.100.374	3.016.452	2.979.313	2.924.893	2.776.617
Zapasy.....	5.314	5.142	3.955	3.502	2.094
Należności handlowe i pozostałe należności	255.596	239.061	270.368	250.804	248.270
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	262	262	39	45	518
Rozliczenia międzyokresowe.....	30.091	33.610	37.943	34.583	33.660
Pochodne instrumenty finansowe.....	2.723	510	1.019	1	-
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	16	16	15	15	15
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	-	48	49
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2.263	2.278	2.278	2.263	2.263
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	156.509	159.503	125.959	131.122	142.702
	452.774	440.382	441.576	422.383	429.571
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	26.736	26.770	26.770	26.770
Aktywa obrotowe razem	452.774	467.118	468.346	449.153	456.341
AKTYWA RAZEM	3.553.148	3.483.570	3.447.659	3.374.046	3.232.958
Kapitał zakładowy.....	391.602	381.863	386.170	386.212	386.281
Akcje własne.....	(49.582)	-	(24.847)	(70.487)	(106.814)
Kapitał zapasowy	1.867.421	1.818.325	2.058.494	2.059.135	2.060.076
Niepodzielony wynik finansowy.....	251.012	241.166	36.444	46.479	(62.432)
Inne składniki kapitału własnego	39.915	45.385	27.619	23.321	19.184
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej własny razem	2.500.368	2.486.739	2.483.880	2.444.660	2.296.295
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli ..	5	5	-	-	-
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	2.500.373	2.486.744	2.483.880	2.444.660	2.296.295
Kredyty i pożyczki	514.584	514.374	451.096	450.745	384.452
Rezerwy na zobowiązania.....	3.086	3.009	9.428	9.432	18.189
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	2.971	-	-	-	17.683
Przychody przyszłych okresów.....	22.123	22.475	20.986	20.157	20.769
Pochodne instrumenty finansowe.....	-	-	-	-	5.741
Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	9.392	8.966	5.006	4.790	4.232
Zobowiązania długoterminowe razem	552.156	548.824	486.516	485.124	451.066
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	263.155	256.809	275.009	235.455	260.042
Pochodne instrumenty finansowe.....	84	4.297	3.806	8.212	7.268
Kredyty i pożyczki	180.593	129.783	128.734	139.268	166.197
Pozostałe zobowiązania finansowe	71	64	-	-	66
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.....	1	1	1	1	1
Rezerwy na zobowiązania.....	12.681	13.165	26.562	20.192	14.200
Przychody przyszłych okresów.....	44.034	43.883	43.151	41.134	37.823
Zobowiązania krótkoterminowe razem	500.619	448.002	477.263	444.262	485.597
Zobowiązania razem	1.052.775	996.826	963.779	929.386	936.663
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM ...	3.553.148	3.483.570	3.447.659	3.374.046	3.232.958

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

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

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

	2011 ¹ badany	2012 ² badany	III kw. 2012 ² nie badany	IV kw. 2012 ² nie badany
Zysk / (Strata) netto	248.786	(87.704)	10.035	(108.911)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	308.756	482.491	121.079	119.292
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	-	79.203	-	79.203
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych.....	4.122	4.611	356	2.716
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych	(220.677)	-	-	-
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	(1.534)	(296)	37	(3)
Odroczony podatek dochodowy	16.410	27.111	6.472	37.405
Odsetki naliczone od kredytów bankowych.....	2.491	43.185	10.066	7.493
Pozostałe odsetki.....	(7.106)	501	165	117
Świadczenia w formie akcji własnych	3.191	1.913	694	(416)
(Zyski) / straty z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych	(1)	1	-	-
(Zyski) / straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych....	(1.464)	1.945	811	9
Różnice kursowe.....	(970)	435	376	119
Zysk na sprzedaży środków trwałych	(2.743)	(21)	314	(657)
Zmiana kapitału obrotowego	11.241	(11.989)	(30.623)	2.846
Nadpłacony podatek.....	58.325	-	-	-
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	418.827	541.386	119.782	139.213
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(262.659)	(262.506)	(68.027)	(52.606)
Zakup sieci operacyjnych	(2.680)	-	-	-
Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych	8.509	2.145	219	1.695
Nabycie udziałów w spółkach ethernetowych, po uwzględnieniu przejętych środków pieniężnych	(22.698)	(5.285)	-	1.227
Nabycie udziałów w Grupie Dialog i Crowley, po uwzględnieniu przejętych środków pieniężnych	(972.287)	(4.323)	-	(2.775)
(Nabycie)/wykup obligacji / bonów skarbowych netto	179.105	(48)	(48)	-
Zakup udziałów niekontrolujących.....	-	(15)	(15)	-
Sprzedaż inwestycji	-	28	-	-
Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1.072.710)	(270.004)	(67.856)	(52.459)
Otrzymane dotacje	-	16.551	-	9.956
Zaciągnięcie kredytów	700.000	-	-	-
Wykup akcji własnych	(49.582)	(106.814)	(45.640)	(36.327)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(5.203)	(4.981)	(887)	(850)
Kredyt w rachunku bieżącym	-	18.751	-	18.751
Splata kredytów	(430)	(182.049)	-	(65.068)
Splata odsetek	-	(24.682)	-	13
Opłaty i rozliczenie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej związane z kredytem bankowym	(8.963)	(1.530)	140	(1.530)
Wpływy / (Wypływy) pieniężne netto z działalności finansowej	635.822	(284.754)	(46.387)	(75.055)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych	(18.061)	(13.372)	5.539	11.699
Zyski / (Straty) z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych	970	(435)	(376)	(119)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe na początek okresu	173.600	156.509	125.959	131.122
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe na koniec okresu	156.509	142.702	131.122	142.702

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

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

Definicje

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

Linia dzwoniąca	<ul style="list-style-type: none"> linia przyłączona, która została zaktywowana i wygenerowała przychód na koniec okresu.
Port szerokopasmowy	<ul style="list-style-type: none"> port szerokopasmowy, który jest aktywny na koniec danego okresu.
Przychody z pozostałych usług telekomunikacyjnych	<ul style="list-style-type: none"> przychody z usług TV, mobilnych usług głosowych i mobilnych usług szerokopasmowych, przychody z tytułu świadczenia klientom niebezpośrednim usług wdzwanianego dostępu do internetu (oferowanych obecnie na zasadzie call-back i poprzez numer dostępowy 0-20) z usług typu 0-800 (połączenia bezpłatne), 0-801 (połączenia z podziałem opłaty), 0-70x (usługi audiotekstowe), pomniejszonych o koszty związane z pozyskiwaniem tych przychodów oraz pozostałych przychodów.
Przychody z bezpośrednich usług głosowych	<ul style="list-style-type: none"> przychody z tytułu działalności telekomunikacyjnej obejmującej usługi telefonii głosowej świadczone abonentom Netii. Bezpośrednie usługi głosowe obejmują następujące frakcje ruchu: połączenia lokalne. Międzystrefowe, międzynarodowe, do sieci telefonii komórkowych oraz inne usługi (wdzwaniany dostęp do internetu, połączenia alarmowe, połączenia na numery typu 0-80x. 0-70x wykonywane przez abonentów Netii).
Przychody z pośrednich usług głosowych	<ul style="list-style-type: none"> przychody z działalności telekomunikacyjnej obejmującej usługi świadczone za pośrednictwem prefiksu Netii (1055) lub Tele2 Polska (1061) klientom będącym abonentami innych operatorów. Usługi pośrednie obejmują następujące frakcje ruchu: połączenia międzystrefowe, międzynarodowe i do sieci telefonii komórkowych.
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych	<ul style="list-style-type: none"> przychody z tytułu świadczenia usług trunkingowych (łączności radiowej) przez spółkę zależną Netii. UNI-Net Poland Sp. z o.o.
Przychody z tytułu usług hurtowych	<ul style="list-style-type: none"> przychody z działalności telekomunikacyjnej obejmującej komercyjne usługi sieciowe, takie jak tranzyt i terminowanie ruchu telekomunikacyjnego. Telehousing, kolokacja oraz usługi wykorzystujące sieć szkieletową.
Przychody z tytułu rozliczeń międzyoperatorских	<ul style="list-style-type: none"> płatności dokonane na rzecz Netii przez innych operatorów z tytułu rozpoczęcia, zakończenia lub przeniesienia połączenia przy użyciu sieci Netii, pomniejszone o koszty związane z terminacją ruchu.
Przychody z usług transmisji danych	<ul style="list-style-type: none"> przychody z tytułu działalności telekomunikacyjnej obejmującej usługi FrameRelay (w tym usługi wirtualnych sieci korporacyjnych IP VPN), dzierżawy łączy (w tym dzierżawy łączy innym operatorom), stałego dostępu do internetu oraz tranzytu ruchu IP.
Sieć szkieletowa	<ul style="list-style-type: none"> sieć telekomunikacyjna przeznaczona do przenoszenia ruchu telekomunikacyjnego pomiędzy głównymi węzłami sieci.
Średni koszt pozyskania klienta broadband (SAC)	<ul style="list-style-type: none"> średni koszt jednostkowy dotyczący pozyskania nowego klienta poprzez dostęp szerokopasmowy (tj. Bitstream, LLU, WiMAX, xDSL), obejmujący jednorazową opłatę instalacyjną do operatora zasiedziałego, prowizje wypłacone innym podmiotom i prowizje za sprzedaż, usługi pocztowe oraz koszt sprzedanych modemów.
Środki pieniężne	<ul style="list-style-type: none"> środki pieniężne i ich ekwiwalenty posiadane na koniec danego okresu.
Średni miesięczny przychód na linię (ARPU w odniesieniu do usług głosowych)	<ul style="list-style-type: none"> średni miesięczny przychód na linię, poprzez którą świadczone są bezpośrednie usługi głosowe w danym okresie (ARPU). Średni miesięczny przychód na linię jest obliczany poprzez podział miesięcznych przychodów z tytułu bezpośrednich usług głosowych (z wyłączeniem opłat instalacyjnych) przez średnią liczbę linii dzwoniących, w każdym przypadku za dany okres trzymiesięczny.
Średni miesięczny przychód na port (ARPU w odniesieniu do usług szerokopasmowych)	<ul style="list-style-type: none"> średni miesięczny przychód na port szerokopasmowy, poprzez który świadczone są usługi szerokopasmowe w danym okresie (ARPU). Średni miesięczny przychód na port jest obliczany poprzez podział miesięcznych przychodów z tytułu usług transmisji danych w zakresie stałego dostępu do internetu przez średnią liczbę portów, w każdym przypadku za dany okres trzymiesięczny. w przypadku udzielania znacznych zniżek w ramach promocji w początkowym okresie obowiązywania umowy, przychody są uśredniane dla całego okresu obowiązywania umowy.
Usługi profesjonalne	<ul style="list-style-type: none"> koszty usług prawnych, finansowych i innych (z wyłączeniem ubezpieczeń. podatków i opłat, które są wykazywane oddzielnie) świadczonych na rzecz Netii przez inne podmioty.

Telekonferencja na temat wyników finansowych za 2012 r.

Zarząd Netii przeprowadzi konferencję telefoniczną na temat wyników finansowych w dniu 21 lutego 2013 r. o godzinie 10:00 (czasu warszawskiego)/ 9:00 (czasu londyńskiego / 04:00 (czasu nowojorskiego)

Numer dostępowy:

(PL) +48 22 397 9053

(UK) +44 20 3003 2666

(US) +1 212 999 6659

Numer do odsłuchania:

(UK) +44 20 8196 1998

Kod dostępu: 1972009#

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