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

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

Netia SA ogłasza wyniki za IV kwartał i rok obrotowy 2011

Warszawa, Polska – 15 marca 2012 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 2011 r. i niepodlegające badaniu wyniki za IV kwartał zakończony 31 grudnia 2011 r.

1 Najważniejsze wydarzenia (wyniki pro forma dla Dotychczasowej Netii)

W celu zapewnienia porównywalności osiągniętych wyników z prognozą na 2011 r., przedstawione w tej sekcji dane finansowe i operacyjne odzwierciedlają wyniki pro forma Grupy Netia bez uwzględniania wpływu akwizycji grupy Telefonia Dialog SA oraz Crowley Data Poland Sp. z o.o., zawartych odpowiednio 16 grudnia 2011 r. oraz 14 grudnia 2011 r. (wyniki 'Dotychczasowej Netii')

1.1 Dane finansowe (wyniki pro forma dla Dotychczasowej Netii)

- *Netia zakończyła 2011 r. zasadniczo zgodnie z założeniami prognozy,* raportując następujące wyniki:

Wyniki finansowe za 2011 r.	*Wyniki finansowe Pro forma Dotychczasowa Netia*	*Prognoza na 2011 r.*[1]
Przychody (w mln PLN)	1.593,2	1.590,0+
Skorygowany zysk EBITDA (w mln PLN)	403,2	405,0+
Skorygowana marża EBITDA (%)	25,3%	25%
Skorygowany zysk EBIT(w mln PLN)	100,0	95,0+
Nakłady inwestycyjne (z wyłączeniem akwizycji) (w mln PLN)	229,6	230,0
Nakłady inwestycyjne jako % przychodów	14%	14%
Przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (OpFCF)	173,6	170,0+
Liczba klientów usług szerokopasmowych	750.156	750.000[2]
Liczba uwolnionych węzłów	706	700

[1] *Według zaktualizowanej prognozy Netii na 2011 r. opublikowanej w dniu 3 listopada 2011 r. (por. raport bieżący nr 55/2011)*
[2] *Łączna liczba klientów usług szerokopasmowych wraz z akwizycjami sieci ethernetowych*

- *Przychody* za cały 2011 r. wyniosły 1.593,2 mln PLN wykazując wzrost o 1% w stosunku do 2010 r. W IV kw. 2011 r. przychody wyniosły 401,1 mln PLN wykazując wzrost o 2% w stosunku do 394,6 mln PLN w III kw. 2011 r. i 394,1 mln w IV kw. 2010 r. Odnotowywany stale postęp w segmentach klientów korporacyjnych oraz małych i średnich firm został częściowo zniwelowany przez trudniejsze warunki w sektorze klientów indywidualnych i płaskie przychody w segmencie usług dla innych operatorów.

- *Skorygowany zysk EBITDA* za cały 2011 r. wyniósł 403,2 mln PLN, wykazując wzrost o 12% w stosunku do 2010 r. Powyższy wzrost był wynikiem wzrostu bazy klientów, jej korzystniejszej struktury, wpływu wykorzystywanych technologii, a także zwiększonej kontroli kosztów przy relatywnie stabilnych poziomach ARPU. Skorygowany zysk EBITDA za IV kw. 2011 r. utrzymał się na wysokim poziomie 103,4 m PLN wobec rekordowego wyniku EBITDA w III kw. 2011 r. w kwocie 105,4 mln PLN. Marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 25,3% za cały 2011 r. oraz 25,8% za IV kw. 2011 r. w stosunku do 22,9% za cały 2010 r. i 26,7% za III kw. 2011 r.

- *Zysk w kwocie 220,7 mln PLN związany z odwróceniem wcześniejszych odpisów aktualizujących* został odnotowany w IV kwartale 2011 r. w wyniku przeprowadzenia corocznego testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych dla 'Dotychczasowej Netii'. Test porównuje wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych z estymacją Zarządu co do przyszłych przepływów pieniężnych z istniejących aktywów i projektów. Tym samym kalkulacja powyższa nie obejmuje synergii

integracyjnych związanych z nabyciem spółek Telefonia Dialog SA oraz Crowley Data Poland Sp. z o.o., które dla potrzeb testu dotyczącego 2011 r. są traktowane jako odrębne ośrodki wypracowywania środków pieniężnych (CGU – „Cash Generating Units"). Głównym powodem odwrócenia po raz drugi z rzędu znaczących odpisów aktualizujących było przyjęcie nieco niższego poziomu średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) i uwzględnienie spodziewanych przepływów pieniężnych z tytułu wdrożonych w 2011 r. usług telewizyjnych. Odwrócenie odpisów aktualizujących podwyższa zysk netto oraz kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy za 2011 rok, jednocześnie zwiększając poziom amortyzacji do pokrycia przez zysk EBITDA na 2012 rok oraz na lata przyszłe (porównaj rozdział *„Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe"*). Na chwilę obecną Grupa Netia dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących w maksymalnej możliwej do odwrócenia wysokości, co podkreśla zwrot jaki dokonał się w działalności grupy w ostatnich latach.

- *Zysk EBITDA* wyniósł 606,8mln PLN za cały 2011 r. oraz 313,4 mln PLN w IV kw. 2011 r. wykazując wzrost o 3% w stosunku do 2010 r. oraz o 203% w porównaniu do III kw. 2011 r. Odzwierciedlone w EBITDA zyski o charakterze jednorazowym w 2010 r. oraz 2011 r. były powiązane z odwróceniem wcześniejszych odpisów aktualizujących, wynoszących 220,7 mln PLN w 2011 r. i 221,2 mln PLN w 2010 r., oraz ze zbyciem transzy sprzętu transmisyjnego do P4 w kwocie 7,3 mln PLN, odnotowanym w 2010 r. Koszty o charakterze jednorazowym dotyczyły projektów akwizycyjnych, które wyniosły 10,4 mln PLN w 2011 r. i 0,7 mln PLN w 2010 r., odnotowanego w 2011 r. kosztu integracji spółek Dialog i Crowley w kwocie 1,1 mln PLN oraz 5,1 mln PLN opłaty z tytułu świadczenia usługi powszechnej w 2011 r. Marża zysku EBITDA wyniosła 38,1% za 2011 r. i 78,1% za IV kw. 2011 r. w porównaniu do 37,4% za 2010 r. oraz 26,2% w III kw. 2011r.

- *Zysk operacyjny* wzrósł o 6% do poziomu 303,7 mln PLN za cały 2011 r. (nie uwzględniając kosztów i przychodów jednorazowych zysk operacyjny wzrósł o 70% rok-do-roku do 100,0 mln PLN) w stosunku do 285,8 mln PLN w 2010 r. (58,8 mln PLN przy wyłączeniu kosztów i przychodów jednorazowych). Zysk operacyjny w IV kw. 2011 r. wyniósł 237,2 mln PLN (27,2 mln PLN nie uwzględniając kosztów i przychodów jednorazowych) w stosunku do 27,6 mln PLN w III kw. 2011 r. (29,6 mln PLN nie uwzględniając kosztów i przychodów jednorazowych).

- *Spółka osiągnęła dodatnie przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (OpFCF) zarówno w całym 2011 r. jak i w IV kw. 2011r.* OpFCF zdefiniowany jako skorygowany zysk EBITDA pomniejszony o wartość inwestycji kapitałowych wyłączając nabycia sieci ethernetowych, wyniósł 173,6 mln PLN w 2011 r. w stosunku do 160,1 mln PLN w 2010 r. oraz 38,2 mln PLN za IV kw. 2011 r w porównaniu do 38,5 mln PLN w III kw. 2011 r.

- *Prognoza na 2012 r.* W dniu dzisiejszym Netia ogłosiła swoją prognozę na 2012 r. zakładającą przychody na poziomie 2.185,0 mln PLN, skorygowany zysk EBITDA na poziomie 600,0 mln PLN oraz skorygowany zysk operacyjny w wysokości 125,0 mln PLN. Skorygowane przepływy wolnych operacyjnych środków pieniężnych (OpFCF) są prognozowane na poziomie 300,0 mln PLN, a nakłady inwestycyjne na poziomie 300,0 mln PLN wyłączając jednorazowe nakłady inwestycyjne na integrację. Obecnie trwa proces szczegółowego planowania integracji spółek, a koszty operacyjne i nakłady inwestycyjne z nią związane są wyłączone z prognozy skorygowanych wyników. Obecnie Spółka szacuje koszty i nakłady inwestycyjne związane z integracją w 2012 r. na poziomie odpowiednio 50,0 mln PLN oraz 30,0 mln PLN.

  Spółka zakłada wzrost liczby usług (RGU) o 4% z aktualnej liczby prawie 2,8 miliona usług do 2,9 milionów, utrzymując przychody - w warunkach malejącego rynku usług stacjonarnych - na stabilnym poziomie w porównaniu do przychodów pro forma Nowej Netii za 2011 r., które wyniosły 2.185,0 mln PLN.

- *Potencjalny program wykupu akcji własnych w 2012 r.* Zarząd zamierza utrzymać elastyczność finansową umożliwiającą pozyskanie finansowania na udział w procesie dalszej konsolidacji rynku w 2012 r. Na kontynuację programu wykupu akcji własnych, w ramach udzielonego przez akcjonariuszy pełnomocnictwa, została przeznaczona kwota do 75,0 mln PLN. Rozpoczęcie programu wykupu akcji własnych jest uwarunkowane podjęciem uchwały przez Radę Nadzorczą, a potencjalny program powinien rozpocząć się przed dniem 1 czerwca 2012 r.

1.2 Dane operacyjne

- *Baza klientów usług szerokopasmowych Dotychczasowej Netii* wzrosła do 750.156 na dzień 31 grudnia 2011 r., co stanowiło wzrost o 3% z poziomu 731.699 na dzień 30 września 2011 r. oraz o 9% z poziomu 690.247 na dzień 31grudnia2010 r. Netia szacuje, że łączny udział w rynku stacjonarnych usług szerokopasmowych Dotychczasowej Netii wzrósł do 11,9% z 11,5% na dzień 31 grudnia2010 r. W IV kw. 2011 r. Dotychczasowa Netia odnotowała18.457 przyłączeń netto stacjonarnych usług szerokopasmowych (7.411 nie uwzględniając akwizycji ethernetowych) w porównaniu do 12.104 przyłączeń netto w III kw. 2011 r. (6.623 nie uwzględniając akwizycji sieci ethernetowych) oraz 36.346 przyłączeń netto w IV kw. 2010 r. (29.561 nie uwzględniając akwizycji sieci ethernetowych). Spadek liczby przyłączeń netto rok-do-roku odzwierciedla zauważalnie niższe tempo wzrostu rynku oraz zaostrzoną konkurencję cenową, która ograniczała poziom sprzedaży zwłaszcza w odniesieniu do niskomarżowych usług BSA. Jednocześnie oferta Netii w ramach własnej sieci oraz w technologii LLU, generująca wyższe marże, pozostaje atrakcyjna cenowo w stosunku do ofert konkurencji, odnotowując w dalszym ciągu satysfakcjonujący wzrost bazy klienckiej.

- *Baza klientów usług głosowych Dotychczasowej Netii* (własna sieć, WLR i LLU). Netia szacuje, że łączny udział Dotychczasowej Netii w rynku stacjonarnych usług głosowych wzrósł w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy do poziomu 13,4% z 13,0%. 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. Baza klientów usług głosowych Dotychczasowej Netii wyniosła 1.177.408 na dzień 31 grudnia 2011 r. w porównaniu do 1.218.567 na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz 1.190.636 na dzień 30 września 2011 r. W IV kw. 2011 r. Netia odnotowała łączny spadek liczby klientów usług głosowych netto o 13.228, co było głównie związane z odchodzeniem klientów od tradycyjnych usług głosowych i usług WLR. Na dzień 31 grudnia2011 r. usługi dla 32% klientów usług głosowych świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii.

- *Netia praktycznie zakończyła projekt rozwoju sieci LLU*. Na dzień 31 grudnia 2011 r. Netia posiadała 706 uwolnionych węzłów z dostępem do około 4,9 mln linii abonenckich i obsługiwała łącznie 184.229 klientów w ramach technologii LLU. Spółka przyłączyła netto w IV kw. 2011 r. 8.794 klientów w stosunku do 16.175 klientów pozyskanych w III kw. 2011 r. oraz 28.340 w IV kw. 2010 r. Liczba migracji brutto klientów BSA/WLR na LLU wyniosła w IV kw. 2011 r. 6.650, co daje łącznie 106.968 migracji. W I kw. 2012 r. zostaną uwolnione ostatnie węzły LLU, podnosząc ich końcową liczbę do 713 węzłów.

- *Rozwój sieci NGA w Dotychczasowej Netii*. W 2011 r. Netia rozszerzyła zasięg istniejącej sieci NGA, umożliwiającej świadczenie usług 3play w tym IPTV, z około 30.000 do około 556.000 gospodarstw domowych, przekraczając zakładany na 2011 r. cel 500.000 gospodarstw domowych w zasięgu.
  Na dzień dzisiejszy 434.000 gospodarstwa domowe pozostają w zasięgu sieci miedzianej, natomiast 122.000 gospodarstw pozostaje w zasięgu szybkiej sieci ethernetowej (szczegóły dotyczące planów rozwoju sieci NGA w Nowej Netii są przedstawione w Rozdz. 2 *Podsumowanie Działalności Operacyjnej*).

Mirosław Godlewski, Prezes Zarządu Netii, powiedział: "Po wcześniejszej niż przewidywano finalizacji przejęcia Grupy Dialog oraz Crowley Data Poland - już w połowie grudnia 2011 roku - z wielką satysfakcją raportujemy dzisiaj po raz pierwszy nasze wyniki jako Nowa Netia – organizacja większa łącznie o 42% pod względem liczby unikalnych usług (RGU). Nowa Netia po połączeniu świadczy prawie 2,8 miliona usług, w tym ponad 900 tys. stacjonarnych usług szerokopasmowych oraz ponad 1,7 mln stacjonarnych usług głosowych, co daje odpowiednio szacunkowy udział w rynku na poziomie 14,4% i 19,9%. Około 51 tys. usług telewizyjnych i około 83 tys. mobilnych usług głosowych i dostępu do Internetu dopełnia portfolio usług świadczonych naszym klientom indywidualnym, a około 42 tys. nowych klientów biznesowych znacznie zwiększa nasz udział w trzech segmentach biznesowych. Podsumowując łączne wyniki nowej grupy za 2011 rok w ujęciu pro forma, Nowa Netia rozpoczyna 2012 rok z przychodami na poziomie 2,184.9 mln zł i skorygowaną EBITDA w wysokości 546,1 mln zł. Jako Zarząd Nowej Netii jesteśmy przekonani, że po pełnej integracji tych nowych podmiotów możemy oczekiwać nadal szybszego wzrostu niż rynek, jednocześnie znacząco poprawiając rentowność na skonsolidowanym poziomie.

Projekt integracyjny, który nazwaliśmy "CDN", został uruchomiony na początku stycznia 2012 roku i rozwija się w bardzo szybkim tempie. Naszym celem jest stworzenie jednolitej, w pełni zintegrowanej firmy, aby jak najlepiej i najefektywniej świadczyć usługi naszym klientom. Zakończyliśmy już wybór kluczowych menadżerów raportujących bezpośrednio do Zarządu i pracujemy w szesnastu równoległych zespołach merytorycznych, których zadaniem jest zdefiniowanie kolejnych poziomów kadry menadżerskiej i struktury nowego podmiotu, przypisanie kluczowych funkcji i zadań oraz wybór docelowych systemów i platform. Do końca kwietnia 2012 roku spodziewamy się osiągnięcia znaczących oszczędności z najbardziej oczywistych synergii oraz zdefiniowania ponad stu indywidualnych inicjatyw generujących synergie prowadzonych pod nadzorem specjalnie utworzonego Zespołu ds. Integracji. Opublikowane dzisiaj prognozy przedstawiają wstępne szacunki synergii i kosztów implementacji na 2012 rok. Zostaną one uaktualnione lub potwierdzone podczas publikacji wyników za I kwartał 2012 roku. Jak dotąd nie pojawiły się żadne znaczące nieprzewidziane wydarzenia i przeszkody, co pozwala nam podtrzymać ogłaszane, w chwili podpisywania umowy nabycia spółek, prognozy rocznych synergii na poziomie 106 mln zł do końca 2014 roku.

Mimo ogromnego wysiłku wkładanego w proces integracji, nie zapominamy, że funkcjonujemy na ciągle rozwijającym się rynku telekomunikacyjnym i jesteśmy zdeterminowani, by nadal dostarczać najlepsze możliwe usługi dla naszych klientów. Na koniec 2011 roku w zasięgu usług o standardzie NGA było ponad 780 tys. gospodarstw domowych (włączając sieci Grupy Dialog). Usługa IPTV, internetowe opcje telewizyjne takie jak HBO GO, Kinoplex, MooD czy Ipla – treści na żądanie, „widgety" takie jak Facebook, YouTube, Gazeta.pl czy Plotek.pl dostępne na ekranie telewizora oraz funkcjonalność PVR, oparte o innowacyjne rozwiązanie jakim jest dekoder Netia Player, zostały dobrze przyjęte przez rynek. W 2012 roku mamy nadzieję na znaczący wzrost sprzedaży usług telewizyjnych, dodając je do naszej istniejącej już bazy usług szerokopasmowych i mobilnych, jednocześnie starając się zminimalizować utratę przychodów na dojrzałym rynku głosowym. Skoncentrujemy się także na modernizacji sieci w oparciu o dostęp ostatniej mili we własnych sieciach – docelowo chcemy rozszerzyć liczbę gospodarstw domowych w zasięgu standardu NGA do około 1,2 mln na koniec 2012 r. Chcemy zaoferować także usługi telewizyjne (IPTV) świadczone na łączach poza standardem NGA, wykorzystując doświadczenie zbudowane w tym obszarze przez zespół Dialogu.

Na koniec chciałbym podkreślić, że dotychczasowa grupa Netia zakończyła 2011 rok zasadniczo zgodnie z prognozowanymi wynikami w obszarze przychodów, rentowności na poziomie EBITDA, w obszarze inwestycji oraz liczby użytkowników usług szerokopasmowych, pomimo trudnego, wysoce konkurencyjnego rynku. Jestem pewien, że Nowa Netia będzie równie wytrwała w realizacji swoich obietnic składanych inwestorom w 2012 r. Po przejęciu grupy Dialog oraz Crowley Data Poland, Nowa Netia zachowuje istotną elastyczność finansową i będzie nadal aktywnie uczestniczyć w trwającej konsolidacji rynku, uwzględniając poziom potencjalnej wartości dodanej dla Spółki z ewentualnej akwizycji a jednocześnie szacując poziom ryzyka operacyjnego wynikającego z kolejnego dużego projektu integracyjnego."

Jon Eastick, Dyrektor Finansowy Netii, powiedział: "Osiągnąwszy rekordowy poziom skorygowanego zysku EBITDA w wysokości 105,4 mln zł w III kwartale 2011 roku, z satysfakcją informujemy o kontynuacji dobrego trendu w IV kwartale, z wartością zysku EBITDA dla Dotychczasowej Netii na poziomie 103,4 mln zł, i to w okresie, w którym koszty operacyjne są tradycyjnie relatywnie najwyższe. Skorygowany zysk EBITDA za cały 2011 rok wyniósł 403,2 mln zł, o 12% więcej niż w 2010 roku, ustalając rentowność EBITDA na poziomie 25,3% marży. Mniej dynamiczny niż zazwyczaj program inwestycyjny w IV kwartale, po przyspieszonej realizacji zadań w obszarach LLU i NGA we wcześniejszym okresie roku, pozwolił na osiągnięcie zgodnego z prognozami poziomu inwestycji kapitałowych, które wyniosły łącznie 229,6 mln zł, a także przepływów wolnych środków pieniężnych z działalności operacyjnej w wysokości 173,6 mln zł (wzrost o 8% relatywnie do ubiegłego roku), co stanowi odpowiednio poziom około 11% przychodów. W całym 2011 roku przychody wzrosły o 1% i wyniosły zgodnie ze zaktualizowaną prognozą 1,593.2 mln zł, co daje bardzo solidny rezultat na trudnym rynku, który w tym samym czasie skurczył się w ujęciu wartościowym nawet o 8%.

Silne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej oraz wdrożenie usług telewizyjnych spowodowały, iż dotychczasowa grupa Netia w końcowym rozliczeniu za 2011 rok po raz kolejny mogła odwrócić odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości aktywów trwałych z lat wcześniejszych. Kolejne odpisy w łącznej wysokości 220,7 mln zł zostały odwrócone, tym samym dając świadectwo zmiany trendów w działalności operacyjnej Grupy i potwierdzając pewność Zarządu co do przyszłych projektów Grupy.

Ponieważ przejęcie Grupy Dialog oraz Crowley Data Poland zostało sfinalizowane w grudniu 2011 roku, przedstawione dziś wyniki finansowe uwzględniają dwa tygodnie przychodów i kosztów dwóch przejętych spółek, a bilans odzwierciedla wstępne szacunki wartości przejętych aktywów i pasywów. Konsolidacja ta zwiększyła raportowane przychody Nowej Netii o 25,6 mln zł do poziomu 1,618,8 mln zł, podczas gdy odwrócenie odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych pozwoliło na odnotowanie zysku netto za cały 2011 rok na poziomie 248,8 mln zł wobec 14,5 mln zł za pierwsze 9 miesięcy 2011 roku. Netia zrealizowała łączną płatność za dwie wspomniane wyżej akwizycje w łącznej kwocie 978 mln zł netto po uwzględnieniu przejętych środków pieniężnych, w formie 650 mln zł pożyczki bankowej oraz 328 mln zł z własnych środków pieniężnych. W rezultacie Netia zakończyła 2011 rok z zadłużeniem netto w wysokości 538,7 mln zł, a tym samym z dźwignią finansową na umiarkowanym poziomie 1.0x pro forma poziom skorygowanego zysku EBITDA Nowej Netii na 2011 rok w wysokości 546.1 mln zł.

Przy tak umiarkowanej dźwigni finansowej, Netia posiada znaczną elastyczność pozwalającą kontynuować nasz udział w konsolidacji rynku w zakresie przedsięwzięć, które wygenerowałyby wartość dodaną także w kontekście trwającego obecnie projektu integracji Crowley Data Poland i Grupy Dialog z Netią. W tym aspekcie, jak również biorąc pod uwagę łączną wartość 227 mln zł odsetek oraz spłaty kapitału do pokrycia w 2012 roku w ramach zaciągniętego zadłużenia, Zarząd ocenia, że w 2012 roku, bez negatywnego wpływu na zdolność pozyskania dodatkowego finansowania zewnętrznego, Grupa Netia może przeznaczyć ze środków pieniężnych maksymalnie do 75 mln zł na program odkupu akcji własnych.

Połączenie Netii, Grupy Dialog oraz Crowley Data Poland w Nową Netię ma ogromny potencjał, co pokazują publikowane dzisiaj prognozy na 2012 rok, zgodnie z którymi przychody wzrosną o 34% w stosunku do wyników Dotychczasowej Netii w 2011 roku do poziomu 2,185 mln zł, a skorygowany zysk EBITDA, uwzględniając stopniowy wzrost oszczędności wynikających z ekstrakcji synergii, wzrośnie o 47% do poziomu 600 mln zł i tym samym marży 27,5%. Nakłady inwestycyjne zamkną się na poziomie 300 mln zł, przy czym dodatkowe nakłady na poziomie około 30 mln zł są przewidywane z tytułu projektu integracyjnego, podczas gdy aktualnie szacowany poziom kosztów integracji na poczet realizacji synergii z połączenia podmiotów wyniesie do 50 mln zł w 2012 roku. W rezultacie prognozujemy, że Nowa Netia wygeneruje wolne operacyjne przepływy pieniężne w wysokości około 300 mln zł bez uwzględnienia jednorazowych nakładów inwestycyjnych oraz kosztów na poczet projektu integracji wobec 173,8 mln zł wygenerowanych przez Netię w 2011 roku. Szczegółowy plan projektu integracji jest ciągle opracowywany, zatem bieżąca ocena kosztów i oszczędności wynikających z synergii zaplanowanych zarówno na 2012 rok jak i na cały wieloletni projekt może ulec zmianie, dlatego Zarząd zamierza potwierdzić ostateczne cele w maju br. podczas prezentacji wyników za I kwartał 2012 roku.

2 Konsolidacja rynku – nabycie spółek Telefonia Dialog SA oraz Crowley Data Poland Sp. z o.o.

Netia nabyła 100% udziałów w Telefonii Dialog SA („Dialog") oraz Crowley Data Poland Sp. z o.o. („Crowley") odpowiednio 16 grudnia 2011 r. oraz 14 grudnia 2011 r. Zamknięcie obu transakcji potwierdza strategiczne aspiracje Netii do odgrywania roli wiodącego konsolidatora na rynku stacjonarnych operatorów alternatywnych w Polsce. Ostateczna cena nabycia spółki Dialog wyniosła 968,9 mln PLN, w tym wartość przedsiębiorstwa (EV) wyniosła 880,4 mln PLN, wartość środków pieniężnych na dzień nabycia wyniosła 90,3 mln PLN, a wartość zadłużenia wyniosła 1,8 mln PLN. Łączna cena zakupu spółki Crowley, uwzględniająca korektę bilansu otwarcia, która zgodnie z zapisami zawartymi w umowie zakupu spółki jest obecnie w fazie finalnych negocjacji, wyniosła 101,0 mln PLN, w tym wartość przedsiębiorstwa (EV) wyniosła 97,6 mln PLN, a wartość środków pieniężnych netto na dzień nabycia wyniosła 3,4 mln PLN. Cena nabycia spółki Dialog stanowi wielokrotność 6,7x jednostkowego skorygowanego zysku EBITDA za 2011 r. oraz wielokrotność 4,1x EBITDA z uwzględnieniem założonych pełnych całorocznych synergii. Cena nabycia spółki Crowley stanowi wielokrotność 7,0x jednostkowego zysku EBITDA za 2011 r. (wyłączając wynagrodzenie właścicielskie) oraz 2,8x zysku EBITDA z uwzględnieniem założonych pełnych całorocznych synergii.

Obydwie akwizycje, dzięki którym Netia - świadcząc ok. 2,8 mln usług - weszła do grona znaczących operatorów alternatywnych w skali europejskiej, wpisują się w realizację ogłoszonej w styczniu 2011 r. Strategii do 2020 r. Netia oczekuje, iż przyczynią się one do dalszego umocnienia jej pozycji rynkowej we wszystkich czterech segmentach rynku dzięki wykorzystaniu aktywów, bazy klienckiej oraz pozostałych zasobów operacyjnych zakupionych spółek. W szczególności 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. Wstępnym celem Zarządu jest osiągnięcie ponad 106,0 mln PLN całorocznych synergii do 2014 r., przy czym szacunki te są obecnie przedmiotem szczegółowej analizy w trakcie planowania procesu integracji. Zarząd zakłada, iż ogłoszenie końcowych celów synergii nastąpi równolegle z publikacją wyników za I kw. 2012 r. Przewiduje się, iż proces integracji mający na celu stworzenie Nowej Netii potrwa około dwóch lat, przy czym większość synergii powinna zostać dostarczona w ciągu 2012 r. (Szczegóły dot. procesu integracji w Rozdziale *Pozostałe Wydarzenia).*

Dwa tygodnie konsolidacji spółek Dialog i Crowley w wynikach Grupy Netia za 2011 r. przyniosły 25,6 mln PLN przychodów oraz 5,0 mln PLN skorygowanego zysku EBITDA. Koszt amortyzacji związany z akwizycjami wyniósł 5,6 mln PLN, a ujemny wpływ na wynik operacyjny wyniósł 1,0 mln PLN. W wyniku konsolidacji zostały wyeliminowane przychody w łącznej kwocie 1,3 mln PLN oraz koszty w wysokości 1,3 mln PLN o charakterze rozliczeń wewnątrzgrupowych.

Raportowany zysk netto Nowej Netii za 2011 r. wyniósł 248,8 mln PLN w porównaniu do 263,9 mln PLN za 2010 r. Zysk netto za IV kw. 2011 r. wyniósł 234,3 mln PLN w stosunku do 24,6 mln PLN w III kw. 2011 r.

Powyższy wynik netto uwzględnia kwotę 58,3 mln PLN zapłaconą w 2010 r. z tytułu podatku dochodowego („CIT") za 2003 r. w następstwie decyzji Naczelnego Sądu Administracyjnego oddalającej w całości skargę wniesioną przez Netię na wcześniejszą decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie. W grudniu 2011 r. oraz w lutym 2012 r. Netia otrzymała zwrot w wysokości odpowiednio 6,4 mln PLN oraz 1,4 mln PLN z tytułu zapłaconych przez Spółkę odsetek, które zostały uznane przez Organ Podatkowy za niesłusznie naliczone. Termin ostatecznej rozprawy apelacyjnej jest przewidywany na 2012 r. lub 2013 r.

Środki pieniężne Nowej Netii na dzień 31 grudnia 2011 r. wyniosły 156,5 mln PLN natomiast *dług* związany z akwizycjami spółek Dialog i Crowley wyniósł 695,2 mln PLN. Tym samym *dług netto* wyniósł 538,7 mln PLN, a *dźwignia finansowa* stanowiła wielokrotność 1,3x skorygowanego zysku EBITDA za 2011 r. oraz wielokrotność 1.0x skorygowanego zysku EBITDA uwzględniając pro forma zysk EBITDA spółek Dialog i Crowley za cały 2011r.

Podlegające badaniu wyniki finansowe Nowej Netii za 2011 r., uwzgledniające skonsolidowane wyniki Dialogu i Crowley'a w dwóch ostatnich tygodniach 2011 r, przedstawiają się następująco:

	Dotychczasowa Netia Pro forma za 2011 r.	Podlegające badaniu wyniki Nowej Netii za 2011 r.
Przychody (w mln PLN)	1.593.222	1.618.803
Skorygowany zysk EBITDA	403.217	408.209
Skorygowana marża EBITDA	25,3%	25,2%
Skorygowany zysk operacyjny EBIT (w mln PLN)	100.051	99.081
Nakłady inwestycyjne (z wyłączeniem akwizycji) (w mln PLN)	229.446	243.719
Przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (OpFCF) (w mln PLN)	173.770	164.490
Aktywa (w mln PLN)	niewyliczone	3.549.184
Zobowiązania (w mln PLN)	niewyliczone	1.048.811
Kapitał własny (w mln PLN)	niewyliczone	2.500.373
Środki pieniężne (netto) / (dług) (w mln PLN)	niewyliczone	(538.668)
Liczba usług (RGU)	1.967.299	2.789.274

3 Podsumowanie działalności operacyjnej

3.1 Usługi szerokopasmowe, telewizyjne oraz internet mobilny

Baza klientów usług szerokopasmowych w Dotychczasowej Netii wzrosła do 750.156 na dzień 31 grudnia2011 r., co stanowiło wzrost o 3% z poziomu 731,699 na dzień 30 września 2011 r. oraz o 9% z poziomu 690.901na dzień 30 września 2010 r. Ponadto baza klientów szerokopasmowych w grupie Dialog oraz w Crowley'u na dzień 31 grudnia 2011 r. wyniosła odpowiednio 158.950 oraz 2.464, co dało łączny wynik dla Nowej Netii w wysokości 911.570 linii.

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

Liczba portów	*IV kw. 2010*	*I kw. 2011*	*II kw. 2011*	*III kw. 2011*	*IV kw. 2011 Dotychczasowa Netia*	*IV kw. 2011 Nowa Netia*
xDSL, FastEthernet oraz PON we własnej sieci Netii	223.169	223.862	229.955	235.141	246.510	396.853
WiMAX Internet	18.974	18.570	18.034	17.495	16.785	19.130
LLU	126.895	146.070	159.260	175.435	184.229	184.229
BSA	321.075	315.464	312.238	303.609	302.632	311.358
Inne	134	116	108	19	-	-
Razem	**690.247**	**704.091**	**719.595**	**731.699**	**750.156**	**911.570**

Baza klientów usług szerokopasmowych w Dotychczasowej Netii obejmuje 59.909 klientów pozyskanych w 2011 r. i 18.457 klientów pozyskanych w IV kw. 2011 r., co stanowiło spadek o 54% i 49% w stosunku do roku ubiegłego i wzrost o 52% w porównaniu z III kw. 2011 r. Liczba klientów przyłączonych w ramach akwizycji sieci ethernetowych wyniosła 11.046 w IV kw. 2011 r. w porównaniu do 5.481 klientów pozyskanych w III kw. 2011 r. oraz 6.785 klientów pozyskanych w IV kw. 2010 r. Spadek liczby przyłączeń netto rok-do-roku wynikał ze znacznego spowolnienia wzrostu na rynku usług szerokopasmowych oraz z zaostrzonej rywalizacji cenowej, w szczególności ze strony Grupy TP. W jej wyniku przewaga cenowa Netii na usłudze 1play BSA została praktycznie wyeliminowana, co doprowadziło do spadku liczby przyłączeń brutto wśród usług szerokopasmowych.

Ponadto baza klientów usług szerokopasmowych wzrosła w IV kw. 2011 r. w Dialogu o 2.655 oraz spadła o 58 w Crowley'u.

ARPU w odniesieniu do usług szerokopasmowych w Dotychczasowej Netii wyniosło 52 PLN w IV kw. 2011 r. w porównaniu do 53 PLN w IV kw. 2010 r. i 51 PLN w III kw. 2011 r. Spadek ARPU rok-do-roku odzwierciedla ukierunkowanie sprzedaży na usługi 2play (głos + internet) i wprowadzenie w połowie 2010 r. obniżek cen uprzedzających działania konkurencji. ARPU w odniesieniu do usług szerokopasmowych dla grupy Dialog wyniosło w IV kw. 2011 r. 56 PLN.

Koszt pozyskania klienta usług szerokopasmowych (SAC) dla Dotychczasowej Netii wyniósł w IV kw. 2011 r. 178 PLN w porównaniu do 203 PLN w IV kw. 2010 r. oraz 200 PLN w III kw. 2011 r. Spadek kosztu rok-do-roku spowodowany był wprowadzeniem do oferty bezprzewodowego routera Netia Spot i dekodera Netia Player, które są „dzierżawione" klientom na zasadach stosowanych w modelu biznesowym telewizji satelitarnej, a następnie kapitalizowane. Spadek kosztu kwartał-do-kwartału wynikał głównie z niższego kosztu prowizji wypłacanych innym podmiotom za przyłączenia klientów brutto.

Dostęp do lokalnej pętli abonenckiej (LLU). W IV kw. 2011 r. Netia kontynuowała prace nad rozwojem usług opartych na dostępie do lokalnej pętli abonenckiej (LLU), przyłączając netto 8.794 klientów. Na dzień 31 grudnia 2011 r. liczba uwolnionych węzłów LLU wyniosła 706 w porównaniu do 674 węzłów na dzień 30 września 2011 r., z dostępem do 4,9 miliona klientów. Na dzień dzisiejszy projekt rozwoju pętli abonenckiej jest bliski ukończenia - w I kw. 2012 r. łączna ilość uwolnionych węzłów wzrośnie ostatecznie do 713. Netia zamierza skoncentrować się na zwiększeniu liczby aktywnych klientów na pojedynczy węzeł LLU zarówno poprzez wzrost organiczny jak i poprzez migrację tych klientów BSA/WLR, którzy znajdują się w zasięgu węzłów LLU na tę drugą platformę, podnosząc tym samym poziom marży realizowanych na usługach.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Netia obsługiwała 184.229 klientów usług LLU w stosunku do 175.435 klientów na dzień 30 września 2011 r. oraz 126.895 na dzień 31grudnia 2010 r. W IV kw. 2011 r. Netia zmigrowała 3.248 klientów usługi 1play oraz 3.402 klientów usługi 2play na LLU, zwiększając tym samym łączną liczbę migracji brutto 1play i 2play do 106.968. Znaczna ilość z pozyskanych w IV kw. 2011 r. klientów usług LLU (56%) pochodziła z reaktywacji nieaktywnych łączy TP bądź aktywacji nowych łączy stałych.

Na koniec IV kw. 2011 r. Netia obsługiwała średnio 261 klientów na jednym węźle LLU w porównaniu do 248 klientów obsługiwanych na jednym węźle LLU w IV kw. 2010 r.

Nabycia sieci ethernetowych. Na dzień 31 grudnia 2011r. sieci ethernetowe nabyte przez Netię obsługiwały łącznie 132.532 klientów usług szerokopasmowych w porównaniu do 123.532 klientów tych usług na dzień 30 września 2011 r. oraz 115.194 klientów na dzień 31 grudnia 2010 r. w tym głównie klientów indywidualnych, obejmując zasięgiem około 603.000 gospodarstw domowych.

W IV kw. 2011 r. Netia sfinalizowała transakcje nabycia kolejnych czterech sieci ethernetowych pozyskując 11.046 aktywnych klientów z dostępem do 45.866 gospodarstw domowych. W sumie w całym 2011 r. Netia nabyła dziewięć sieci ethernetowych (zakup spółek oraz przeniesienie własności aktywów) pozyskując 22.823 aktywnych klientów z dostępem do 103.832 gospodarstw domowych.

Dalsza konsolidacja rozdrobnionego rynku operatorów ethernetowych pozostaje jednym z celów strategicznych Netii, a Spółka jest na zaawansowanym etapie prac nad kolejnymi akwizycjami w 2012 r.

Usługi pakietowe. Netia stale powiększa zakres usług głosowych z dostępem do Internetu w pakiecie. Na dzień 31 grudnia 2011 r. usługi pakietowe świadczone były dla 31% i 47% linii odpowiednio w segmencie usług dla klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw Dotychczasowej Netii. Stanowi to wzrost o 3 punkty procentowe oraz o 4 punkty procentowe w poszczególnych segmentach w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz o 1 punkt procentowy i 2 punkty procentowe kwartał-do-kwartału.

*Modernizacja sieci do standardów NGA.*W 2011 r. Dotychczasowa Netia zakończyła pierwszą fazę projektu modernizacji istniejącej sieci miedzianej oraz sieci ethernetowych do standardów NGA (NextGeneration Access). Do końca 2011 r. zmodernizowano sieć z dostępem do około 556.000 gospodarstw domowych w stosunku do zakładanego na 2011 r. celu 500.000 gospodarstw, z czego 434.000 gospodarstw znajduje się w zasięgu sieci miedzianej VDSL a 122.000 gospodarstw w zasięgu sieci ethernetowej. Nakłady inwestycyjne związane z realizacją pierwszej fazy projektu NGA wyniosły 11,9 mln PLN, gdyż w pierwszej kolejności zostały zmodernizowane linie wymagające najniższych nakładów.

Dzięki akwizycji Grupy Telefonia Dialog sieć NGA Nowej Netii powiększyła się o kolejne 230.000 gospodarstw w zasięgu, w tym 112.000 gospodarstw w zasięgu sieci optycznej (PON) oraz 94.000 gospodarstw w zasięgu sieci miedzianej, a także 24.000 gospodarstw w zasięgu sieci ethernetowej (FTTB).

Na chwilę obecną sieć NGA Nowej Netii obejmuje zasięgiem 786.000 gospodarstw domowych, w tym 112.000 gospodarstw jest objętych siecią PON, 528.000 gospodarstw siecią miedzianą VDSL, a 146.000 gospodarstw siecią ethernetową FTTB. Ponadto Nowa Netia (łącznie z Dialogiem) posiada 476.000 gospodarstw domowych w zasięgu sieci dostosowanej do świadczenia usług IPTV na bazie technologii ADSL2+. To w połączeniu z siecią dostosowaną do standardów NGA (na obu sieciach możliwe jest świadczenie usług 3play), daje dzisiaj Nowej Netii dostęp do około 1.262.000 gospodarstw domowych w zasięgu własnej sieci, którym można świadczyć usługi IPTV.

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

IPTV oraz oferta treści multimedialnych. W dniu 8 listopada 2011 r. Netia wprowadziła do swojej oferty nowy produkt „Telewizja Osobista". W ramach usługi klient otrzymuje dekoder 'Netia Player', który umożliwia dostęp zarówno do płatnej telewizji IPTV oraz darmowej naziemnej telewizji cyfrowej (DVB-T), szybki i łatwy dostęp do popularnych serwisów internetowych lub własnych zasobów multimedialnych za pośrednictwem ekranu TV, jak również dostęp do serwisów VOD takich jak Ipla, Kinoplex czy HBO GO. Bogata oferta HBO GO dostarczana przez Netię w pakiecie z dostępu do Internetu lub usługą IPTV jest kluczowym komponentem nowej oferty, a Netia jest czołowym w kraju dostawcą tego serwisu.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. liczba aktywnych klientów usług telewizyjnych w Dotychczasowej Netii wzrosła do 6.261 w stosunku do 1.929 na dzień 30 września 2011 r., w tym 1.092 klientów korzystało z usługi HBO GO oferowanej od listopada 2011r. Struktura sprzedaży nastawiona jest na sprzedaż usług 3play tam gdzie jest to możliwe, dlatego szacuje się, iż wskaźniki sprzedaży wzrosną znacznie w ciągu 2012 r. Liczba aktywnych klientów usług IPTV w Grupie Telefonia Dialog wzrosła do 43.379 na dzień 31 grudnia 2011 r. z 42.952 na dzień 30 września 2011 r.

Usługi mobilne. Netia kontynuuje rozwój bazy klientów mobilnego Internetu szerokopasmowego poprzez dosprzedaż tych usług, generujących marże na poziomie zbliżonym do usług BSA. Baza klientów mobilnych usług szerokopasmowych w Dotychczasowej Netii wyniosła 28.096 na dzień 31 grudnia 2011 r. w porównaniu do 7.959 na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz 24.206 na dzień 30 września 2011 r. *ARPU dla usługi mobilnego Internetu szerokopasmowego* wyniosło w Dotychczasowej Netii 29 PLN w IV kw. 2011 r. w porównaniu do 28 PLN w III kw. 2011 r. i 27 PLN w I kw. 2011 r. Dotychczasowa Netia świadczyła usługi mobilne, w tym 5,378 mobilnych usług głosowych, w oparciu o współpracę z operatorem komórkowym P4 (sieć Play).

Nowa Netia obejmowała także bazę klientów usług mobilnych Dialogu, która na dzień 31 grudnia 2011 r. wynosiła 46.563 klientów dla mobilnych usług szerokopasmowych oraz 2.171 klientów dla mobilnych usług głosowych. Usługi mobilne są świadczone przez Dialog w oparciu o współpracę z operatorem komórkowym Polkomtel.

3.2 Usługi głosowe

3.2.1 Własna sieć, WLR i LLU

Liczba linii głosowych (we własnej sieci, WLR i LLU) w Dotychczasowej Netii wynosiła 1.177.408 na dzień 31 grudnia 2011 r. w porównaniu do 1.218.567 na dzień 31 grudnia 2010 r. i 1.190.636 na dzień 30 września 2011 r. Ponadto liczba linii głosowych w sieci Dialogu i Crowley'a na dzień 31 grudnia 2011r. wyniosła odpowiednio 539.908 oraz 27.407. W ostatnim komunikacie publikowanym przed zawarciem warunkowej umowy nabycia spółki Dialog przez Netię, które miało miejsce 29 września 2011 r., Dialog zaraportował 810.000 klientów usług głosowych. Powyższa liczba została następnie zweryfikowana, a zaraportowana na dzień 31 grudnia 2011r. liczba 539.908 klientów jest zasadniczo zbieżna z definicjami stosowanymi w grupie Netia. Zmiana jest związana z konwersją łączy transmisji danych na ekwiwalenty linii głosowych i nie miała wpływu na wyniki finansowe.

W IV kw. 2011 r. Dotychczasowa Netia odnotowała spadek netto liczby linii głosowych o 13.228 linii spowodowany głównie odchodzeniem klientów od tradycyjnych usług głosowych i usług WLR. W IV kw. 2011 r. Dialog odnotował wzrost netto liczby linii głosowych o 1.489, natomiast w przypadku Crowley'a był to spadek o 365 linii. Na dzień 31 grudnia 2011 r. Nowa Netia posiadała 1.744.723 linii głosowych.

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

Netia sukcesywnie zwiększa liczbę klientów głosowych świadcząc usługi w oparciu o relatywnie niskokosztową technologię VoIP, głównie dla klientów biznesowych lub na bazie LLU i sieci ethernetowych dla klientów indywidualnych. 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	*IV kw. 2010*	*I kw. 2011*	*II kw. 2011*	*III kw. 2011*	*IV 2011 Dotychcz. Netia*	*IV 2011 Nowa Netia*
Tradycyjne linie głosowe	332.657	326.982	322.583	321.091	318.742	596.330
w tym ISDN	*143.560*	*144.582*	*145.738*	*148.270*	*149.076*	*223.148*
w tym wąskopasmowy dostęp radiowy	*38.666*	*38.504*	*40.474*	*41.987*	*41.799*	*41.799*
VoIP (bez LLU)[1]	30.589	31.325	32.133	33.912	36.992	42.279
WiMAX głos	20.043	19.197	18.432	17.550	16.447	17.603
Liczba linii głosowych we własnej sieci [1]	**383.289**	**377.504**	**373.148**	**372.553**	**372.181**	**656.212**
WLR	752.899	739.456	722.316	699.275	680.054	962.322
LLU przez IP	82.379	95.112	106.698	118.808	125.173	126.189
Razem[1](wyniki pro forma Dotychczasowej Netii)	**1.218.567**	**1.212.072**	**1.202.162**	**1.190.636**	**1.177.408**	**1.744.723**

[1]*W II kw. 2011 r. Netia zmodyfikowała definicję ekwiwalentu linii VoIP w odniesieniu do usług SIP Trunk. W związku z tym dane dotyczące liczby linii VoIP (z wyłączeniem LLU) za okresy porównawcze zostały obniżone i różnią się od ilości raportowanych poprzednio. Obecnie każda usługa SIP Trunk jest wyrażana jako ekwiwalent liczby jednoczesnych połączeń zewnętrznych (tzw. kanałów rozmównych) w porównaniu do ich wcześniejszej prezentacji jako ekwiwalent wewnętrznych linii PABX.*

ARPU w odniesieniu do usług WLR w Dotychczasowej Netii wyniosło 48 PLN w IV kw. 2011 r. w porównaniu do 48 PLN w IV kw. 2010 r. oraz 49 PLN w III kw. 2011 r. Stabilizacja ARPU odzwierciedla sukces dosprzedaży stacjonarnych usług głosowych w pakietach usług o wyższym abonamencie oraz odpływ części klientów generujących niskie ARPU do konkurencji.

ARPU w odniesieniu do usług głosowych dla linii dzwoniących we własnej sieci Netii wyniosło 52 PLN w IV kw. 2011 r. w porównaniu do 54 PLN w IV kw. 2010 r. i 53 PLN w III kw. 2011 r. Spadek ARPU rok-do-roku spowodowany był przede wszystkim ogólnym trendem obniżki taryf i presją cenową w segmencie klientów biznesowych.

Uśrednione ARPU w odniesieniu do usług głosowych wyniosło 50 PLN w IV kw. 2011 r. w porównaniu do 51 PLN w IV kw. 2010 r. i 50 PLN w III kw. 2011 r. W IV kw. 2011 r. uśrednione ARPU w Dialogu i Crowley'u wyniosło odpowiednio 42 PLN oraz 63 PLN.

3.2.2 Pośrednie usługi głosowe

Liczba użytkowników korzystających z prefiksu w Dotychczasowej Netii wyniosła 66.781na dzień 31grudnia 2011 r. w porównaniu do 82.983 na dzień 31grudnia 2010 r. i 69.867 na dzień 30 września 2011 r. Ponadto liczba użytkowników korzystających z prefiksu w Dialogu i Crowley'u wyniosła odpowiednio 3.382 oraz 3.533. 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 31grudnia 2011 r. wyniosła 1.744.732 klientów.

ARPU w odniesieniu do użytkowników korzystających z prefiksu wyniosło w Dotychczasowej Netii 23 PLN w IV kw. 2011 r. w porównaniu do 28 PLN w IV kw. 2010 r. i 24 PLN w III kw. 2011 r. Spadek ARPU rok-do-roku był związany z obniżką taryf, niższym poziomem korzystania z tych usług oraz przeniesieniem bardziej rentownych klientów na usługi WLR lub usługi LLU.

3.3. Pozostałe

Zatrudnienie w Dotychczasowej Netii wyniosło 1.476 etatów na dzień 31 grudnia 2011 r. w porównaniu do 1.441etatów na dzień 31 grudnia 2010 r. i 1.467 etatów na dzień 30 września 2011 r. Liczba aktywnych etatów w Dotychczasowej Netii wyniosła 1.435 na dzień 31 grudnia 2011 r. w stosunku do 1.392 etatów na dzień 31 grudnia 2010 r. i 1.414 etatów na dzień 30 września 2011 r. Wzrost liczby zatrudnienia w Dotychczasowej Netii wynikał z akwizycji nowych spółek ethernetowych.

Zatrudnienie w Nowej Netii, z uwzględnieniem akwizycji Dialogu i Crowley'a wyniosło 2.899 na dzień 31 grudnia 2011 r., natomiast liczba aktywnych etatów na koniec roku wyniosła 2.786.

Zmiany zatrudnienia zostały przedstawione w poniższej tabeli:

	Aktywne	*Łączne*
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2010 r.	**1.392**	**1.441**
Zatrudnienie w ramach akwizycji sieci ethernetowych	38	39
Wzrost/(redukcja) zatrudnienia)	5	(4)
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2011 r. (dla Dotyczasowej Netii)	**1.435**	**1.476**
Grupa Dialog	1.199	1.264
Crowley	152	159
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2011 r. (dla Nowej Netii)	**2.786**	**2.899**

Nakłady inwestycyjne

Zwiększenie środków trwałych i wartości niematerialnych (mln PLN)	*2010*	*2011*	*Zmiana %*	*III kw. 2011*	*IV kw. 2011*	*Zmiana %*
Istniejąca sieć i IT	82.5	97.7	18%	32.4	27.4	-15%
Sieci szerokopasmowe	110.3	112.1	2%	29.9	26.7	-11%
CPE dla usług szerokopasmowych (głównie kapitalizowane routery Netia Spot)	-	14.9	nie dotyczy	4.6	6.2	33%
IPTV (z uwzgl. dekoderów Netia Player)	-	4.9	nie dotyczy	-	4.9	nie dotyczy
Projekt transmisji dla P4	7.0	-	nie dotyczy	-	-	nie dotyczy
Razem (wyniki Dotychczasowej Netii)	**199.8**	**229.6**	**15%**	**66.9**	**65.2**	**-3%**
Grupa Dialog I Crowley[1]	nie dotyczy	14.1	nie dotyczy	nie dotyczy	14.1	nie dotyczy
Razem (pro forma / wyniki Nowej Netii)	**199.8**	**243.7**	**22%**	**66.9**	**79.3**	**18%**

1 Kontrybucja Grupy Dialog I Crowley w dwóch ostatnich tygodniach 2011r.

Wyższe nakłady inwestycyjne w istniejącą sieć i IT odzwierciedlają rozbudowę pojemności sieci transmisyjnej mającej na celu aktywację nowych klientów z rynku klientów korporacyjnych i rynku hurtowego. Nakłady inwestycyjne na rozwój sieci szerokopasmowych w 2011 r. odzwierciadlały głównie wydatki na rozwój usług opartych na dostępie do LLU w odniesieniu do nowo uwolnionych węzłów, na zwiększenie pojemności transmisji oraz modernizację sieci do standardu NGA. 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. W związku ze sprzedażą na rzecz P4 transzy sprzętu transmisyjnego w 2010 r. wydatki na ten cel zostały ograniczone do wydatków na sieć szkieletową Netii i są obecnie składową nakładów na istniejącą sieć i IT.

4 Pozostałe wydarzenia

Integracja Netii, Dialogu oraz Crowley'a w ramach Nowej Grupy Netia. Bezpośrednio po zamknięciu w grudniu 2011 r. transakcji nabycia spółek Dialog i Crowley, Netia rozpoczęła wszechstronny proces integracji, którego celem jest zbudowanie większej, bardziej efektywnej i bardziej konkurencyjnej Nowej Netii, nastawionej na realizację Strategii do 2020 r. oraz na dostarczenie synergii operacyjnych.

Na dzień dzisiejszy zakończona została pierwsza faza integracji, w której zdefiniowano założenia operacyjne i strategiczne, potwierdzono i wdrożono do realizacji część z założonych synergii przynoszących natychmiastowe korzyści oraz sfinalizowano proces nominacji kluczowych menadżerów (poziom dyrektorów 'N-1' raportujących bezpośrednio do członków zarządu). Nowi dyrektorzy poziomu 'N-1' zostali wybrani spośród kadry menadżerskiej wyższego szczebla wszystkich trzech spółek, a ich wybór był poprzedzony analizą dotychczasowych osiągnięć zawodowych kandydatów oraz ich kompetencji do pełnienia nowych, bardziej odpowiedzialnych funkcji w nowo powstającej organizacji. Takie samo podejście zostało przyjęte dla potrzeb obsadzenia pozostałych stanowisk menadżerskich w całej Nowej Netii.

Obecnie proces integracji wszedł w drugą fazę realizacji, ukierunkowaną na egzekucję synergii przynoszących natychmiastowe korzyści, nominowanie menedżerów z poziomu 'N-2' oraz 'N-3' oraz szczegółowe planowanie

wdrożenia inicjatyw integracyjnych i synergii długoterminowych. Począwszy od II kw. 2012 r. nowo wybrany zespół menadżerów rozpocznie wdrażanie szerokiego spektrum założonych synergii.

Inicjatywy zdefiniowane w procesie integracji podzielone są na szesnaście strumieni zespołowych, koordynowanych przez biuro integracji.

Wstępnym celem Zarządu jest osiągnięcie ponad 106,0 mln PLN całorocznych synergii do 2014 r. Obecnie cel ten jest przedmiotem szczegółowej analizy podczas planowania procesu integracji. Zarząd zakłada, iż ogłoszenie końcowych celów dla synergii nastąpi równolegle z publikacją wyników za I kw. 2012r., po ustaleniu docelowej struktury organizacyjnej oraz ostatecznym zdefiniowaniu i potwierdzeniu wszystkich projektów integracyjnych. Przewiduje się, iż proces integracji, mający na celu stworzenie Nowej Netii potrwa około dwóch lat, przy czym większość synergii powinna zostać dostarczona w ciągu pierwszych dwunastu miesięcy po zamknięciu transakcji.

Proces integracji prowadzony jest przy wsparciu ze strony zewnętrznych firm konsultingowych Boston Consulting Group oraz Scherer Leadership International.

Finansowanie. Na dzień 31 grudnia 2011 r. Nowa Netia posiadała środki pieniężne w kwocie 156,5 mln PLN oraz zadłużenie w wysokości 695,2 mln PLN. Zadłużenie odzwierciedlone w sprawozdaniu z sytuacji finansowej było wynikiem wykonania umowy kredytowej podpisanej z konsorcjum banków w dn. 29 września 2011 r., w tym zaciągnięcie pięcioletniego kredytu akwizycyjnego na kwotę 650 mln PLN na potrzeby sfinansowania zakupu Telefonii Dialog SA oraz 50 mln PLN kredytu odnawialnego przeznaczanego na ogólną działalność operacyjną. Pozostałe 328 mln PLN skorygowanej ceny zakupu[1] Telefonii Dialog oraz szacowana kwota 101 mln PLN za zakup Crowley Data Poland Sp. z o.o. pochodziły z własnych środków pieniężnych Netii, w tym 300,0 mln PLN zostało zabezpieczone w postaci funduszu akwizycyjnego już wcześniej. Relacja zadłużenia netto Grupy Netia do skorygowanego zysku EBITDA pro-forma po przeprowadzonych akwizycjach wyniosła 1,0x. Kowenanty finansowe będące częścią zawartego z bankami porozumienia umożliwiają zwiększenie poziomu zewnętrznego finansowania na potrzeby dalszych akwizycji w przypadku, gdy udzielone na mocy porozumienia środki finansowe oraz zasoby gotówkowe Spółki zostaną wyczerpane.

Zrealizowany program wykupu akcji własnych stanowiących do 2,5% kapitału akcyjnego Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Netii (ZWZ) w dniu 2 czerwca 2011 r. podjęło ramową uchwałę dotyczącą programu odkupu akcji własnych, która zakłada nabycie oraz umorzenie do 12,5% kapitału zakładowego Spółki przeznaczając na ten cel do 350,0 mln PLN. W ramach upoważnienia udzielonego przez ZWZ, w dniu 17 sierpnia 2011 r. Netia rozpoczęła program odkupu akcji własnych stanowiących do 2,5% kapitału akcyjnego Spółki, przeznaczając na ten cel kwotę do 60,0 mln PLN. Powyższy program został zakończony w dniu 8 listopada 2011 r., a w jego ramach Spółka odkupiła łącznie 9.775.000 akcji własnych za łączną kwotę 49,5 mln PLN, co dało średnią cenę za akcję 5,07 PLN. Nabyte przez Spółkę akcje własne dają łącznie 9.775.000 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i 2,50% kapitału zakładowego Spółki oraz 2,50% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Następnie nabyte akcje własne zostały umorzone uchwałą nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 15 grudnia 2011 r., a wpis dotyczący obniżenia kapitału zakładowego został zarejestrowany przez sąd w dniu 30 stycznia 2012 r. Obecnie kapitał zakładowy Netii wynosi 381.863.103 PLN na skutek umorzenia akcji oraz realizacji opcji przez pracowników i dzieli się na 381.863.103 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 381.863.103 głosy na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Wysokość kapitału zakładowego Netii może nadal ulegać zmianom w związku z wykonaniem opcji na akcje przyznanych w ramach istniejących programów motywacyjnych opisanych poniżej.

Potencjalny program wykupu akcji własnych w 2012 r. Zarząd zamierza utrzymać elastyczność finansową umożliwiającą pozyskanie finansowania na udział w procesie dalszej konsolidacji rynku w 2012 r. Na kontynuację programu wykupu akcji własnych, w ramach udzielonego przez akcjonariuszy upoważnienia, została przeznaczona kwota do 75,0 mln PLN. Rozpoczęcie programu wykupu akcji własnych jest uwarunkowane podjęciem uchwały przez Radę Nadzorczą, a potencjalny program powinien rozpocząć się przed dniem 1 czerwca 2012 r.

Sąd Administracyjny odrzucił skargę złożoną przez Netię odnośnie zwrotu podatku dochodowego od osób prawnych. W dniu 19 lutego 2010 r. Netia otrzymała decyzję wydaną przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie („Dyrektor Izby Skarbowej"), określającą zobowiązanie podatkowe Netii za 2003 r. w podatku dochodowym od osób prawnych („CIT") w wysokości 34,2 mln PLN plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości ok. 25,3 mln PLN.

Netia wykonała w dniu 23 lutego 2010 r. decyzję Dyrektora Izby Skarbowej, która jako decyzja wydana przez organ drugiej instancji była ostateczna, wykorzystując część środków, które posiadała na rachunkach środków pieniężnych. Z zapłaconej kwoty 59,6 mln PLN kwota 1,3 mln PLN została następnie uznana przez organ skarbowy za nadpłatę. W 2010 r. Netia uznawała zapłacony podatek jako jej należność od organów skarbowych a nie koszt z uwagi na oczekiwania Zarządu, opierające się na otrzymanych opiniach ekspertów, że uiszczona kwota zostanie ostatecznie zwrócona Spółce.

[1] Porównaj Raport bieżący nr 45/2011 z dnia 29 września 2011 r. odnośnie mechanizmu korekty ceny zakupu akcji Telefonii Dialog SA.

Spółka odwołała się od decyzji Dyrektora Izby Skarbowej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Jednak w dniu 15 marca 2011 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił w całości skargę Spółki. Netia otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku i złożyła kasację do Naczelnego Sądu Administracyjnego w sierpniu 2011 r.

W przypadku pozytywnego dla Spółki wyroku Naczelnego Sądu Administracyjnego, kwota nienależnie zapłaconego podatku i odsetek będzie uznana jako nadpłata i będzie podlegać zwrotowi przez organ podatkowy wraz z odsetkami (obecnie stawka odsetek od zaległości podatkowych wynosi 14% rocznie).

Netia podejmie wszystkie możliwe kroki prawne mające na celu udowodnienie braku podstaw prawnych decyzji Dyrektora Izby. Tym niemniej, biorąc pod uwagę ostatni niekorzystny wyrok niezależnego sądu, Zarząd podjął decyzję o zakwalifikowaniu roszczenia jako aktywa warunkowego i ujęciu zapłaconej w 2010 r. kwoty 58,3 mln PLN jako kosztu w sprawozdaniach finansowych za I kwartał 2011 r.

W dniach 30 grudnia 2011 r. i 22 lutego 2012 r. Netia otrzymała zwrot kolejnych kwot w wysokości odpowiednio 6,4 mln PLN oraz 1,4 mln PLN, które dotyczyły zapłaconych przez Spółkę odsetek karnych, a które zostały następnie uznane przez organ podatkowy za nadpłatę.

Zarząd oczekuje, że ostateczna rozprawa przed Naczelnym Sądem Administracyjnym odbędzie się pod koniec 2012 r. lub na początku 2013 r.

Kwestie regulacyjne i ostatnie zmiany rynkowe. W dniu 24 stycznia 2012 r. Regulator opublikował nową procedurę przeprowadzania testu marży dla dostępu regulowanego, która zdaniem Netii nieznacznie modyfikuje poprzednią procedurę, zatwierdzoną w lutym 2011 r., i dodatkowo bardziej precyzyjnie definiuje sposób przeprowadzania testu. Pierwsze wyniki testu według nowej procedury, który był przeprowadzony na podstawie danych o kosztach złożonych przez operatorów alternatywnych w czerwcu 2011 r., są satysfakcjonujące i zdaniem Netii przyczynią się do ochrony poziomu marży operatorów alternatywnych. Jednakże Spółka jest zdania, iż dalsze zmiany w procedurze są konieczne w celu zapewnienia większej efektywności testu, zwłaszcza w odniesieniu do usług pakietowych, których częścią są usługi TV.

Netia zadeklarowała chęć dostarczenia Regulatorowi niezbędnych danych o kosztach, tak by móc aktywnie uczestniczyć w testach marży. Dane przekazane przez Netię zostaną uwzględnione w uśrednionych kosztach, które następnie posłużą do przeprowadzenia testu marży. Pozwoli to Spółce na większą kontrolę procesu.

Koszt świadczenia usługi powszechnej. W maju 2011 r. Regulator (Prezes UKE) wydał decyzję o refundacji kosztów świadczenia usługi powszechnej (USO) poniesionych przez Grupę TP. Łączna kwota, która ma zostać uregulowana przez operatorów telekomunikacyjnych, w tym TP SA, z tytułu świadczenia usługi powszechnej za lata 2006-2010 została ustalona na poziomie około 122,0 mln PLN. Zarówno Izba telekomunikacyjna KIGEiT jak i Grupa TP wniosły apelację od decyzji Regulatora wnosząc o ich ponowne rozpatrzenie. Biorąc pod uwagę wysokość dopłaty do USO za 2010 r. nałożonej przez Regulatora, oraz proporcjonalnej kwoty za 2011 r. (wyliczonej za okres do dnia 8 maja 2011r.) Nowa Netia szacuje, iż jej udział w kwocie dopłaty, która będzie wymagalna do zapłaty po wydaniu decyzji Regulatora określających wysokość udziałów Netii w dopłacie za okres świadczenia usługi powszechnej do maja 2011 r., wyniesie około 7,1 mln PLN. W tym rezerwa dotycząca działalności Dotychczasowej Netii w kwocie 5,1 mln PLN została zawiązana w ramach kosztów ogólnego zarządu za 2011 r. Pozostała kwota 2,0 mln PLN z tytułu szacowanego kosztu świadczenia usługi powszechnej przez Dialog i Crowley nie została uwzględniona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Nowej Netii za 2011 r. z uwagi na fakt, iż koszt ten nie został poniesiony w okresie podlegającym konsolidacji w 2011 r. Obowiązek świadczenia usługi powszechnej nałożony na tego operatora wygasł w maju 2011 r. (żaden inny operator nie został wyznaczony do świadczenia tej usługi po tym terminie).

Wykonanie opcji w ramach programu opcji pracowniczych na akcje. Biorąc pod uwagę fakt, że plan premiowania pracowników akcjami przyjęty w 2002 r. z późniejszymi zmianami w 2003 r. („Plan 2003") wygasa do końca 2012 r., spodziewana jest realizacja opcji przez uczestników Planu 2003 i obejmowanie przez nich akcji Spółki w najbliższych czterech kwartałach. W ciągu 2011 r. Netia wyemitowała 2,1 mln akcji w wyniku realizacji 6,8 mln opcji, a maksymalna liczba akcji, które mogą być jeszcze potencjalnie wyemitowane w ramach Planu 2003 wynosi 11,0 mln.

W dniu 28 lutego 2011 r. Rada Nadzorcza Netii przyjęła warunki nowego planu premiowania akcjami, obejmującego lata 2011-2020 („Plan 2011"), zgodnie z upoważnieniem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 maja 2010 r., które przyjęło uchwałę o emisji do 27,3 mln opcji i do 13,6 mln akcji na potrzeby Planu 2011. Na dzień 31 grudnia 2011 r. 3,6 mln opcji zostało przyznanych zgodnie z Planem 2011. Przyznane opcje wygasają w dniu 26 maja 2020 r., a ich najwcześniejsza data wymagalności to dzień 25 lutego 2014 r. Z chwilą wykonania przez uczestników Planu 2011 przyznanych opcji, Spółka wyda im akcje stanowiące równowartość zysku z wykonanych opcji, będącego różnicą pomiędzy ceną akcji a ceną realizacji opcji. Dodatkowo, maksymalna liczba akcji, które mogą być objęte przez uczestnika jest ograniczona do połowy liczby przyznanych mu opcji.

Akcje Netii zostały ponownie zakwalifikowane do portfela indeksu spółek odpowiedzialnych - RESPECT po przeprowadzonej w styczniu 2012 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 wchodzą 23 spółki.

5 Prognoza na 2012 r. oraz Strategiczne Cele Finansowe

W dniu dzisiejszym Netia publikuje prognozę na 2012 r. Poniższa prognoza zostanie potwierdzona po zakończeniu trwającego procesu planowania integracji spółek Dialog i Crowley, którego ukończenie jest przewidywane do końca kwietnia 2012 roku.

Dotychczasowa prognoza średnioterminowa na lata 2010- 2012, opublikowana po raz pierwszy w 2009 roku, zostaje niniejszym wycofana i zastąpiona prognozą na rok obrotowy 2012 w związku z (i) wspomnianymi powyżej akwizycjami, które w znaczącym stopniu zwiększają skalę działalności Grupy Netia oraz (ii) z uwagi na fakt, że rok 2012 jest równocześnie ostatnim okresem objętym horyzontem czasowym dotychczasowej prognozy średnioterminowej.

Prognoza na 2012 r. przedstawia się następująco:

Prognoza na 2012 r	
Liczba usług (RGU) ('000)	2,900
Przychody (w mln PLNm)	2,185
Skorygowany zysk EBITDA (w mln PLN)	600
Skorygowana marża EBITDA (%)	27.5%
Skorygowany zysk operacyjny (w mln PLN m)	125
Nakłady inwestycyjne (z wyłączeniem akwizycji i nakładów inwestycyjnych zw. z procesem integracji) (w mln PLN)[1]	300
Nakłady inwestycyjne jako procent przychodów (z wyłączeniem akwizycji i nakładów inwestycyjnych zw. z procesem integracji) *(%)*	14%
Skorygowane przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (Skoryg. OpFCF)[1](w mln PLN m)	300

[1] *Skorygowana EBITDA pomniejszona o nakłady inwestycyjne*

Powyższa prognoza nie uwzględnia wpływu jednorazowych kosztów operacyjnych oraz nakładów inwestycyjnych związanych z procesem integracji, które są obecnie szacowane na poziomie odpowiednio do 50,0 mln PLN i do 30,0 mln PLN.

Nowa Netia koncentruje się na podwyższaniu łącznej liczby usług (RGU – „revenue generating units") w ramach swej bazy klientów, kładąc nacisk na usługi oferowane w pakietach i podwyższanie poziomu średniego przychodu na klienta.

Długoterminowa prognoza finansowa opublikowana wraz ze Strategią do 2020 r. zostaje zaktualizowana tak, aby odzwierciedlić wzrost skali działalności Nowej Grupy Netia:

Prognoza długoterminowa (do 2020 r.)
Stopniowy wzrost liczby świadczonych usług (RGU)
Liczba usług (RGU) w przeliczeniu na jednego klienta osiągnie poziom 2.0x
Dalszy wzrost udziałów w wartości rynku
Skorygowana marża EBITDA utrzymana w przedziale 27% - 29%
Nakłady inwestycyjne na poziomie poniżej 15% w trakcie procesu modernizacji sieci (2011-2013), po zakończeniu modernizacji spadek nakładów do poziomu 10%-12%
Przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym OpFCF jako procent przychodów powyżej 12%

Informacje finansowe dotyczące skonsolidowanych sprawozdań finansowych (wyniki proforma dla Dotychczasowej Netii)[2]

Prosimy o zapoznanie się z treścią naszych skonsolidowanych sprawozdań finansowych za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2011r.

Porównanie 2011 r. do 2010 r.

Przychody wzrosły o 1% rok-do-roku do 1.593,2 mln PLN z poziomu 1.569,3 mln PLN w 2010 r. Wzrost przychodów został odnotowany w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw, segmencie korporacyjnym, jak również w segmencie usług dla innych operatorów, natomiast w segmencie klientów indywidualnych odnotowany został spadek przychodów ze względu na zaostrzoną rywalizację cenową oraz presję na przychody z usług głosowych.

Przychody z usług telekomunikacyjnych wzrosły o 2% rok-do-roku do 1.588,9 mln PLN w 2011 r. z 1.564,4 mln PLN w 2010 r. Przychody z usług transmisji danych wzrosły do 596,9 mln PLN, wykazując wzrost o 6% rok-do-roku z poziomu 562,5 mln PLN w 2010 r., z czego 7 punktów procentowych to ogólny wzrost organiczny, 1 punkt procentowy to wzrost związany z zakupem sieci ethernetowych, natomiast 2 punkty procentowe to spadek przychodów z tytułu usług transmisji danych świadczonych na rzecz P4. Przychody z bezpośrednich usług głosowych spadły o 2% lub 17,1 mln PLN, co było wynikiem spadku liczby klientów i niższej liczby połączeń.

Ogólny poziom przychodów był także wynikiem wzrostu przychodów w segmencie usług dla innych operatorów, związanym ze wzrostem przychodów z tytułu usług hurtowych o 7% rok-do-roku lub o 8,3 mln PLN oraz z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich o 7,0 mln PLN lub 10% rok-do-roku. Pozostałe przychody telekomunikacyjne wzrosły o 7,8 mln PLN lub o 20%, co było wynikiem wzrostu w kategorii usług mobilnej transmisji danych oraz usług z wartością dodaną. Stopniowy spadek liczby klientów pośrednich usług głosowych spowodował spadek przychodów w tej kategorii o 43% lub 16 mln PLN rok-do-roku.

Koszt własny sprzedaży wzrósł o 1% rok-do-roku do kwoty 1.085,8 mln PLN z kwoty 1.076,0 mln PLN w 2010 r., co stanowiło 68% udział w przychodach w porównaniu do 69% w 2010 r.

Koszty rozliczeń międzyoperatorskich wzrosły o 6% do 237,3 mln PLN w 2011 r. w porównaniu do 223,4 mln PLN w 2010 r., co wiązało się głównie ze wzrostem liczby zakończonych połączeń głosowych generowanym przez klientów detalicznych oraz usług ruchu tranzytowego w segmencie usług dla innych operatorów.

Amortyzacja w ramach kosztu własnego sprzedaży wzrosła o 2% do 254,5 mln PLN w 2011 r. w porównaniu do 249,0 mln PLN w 2010 r.

Koszty wynajmu i utrzymania sieci pozostały na stabilnym poziomie rok-do-roku i wyniosły 524,0 mln PLN w porównaniu do 525,6 mln PLN w 2010 r. pomimo wzrostu bazy klientów, co odzwierciedla zwiększony udział usług LLU w strukturze klientów.

Wartość sprzedanych towarów spadła o 49% rok-do-roku do 9,9 mln PLN w porównaniu do 19,4 mln PLN odnotowanych w 2010 r., co było konsekwencją niższych wolumenów sprzedaży oraz wprowadzenia od czerwca 2011 r. sprzętu CPE, który jest kapitalizowany w ramach nakładów inwestycyjnych na sieci szerokopasmowe. W 2011 r. skapitalizowana z tego tytułu kwota wyniosła 17 mln PLN.

Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników w ramach kosztów własnych sprzedaży wzrosły o 5% do 20,9 mln PLN z poziomu 19,9 mln PLN, co wiązało się z akwizycjami nowych spółek ethernetowych.

Zysk brutto ze sprzedaży w 2011 r. wyniósł 507,4 mln PLN w porównaniu do 493,3 mln PLN w 2010 r. Marża zysku brutto wyniosła 31,8% w 2011 r. w porównaniu do 31,4% w 2010.

Koszty sprzedaży i dystrybucji spadły o 7% rok-do-roku do kwoty 289,9 mln PLN z kwoty 312,9 mln PLN w 2010 r. i stanowiły 18% przychodów ogółem w porównaniu do 20% w 2010 r.

Koszty prowizji wypłaconych innym podmiotom z tytułu pozyskiwania nowych klientów spadły o 28% rok-do-roku do kwoty 28,4 mln PLN z kwoty 39,4 mln PLN, odzwierciedlając relatywnie niższy poziom przyłączeń nowych klientów, jak również postępującą optymalizację struktury kanałów sprzedaży.

Amortyzacja w ramach kosztu sprzedaży i dystrybucji spadła o 17% do 27,1 mln PLN z 32,6 mln PLN w 2010 r.

Koszty reklamy i promocji spadły o 10% z poziomu 51,0 mln PLN do 46,0 mln PLN.

Odpisy aktualizujące wartość należności spadły do 7,0 mln PLN z 9,5 mln PLN w 2010 r.

---

[2] W celu zapewnienia porównywalności osiągniętych wyników z prognozą na 2011 r., przedstawione w tej sekcji dane finansowe i operacyjne odzwierciedlają wyniki pro forma Grupy Netia bez uwzględniania wpływu akwizycji grupy Telefonia Dialog SA oraz Crowley Data Poland Sp. z o.o., zawartych odpowiednio 16 grudnia 2011 r. oraz 14 grudnia 2011 r. (wyniki 'Dotychczasowej Netii').

Koszty bilingu, usług pocztowych i logistyki spadły o 8% rok-do roku do kwoty 32,9 mln PLN z kwoty 36,0 mln PLN, co wynikało głównie z szerszego wykorzystania elektronicznego obrazu faktury przez klientów.

Inne koszty związane z kosztami sprzedaży i dystrybucji wzrosły o 30% rok-do-roku do kwoty 33,0 mln PLN z kwoty 25,3 mln PLN w 2010 r. na skutek wyższych kosztów retencji powiązanych z ponoszonymi do TP opłatami przy podwyższaniu prędkości transmisji klientom usług BSA oraz wyższego kosztu licencji za korzystanie z pakietu bezpiecznego dostępu do Internetu, związanego z rosnącym wolumenem sprzedaży usług z wartością dodaną, które ujęte są w kategorii Pozostałe Usługi Telekomunikacyjne.

Koszty ogólnego zarządu wzrosły o 5% rok-do-roku do kwoty 150,1 mln PLN z kwoty 142,2 mln PLN w 2010 r. i stanowiły 9% przychodów w obu okresach. Wzrost w tej kategorii był głównie wynikiem uwzględnienia rezerwy zawiązanej w związku z oszacowaniem wysokości dopłaty do usługi powszechnej w kwocie 5,1 mln PLN, kosztów akwizycji w kwocie 10,4 mln PLN, z której 6,4 mln PLN zostało ujęte w kategorii 'Inne koszty' oraz 1,1 mln PLN kosztów związanych z procesem integracji w ramach Nowej Netii. Wzrost kosztów w powyższych kategoriach został częściowo zrównoważony przez spadek kosztów wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, który wiązał się z niższym kosztem dotyczącym programu opcji pracowniczych na akcje, rozpoznawanym przez okres nabywania uprawnień.

Skorygowana EBITDA wzrosła o 12% rok-do-roku do kwoty 403,2 mln PLN z kwoty 359,5 mln PLN w 2010 r., a marża skorygowanego zysku EBITDA wzrosła do 25,3% w porównaniu do 22,9% w 2010 r.

Zysk w kwocie 220,7 mln PLN związany z odwróceniem odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych został rozpoznany w IV kw. 2011 r.

Po zaktualizowaniu pięcioletniego biznes planu Netii, który uwzględnia nowe możliwości i zagrożenia wynikające ze zmian na rynku telekomunikacyjnym, Spółka przeprowadziła w IV kwartale 2011 r. coroczny test na utratę wartości. W teście porównano wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych i kapitału obrotowego z ich wartością odzyskiwalną, oszacowaną na podstawie przyszłych przepływów pieniężnych z istniejących aktywów i projektów. W kalkulacji brano pod uwagę szacunki przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z przyjętego budżetu na 2012 r. i zatwierdzonej aktualizacji planu biznesowego. W wyniku przeprowadzonego testu Spółka dokonała częściowego odwrócenia wcześniejszych odpisów aktualizujących, rozpoznanych w okresie pomiędzy 2000 r. a 2006 r. w następujący sposób: rzeczowe aktywa trwałe – 183,4 mln PLN, licencje telekomunikacyjne – 36,5 mln PLN, nieruchomość inwestycyjna – 0,8 mln PLN.

Zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości, w teście uwzględniono przepływy pieniężne z projektów znajdujących się w fazie realizacji, natomiast nie wzięto pod uwagę przepływów pieniężnych z tytułu nowych, nierozpoczętych projektów czy też synergii operacyjnych wynikających z integracji Telefonii Dialog SA oraz Crowley Data Poland Sp. z o.o. w ramach Nowej Grupy Netia. Wysoki poziom przepływów środków pieniężnych, niższy współczynnik WACC, wdrożenie usług telewizyjnych oraz projektu modernizacji sieci do standardów NGA były głównymi przesłankami do przeprowadzenia odwrócenia odpisu aktualizującego.

Odwrócenie odpisu aktualizującego podwyższa zyski netto i kapitał dostępny do podziału dla akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2011 r., zwiększając jednocześnie poziom amortyzacji w przyszłości.

Pozycje jednorazowe w 2011 r. uwzględniały wspomniany powyżej zysk związany z odwróceniem odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 220,7 mln PLN, koszty akwizycji w wysokości 10,4 mln PLN, rezerwę zawiązaną w związku z oszacowaniem wysokości dopłaty do usługi powszechnej w wysokości 5,1 mln PLN, koszty integracji w ramach Nowej Netii w wysokości 1,1 mln PLN oraz koszty restrukturyzacyjne w kwocie 0,4 mln PLN, dając w sumie netto 203,7 mln PLN zysku. W 2010 r. EBITDA uwzględniała zysk związany z odwróceniem odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 221,2 mln PLN, zysk pochodzący ze zbycia dwóch transzy sprzętu transmisyjnego do P4 w wysokości 7,3 mln PLN, nakłady restrukturyzacyjne związane z realizacją projektu „Profit" wprowadzonym w 2009 r. w wysokości 0,8 mln PLN oraz koszty akwizycji w wysokości 0,7 mln PLN, dając w sumie netto 226,9 mln PLN zysku.

Amortyzacja wzrosła o 1% do 303,2 mln PLN w porównaniu do 300,7 mln PLN w 2010 r. W wyniku szczegółowej analizy okresów użytkowania środków trwałych, głównie sieci telekomunikacyjnych Netii, dokonanej w świetle nowoprzyjętej Strategii do 2020 r., z dniem 1 stycznia 2011 r. nastąpiło wydłużenie okresów użytkowania istniejących środków trwałych, zwłaszcza kanalizacji oraz infrastruktury kablowej, z efektem na 1 stycznia 2011 r. W dużym stopniu zrównoważyło to wzrost kosztów amortyzacji powstałych w wyniku odwrócenia odpisów aktualizujących odnotowanych w IV kw. 2010 r.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 303,7 mln PLN w porównaniu do zysku operacyjnego w wysokości 285,7 mln PLN w 2010 r. Przy wyłączeniu opisanych powyżej pozycji jednorazowych netto na kwotę 203,7 mln PLN zysku netto w 2011 r. oraz 226,9 mln PLN zysku netto w 2010 r., zysk operacyjny wzrósł o 70% do kwoty 100,0 mln PLN w 2011 r. z poziomu 58,8 mln PLN w 2010 r.

Przychód finansowy netto wyniósł 17,0 mln PLN w porównaniu do przychodu finansowego netto w wysokości 3,0 mln PLN rok wcześniej. Wzrost był związany był głównie z odsetkami od wyższej kwoty depozytów bankowych w gotówce i w bonach skarbowych, z efektem rozwiązania dawnej umowy kredytowej Spółki, która generowała amortyzowane koszty w 2010 r. oraz z zyskiem z transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe na przepływach gotówkowych, zawieranych w celu ograniczenia ryzyka walutowego w niektórych wydatkach

operacyjnych. Koszty finansowe w 2011 r. uwzględniały 2,5 mln PLN z tytułu narastających odsetek od pożyczek bankowych zaciągniętych na potrzeby przeprowadzonych w grudniu 2011 r. akwizycji spółek Dialog i Crowley.

Porównanie IV kw. 2011 r. z III kw. 2011 r.

Przychody kwartał-do-kwartału wzrosły o 2% do poziomu 401,1 mln PLN w IV kw. 2011 r. z 394,6 mln PLN w III kw. 2011r.

Przychody z działalności telekomunikacyjnej wyniosły 400,1 mln PLN w IV kw. 2011 r. w porównaniu do 393,5 mln PLN w III kw. 2011 r. Przychody z tytułu świadczenia usług transmisji danych wzrosły o 3% do 152,5 mln PLN w IV kw. 2011 r. w stosunku do 148,0 mln PLN w III kw. 2011 r. w związku z wyższym poziomem przyłączeń netto, pomimo niższych o 1,0 mln PLN przychodów z tytułu usług transmisji danych świadczonych na rzecz P4. Pozostałe przychody telekomunikacyjne wzrosły o 1,6 mln PLN lub o 14% w wyniku wzrostu liczby mobilnych usług transmisji danych oraz usług z wartością dodaną. Przychody z bezpośrednich usług głosowych spadły o 3% kwartał-do-kwartału do 175,2 mln PLN w IV kw. 2011 r. z poziomu 180,9 mln PLN w III kw. 2011 r. Łączne przychody z usług hurtowych i rozliczeń międzyoperatorskich wzrosły kwartał-do-kwartału o 6,5 mln PLN lub o 14% w następstwie bardziej korzystnych transakcji hurtowego tranzytu ruchu głosowego oraz zwiększonych przychodów z tytułu dzierżawy światłowodów (ciemne włókno).

Koszt własny sprzedaży wyniósł 273,3 mln PLN w IV kw. 2011 r. w stosunku do 269,9 mln PLN w III kw. 2011 r., co stanowiło 68% przychodów ogółem w obu okresach. Koszt rozliczeń międzyoperatorskich wzrósł o 12% lub 6,7 mln PLN w związku z wyższymi wolumenami tranzytu oraz terminacji połączeń. Koszt utrzymania sieci spadł kwartał-do-kwartału o 3% lub 3,6 mln PLN w związku z niższym średnim poziomem bazy klientów usług WLR and BSA oraz związanych z tym opłat wnoszonych do TP.

Zysk brutto wyniósł 127,8 mln PLN w IV kw. 2011 r. w porównaniu do 124,7 mln PLN w III kw. 2011 r. wykazując marżę zysku brutto na poziomie 31,9% w porównaniu do 31,6% w III kw. 2011 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji pozostały praktycznie na stabilnym poziome kwartał-do-kwartału wynosząc 71,6 mln PLN w IV kw. 2011 r. w porównaniu do 70,8 mln PLN w III kw. 2011 r. i stanowiły odpowiednio 18% przychodów ogółem w obu kwartałach. Pozostałe koszty w odniesieniu do sprzedaży i dystrybucji wzrosły o 13% lub 1,1 mln PLN głównie ze względu na wyższe koszty retencji oraz wyższy koszt licencji za korzystanie z pakietu bezpiecznego dostępu do Internetu. Koszty reklamy i promocji wzrosły o 8% lub 0,9 mln PLN w wyniku większego natężenia kampanii reklamowych.

Koszty ogólnego zarządu wzrosły o 40% do 43,5 mln PLN w IV kw. 2011 r. z 31,1mln PLN w III kw. 2011 r. i stanowiły odpowiednio 11% i 8% przychodów ogółem w obu kwartałach. Wzrost spowodowany wyższym poziomem „Innych kosztów", które uwzględniały 2,7 mln PLN rezerwy zawiązanej w IV kw. 2011 r. związku z oszacowaniem wysokości dopłaty do usługi powszechnej, wyższe kwartał-do-kwartału o 1,8 mln PLN koszty akwizycji oraz koszty związane z procesem integracji w ramach Nowej Netii w wysokości 1,0 mln PLN. Ponadto w IV kw. 2011 r. odnotowano 3,5 mln PLN kosztu z tytułu profesjonalnych usług zewnętrznych dotyczących procesu integracji. Wyższy koszt świadczeń i wynagrodzeń wykazanych w ramach kosztów ogólnego zarządu był m.in. wynikiem wyższego poziomu kosztów związanych z możliwymi do zrealizowania opcjami, wyższego poziomu rynkowej wyceny ograniczonych jednostek udziałowych oraz wyższego kosztu zrealizowanych opcji.

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 103,4 mln PLN w IV kw. 2011 r. w stosunku do 105,4 mln PLN w III kw. 2011 r., zaś skorygowana marża EBITDA wyniosła 25,8% w IV kw. 2011 r. w stosunku do 26,7% w III kw. 2011 r.

Zysk EBITDA wyniósł 313,4 mln PLN w IV kw. 2011 r. w porównaniu do 103,4 mln PLN w III kw. 2011 r. Zysk EBITDA w IV kw. 2011 r. uwzględniał wspomniany powyżej zysk z tytułu odwrócenia wcześniejszych odpisów aktualizujących w wysokości 220,7 mln PLN, koszty akwizycji w wysokości 6,7 mln PLN, 2,7 mln PLN rezerwy kosztowej zawiązanej w związku z oszacowaniem wysokości dopłaty do usługi powszechnej i kosztami integracji Nowej Netii w kwocie 1,1 mln PLN. EBITDA za III kw. 2011 r. zawierała koszty akwizycji w wysokości 2,0 mln PLN.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł w IV kw. 2011 r. 237,2 mln PLN w porównaniu do zysku operacyjnego w kwocie 27,6 mln PLN w III kw. 2011 r. Wyłączając pozycje jednorazowe, zysk operacyjny EBIT wyniósłby 27,2 mln PLN w IV kw. 2011 r. w porównaniu do 29,6 mln PLN w III kw. 2011 r.

Przychód finansowy netto wyniósł w IV kw. 2011 r. 2,7 mln PLN w porównaniu do 7,4 mln PLN w III kw. 2011 r., odzwierciedlając wyższy poziom kosztów poniesionych w związku z odsetkami naliczonymi od nowych kredytów w wysokości 700 mln PLN zaciągniętych w związku z akwizycjami spółek Dialog i Crowley.

Pro forma
Wyniki Dotychczasowej Netii (z wyłączeniem wpływu spółek Dialogu i Crowley w IV kw. 2011 r.)
Podstawowe dane finansowe

PLN'000	2010	2011	IV kw. 2010	I kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011
Przychody	1.569.296	1.593.222	394.154	401.189	396.280	394.616	401.137
Zmiana % (rok do roku)	*4,2%*	*1,5%*	*2,0%*	*3,7%*	*0,7%*	*0,0%*	*1,8%*
Skorygowana EBITDA	359.494	403.217	87.737	101.504	92.832	105.457	103.425
Marża %	*22,9%*	*25,3%*	*22,3%*	*25,3%*	*23,4%*	*26,7%*	*25,8%*
Zmiana % (rok do roku)	*18,3%*	*12,2%*	*14,3%*	*11,8%*	*(2,7%)*	*23,3%*	*17,9%*
EBITDA	586.439	606.834	307.852	101.375	88.679	103.379	313.401
Marża %	*37,4%*	*38,1%*	*78,1%*	*25,3%*	*22,4%*	*26,2%*	*78,1%*
Skorygowany EBIT	58.810	100.052	11.222	26.179	17.046	29.640	27.188
Marża %	*3,7%*	*6,3%*	*2,8%*	*6,5%*	*4,3%*	*7,5%*	*6,8%*
EBIT	285.755	303.669	231.337	26.050	12.893	27.562	237.164
Marża %	*18,2%*	*19,1%*	*58,7%*	*6,5%*	*3,3%*	*7,0%*	*59,1%*
Skorygowany wynik netto grupy Netia *(skonsolidowany)*	55.595	145.513	18.809	35.385	16.275	26.339	67.514
Marża %	*3,5%*	*9,1%*	*4,8%*	*8,8%*	*4,1%*	*6,7%*	*16,8%*
Wynik netto grupy Netia *(skonsolidowany)*	263.895	252.117	221.577	(23.045)	12.911	24.656	237.595
Marża %	*16,8%*	*15,8%*	*56,2%*	*(5,7%)*	*3,3%*	*6,2%*	*59,2%*
Wynik netto Netii SA *(jednostkowy)*[1]	267.032	225.004	223.772	(21.558)	11.134	26.615	208.813
Środki pieniężne	173.600	55.905	173.600	210.439	219.388	217.399	55.905
Bony skarbowe (wg zamortyzowanego kosztu)	171.616	-	171.616	171.600	210.680	216.259	-
Kredyty i pożyczki	31	693.594	31	-	107	100	693.594
Wydatki inwestycyjne	193.234	254.620	49.243	68.927	49.672	78.954	57.067
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych	199.440	229.603	74.300	40.920	56.589	66.916	65.178

EUR'000[2]	2010	2011	IV kw. 2010	I kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011
Przychody	355.302	360.719	89.240	90.833	89.721	89.344	90.821
Zmiana % (rok do roku)	*4,2%*	*1,5%*	*2,0%*	*3,7%*	*0,7%*	*0,0%*	*1,8%*
Skorygowana EBITDA	81.392	91.292	19.864	22.981	21.018	23.876	23.416
Marża %	*22,9%*	*25,3%*	*22,3%*	*25,3%*	*23,4%*	*26,7%*	*25,8%*
Zmiana % (rok do roku)	*18,3%*	*12,2%*	*14,3%*	*11,8%*	*(2,7%)*	*23,3%*	*17,9%*
EBITDA	132.775	137.392	69.700	22.952	20.078	23.406	70.957
Marża %	*37,4%*	*38,1%*	*78,1%*	*25,3%*	*22,4%*	*26,2%*	*78,1%*
Skorygowany EBIT	13.315	22.653	2.541	5.927	3.859	6.711	6.156
Marża %	*3,7%*	*6,3%*	*2,8%*	*6,5%*	*4,3%*	*7,5%*	*6,8%*
EBIT	64.697	68.753	52.377	5.898	2.919	6.240	53.696
Marża %	*18,2%*	*19,1%*	*58,7%*	*6,5%*	*3,3%*	*7,0%*	*59,1%*
Skorygowany wynik netto grupy Netia *(skonsolidowany)*	12.587	32.945	4.258	8.011	3.685	5.963	15.286
Marża %	*3,5%*	*9,1%*	*4,8%*	*8,8%*	*4,1%*	*6,7%*	*16,8%*
Wynik netto grupy Netia *(skonsolidowany)*	59.748	57.081	50.167	(5.218)	2.923	5.582	53.793
Marża %	*16,8%*	*15,8%*	*56,2%*	*(5,7%)*	*3,3%*	*6,2%*	*59,2%*
Wynik netto Netii SA *(jednostkowy)*[1]	60.458	50.943	50.664	(4.881)	2.521	6.026	47.277
Środki pieniężne	39.304	12.657	39.304	47.645	49.671	49.221	12.657
Bony skarbowe (wg zamortyzowanego kosztu)	38.855	-	38.855	38.852	47.700	48.963	-
Kredyty i pożyczki	7	157.035	7	-	24	23	157.035
Wydatki inwestycyjne	43.750	57.648	11.149	15.606	11.246	17.876	12.920
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych	45.155	51.984	16.822	9.265	12.812	15.150	14.757

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

[2] Kwoty w euro zostały przeliczone po kursie 4,4168 PLN = 1,00 EUR, średnim kursie ogłoszonym przez NBP w dniu 31 grudnia 2011 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 0,4 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 2010 r. to zysk księgowy z tytułu odwrócenia wcześniejszych odpisów aktualizacyjnych w kwocie 221,1 mln PLN, zysk w wysokości 7,3 mln PLN ze sprzedaży transz sprzętu transmisyjnego dla P4, koszty restrukturyzacji w ramach projektu „Profit" w wysokości 0,8 mln PLN, koszty akwizycji w kwocie 0,7 mln PLN oraz wpływ pozycji jednorazowych na podatek w wysokości 18,6 mln PLN.

Pro forma
Wyniki Dotychczasowej Netii (z wyłączeniem wpływu spółek Dialogu i Crowley w IV kw. 2011 r.)
Podstawowe dane operacyjne

	IV kw. 2010	I kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011
Dane dotyczące usług szerokopasmowych					
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci	242.277	242.548	248.097	252.655	263.295
Własna sieć stacjonarna	*223.169*	*223.862*	*229.955*	*235.141*	*246.510*
WiMAX	*18.974*	*18.570*	*18.034*	*17.495*	*16.785*
Inne	*134*	*116*	*108*	*19*	-
Bitstream access	321.075	315.464	312.238	303.609	302.632
LLU	126.895	146.070	159.260	175.435	184.229
Skumulowana liczba usług szerokopasmowych na koniec okresu	**690.247**	**704.082**	**719.595**	**731.699**	**750.156**
Dane dotyczące usług głosowych (bez użytkowników prefiksu)					
Tradycyjne linie głosowe	332.657	326.982	322.583	321.091	318.742
w tym ekwiwalent linii ISDN	*143.560*	*144.582*	*145.738*	*148.270*	*149.076*
w tym wąskopasmowy dostęp radiowy	*38.666*	*38.504*	*40.474*	*41.987*	*41.799*
VoIP (bez LLU)[1]	30.589	31.325	32.133	33.912	36.992
WiMAX głos	20.043	19.197	18.432	17.550	16.447
Linie głosowe we własnej sieci[1]	383.289	377.504	373.148	372.553	372.181
WLR	752.899	739.456	722.316	699.275	680.054
LLU (VoIP)	82.379	95.112	106.698	118.808	125.173
Skumulowana liczba linii dzwoniących[1] na koniec okresu	**1.218.567**	**1.212.072**	**1.202.162**	**1.190.636**	**1.177.408**
Łączna liczba usług szerokopasmowych i głosowych na koniec okresu[1]	**1.908.814**	**1.916.154**	**1.921.757**	**1.922.335**	**1.927.564**
Segment klientów biznesowych [1,2]	170.731	172.470	175.581	180.259	185.338
Segment usług dla innych operatorów [1,2]	4.665	4.437	4.467	4.451	4.732
Segment klientów indywidualnych	1.475.682	1.469.254	1.461.116	1.446.742	1.441.933
Udział linii z usługami pakietowymi	*28%*	*29%*	*30%*	*30%*	*31%*
Segment SOHO/SME[1]	257.736	269.993	280.593	290.883	295.561
Udział linii z usługami pakietowymi	*43%*	*42%*	*45%*	*45%*	*47%*
Inne					
Suma przyłączeń netto dla usług szerokopasmowych	36.346	13.835	15.513	12.104	18.457
Średni miesięczny przychód na port (ARPU) (PLN)	53	52	52	51	52
Średni koszt pozyskania klienta (SAC)(PLN)	203	227	236	200	178
Suma przyłączeń netto dla usług głosowych[1]	14.233	(6.495)	(9.910)	(11.526)	(13.228)
Udział linii biznesowych w całkowitej ilości linii na koniec okresu[1]	28,5%	29,4%	30,4%	31,6%	32,4%
Średni miesięczny przychód na linię we własnej sieci (ARPU) (PLN) [1]	54	54	54	53	52
Średni miesięczny przychód na linię dla WLR (ARPU) (PLN)	48	49	49	49	48
Średni miesięczny przychód dla całej bazy klienckiej (ARPU) (PLN) [1]	51	51	51	50	50
Skumulowana liczba użytkowników prefiksu	82.983	76.159	72.382	69.867	66.781
Średni miesięczny przychód na użytkownika prefiksu (ARPU) (PLN)	28	27	24	24	23
Zatrudnienie					
Zatrudnienie aktywne	1.441	1.452	1.454	1.467	1.476
Łączna liczba usług szerokopasmowych i głosowych na koniec okresu[1]	1.392	1.399	1.397	1.414	1.435

[1] *W II kw. 2011 r. Netia zmodyfikowała definicję ekwiwalentu linii VoIP w odniesieniu do usług SIP Trunk. W związku z tym dane dotyczące liczby linii VoIP (z wyłączeniem LLU) za okresy porównawcze zostały obniżone i różnią się od ilości raportowanych poprzednio. Obecnie każda usługa SIP Trunk jest wyrażana jako ekwiwalent liczby jednoczesnych połączeń zewnętrznych (tzw. kanałów rozmównych) w porównaniu do ich wcześniejszej prezentacji jako ekwiwalent wewnętrznych linii PABX.*

[2] *W I kw. 2011 r. Netia dokonała reklasyfikacji niektórych linii pomiędzy segmentem klientów biznesowych i segmentem usług dla innych operatorów, jednak bez wpływu na łączną liczbę linii. W związku z powyższym dane porównawcze za wszystkie kwartały 2010 r. zostały odpowiednio przekształcone i z tego względu różnią się od danych prezentowanych uprzednio.*

Pro forma Rachunek zysków i strat
Wyniki Dotychczasowej Netii (z wyłączeniem wpływu spółek Dialogu i Crowley w 2011 r.)
(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	2010 *badany*	2011 *badany*	III kw. 2011 *nie badany*	IV kw. 2011 *nie badany*
Bezpośrednie usługi głosowe	741.717	724.593	180.950	175.193
W tym opłaty abonamentowe	*485.186*	*508.059*	*128.377*	*123.966*
W tym opłaty za rozmowy	*256.261*	*215.919*	*52.467*	*51.094*
Pośrednie usługi głosowe	37.359	21.352	5.063	4.671
Transmisja danych[1]	562.470	596.937	147.979	152.506
Rozliczenia międzyoperatorskie	68.394	75.439	17.222	18.895
Usługi hurtowe	115.561	123.848	30.546	35.387
Pozostałe usługi telekomunikacyjne[1]	38.933	46.701	11.786	13.441
Przychody telekomunikacyjne	**1.564.434**	**1.588.870**	**393.546**	**400.093**
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych	4.862	4.352	1.070	1.044
Przychody razem	**1.569.296**	**1.593.222**	**394.616**	**401.137**
Koszt własny sprzedaży	**(1.075.979)**	**(1.085.841)**	**(269.946)**	**(273.337)**
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	(223.410)	(237.312)	(57.049)	(63.781)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci	(525.577)	(524.028)	(132.607)	(128.993)
Wartość sprzedanych towarów	(19.394)	(9.950)	(1.261)	(1.685)
Amortyzacja	(249.032)	(254.525)	(64.098)	(64.358)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(19.896)	(20.917)	(4.937)	(4.879)
Koszty restrukturyzacji	(25)	(18)	-	(18)
Podatki. opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty	(38.645)	(39.091)	(9.994)	(9.623)
Zysk brutto na sprzedaży	**493.317**	**507.381**	**124.670**	**127.800**
Marża (%)	***31,4%***	***31,8%***	***31,6%***	***31,9%***
Koszty sprzedaży i dystrybucji	**(312.865)**	**(289.860)**	**(70.841)**	**(71.612)**
Koszty reklamy i promocji	(51.053)	(46.016)	(10.542)	(11.422)
Koszty prowizji wypłaconych innym podmiotom	(39.427)	(28.363)	(7.050)	(6.420)
Billing. usługi pocztowe i logistyka	(36.000)	(32.930)	(8.399)	(8.599)
Koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta	(33.139)	(32.037)	(8.445)	(7.900)
Odpis aktualizujący wartość należności	(9.534)	(6.976)	(2.319)	(1.926)
Amortyzacja	(32.564)	(27.107)	(6.353)	(5.960)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(85.579)	(83.300)	(19.430)	(19.949)
Koszty restrukturyzacji	(241)	(158)	19	-
Inne koszty	(25.328)	(32.973)	(8.322)	(9.436)
Koszty ogólnego zarządu	**(142.249)**	**(150.109)**	**(31.104)**	**(43.541)**
Usługi profesjonalne	(9.197)	(11.577)	(1.969)	(5.216)
Koszty elektronicznej wymiany danych	(10.484)	(9.971)	(2.524)	(2.584)
Koszty utrzymania biura i floty samochodowej	(12.213)	(11.335)	(2.704)	(2.719)
Amortyzacja	(19.088)	(21.533)	(5.366)	(5.919)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(68.850)	(61.196)	(12.190)	(13.107)
Koszty restrukturyzacji	(524)	(250)	(58)	(134)
Inne koszty	(21.893)	(34.247)	(6.293)	(13.862)
Pozostałe przychody	240.065	236.211	3.107	225.688
Pozostałe koszty	(1.222)	(4.173)	(2)	(3.175)
Pozostałe zyski / (straty). netto	8.709	4.219	1.732	2.004
Zysk operacyjny	**285.755**	**303.669**	**27.562**	**237.164**
Marża (%)	***18,2%***	***19,1%***	***7,0%***	***59,1%***
Przychody finansowe	11.658	20.670	7.493	6.061
Koszty finansowe	(8.644)	(3.642)	(91)	(3.340)
Zysk przed opodatkowaniem	**288.769**	**320.697**	**34.964**	**239.885**
Podatek dochodowy netto	(24.874)	(68.580)	(10.308)	(2.290)
Zysk netto	**263.895**	**252.117**	**24.656**	**237.595**

[1] *W styczniu 2011 r. Netia dokonała reklasyfikacji niektórych przychodów dotyczących usług o wartości dodanej pomiędzy przychodami z transmisji danych i pozostałych usług telekomunikacyjnych, jednak bez wpływu na łączne przychody. W związku z powyższym dane porównawcze za wszystkie kwartały 2010 r. zostały odpowiednio przekształcone i z tego względu różnią się od danych prezentowanych uprzednio.*

Nowa Netia
Podstawowe dane finansowe (z uwzględnieniem wpływu spółek Dialogu i Crowley w IV kw. 2011 r.)

PLN'000	2010	2011	IV kw. 2010	I kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011
Przychody	1.569.296	1.618.803	394.154	401.189	396.280	394.616	426.718
Zmiana % (rok do roku)	*4,2%*	*3,2%*	*2,0%*	*3,7%*	*0,7%*	*0,0%*	*8,3%*
Skorygowana EBITDA	359.494	408.210	87.737	101.504	92.832	105.457	108.417
Marża %	*22,9%*	*25,2%*	*22,3%*	*25,3%*	*23,4%*	*26,7%*	*25,4%*
Zmiana % (rok do roku)	*18,3%*	*13,6%*	*14,3%*	*11,8%*	*(2,7%)*	*23,3%*	*23,6%*
EBITDA	586.439	611.454	307.852	101.375	88.679	103.379	318.021
Marża %	*37,4%*	*37,8%*	*78,1%*	*25,3%*	*22,4%*	*26,2%*	*74,5%*
Skorygowany EBIT	58.810	99.081	11.222	26.179	17.046	29.640	26.217
Marża %	*3,7%*	*6,1%*	*2,8%*	*6,5%*	*4,3%*	*7,5%*	*6,1%*
EBIT	285.755	302.698	231.337	26.050	12.893	27.562	236.193
Marża %	*18,2%*	*18,7%*	*58,7%*	*6,5%*	*3,3%*	*7,0%*	*55,4%*
Skorygowany wynik netto grupy Netia *(skonsolidowany)*	55.595	142.390	18.809	35.385	16.275	26.339	64.391
Marża %	*3,5%*	*8,8%*	*4,8%*	*8,8%*	*4,1%*	*6,7%*	*15,1%*
Wynik netto grupy Netia *(skonsolidowany)*	263.895	248.786	221.577	(23.045)	12.911	24.656	234.264
Marża %	*16,8%*	*15,4%*	*56,2%*	*(5,7%)*	*3,3%*	*6,2%*	*54,9%*
Wynik netto Netii SA *(jednostkowy)*[1]	267.032	225.004	223.772	(21.558)	11.134	26.615	208.813
Środki pieniężne	173.600	156.509	173.600	210.439	219.388	217.399	156.509
Bony skarbowe (wg zamortyzowanego kosztu)	171.616	-	171.616	171.600	210.680	216.259	-
Kredyty i pożyczki	31	695.177	31	-	107	100	695.177
Wydatki inwestycyjne	193.234	262.660	49.243	68.927	49.672	78.954	65.107
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych	199.440	243.719	74.300	40.920	56.589	66.916	79.294

EUR'000[2]	2010	2011	IV kw. 2010	I kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011
Przychody	355.302	366.510	89.240	90.833	89.721	89.344	96.612
Zmiana % (rok do roku)	*4,2%*	*3,2%*	*2,0%*	*3,7%*	*0,7%*	*0,0%*	*8,3%*
Skorygowana EBITDA	81.392	92.422	19.864	22.981	21.018	23.876	24.546
Marża %	*22,9%*	*25,2%*	*22,3%*	*25,3%*	*23,4%*	*26,7%*	*25,4%*
Zmiana % (rok do roku)	*18,3%*	*13,6%*	*14,3%*	*11,8%*	*(2,7%)*	*23,3%*	*23,6%*
EBITDA	132.775	138.438	69.700	22.952	20.078	23.406	72.003
Marża %	*37,4%*	*37,8%*	*78,1%*	*25,3%*	*22,4%*	*26,2%*	*74,5%*
Skorygowany EBIT	13.315	22.433	2.541	5.927	3.859	6.711	5.936
Marża %	*3,7%*	*6,1%*	*2,8%*	*6,5%*	*4,3%*	*7,5%*	*6,1%*
EBIT	64.697	68.533	52.377	5.898	2.919	6.240	53.476
Marża %	*18,2%*	*18,7%*	*58,7%*	*6,5%*	*3,3%*	*7,0%*	*55,4%*
Skorygowany wynik netto grupy Netia *(skonsolidowany)*	12.587	32.238	4.258	8.011	3.685	5.963	14.579
Marża %	*3,5%*	*8,8%*	*4,8%*	*8,8%*	*4,1%*	*6,7%*	*15,1%*
Wynik netto grupy Netia *(skonsolidowany)*	59.748	56.327	50.167	(5.218)	2.923	5.582	53.039
Marża %	*16,8%*	*15,4%*	*56,2%*	*(5,7%)*	*3,3%*	*6,2%*	*54,9%*
Wynik netto Netii SA *(jednostkowy)*[1]	60.458	50.943	50.664	(4.881)	2.521	6.026	47.277
Środki pieniężne	39.304	35.435	39.304	47.645	49.671	49.221	35.435
Bony skarbowe (wg zamortyzowanego kosztu)	38.855	-	38.855	38.852	47.700	48.963	-
Kredyty i pożyczki	7	157.394	7	-	24	23	157.394
Wydatki inwestycyjne	43.750	59.468	11.149	15.606	11.246	17.876	14.741
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych	45.155	55.180	16.822	9.265	12.812	15.150	17.953

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

[2] Kwoty w euro zostały przeliczone po kursie 4,4168 PLN = 1,00 EUR, średnim kursie ogłoszonym przez NBP w dniu 31 grudnia 2011 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 0,4 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 2010 r. to zysk księgowy z tytułu odwrócenia wcześniejszych odpisów aktualizacyjnych w kwocie 221,1 mln PLN, zysk w wysokości 7,3 mln PLN ze sprzedaży transz sprzętu transmisyjnego dla P4, koszty restrukturyzacji w ramach projektu „Profit" w wysokości 0,8 mln PLN, koszty akwizycji w kwocie 0,7 mln PLN oraz wpływ pozycji jednorazowych na podatek w wysokości 18,6 mln PLN.

Nowa Netia
Podstawowe dane operacyjne (z uwzględnieniem wpływu spółek Dialogu i Crowley w IV kw. 2011 r.)

	IV kw. 2010	I kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011
Dane dotyczące usług szerokopasmowych					
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci	242.277	242.548	248.097	252.655	415.983
Własna sieć stacjonarna	*223.169*	*223.862*	*229.955*	*235.141*	*396.853*
WiMAX	*18.974*	*18.570*	*18.034*	*17.495*	*19.130*
Inne	*134*	*116*	*108*	*19*	-
Bitstream access	321.075	315.464	312.238	303.609	311.358
LLU	126.895	146.070	159.260	175.435	184.229
Skumulowana liczba usług szerokopasmowych na koniec okresu	**690.247**	**704.082**	**719.595**	**731.699**	**911.570**
Dane dotyczące usług głosowych (bez użytkowników prefiksu)					
Tradycyjne linie głosowe	332.657	326.982	322.583	321.091	596.330
w tym ekwiwalent linii ISDN	*143.560*	*144.582*	*145.738*	*148.270*	*223.148*
w tym wąskopasmowy dostęp radiowy	*38.666*	*38.504*	*40.474*	*41.987*	*41.987*
VoIP (bez LLU)[1]	30.589	31.325	32.133	33.912	33.912
WiMAX głos	20.043	19.197	18.432	17.550	17.603
Linie głosowe we własnej sieci[1]	383.289	377.504	373.148	372.553	656.212
WLR	752.899	739.456	722.316	699.275	962.322
LLU (VoIP)	82.379	95.112	106.698	118.808	126.189
Skumulowana liczba linii dzwoniących[1] na koniec okresu	**1.218.567**	**1.212.072**	**1.202.162**	**1.190.636**	**1.744.723**
Łączna liczba usług szerokopasmowych i głosowych na koniec okresu[1]	**1.908.814**	**1.916.154**	**1.921.757**	**1.922.335**	**2.656.293**
Grupa Dialog	-	-	-	-	698.858
Crowley	-	-	-	-	29.871
Segment klientów biznesowych [1,2]	170.731	172.470	175.581	180.259	185.338
Segment usług dla innych operatorów [1,2]	4.665	4.437	4.467	4.451	4.732
Segment klientów indywidualnych	1.475.682	1.469.254	1.461.116	1.446.742	1.441.933
Udział linii z usługami pakietowymi	*28%*	*29%*	*30%*	*30%*	*31%*
Segment SOHO/SME[1]	257.736	269.993	280.593	290.883	295.561
Udział linii z usługami pakietowymi	*43%*	*42%*	*45%*	*45%*	*47%*
Inne					
Suma przyłączeń netto dla usług szerokopasmowych	36.346	13.835	15.513	12.104	179.871
Średni miesięczny przychód na port (ARPU) (PLN)	53	52	52	51	nm
Średni koszt pozyskania klienta (SAC)(PLN)	203	227	236	200	nm
Suma przyłączeń netto dla usług głosowych[1]	14.233	(6.495)	(9.910)	(11.526)	554.087
Udział linii biznesowych w całkowitej ilości linii na koniec okresu[1]	28,5%	29,4%	30,4%	31,6%	nm
Średni miesięczny przychód na linię we własnej sieci (ARPU) (PLN) [1]	54	54	54	53	nm
Średni miesięczny przychód na linię dla WLR (ARPU) (PLN)	48	49	49	49	nm
Średni miesięczny przychód dla całej bazy klienckiej (ARPU) (PLN) [1]	51	51	51	50	nm
Skumulowana liczba użytkowników prefiksu	82.983	76.159	72.382	69.867	73.696
Średni miesięczny przychód na użytkownika prefiksu (ARPU) (PLN)	28	27	24	24	nm
Zatrudnienie	1.441	1.452	1.454	1.467	2.786
Zatrudnienie aktywne	1.392	1.399	1.397	1.414	2.899

[1] *W II kw. 2011 r. Netia zmodyfikowała definicję ekwiwalentu linii VoIP w odniesieniu do usług SIP Trunk. W związku z tym dane dotyczące liczby linii VoIP (z wyłączeniem LLU) za okresy porównawcze zostały obniżone i różnią się od ilości raportowanych poprzednio. Obecnie każda usługa SIP Trunk jest wyrażana jako ekwiwalent liczby jednoczesnych połączeń zewnętrznych (tzw. kanałów rozmównych) w porównaniu do ich wcześniejszej prezentacji jako ekwiwalent wewnętrznych linii PABX.*

[2] *W I kw. 2011 r. Netia dokonała reklasyfikacji niektórych linii pomiędzy segmentem klientów biznesowych i segmentem usług dla innych operatorów, jednak bez wpływu na łączną liczbę linii. W związku z powyższym dane porównawcze za wszystkie kwartały 2010 r. zostały odpowiednio przekształcone i z tego względu różnią się od danych prezentowanych uprzednio.*

Nowa Netia
Rachunek zysków i strat (z uwzględnieniem wpływu spółek Dialogu i Crowley w IV kw. 2011 r.)
(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	2010 *badany*	2011 *badany*	III kw. 2011 *nie badany*	IV kw. 2011 *nie badany*
Bezpośrednie usługi głosowe	741.717	737.373	180.950	187.973
W tym opłaty abonamentowe	*485.186*	*516.707*	*128.377*	*132.614*
W tym opłaty za rozmowy	*256.261*	*220.051*	*52.467*	*55.226*
Pośrednie usługi głosowe	37.359	22.469	5.063	5.788
Transmisja danych[1]	562.470	604.188	147.979	159.757
Rozliczenia międzyoperatorskie	68.394	77.602	17.222	21.058
Usługi hurtowe	115.561	124.375	30.546	35.914
Pozostałe usługi telekomunikacyjne[1]	38.933	48.014	11.786	14.754
Przychody telekomunikacyjne	**1.564.434**	**1.614.021**	**393.546**	**425.244**
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych	4.862	4.782	1.070	1.474
Przychody razem	**1.569.296**	**1.618.803**	**394.616**	**426.718**
Koszt własny sprzedaży	**(1.075.979)**	**(1.103.029)**	**(269.946)**	**(290.525)**
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	(223.410)	(240.818)	(57.049)	(67.287)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci	(525.577)	(530.240)	(132.607)	(135.205)
Wartość sprzedanych towarów	(19.394)	(10.233)	(1.261)	(1.968)
Amortyzacja	(249.032)	(258.408)	(64.098)	(68.241)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(19.896)	(22.034)	(4.937)	(5.996)
Koszty restrukturyzacji	(25)	(384)	-	(384)
Podatki. opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty	(38.645)	(40.912)	(9.994)	(11.444)
Zysk brutto na sprzedaży	**493.317**	**515.774**	**124.670**	**136.193**
Marża (%)	***31,4%***	***31,9%***	***31,6%***	***31,9%***
Koszty sprzedaży i dystrybucji	**(312.865)**	**(297.253)**	**(70.841)**	**(79.005)**
Koszty reklamy i promocji	(51.053)	(46.610)	(10.542)	(12.016)
Koszty prowizji wypłaconych innym podmiotom	(39.427)	(29.243)	(7.050)	(7.300)
Billing. usługi pocztowe i logistyka	(36.000)	(33.728)	(8.399)	(9.397)
Koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta	(33.139)	(32.060)	(8.445)	(7.923)
Odpis aktualizujący wartość należności	(9.534)	(6.976)	(2.319)	(1.926)
Amortyzacja	(32.564)	(28.711)	(6.353)	(7.564)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(85.579)	(85.638)	(19.430)	(22.287)
Koszty restrukturyzacji	(241)	(164)	19	(6)
Inne koszty	(25.328)	(34.123)	(8.322)	(10.586)
Koszty ogólnego zarządu	**(142.249)**	**(152.473)**	**(31.104)**	**(45.905)**
Usługi profesjonalne	(9.197)	(11.648)	(1.969)	(5.287)
Koszty elektronicznej wymiany danych	(10.484)	(10.084)	(2.524)	(2.697)
Koszty utrzymania biura i floty samochodowej	(12.213)	(11.771)	(2.704)	(3.155)
Amortyzacja	(19.088)	(21.637)	(5.366)	(6.023)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(68.850)	(62.616)	(12.190)	(14.527)
Koszty restrukturyzacji	(524)	(250)	(58)	(134)
Inne koszty	(21.893)	(34.467)	(6.293)	(14.082)
Pozostałe przychody	240.065	236.649	3.107	226.126
Pozostałe koszty	(1.222)	(4.204)	(2)	(3.206)
Pozostałe zyski / (straty), netto	8.709	4.205	1.732	1.990
Zysk operacyjny	**285.755**	**302.698**	**27.562**	**236.193**
Marża (%)	***18,2%***	***18,7%***	***7,0%***	***55,4%***
Przychody finansowe	11.658	18.288	7.493	3.679
Koszty finansowe	(8.644)	(3.710)	(91)	(3.408)
Zysk przed opodatkowaniem	**288.769**	**317.276**	**34.964**	**236.464**
Podatek dochodowy netto	(24.874)	(68.490)	(10.308)	(2.200)
Zysk netto	**263.895**	**248.786**	**24.656**	**234.264**

[1] *W styczniu 2011 r. Netia dokonała reklasyfikacji niektórych przychodów dotyczących usług o wartości dodanej pomiędzy przychodami z transmisji danych i pozostałych usług telekomunikacyjnych, jednak bez wpływu na łączne przychody. W związku z powyższym dane porównawcze za wszystkie kwartały 2010 r. zostały odpowiednio przekształcone i z tego względu różnią się od danych prezentowanych uprzednio.*

Nowa Netia
Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku operacyjnego z uwzględnieniem spółek Dialogu i Crowley w IV kw. 2011 r.
(w tysiącach PLN. chyba że wskazano inaczej)

	2010 *badany*	2011 *badany*	III kw. 2011 *nie badany*	IV kw. 2011 *nie badany*
Zysk operacyjny	**285.755**	**302.698**	**27.562**	**236.193**
Korekta:				
Amortyzacja	300.684	308.756	75.817	81.828
EBITDA	**586.439**	**611.454**	**103.379**	**318.021**
Korekta:				
Koszty restrukturyzacji	790	798	39	524
Koszty dotyczące przejęć	747	10.434	2.039	6.728
Koszty integracji Nowej Netii	-	1.097	-	1.097
Rezerwa na dopłatę z tytułu świadczenia usługi powszechnej	-	5.104	-	2.724
Minus:				
Zysk na sprzedaży sprzętu transmisyjnego dla P4	(7.298)	-	-	-
Zysk na odwróceniu odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych	(221.184)	(220.677)	-	(220.677)
Skorygowana EBITDA	**359.494**	**408.210**	**105.457**	**108.417**
Marża (%)	***22,9%***	***25,2%***	***26,7%***	***25,4%***

Nowa Netia
Nota do pozostałych przychodów (z uwzględnieniem spółek Dialogu i Crowley w IV kw. 2011 r.)
(w tysiącach PLN. chyba że wskazano inaczej

	2010 *badany*	2011 *badany*	III kw. 2011 *nie badany*	IV kw. 2011 *nie badany*
Noty debetowe	7.086	7.397	2.320	3.337
Umorzenie zobowiązań	5.511	886	-	280
Odwrócenie odpisów aktualizacyjnych i rezerw	1.541	1.534	-	1.534
Porozumienie z Tele2 Sverige	1.461	-	-	-
Porozumienia	342	2.700	-	-
Zwrot VAT w związku z akwizycjami	-	1.015	-	-
Inne przychody operacyjne	2.940	2.440	787	298
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych	221.184	220.677	-	220.677
Razem	**240.065**	**236.649**	**3.107**	**226.126**

Nowa Netia
Nota do pozostałych kosztów, netto (z uwzględnieniem spółek Dialogu i Crowley w IV kw. 2011 r.)
(w tysiącach PLN. chyba że wskazano inaczej)

	2010 *badany*	2011 *badany*	III kw. 2011 *nie badany*	IV kw. 2011 *nie badany*
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	(1.216)	(3.996)	-	(3.038)
Odpisy z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów	-	(126)		(126)
Pozostałe koszty	(6)	(82)	(2)	(42)
Razem	**(1.222)**	**(4.204)**	**(2)**	**(3.206)**

Nowa Netia
Nota do pozostałych zysków / (strat, nNetto (z uwzględnieniem spółek Dialogu i Crowley w IV kw. 2011 r.)
(w tysiącach PLN. chyba że wskazano inaczej)

	2010 *badany*	2011 *badany*	III kw. 2011 *nie badany*	IV kw. 2011 *nie badany*
Zysk/(strata) ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym	2.233	1.151	345	565
Zysk/(strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8.250	3.052	1.446	885
Różnice kursowe, netto	(1.774)	2	(59)	540
Razem	**8.709**	**4.205**	**1.732**	**1.990**

Nowa Netia
Inne całkowite dochody. Netto (z uwzględnieniem spółek Dialogu i Crowley w IV kw. 2011 r.)
(w tysiącach PLN. chyba że wskazano inaczej)

	2010 *badany*	2011 *badany*	III kw. 2011 *nie badany*	IV kw. 2011 *nie badany*
Zysk netto	**263.895**	**248.786**	**24.656**	**234.264**
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	2.060	2.095	6.353	(4.004)
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów	(391)	(398)	(1.138)	717
Inne całkowite dochody	**1.669**	**1.697**	**5.215**	**(3.287)**
Całkowity Zysk / (Strata)	**265.564**	**250.483**	**29.871**	**230.977**
Z tego przypadający na Akcjonariuszy Netii	*265.564*	*250.483*	*29.871*	*230.977*

Nowa Netia
Sprawozdanie z sytuacji finansowej (z uwzględnieniem spółek Dialogu i Crowley w IV kw. 2011 r.)
(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	31 grudnia 1 2010 *badany*	31 marca 2011 *nie badany*	30 czerwca 2011 *nie badany*	30 września 2011 *nie badany*	31 grudnia 2011 *badany*
Rzeczowe aktywa trwałe, netto	1.475.682	1.473.665	1.461.309	1.462.726	2.184.151
Wartości niematerialne	389.444	376.102	371.585	366.484	769.793
Nieruchomości inwestycyjne	45.084	25.933	25.808	25.682	26.399
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52.762	59.017	55.242	43.563	110.012
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10	115	115	115	115
Należności długoterminowe	217	218	218	217	218
Rozliczenia międzyokresowe	10.508	9.805	8.819	9.545	11.832
Aktywa trwałe razem	**1.973.707**	**1.944.855**	**1.923.096**	**1.908.332**	**3.102.520**
Zapasy	11.393	7.120	6.893	5.958	5.314
Należności handlowe i pozostałe należności	139.691	163.407	170.052	167.243	249.486
Należność od urzędu skarbowego	58.325	-	-	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	120	30	51	47	262
Rozliczenia międzyokresowe	37.876	38.108	33.407	25.659	30.091
Pochodne instrumenty finansowe	117	117	112	7.188	2.723
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1	1	1	11	16
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	171.616	171.600	210.680	216.259	-
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2.123	2.123	2.123	2.123	2.263
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	173.600	210.439	219.388	217.399	156.509
Aktywa obrotowe razem	**594.862**	**592.945**	**642.707**	**641.887**	**446.664**
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	**2.568.569**	**2.537.800**	**2.565.803**	**2.550.219**	**3.549.184**
Kapitał zakładowy	389.459	390.375	391.043	391.061	391.602
Akcje własne	-	-	-	(24.738)	(49.582)
Kapitał zapasowy	1.599.299	1.599.580	1.866.857	1.867.079	1.867.421
Niepodzielony wynik finansowy	269.258	246.213	(7.908)	16.748	251.012
Inne składniki kapitału własnego	39.530	38.729	38.463	43.871	39.915
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej własny razem	**2.297.546**	**2.274.897**	**2.288.455**	**2.294.021**	**2.500.368**
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	5
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	**2.297.546**	**2.274.897**	**2.288.455**	**2.294.021**	**2.500.373**
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	514.584
Rezerwy na zobowiązania	988	914	842	773	3.041
Przychody przyszłych okresów	21.619	20.014	21.185	20.399	22.168
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	9.264	8.098	7.846	7.333	9.392
Zobowiązania długoterminowe razem	**31.871**	**29.026**	**29.873**	**28.505**	**549.185**
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	206.351	192.838	202.743	180.633	262.183
Pochodne instrumenty finansowe	849	1.044	846	-	84
Kredyty i pożyczki	31	-	107	100	180.593
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	1.994	71
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1	1	1	1	1
Rezerwy na zobowiązania	1.855	1.723	1.584	3.719	12.660
Przychody przyszłych okresów	30.065	38.271	42.194	41.246	44.034
Zobowiązania krótkoterminowe razem	**239.152**	**233.877**	**247.475**	**227.693**	**499.626**
Zobowiązania razem	**271.023**	**262.903**	**277.348**	**256.198**	**1.048.811**
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	**2.568.569**	**2.537.800**	**2.565.803**	**2.550.219**	**3.549.184**

Nowa Netia
Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych (z uwzględnieniem spółek Dialogu i Crowley w IV kw. 2011 r.)
(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	2010 *badany*	2011 *badany*	III kw. 2011 *nie badany*	IV kw. 2011 *nie badany*
Zysk / (strata) netto	**263.895**	**248.786**	**24.656**	**234.264**
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	300.684	308.756	75.817	81.828
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych	(221.184)	(220.677)	-	(219.670)
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	(308)	(1.534)	-	(1.534)
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	1.216	4.122	-	3.164
Odroczony podatek dochodowy	25.431	16.410	10.230	8.782
Odsetki i opłaty naliczone od kredytów bankowych	5.998	2.491	-	2.491
Pozostałe odsetki	(4.146)	(7.106)	(2.054)	(1.779)
Świadczenia w formie akcji własnych	6.491	3.191	571	665
(Zyski) / straty z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych	(697)	(1)	(10)	9
(Zyski) / straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych	(1.254)	(1.464)	(1.894)	535
Różnice kursowe	98	(970)	(943)	(180)
(Zysk)/Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	(8.120)	(2.743)	(1.402)	(680)
Strata na sprzedaży inwestycji	881	-	-	-
Zmiana kapitału obrotowego	(21.177)	11.241	4.515	1.441
Odniesiony w koszty podatek dotyczący okresów przeszłych	-	58.325	-	-
Zapłacony podatek dotyczący okresów przeszłych	(58.325)	-	-	-
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**289.483**	**418.827**	**109.486**	**109.336**
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(193.234)	(262.659)	(78.954)	(65.106)
Zakup sieci operacyjnych	(818)	(2.680)	(2.680)	-
Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych	24.224	8.509	2.548	1.089
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych, po uwzględnieniu przejętych środków pieniężnych	(14.141)	(22.698)	(6.215)	(14.286)
Nabycie udziałów w Grupie Dialog i Crowley, po uwzględnieniu przejętych środków pieniężnych	-	(972.287)	-	(972.287)
(Nabycie)/wykup obligacji / bonów skarbowych netto	(108.482)	179.105	(3.437)	218.136
Sprzedaż inwestycji	3.395	-	-	-
Wypływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**(289.056)**	**(1.072.710)**	**(88.738)**	**(832.454)**
Zaciągnięcie kredytów	-	700.000	-	700.000
Wykup akcji własnych	-	(49.582)	(22.744)	(26.838)
Spłata zobowiązań z tytułu leasing finansowego	(5.820)	(5.203)	(829)	(1.859)
Spłata kredytów	(681)	(430)	(107)	(292)
Opłaty związane z kredytem bankowym	(1.431)	(8.963)	-	(8.963)
Wpływy / (Wypływy) pieniężne netto z działalności finansowej	**(7.932)**	**635.822**	**(23.680)**	**662.048**
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	**(7.505)**	**(18.061)**	**(2.932)**	**(61.070)**
Zyski / (Straty) z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych	(98)	970	943	180
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	181.203	173.600	219.388	217.399
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	**173.600**	**156.509**	**217.399**	**156.509**

Definicje	
Aktywne zatrudnienie	• Zatrudnienie na pełen etat w odniesieniu do pracowników nie pozostających na urlopach macierzyńskich, urlopach 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	• rodzaj dostępu do lokalnej pętli abonenckiej umożliwiający świadczenie przez operatora alternatywnego usług szerokopasmowych klientom korzystającym z linii telefonicznych będących własnością TPSA. Operator alternatywny podłącza się do sieci TPSA i może świadczyć wyłącznie usługi identyczne ze świadczonymi przez TPSA, ponosząc na rzecz TP opłaty hurtowe za korzystanie z sieci TPSA (opłaty indeksowane do poziomu cen detalicznych TP)
Dostęp do lokalnej pętli abonenckiej (LLU)	• rodzaj dostępu do lokalnej pętli abonenckiej umożliwiający świadczenie przez operatora alternatywnego usług szerokopasmowych klientom korzystającym z miedzianych/ analogowych linii telefonicznych będących własnością TPSA. Operator alternatywny instaluje sprzęt DSLAM w lokalnym węźle sieci TP oraz podłącza go do swojej własnej sieci szkieletowej. Operator alternatywny może świadczyć usługi szerokopasmowe oraz głosowe klientom podłączonym do danego węzła przez linie miedziane TPSA. Operator alternatywny może świadczyć usługi w nieograniczonym zakresie ponosząc na rzecz TPSA opłaty za wynajem powierzchni oraz miesięczne opłaty z tytułu wykorzystywanych linii abonenckich.
DSLAM	• 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	• aby uzupełnić sposób prezentowania skonsolidowanych sprawozdań finansowych wg. Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF") będziemy w dalszym ciągu przedstawiać pewne wskaźniki finansowe, włącznie ze wskaźnikiem EBITDA. EBITDA oznacza wynik netto, uzyskany zgodnie z MSSF, skorygowany o koszty amortyzacji, przychody i koszty finansowe, podatek dochodowy oraz wynik inwestycji w jednostki stowarzyszone. EBITDA została dodatkowo skorygowana o zysk księgowy z tytułu odwrócenia wcześniejszych odpisów aktualizujących, rezerwę na poczet dopłaty w koszcie świadczenia usługi powszechnej, jednorazowe koszty restrukturyzacji dotyczące programu redukcji kosztów, koszty dotyczące przejęć, koszty dotyczące integracji w ramach Nowej Netii, zysk na sprzedaży sprzętu transmisyjnego dla P4, jak również pozytywny wpływ księgowy na wynik finansowy z porozumienia z TP i została określona jako „Skorygowana EBITDA". Sądzimy, 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)	• rodzaj dostępu do lokalnej pętli abonenckiej umożliwiający świadczenie przez operatora alternatywnego usług głosowych klientom korzystającym z miedzianych linii telefonicznych będących własnością TPSA. Operator alternatywny podłącza się do sieci głosowej TPSA i pobiera od klientów opłaty zarówno za dzierżawę linii, jak i wykonane połączenia. TPSA otrzymuje opłaty za dzierżawę linii plus opłaty za inicjowanie połączeń oraz zatrzymuje przychody z rozmów przychodzących.
Koszty działania i utrzymania sieci	• koszt dzierżawy łączy i wyposażenia telekomunikacyjnego oraz utrzymanie, serwisowanie i inne koszty niezbędne do utrzymania naszej sieci telekomunikacyjnej.
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	• płatności dokonane przez Netię na rzecz innych operatorów z tytułu rozpoczęcia, zakończenia lub przeniesienia połączenia przy użyciu sieci innego operatora.

Linia dzwoniąca	• linia przyłączona, która została zaktywowana i wygenerowała przychód na koniec okresu.
Port szerokopasmowy	• port szerokopasmowy, który jest aktywny na koniec danego okresu.
Przychody z pozostałych usług telekomunikacyjnych	• 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 audioteksowe), pomniejszonych o koszty związane z pozyskiwaniem tych przychodów oraz pozostałych przychodów.
Przychody z bezpośrednich usług głosowych	• 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	• 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	• przychody z tytułu świadczenia usług trunkingowych (łączności radiowej) przez spółkę zależną Netii. UNI-Net Poland Sp. z.o.o.
Przychody z tytułu usług hurtowych	• przychody z działalności telekomunikacyjnej obejmującej komercyjne usługi sieciowe, takie jak tranzyt i terminowanie ruchu telekomunikacyjnego. Telehousing, kolokacja oraz usługi wykorzystujące sieć szkieletową.
Przychody z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich	• 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	• 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	• sieć telekomunikacyjna przeznaczona do przenoszenia ruchu telekomunikacyjnego pomiędzy głównymi węzłami sieci.
Średni koszt pozyskania klienta broadband (SAC)	• średni koszt jednostkowy dotyczący pozyskania nowego klienta poprzez dostęp szerokopasmowy (tj. Bitstream, LLU, WiMAX, xDSL), obejmujący jednorazową opłatę instalacyjną do TP, prowizje wypłacone innym podmiotom i prowizje za sprzedaż, usługi pocztowe oraz koszt sprzedanych modemów.
Środki pieniężne	• środki pieniężne i ich ekwiwalenty posiadane na koniec danego okresu.
Średni miesięczny przychód na linię (ARPU w odniesieniu do usług głosowych)	• 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)	• 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	• 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 rob obrotowy 2011

Zarząd Netii przeprowadzi konferencję telefoniczną na temat wyników finansowych za rob obrotowy 2011 r. w dniu 15 marca 2012 r. o godzinie 10:00 (czasu warszawskiego))/ 9:00 (czasu londyńskiego / 05:00 (czasu nowojorskiego)

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

Numer do odsłuchania:
(UK) +44 20 8196 1998
Kod dostępu: 6375755#

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