



Kontakt: Andrzej Kondracki (Relacje Inwestorskie)
 +48-22-352-4060
 andrzej.kondracki@netia.pl

 Małgorzata Babik (Public Relations)
 +48-22-352-2520
 malgorzata.babik@netia.pl

NETIA SA OGŁASZA WYNIKI ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2009 ROKU

WARSZAWA, Polska – 6 sierpnia 2009 r. – Netia SA („Netia” lub „Spółka”) (GPW: NET), największy alternatywny operator telefonii stacjonarnej w Polsce, ogłosiła dziś niepodlegające badaniu skonsolidowane wyniki finansowe za II kwartał i okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 r.

1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA

1.1. Dane finansowe

- **Przychody z działalności kontynuowanej wzrosły** w I półroczu 2009 r. do poziomu 749,3 mln PLN tj. o 59% w porównaniu do I półrocza 2008 r. Przychody w II kw. 2009 r. wyniosły 373,7 mln PLN wobec 375,7 mln PLN w I kw. 2009 r. Przychody w segmencie klientów indywidualnych kontynuowały wzrost dzięki rosnącej bazie klientów oraz stabilnym średnim przychodom na klienta (ARPU), jednak głównie ze względu na spowolnienie gospodarcze odnotowano spadek przychodów w segmentach klientów korporacyjnych kwartał-do-kwartału. Spadek wolumenów ruchu oraz niższe ceny za usługi transmisyjne świadczone na rzecz P4 spowodowały obniżenie przychodów kwartał-do-kwartału w segmencie usług dla innych operatorów.
- **Zysk EBITDA** za I półrocze 2009 r. wyniósł 139,3 mln PLN i 69,4 mln PLN za II kw. 2009 r., wykazując wzrost o 101% w stosunku do I półrocza 2008 r. i zmniejszając się o 1% w porównaniu z I kw. 2009 r. Skorygowany zysk EBITDA, bez jednorazowych kosztów restrukturyzacji poniesionych w związku z wdrożeniem programu redukcji bazy kosztowej (projekt „Profit”) wynoszących odpowiednio 6,0 mln PLN w I półroczu 2009 r. i 4,3 mln PLN w II kw. 2009 r., wyniósł 145,3 mln PLN w I półroczu 2009 r. i 73,7 mln PLN w II kw. 2009 r. wykazując wzrost odpowiednio o 110% i 3%.
- **Strata operacyjna** zmniejszyła się do 8,0 mln PLN w I półroczu 2009 r. z poziomu 62,3 mln PLN w I półroczu 2008 r. Strata operacyjna za II kw. 2009 r. wyniosła 5,0 mln PLN (0,6 mln PLN z wyłączeniem kosztów restrukturyzacji) wobec straty operacyjnej w wysokości 3,0 mln PLN w I kw. 2009 r. (1,4 mln PLN z wyłączeniem kosztów restrukturyzacji).
- **Strata netto** wyniosła w I półroczu 2009 r. 14,6 mln PLN w stosunku do zysku netto w kwocie 259,3 mln PLN za I półrocze 2008 r., który obejmował 353,4 mln PLN zysku na sprzedaży udziałów Netii w P4. Strata netto wyniosła w II kw. 2009 r. 8,2 mln PLN (3,9 mln PLN z wyłączeniem kosztów restrukturyzacji) w porównaniu do straty netto w kwocie 6,4 mln PLN (4,8 mln PLN z wyłączeniem kosztów restrukturyzacji) odnotowanej w I kw. 2009 r.
- **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty** wykazane przez Netię na dzień 30 czerwca 2009 r. wyniosły 113,0 mln PLN. Dodatkowo, Netia posiadała obligacje skarbowe w kwocie 49,9 mln PLN (wartość rynkowa), a środki dostępne w ramach niewykorzystanej linii kredytowej wynosiły 295,0 mln PLN.
- **Netia dysponuje środkami pozwalającymi w pełni realizować finansowanie planów rozwoju**, co pozwala jej rozważać dalsze akwizycje w segmencie usług głosowych i szerokopasmowych polskiego rynku telekomunikacyjnego. Ponadto, w dniu 29 czerwca 2009 r. Netia i konsorcjum banków zawarły aneks do umowy kredytu zapewniający większą elastyczność w zakresie wykorzystania przyznaných środków, w tym dający możliwość przeprowadzenia wykupu akcji własnych.

- > **Spółka osiągnęła w II kw. 2009 r. dodatnie wolne przepływy środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (OpFCF), wyłączając akwizycje.** Płatności dokonane w II kw. 2009 r. w związku z przeprowadzonymi wcześniej akwizycjami wyniosły 32,8 mln PLN, w tym 26,5 mln PLN dotyczyło wyrównania Sprzedającemu różnicy pomiędzy faktycznym poziomem gotówki i kapitału obrotowego w Tele2 Polska w dniu zamknięcia transakcji, a poziomem zakładanym w umowie nabycia udziałów. Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych wyniosły 51,4 mln PLN, co przy kwartalnym zysku EBITDA na poziomie 69,4 mln PLN dało w rezultacie dodatnie wolne przepływy środków pieniężnych na poziomie operacyjnym w wysokości 18,0 mln PLN. Spółka przewiduje osiągnięcie w całym 2009 r. dodatnich wolnych przepływów środków pieniężnych, wyłączając potencjalne akwizycje.
- > Proces wdrożenia **kompleksowego projektu redukcji kosztów** (Projekt „Profit”) mającego na celu obniżenie o 100,0 mln PLN rocznej bazy kosztów operacyjnych od 2010 r. przebiega zgodnie z oczekiwaniami Zarządu, zakładającymi uzyskanie 20,0 mln PLN oszczędności w 2009 r. Zatrudnienie w grupie Netia spadło do 1.606 etatów w stosunku do 1.673 na dzień 31 grudnia 2008 r. Zarząd szacuje, że na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka odnotowała dalszy spadek poziomu zatrudnienia do 1.489 etatów.
- > W dniu 6 sierpnia 2009 r. **Netia podwyższyła prognozę zysku EBITDA na 2009 r.** do 275,0 mln PLN z 265,0 mln PLN. Dodatkowo Spółka zakłada pozyskanie łącznie 510.000 klientów usług szerokopasmowych, 1.200.000 klientów usług głosowych oraz uwolnienie łącznie 300 węzłów LLU na koniec 2009 r. Prognoza nie uwzględnia bazy klientów możliwej do pozyskania w ramach kolejnych potencjalnych akwizycji sieci ethernetowych. Prognoza przychodów szacowana jest na poziomie 1.500,0 mln PLN, prognoza skorygowanego zysku EBITDA (z wyłączeniem jednorazowych kosztów restrukturyzacji w ramach projektu „Profit”) na poziomie 290,0 mln PLN (bez zmian), zysk EBITDA oczekiwany jest na poziomie 275,0 mln PLN, a przewidywane nakłady inwestycyjne wyniosą 260,0 mln PLN.

1.2. Dane operacyjne

- > **Baza klientów usług szerokopasmowych** zwiększyła się do 458.860 na dzień 30 czerwca 2009 r. co stanowiło wzrost o 4% z poziomu 441.266 na dzień 31 marca 2009 r. oraz o 57% z poziomu 292.470 na dzień 30 czerwca 2008 r. Udział Netii w rynku usług szerokopasmowych wzrósł do 8% z 6% na dzień 30 czerwca 2008 r. Udział w rynku nowych przyłączeń usług szerokopasmowych netto wyniósł 17% w I półroczu 2009 r. i 15% w II kw. 2009 r. Niższy poziom przyłączeń netto w ostatnich kwartałach odzwierciedla koncentrację Netii na klientach usług pakietowych (głos i internet) (2play), którzy stanowili blisko 40% wszystkich nowych przyłączeń w II kw. 2009 r. Na dzień 30 czerwca 2009 r. usługi dla 42% klientów szerokopasmowych świadczone są poprzez własną sieć miedzianą Netii oraz z wykorzystaniem infrastruktury Fast Ethernet i WiMAX. W zasadzie wszyscy nowi klienci zostali pozyskani w I półroczu 2009 r. poprzez działalność organiczną. Do końca 2009 r. Spółka zamierza pozyskać w ramach wzrostu organicznego łącznie 510.000 klientów usług szerokopasmowych, nie licząc klientów możliwych do pozyskania w ramach dalszych akwizycji sieci ethernetowych. Na dzień 6 sierpnia 2009 r. baza klientów usług szerokopasmowych Netii wyniosła 465.905.
- > **Baza klientów usług głosowych** (własna sieć + WLR) wyniosła 1.128.728 na dzień 30 czerwca 2009 r. co stanowiło wzrost o 2% z poziomu 1,105,043 na dzień 31 marca 2008 r. oraz o 131% z poziomu 489.028 na dzień 30 czerwca 2008 r. utrzymując dobry poziom przyłączeń nowych klientów, zwłaszcza w ramach WLR. Na dzień 30 czerwca 2009 r. usługi dla 35% klientów usług głosowych świadczone są poprzez własną sieć miedzianą Netii oraz z wykorzystaniem infrastruktury WiMAX. Do końca 2009 r. Spółka zamierza pozyskać w ramach wzrostu organicznego łącznie około 1.200.000 klientów usług głosowych (własna sieć + WLR + LLU).
- > **Netia jest niekwestionowanym liderem w rozwoju usług LLU w Polsce.** Na dzień 30 czerwca 2009 r. Netia posiadała 158 uwolnionych węzłów z dostępem do około 1,65 mln klientów. Do końca II kw. 2009 r. Spółka pozyskała łącznie 7.324 nowych klientów obsługiwanych w ramach LLU. Netia rozpoczęła migrację obecnych klientów BSA (1play) na usługi oparte na dostępie współdzielonym LLU, przesuując jednocześnie termin migracji klientów WLR/BSA (2play) na usługi oparte na pełnym dostępie LLU na listopad 2009 r. Zmiana terminu migracji związana jest z trwającym wdrażaniem rozwiązań technologicznych umożliwiających znaczne obniżenie kosztów projektu. Na dzień 6 sierpnia 2009 r. Netia posiada 10.368 klientów LLU.

Mirosław Godlewski, Prezes Zarządu Netii, powiedział: "W pierwszym półroczu 2009 r. Netia zanotowała doskonałe wyniki pomimo odczuwalnych skutków spowolnienia gospodarczego. W II kw. 2009 r. zaobserwowaliśmy niższy popyt na usługi i presję cenową w segmentach klientów korporacyjnych i usług hurtowych, jednak segment klientów indywidualnych wykazuje ciągły rozwój – dzięki niemu baza klientów szerokopasmowych wzrosła o 57% do prawie 459.000 klientów na dzień 30 czerwca 2009 r. Nasz udział w rynku usług szerokopasmowych wzrósł do 8% i był wsparty udziałem na poziomie 11% w rynku stacjonarnych usług głosowych. Spółka koncentruje się na osiągnięciu rentownego wzrostu poprzez pozyskiwanie bardziej dochodowych klientów usług pakietowych 2play oraz realizację oszczędności założonych w ramach programu „Profit”, który przewiduje redukcję kosztów operacyjnych o 100 mln PLN w skali roku począwszy od 2010 r. Większość synergii z tytułu integracji Tele2 Polska z grupą Netia została obecnie osiągnięta i niedługo zakończymy ten projekt wraz z migracją bazy klientów Tele2 Polska do systemów informatycznych Netii.

Na podstawie osiąganych obecnie wyników Zarząd jest przekonany, że cele oszczędnościowe zaplanowane w ramach programu „Profit” oraz integracji Tele2 Polska zostaną w pełni zrealizowane i Netia podwyższa dzisiaj prognozę zysku EBITDA na 2009 r. do kwoty 275,0 mln PLN z poziomu 265,0 mln PLN. Jednocześnie Spółka podwyższa prognozę liczby klientów usług głosowych o 4% do 1.200.000 klientów na koniec roku oraz, uwzględniając ostatnio notowany poziom przyłączeń netto i prognozy gospodarcze, obniża prognozę liczby klientów usług szerokopasmowych do 510.000 na koniec roku. W związku z wcześniejszym niż zakładano zakupem przez P4 części sieci transmisyjnej wykorzystywanej do świadczenia usług na rzecz tego operatora, przez co ulegną obniżeniu przychody z usług transmisyjnych realizowanych dla P4, przychody prognozowane są obecnie na poziomie 1.500,0 mln PLN. Po aktualizacji prognozy bazującej na wynikach półroczu podtrzymujemy obrany kurs na osiągnięcie w kolejnych kwartałach zysku operacyjnego oraz zysku netto, z bardzo realną perspektywą osiągnięcia w 2010 r. zysku netto w skali całego roku oraz szerokiego strumienia wolnych przepływów środków pieniężnych.

W drugim półroczu 2009 r. Netia będzie nadal koncentrować się na rozwoju sieci LLU, która na dzień 30 czerwca 2009 r. obejmowała 158 uwolnionych węzłów z dostępem do około 1,65 mln klientów. Zamierzamy wykorzystać tę inwestycję oferując jeszcze bardziej agresywne oferty, realizując ambitny program migracji obecnych klientów BSA na usługi oparte na LLU oraz wprowadzając we współpracy z telewizją „n” usługi IPTV oraz ofertę pakietową 3play (głos i internet i telewizja). Pracujemy również intensywnie nad realizacją kolejnych akwizycji sieci spółek ethernetowych, chociaż potencjalne większe cele przejścia zostały wycenione zbyt wysoko, aby znaleźć się w kręgu zainteresowań Netii w chwili obecnej.

Dwa lata realizacji strategii wzrostu przekształciły Netię w spółkę osiągającą coraz lepsze wyniki finansowe, generującą wolne przepływy środków pieniężnych i mającą stabilną pozycję gotówkową. Te atuty dają nam dobrą pozycję do rozważania potencjalnych znaczących akwizycji i dalszej budowy wartości dla akcjonariuszy."

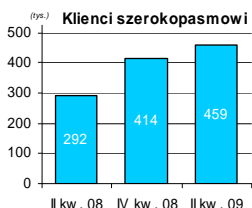
Jon Eastick, Główny Dyrektor Finansowy Netii, powiedział: "Netia osiągnęła w pierwszym półroczu 2009 r. bardzo dobre wyniki odnotowując dalszy wzrost marży Skorygowanej EBITDA do 19,0% i 19,7% odpowiednio w I kw. i II kw. 2009 r. Wyniki te odzwierciedlają konsekwentny postęp w realizacji inicjatyw redukcji kosztów w ramach integracji Tele2 Polska oraz projektu optymalizacji kosztów „Profit”. Jednorazowe koszty dotyczące programu „Profit” wyniosły w pierwszym półroczu 2009 r. 6,0 mln PLN, a realizacja projektu przebiega zgodnie z założeniami. Równocześnie Spółka informuje dzisiaj, że przewidywane koszty restrukturyzacji, które zostaną poniesione w 2009 r., wyniosą łącznie około 15,0 mln PLN, czyli o 10 mln PLN mniej niż początkowo zakładano.

Koncentrując się na pozyskiwaniu najbardziej rentownych klientów usług pakietowych i usług świadczonych na bazie LLU, Netia reprezentuje konserwatywne podejście do zarządzania w okresie obecnej niepewności gospodarczej. Poruszamy się również ostrożnie w segmentach klientów korporacyjnych i usług hurtowych. W II kw. 2009 r. Skorygowana EBITDA wyniosła 73,7 mln PLN, a nakłady inwestycyjne 51,4 mln PLN, dzięki czemu Spółka uzyskała znaczące wolne przepływy środków pieniężnych na poziomie operacyjnym przed dokonaniem płatności związanych z akwizycjami w kwocie 32,8 mln PLN, w tym główna część dotyczyła zobowiązań wynikających z umowy nabycia Tele2 Polska. W związku z powyższym, na dzień 30 czerwca 2009 r. Netia dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 163,0 mln PLN i posiadała 295,0 mln PLN w ramach niewykorzystanej linii kredytowej, z perspektywą nadal wyższego poziomu wolnych przepływów środków pieniężnych generowanych w następnych kwartałach.

Kolejna inicjatywa mająca na celu poprawę naszej pozycji finansowej, zmniejszenie profilu ryzyka oraz strategiczną koncentrację na klientach indywidualnych i biznesowych to ogłoszona ostatnio sprzedaż za cenę 65,4 mln PLN dedykowanej sieci transmisyjnej, która była wykorzystywana na potrzeby świadczenia hurtowych usług transmisyjnych dla P4. Operator komórkowy kupi sprzęt transmisyjny w trzech transzach w ciągu 11 miesięcy, a w dniu 31 lipca br. Netia otrzymała już wpłatę za pierwszą transzę. Netia będzie nadal świadczyć usługi transmisyjne dla P4 w zakresie ograniczonym do transmisji w sieci głównej, wykorzystując naszą sieć szkieletową i metropolitalne sieci światłowodowe przy minimalnych nakładach inwestycyjnych na ten projekt w przyszłości."

2. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

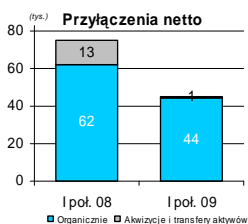
2.1. Usługi szerokopasmowe



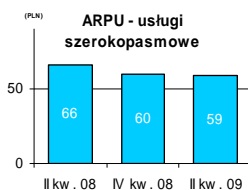
Baza klientów usług szerokopasmowych wzrosła do 458.860 na dzień 30 czerwca 2009 r. z poziomu 441.266 na dzień 31 marca 2009 r. i 292.470 na dzień 30 czerwca 2008 r. Netia zamierza powiększyć do końca 2009 r. swoją bazę klientów usług szerokopasmowych do około 510.000 poprzez dalszy wzrost organiczny, z możliwością pozyskania wyższej liczby klientów w ramach kolejnych przejęć sieci ethernetowych.

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

Liczba portów szerokopasmowych	II kw. 2008	III kw. 2008	IV kw. 2008	I kw. 2009	II kw. 2009
xDSL i FastEthernet we własnej sieci stacjonarnej Netii	132.398	134.311	171.933	174.874	176.769
WiMAX internet	8.444	9.970	12.110	13.416	14.467
Bitstream	150.641	201.522	227.441	248.455	259.626
LLU	-	213	1.320	3.764	7.324
Inne	987	923	841	757	674
Razem	292.470	346.939	413.645	441.266	458.860



Baza klientów usług szerokopasmowych pozyskanych w I połowie 2009 r. obejmuje 45.215 klientów pozyskanych praktycznie wyłącznie w ramach działalności organicznej, z czego 17.594 klientów zostało pozyskanych w II kw. 2009 r. Netia szacuje, że jej łączny udział w rynku usług szerokopasmowych wzrósł w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy z 5,7% do 8,1%, a łączny udział w rynku nowych przyłączeń stanowił odpowiednio 17% i 15% w I półroczu 2009 r. i II kw. 2009 r. Niższy poziom nowych przyłączeń netto odzwierciedla zamierzoną koncentrację na ofercie dla nowych klientów usług 2play, stanowiących prawie 40% łącznej bazy nowych przyłączeń w II kw. 2009 r.



ARPU w odniesieniu do usług szerokopasmowych wyniosło 59 PLN w II kw. 2009 r. w porównaniu do 66 PLN w II kw. 2008 r. i 59 PLN w I kw. 2009 r. Obniżenie ARPU w porównaniu z II kw. 2008 r. odzwierciedla wzrost udziału klientów indywidualnych w łącznej liczbie klientów. W związku z powiększaniem bazy indywidualnych klientów usług szerokopasmowych spodziewany jest dalszy spadkowy trend ważonego ARPU z tych usług. Spółka przewiduje, że wraz z wyrównaniem się proporcji pomiędzy liczbą klientów biznesowych i indywidualnych miesięczne ARPU w odniesieniu do usług szerokopasmowych wyniesie w okresie średnioterminowym około 50 PLN – 60 PLN. Stabilizacja ARPU pomiędzy I kw. i II kw. 2009 r. wynika z mniej agresywnej polityki cenowej, zwłaszcza w przypadku oferty adresowanej do klientów usług szerokopasmowych 1play.

Koszt pozyskania klienta usług szerokopasmowych (SAC) wzrósł w II kw. 2009 r. do 189 PLN z poziomu 182 PLN w II kw. 2008 r. i 163 PLN w I kw. 2009 r. Wzrost ten spowodowany był głównie większym udziałem klientów usług pakietowych (oferta OneOffice dla rynku klientów SOHO/ SME, usługi 2play (głos + internet) i usługi oparte na dostępie do LLU) w strukturze kosztów pozyskania klienta. Usługi 2play są bardziej rentowne, stąd też Netia oferuje wyższe prowizje za pozyskanie klienta usług pakietowych.

Najważniejsze wydarzenia w zakresie rozwoju usług szerokopasmowych:

Dostęp do lokalnej pętli abonenckiej (LLU). W II kw. 2009 r. Netia kontynuowała prace nad rozwojem usług opartych na dostępie do lokalnej pętli abonenckiej (LLU). Na dzień 30 czerwca 2009 r. liczba uwolnionych węzłów wyniosła 158, a Spółka zamierza uzyskać do końca tego roku dostęp do 300 węzłów oraz do około 2,7 miliona klientów.

Na dzień 30 czerwca 2009 r. Netia obsługiwała 7.324 klientów usług LLU w stosunku do 3.764 klientów na dzień 31 marca 2009 r. i 1.320 klientów na dzień 31 grudnia 2008 r. Spółka odnotowuje dalszy wzrost liczby podpisanych umów przypadających miesięcznie na uwolniony węzeł. Baza klientów usług LLU obejmuje 6.573 klientów pozyskanych w ramach działalności organicznej oraz 751 klientów z migracji obecnych klientów BSA (1play) na usługi LLU generujące wyższe marże, rozpoczętej w maju 2009 r. Netia przesunęła termin migracji klientów WLR+BSA (2play) na usługi LLU na listopad 2009 r. w związku z trwającym wdrażaniem rozwiązań technologicznych umożliwiających znaczne obniżenie kosztów projektu migracji.

W dniu 19 maja 2009 r. Netia rozpoczęła kampanię promocyjną, wspieraną reklamą telewizyjną, usługi dostępu do internetu adresowanej do klientów obsługiwanych we własnej sieci Spółki oraz poprzez LLU. Netia oferuje szybki internet z prędkością 4Mb/s w promocyjnej cenie 49 PLN i 59 PLN brutto miesięcznie w pakiecie z telefonem przez połowę okresu obowiązywania umowy zawartej odpowiednio na 24 i 18 miesięcy. W lipcu 2009 r. Netia wprowadziła nową ofertę internetu z prędkością przesyłu danych 8Mb/s w konkurencyjnej cenie 79 PLN brutto miesięcznie.

Nabycia sieci internetowych. Na dzień 30 czerwca 2009 r. sieci internetowe nabyte przez Netię od połowy 2007 r. obsługiwały łącznie 90.488 klientów usług szerokopasmowych w porównaniu do 52.020 klientów obsługiwanych na dzień 30 czerwca 2008 r., w tym głównie klientów indywidualnych, obejmując zasięgiem około 304.000 gospodarstw domowych. Spadek liczby klientów ethernetowych w stosunku do I kw. 2009 r. z 91,656 spowodowany był jednorazowym przeglądem bazy danych tych klientów. Projekt przejęć sieci ethernetowych jest elementem strategii Netii mającej na celu pozyskanie miliona klientów usług szerokopasmowych oraz dosprzedaż usług głosowych obecnym klientom nabytych sieci ethernetowych. Dalsza konsolidacja rozdrobnionego polskiego rynku operatorów ethernetowych pozostaje jednym z celów Spółki.

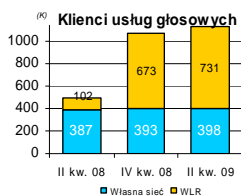
W II kw. 2009 r. grupa Netia zawarła dwie warunkowe umowy nabycia sieci i klientów ethernetowych. Łączna liczba klientów w ramach ww. transakcji wynosi 3.500 i daje dostęp do 20.000 gospodarstw domowych objętych zasięgiem. Średnia cena za nabywanego klienta wynegocjowana przez Netię wyniesie 573 PLN. Zamknięcie tych transakcji, polegających na przeniesieniu własności aktywów, przewidywane jest w II półroczu 2009 r. Netia dokonała w przeszłości pięciu podobnych transakcji, pozyskując łącznie 3.200 klientów i dostęp do 15.400 gospodarstw domowych objętych zasięgiem, przy średniej cenie za nabytego klienta w wysokości 933 PLN, w tym nabyła w I kw. 2009 r. sieć z 811 klientami za łączną cenę 0,8 mln PLN.

Postępy w realizacji projektu IPTV. Netia razem z telewizją nowej generacji „n”, polską platformą HDTV należącą do Grupy ITI, prowadzą pilotażowy projekt usług IPTV w Warszawie i Wrocławiu. Plany komercyjnego wdrożenia IPTV jesienią 2009 r. po zakończeniu projektu pilotażowego obejmują pełną ofertę programową telewizji nowej generacji „n”, jak również nowe usługi i funkcjonalności oferowane dzięki technologii IPTV. Oferta ta będzie dostępna indywidualnie (1play) oraz w pakietach dwu (2play) i trzech (3play) usług z telefonem i internetem Netii. Współpraca pomiędzy Netią a telewizją „n” ma na celu podział kosztów i ryzyka związanego z inwestycją w usługi IPTV, dając Netii dostęp do najwyższej jakości kontentu i dodatkowego kanału sprzedaży, a telewizji „n” dostęp do klientów, którzy nie zdecydowaliby się na zakup usług telewizyjnych w technologii satelitarnej.

Netia i telewizja „n” uzgodniły już warunki biznesowe i finalizują obecnie umowę handlową w celu rozpoczęcia świadczenia usług.

2.2. Usługi głosowe

2.2.1. Własna sieć + WLR

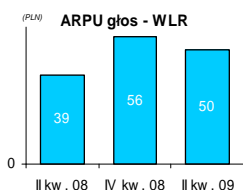


Liczba linii głosowych (we własnej sieci i WLR) wyniosła 1.128.728 na dzień 30 czerwca 2009 r. w porównaniu do 489.028 na dzień 30 czerwca 2008 r. i 1.105.043 linii dzwoniących na dzień 31 marca 2009 r. Do końca 2009 r. Netia zakłada zdobycie łącznie około 1.200.000 klientów usług głosowych obsługiwanych we własnej sieci, WLR i LLU poprzez wzrost organiczny.

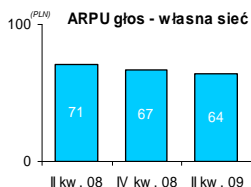
Wzrost liczby linii głosowych rok-do-roku był związany głównie z rozwojem usług WLR. Netia rozpoczęła świadczenie usług WLR w IV kw. 2007 r., oferując je zarówno klientom korzystającym wyłącznie z usług głosowych, jak i w pakiecie z usługami szerokopasmowymi bitstreamu. We wrześniu 2008 r. Spółka nabyła Tele2 Polska, dzięki czemu baza klientów WLR Netii wzrosła o kolejnych 504.007 klientów. Spółka rozpoczęła dosprzedaż usług szerokopasmowego dostępu do internetu nowo nabytym klientom głosowym Tele2 Polska oraz zamierza przenieść kilka tysięcy klientów Tele2 Polska z WLR do własnej sieci Netii lub na LLU, podwyższając tym samym marżę brutto ze świadczonych usług.

Netia świadczy usługi głosowe w oparciu o następujące rodzaje dostępu:

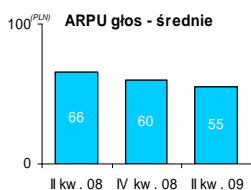
Liczba linii głosowych	II kw. 2008	III kw. 2008	IV kw. 2008	I kw. 2009	II kw. 2009
Tradycyjne linie głosowe	368.151	367.547	364.722	361.963	359.024
<i>w tym ISDN</i>	119.312	123.186	127.304	129.810	132.024
<i>w tym wąskopasmowy dostęp radiowy</i>	42.304	42.372	40.742	39.728	38.791
VoIP (bez LLU)	5.365	8.986	10.507	11.421	13.546
WiMAX głos	13.510	14.383	15.904	17.330	18.349
Liczba linii głosowych we własnej sieci	387,026	390,916	391,133	390,714	390,919
WLR	102.002	642.081	672.969	710.633	730.913
LLU przez VoIP	na	209	1.414	3.696	6.896
Razem	489.028	1.033.206	1.065.516	1.105.043	1.128.728



ARPU w odniesieniu do usług WLR wyniosło 50 PLN w II kw. 2009 r. w porównaniu do 39 PLN w II kw. 2008 r. oraz 51 PLN w I kw. 2009 r. Wzrost ARPU rok-do-roku odzwierciedla początkową fazę organicznego wzrostu w Netii w ubiegłym roku oraz wyższe ARPU od przejętej we wrześniu 2008 r., bardziej dojrzałej bazy klientów WLR Tele2 Polska. Spadek ARPU w stosunku do IV kw. 2008 r. jest częściowo związany z przedłużeniem przez dotychczasowych klientów Tele2 Polska umów na promocyjnych warunkach zaoferowanych przez Netię.

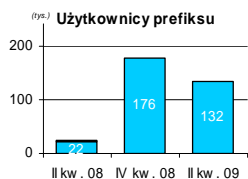


ARPU w odniesieniu do usług głosowych dla linii dzwoniących we własnej sieci Netii wyniosło 64 PLN w II kw. 2009 r. w porównaniu do 72 PLN w II kw. 2008 r. i 66 PLN w I kw. 2009 r. Spadek odzwierciedla ogólny trend obniżki taryf oraz niższy poziom korzystania z usług uwarunkowany otoczeniem gospodarczym.

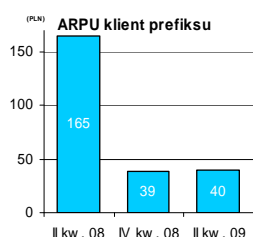


Średnie ważone ARPU w odniesieniu do usług głosowych wyniosło 55 PLN w II kw. 2009 r. w porównaniu do 66 PLN w II kw. 2008 r. i 56 PLN w I kw. 2009 r. odzwierciedlając ogólny trend obniżki taryf w tym segmencie oraz większą wagę klientów WLR w kalkulacji średniego ARPU. W perspektywie średnioterminowej Netia przewiduje stabilizację średniego ARPU w odniesieniu do usług głosowych.

2.2.2. Pośrednie usługi głosowe



Liczba użytkowników korzystających z prefiksu wyniosła 132.159 na dzień 30 czerwca 2009 r. w porównaniu do 22.139 na dzień 30 czerwca 2008 r. oraz 150.076 na dzień 31 marca 2009 r. Netia koncentruje się na przeniesieniu klientów Tele2 Polska korzystających z prefiksu na WLR i nie pozyskuje aktywnie nowych użytkowników tej usługi.



ARPU w odniesieniu do użytkowników korzystających z prefiksu wyniosło 40 PLN w II kw. 2009 r. w stosunku do 165 PLN w II kw. 2008 r. oraz 40 PLN w I kw. 2009 r. Spadek ARPU rok-do-roku był związany z włączeniem do bazy klientów Tele2 Polska, wśród których przeważają klienci indywidualni. Klienci korzystający z prefiksu nie zostali ujęci w łącznej liczbie klientów głosowych Netii, która na dzień 30 czerwca 2009 r. wyniosła 1.128.728.

2.3. Pozostałe

Zatrudnienie w grupie Netia wyniosło 1.606 etatów na dzień 30 czerwca 2009 r. w porównaniu do 1.570 etatów na dzień 30 czerwca 2008 r. oraz do 1.609 etatów na dzień 31 marca 2009 r. Wzrost zatrudnienia w skali roku spowodowany był zatrudnieniem przez Netię pracowników Tele2 Polska oraz sieci ethernetowych nabytych w 2008 r. W związku z realizowanym projektem restrukturyzacji „Profit” Netia zdecydowała o redukcji zatrudnienia w II kw. 2009 r. o 130 etatów w ramach dodatkowych działań zmierzających do optymalizacji kosztów Spółki. Na dzień 30 czerwca 2009 r. prawie wszyscy ci pracownicy otrzymali wypowiedzenia. Po upływie okresów wypowiedzenia szacowane zatrudnienie zmniejszyło się na początku sierpnia br. do 1.489 etatów. Oszczędności powstałe w związku z optymalizacją zatrudnienia będą widoczne w wynikach finansowych począwszy od III kw. 2009 r.

Zmiany zatrudnienia zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Zatrudnienie na dzień 30 czerwca 2008 r.	1.570
<i>Zatrudnienie w ramach akwizycji:</i>	
Tele2 Polska	51
Sieci ethernetowe	51
Redukcje zatrudnienia, netto	(66)
Zatrudnienie na dzień 30 czerwca 2009 r.	1.606

Nakłady inwestycyjne

Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych (mln PLN)	I poł. 2009	II poł. 2008	Zmiana %
Istniejąca sieć i IT	54,3	40,5	+34%
Sieci szerokopasmowe i projekt transmisji dla P4	66,9	46,8	+43%
Sieci szerokopasmowe	51,7	26,8	+93%
Transmisja dla P4	15,2	20,0	-24%
Razem	121,2	87,3	+39%

Wzrost nakładów inwestycyjnych rok-do-roku spowodowany był głównie przesunięciem na 2009 r. terminów zakończenia projektów inwestycyjnych w ramach wygładzenia rocznego cyklu inwestycyjnego oraz migracją procesów operacyjnych Tele2 Polska do systemów IT grupy Netia.

Znaczny wzrost nakładów inwestycyjnych na sieci szerokopasmowe w porównaniu do I półrocza 2008 r. spowodowany był dynamicznym wzrostem bazy klientów biznesowych i indywidualnych szerokopasmowego dostępu do internetu. W związku z zakończeniem budowy infrastruktury na potrzeby projektu usług transmisyjnych dla P4 w I półroczu 2009 r. wydatki inwestycyjne na ten cel zmaleły, a Spółka nie planuje w przyszłości dalszych znaczących nakładów inwestycyjnych związanych z tym projektem.

Spółka jest na dobrej drodze do osiągnięcia prognozowanego na 2009 r. poziomu nakładów inwestycyjnych w wysokości 260,0 mln PLN. W celu zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym w 2009 r. Netia zawarła transakcje forward zabezpieczające znaczną część tego ryzyka.

3. POZOSTAŁE WYDARZENIA

Program redukcji kosztów (projekt "Profit"). Po nabyciu Tele2 Polska we wrześniu 2008 r., które znacząco powiększyło skalę działalności Spółki, Netia przeprowadziła kompleksową analizę kosztów operacyjnych. Spółka zidentyfikowała obszary, które są obecnie objęte programem restrukturyzacji, a celem podjętych działań jest redukcja od 2010 r. kosztów operacyjnych o 100 mln PLN w skali roku. Realizowany program restrukturyzacji kosztów obejmuje optymalizację zatrudnienia, przegląd procesów kontroli i raportowania, zwiększenie efektywności pracy, spłaszczenie struktury organizacyjnej oraz renegocjacje umów. Realizacja projektu przebiega zgodnie z harmonogramem, 32% podjętych inicjatyw zostało już zakończonych, a pozostałe są w trakcie implementacji. Spółka ocenia, że wartość wdrożonych już inicjatyw stanowić będzie 60% łącznej kwoty oszczędności planowanych do końca 2009 r. oraz 50% oszczędności planowanych do końca 2010 r. Szacuje się, że jednorazowe koszty reorganizacji związane z projektem, które zostaną poniesione w 2009 r., wyniosą do 15,0 mln PLN. Koszty poniesione w I półroczu 2009 r. wyniosły 6,0 mln PLN i były związane głównie z inicjatywami dotyczącymi zmniejszenia zatrudnienia. Zarząd jest przekonany, że cele oszczędnościowe zaplanowane na 2009 r. i 2010 r. zostaną zrealizowane lub przekroczone.

Oszczędności osiągnięte dzięki projektowi „Profit” będą realizowane w uzupełnieniu do wcześniej zapowiedzianych synergii z tytułu integracji Tele2 Polska z grupą Netia szacowanych na poziomie ponad 30,0 mln PLN w skali roku.

Finansowanie. Zmiana umowy kredytu. Na dzień 30 czerwca 2009 r. Netia posiadała 113,0 mln PLN środków pieniężnych, obligacje skarbowe o wartości rynkowej 49,9 mln PLN, a środki dostępne w ramach niewykorzystanej linii kredytowej wynosiły 295,0 mln PLN. Zarząd ocenia, że powyższe środki pieniężne w zupełności wystarczą na sfinansowanie realizacji planów rozwoju poprzez wzrost bazy klientów szerokopasmowych, łącznie z programem przejść sieci ethernetowych.

W dniu 29 czerwca 2009 r. Netia zrestrukturyzowała linię kredytową otrzymaną od Rabobank Polska SA na mocy umowy kredytowej zawartej w maju 2007 r., obniżając poziom linii do 295,0 mln PLN z 375,0 mln PLN. Ponadto konsorcjum banków wyraziło zgodę na:

- (i) zbycie dotychczasowego biura Spółki oraz sprzętu używanego przez Netię do świadczenia usług transmisyjnych na rzecz P4 Sp. z o.o. („P4”) przy czym pierwsze 80,0 mln PLN otrzymanych wpływów może zostać zatrzymane przez Spółkę bez konieczności wcześniejszej spłaty kredytu, oraz
- (ii) wykup akcji własnych za pomocą środków zgromadzonych na rachunkach Spółki do kwoty 100,0 mln PLN (do 50,0 mln PLN w 2009 r. oraz 50,0 mln PLN w 2010 r.).

Powyższe zmiany zwiększają elastyczność Netii w zakresie wykorzystania dostępnych linii kredytowych, umożliwiając zarówno akwizycje innych podmiotów niż sieci ethernetowe, jeśli pojawią się takie możliwości, oraz wykup akcji własnych. Obecnie Zarząd nie przewiduje jednak rekomendowania wykupu akcji własnych.

Umowa sprzedaży sprzętu transmisyjnego z P4. W dniu 24 lipca 2009 r. Netia zawarła ze spółką P4 umowę sprzedaży znaczącej części sprzętu transmisyjnego używanego przez Netię do świadczenia usług transmisyjnych na rzecz P4 oraz aneks do obowiązującej umowy na dostawę usług transmisyjnych (patrz raport bieżący nr 37/2009 z dnia 24 lipca 2009 r.). Główne warunki umowy przewidują, że:

- (i) Całkowita cena za sprzęt transmisyjny wynosi 65,4 mln PLN w gotówce z czego: 22,8 mln PLN jest płatne w dniu nabycia przez P4 pierwszej transzy sprzętu transmisyjnego tj. 1 sierpnia 2009 r.; 21,1 mln PLN jest płatne w dniu nabycia przez P4 drugiej transzy sprzętu transmisyjnego tj. 1 stycznia 2010 r.; 21,4 płatne w dniu nabycia przez P4 trzeciej transzy sprzętu transmisyjnego tj. 1 lipca 2010 r.
- (ii) Umowa została zawarta na czas nieokreślony i wygaśnie w chwili zakończenia okresu wypowiedzenia ostatniego z łączy, na których Netia świadczy usługi transmisji na podstawie umowy.
- (iii) okres wypowiedzenia usług transmisyjnych świadczonych na łączach będących przedmiotem sprzedaży na rzecz P4 oraz na głównych łączach został przedłużony z 12 do 24 miesięcy, z wyjątkiem 15% takich łączy, przeznaczonych na rekonfigurację, dla których okres wypowiedzenia nadal wynosi 12 miesięcy.
- (iv) do dnia sprzedaży poszczególnych transz sprzętu transmisyjnego P4 nie może wypowiadać usług transmisyjnych na łączach wchodzących w skład poszczególnych transz z wyjątkiem 15% łączy, o których mowa w pkt. 2 powyżej.
- (v) wprowadzono nowe ceny jednostkowe za główną transmisję sieciową.
- (vi) P4 może przenieść wszystkie prawa i obowiązki wynikające z umowy na jej spółkę zależną 3 GNS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

W dniu 24 lipca 2009 r. P4 przeniósło umowę na dostawę usług i umowę sprzedaży radiowego sprzętu transmisyjnego na swoją spółkę zależną 3 GNS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Powyższe zmiany są zgodne ze strategią Netii ukierunkowaną na wzrost poprzez rozwój bazy klientów indywidualnych i biznesowych, a nie projekty usług hurtowych dla innych operatorów. Przychody oraz zysk EBITDA ze zmniejszonego zakresu usług świadczonych przez Spółkę na podstawie umowy przewidywane są na poziomie około 30% obecnych przychodów i EBITDA. Spółka spodziewa się pełnego zwrotu nakładów inwestycyjnych poniesionych na projekt usług transmisyjnych dla P4.

W dniu 31 lipca 2009 r. Netia otrzymała wpłatę za pierwszą transzę sprzętu transmisyjnego.

Pan Grzegorz Esz został powołany na stanowisko członka zarządu Netii i dyrektora ds. komercyjnych odpowiedzialnego za sprzedaż i marketing, ze skutkiem na dzień 1 października 2009 r. Pan Esz jest doskonale wykwalifikowanym menedżerem z bogatym doświadczeniem w zakresie marketingu i zarządzania sprzedażą, zdobytym w wiodących firmach telekomunikacyjnych takich jak MTS (największy operator telefonii komórkowej w Rosji) i Polska Telefonia Cyfrowa Sp. z o.o. (PTC). Ostatnio pan Esz pełnił funkcję wiceprezesa zarządu w Polskim Przedsiębiorstwie Wydawnictw Kartograficznych SA (PPWK), spółce notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

4. ZAKTUALIZOWANA PROGNOZA NA 2009 R.

W dniu 6 sierpnia 2009 r. Netia poinformowała o podwyższeniu prognozy zysku EBITDA na rok obrotowy 2009 o 4% do kwoty 275,0 mln PLN. Prognoza dotycząca Skorygowanej EBITDA pozostaje bez zmian, tj. na poziomie 290,0 mln PLN.

Uwzględniając trudniejsze warunki rynkowe odnotowane w I półroczu 2009 r. oraz efekt z tytułu sprzedaży sieci transmisji do P4 i planową realizację projektu „Profit”, Zarząd ogłosił zaktualizowaną prognozę na 2009 r.

Obecnie Spółka przewiduje osiągnięcie niższych przychodów za pełen rok obrotowy 2009, niższej liczby klientów usług szerokopasmowych na koniec 2009 r. oraz wyższej liczby klientów usług głosowych i poprawy marży w stosunku do prognozy poprzednio ogłoszonej przez Spółkę (patrz raporty bieżące nr 28/2009 z dnia 6 kwietnia, 2009 r. i 40/2009 z dnia 6 sierpnia 2009 r.).

Pełna zaktualizowana prognoza na 2009 r. przedstawia się następująco:

Prognoza na 2009	Poprzednia	Zaktualizowana
Liczba klientów usług szerokopasmowych <i>(bez przejęć sieci ethernetowych)</i>	525.000	510.000
Liczba klientów usług głosowych <i>(we własnej sieci i WLR)</i>	1.150.000	1.200.000
Liczba uwolnionych węzłów LLU	300	300
Przychody <i>(w milionach PLN)</i>	1.520,0	1.500,0
Skorygowana EBITDA ¹ <i>(w milionach PLN)</i>	290,0	290,0
EBITDA <i>(w milionach PLN)</i>	265,0	275,0
Nakłady inwestycyjne <i>(bez przejęć i akwizycji) (w milionach PLN)</i>	260,0	260,0

¹ Skorygowana EBITDA bez jednorazowych kosztów restrukturyzacji w kwocie 15 mln PLN (program „Profit”)

Prognoza liczby klientów nie uwzględnia dalszych przejęć sieci ethernetowych, które stanowią ważny element strategii Grupy Netia, jednak są trudne do prognozowania w czasie i co do kwot.

Prognoza średnioterminowa na lata 2010-2012 pozostaje bez zmian.

Informacje finansowe dotyczące skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Z dniem 1 stycznia 2009 r. dokonano zmian w sposobie prezentacji danych, dostosowując je do wewnętrznej sprawozdawczości zarządczej. Przychody i koszty zostały przeklasyfikowane, aby dokładniej odzwierciedlać specyfikę prowadzonej działalności, jednak bez wpływu na uprzednio publikowane przychody ogółem, wynik EBITDA, wynik operacyjny i wynik netto. W związku z tą zmianą pewne pozycje przychodów i kosztów za okresy porównawcze mogą się różnić od danych wcześniej publikowanych.

Ponadto, w skróconych śródrocznych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 r. Netia prezentuje obecnie przychody i wynik netto wg segmentów sprawozdawczych, tj. segmentu klientów indywidualnych, małych i średnich firm, klientów korporacyjnych i innych operatorów (Home, SOHO/SME, Corporate i Carriers).

Prosimy także o zapoznanie się z treścią naszych skróconych skonsolidowanych sprawozdań finansowych za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 r.

Porównanie I półrocza 2009 r. z I półroczem 2008 r.

Przychody wzrosły o 56% do 749,3 mln PLN w I półroczu 2009 r. z 480,9 mln PLN w I półroczu 2008 r. Wyłączając przychody z działalności IVT (*terminacja międzynarodowego ruchu głosowego*) zbytej w I kw. 2008 r., przychody wzrosły o 59%. Wzrost ten był wynikiem realizacji strategii wzrostu Netii poprzez rozwój bazy klientów szerokopasmowych, wspartej akwizycją Tele2 Polska we wrześniu 2008 r.

Przychody z usług telekomunikacyjnych, wyłączając IVT, wzrosły o 60% do 746,8 mln PLN z poziomu 468,0 mln PLN w I półroczu 2008 r. Przychody z usług transmisji danych wzrosły do kwoty 251,2 mln PLN, tj. o 49% z poziomu 168,1 mln PLN w I półroczu 2008 r., z czego 32 punkty procentowe to ogólny wzrost organiczny, 8 punktów procentowych to wzrost związany z zakupem sieci internetowych, a 9 punktów procentowych to wzrost z tytułu usług transmisji danych świadczonych na rzecz P4. Przychody z bezpośrednich usług głosowych wzrosły o 98% do 368,1 mln PLN z poziomu 186,2 mln PLN w I półroczu 2008 r., co wiązało się z szybkim pozyskiwaniem klientów WLR oraz zakupem Tele2 Polska.

Ogólny wzrost przychodów był także wynikiem wzrostu przychodów z pośrednich usług głosowych (wzrost o 50% lub 12,3 mln PLN), związanych z nabyciem bazy klientów Tele2 Polska korzystających z prefiksu, oraz wzrostu przychodów z usług hurtowych (wzrost o 16% lub 5,5 mln PLN). Przychody z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich wykazały spadek rok-do-roku o 5% lub 2,1 mln PLN, co głównie spowodowane było niższymi wolumenami ruchu tranzytowego.

Przychody z działalności IVT, wyłączonej z powyższej kwoty i zbytej w I kw. 2008 r., wyniosły w I kw. 2008 r. za okres przed sprzedażą 8,8 mln PLN.

Koszt własny sprzedaży wzrósł o 36% do kwoty 509,1 mln PLN z kwoty 373,3 mln PLN w I półroczu 2008 r. i stanowił 68% przychodów ogółem w stosunku do 77% w I półroczu 2008 r.

Koszty wynajmu i utrzymania sieci wzrosły w I półroczu 2009 r. o 107% do kwoty 239,7 mln PLN w porównaniu do 115,9 mln PLN w I półroczu 2008 r. Wzrost ten był związany z hurtowym dostępem przez bitstream i WLR, włączając działalność Tele2 Polska, z kosztem związanym z utrzymaniem nowych sieci spółek internetowych oraz z kosztem dzierżawy linii dla dużych klientów biznesowych, jak również ze wzrostem skali działalności Netii.

Amortyzacja w ramach kosztu własnego sprzedaży wzrosła o 7% do 123,4 mln PLN z kwoty 115,2 mln PLN w I półroczu 2008 r. Głównym powodem wzrostu było przyspieszenie amortyzacji wąskopasmowego sprzętu radiowego, związane z wprowadzonymi przez regulatora zmianami w sposobie alokacji częstotliwości i wygaśnięciem obecnie użytkowanych zezwoleń w 2009 r., a także wprowadzeniem nowych stawek dla środków trwałych, które rozpoczęły okres amortyzacji w porównywanym okresie.

Opłaty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich wzrosły o 4% do 107,5 mln PLN w I półroczu 2009 r. w stosunku do 102,8 mln PLN w I półroczu 2008 r. Wzrost kosztów wynikający z uwzględnienia kosztów rozliczeń międzyoperatorskich Tele2 Polska od dnia 15 września 2008 r. został w znaczącym zakresie zrównoważony wprowadzoną w I kw. 2009 r. obniżką stawek MTR za połączenia do sieci komórkowych oraz większym wykorzystaniem przez Netię umów bazujących na płaskich stawkach rozliczeniowych za krajowe połączenia do sieci stacjonarnych.

Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych dotyczące kosztów sprzedaży (bez kosztów restrukturyzacji) wzrosły o 18% do kwoty 11,8 mln PLN z kwoty 10,0 mln PLN za I półrocze 2008 r. w związku z ogólnym wzrostem skali działalności Spółki.

Koszty restrukturyzacji dotyczące kosztu własnego sprzedaży wyniosły 1,7 mln PLN w związku z kosztem odpraw rozpoznanych w II kw. 2009 r. w ramach redukcji zatrudnienia w programie „Profit”.

Zysk brutto na sprzedaży wyniósł w I półroczu 2009 r. 240,3 mln PLN w porównaniu do 107,6 mln PLN w I półroczu 2008 r., co stanowi wzrost o 123%. Marża zysku brutto wzrosła do 32,1% z 22,4% w analogicznym okresie 2008 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wzrosły o 44% do kwoty 169,4 mln PLN z kwoty 117,6 mln PLN za I półrocze 2008 r. i stanowiły 23% przychodów ogółem w porównaniu do udziału na poziomie 24% w I półroczu 2008 r. Włączenie kosztów Tele2 Polska związanych z obsługą klientów było głównym powodem wzrostu tej kategorii kosztów.

Koszty bilingu, usług pocztowych i logistyki wzrosły o 216% do 28,0 mln PLN z poziomu 8,9 mln PLN w I półroczu 2008 r., głównie w związku z rosnącą bazą klientów. Oczekuje się, że koszty związane z outsourcingiem bilingu Tele2 Polska, będące składową tej kategorii, zostaną wyeliminowane w wyniku migracji klientów Tele2 Polska do systemów Netii, zaplanowanej na drugą połowę roku.

Koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta wzrosły o 254% do 14,3 mln PLN z poziomu 4,0 mln PLN za I półrocze 2008 r., na skutek kosztów związanych z obsługą klientów Tele2 Polska w większości świadczonej w ramach outsourcingu.

Koszty prowizji wypłaconych innym podmiotom za pozyskanie nowych klientów wzrosły o 42% do 22,6 mln PLN z kwoty 15,9 mln PLN, na skutek wzrostu liczby pozyskiwanych klientów, wyższych prowizji za pozyskanie klientów 2play oraz większym udziale sprzedaży bezpośredniej.

Amortyzacja dotycząca kosztów sprzedaży i dystrybucji wzrosła o 49% do 16,2 mln PLN z 10,9 mln PLN za I półrocze 2008 r., głównie w wyniku amortyzacji bazy klientów pozyskanych w ramach akwizycji, w tym szczególnie klientów Tele2 Polska i AirBites.

Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych dotyczące kosztów sprzedaży i dystrybucji (z wyłączeniem kosztów restrukturyzacji) wzrosły o 6% do kwoty 45,3 mln PLN z kwoty 42,9 mln PLN za I półrocze 2008 r. w związku z zatrudnieniem dodatkowych pracowników i wzrostem wynagrodzeń.

Koszty restrukturyzacji dotyczące kosztów sprzedaży i dystrybucji wyniosły 1,8 mln PLN w związku z kosztem odpraw rozpoznanych w I półroczu 2009 r. w ramach redukcji zatrudnienia w programie „Profit”.

Koszty reklamy i promocji wzrosły o 3% do kwoty 29,6 mln PLN z kwoty 28,7 mln PLN za I półrocze 2008 r., pomimo nabycia Tele2 Polska. Odzwierciedla to znaczące synergije w związku z całkowitą rezygnacją z wydatków na reklamę marki Tele2 Polska w mediach ATL.

Koszty ogólnego zarządu wzrosły o 31% do kwoty 88,2 mln PLN z kwoty 67,2 mln PLN za I półrocze 2008 r. i stanowiły 12% przychodów ogółem w porównaniu do udziału na poziomie 14% w I półroczu 2008 r. Wzrost spowodowany był głównie kosztami Tele2 Polska oraz większym niż dotychczas wykorzystaniem przez grupę Netia aktywów w ramach dzierżawy.

Koszty utrzymania biura i floty samochodowej wzrosły o 126% do kwoty 10,0 mln PLN w porównaniu do 4,4 mln PLN w I półroczu 2008 r. Wzrost ten był związany głównie z kosztem wynajmu nowego biura Netii oraz z rozpoznaniem w I kw. 2009 r.

szacunkowej straty na umowie najmu dawnego biura Tele2 Polska, które Netia zamierza podnając.

Koszty elektronicznej wymiany danych dotyczące kosztów ogólnego zarządu wzrosły o 109% do 8,5 mln PLN z kwoty 4,1 mln PLN w I półroczu 2008 r. w związku z trwającym procesem migracji do systemu bilingowego Netii systemu Tele2 Polska dotychczas obsługiwane w ramach outsourcingu.

Koszty restrukturyzacji dotyczące kosztów ogólnego zarządu wyniosły 2,4 mln PLN, z czego 2,2 mln PLN stanowiły koszty odpraw rozpoznane w I półroczu 2009 r. w związku z redukcją zatrudnienia w ramach programu „Profit”.

Pozostałe przychody wyniosły 6,1 mln PLN w porównaniu do kwoty 3,6 mln PLN za I półrocze 2008 r.

Pozostałe zyski netto wyniosły 3,4 mln PLN w porównaniu do kwoty 11,4 mln PLN odnotowanej w I półroczu 2008 r., która uwzględniała 5,1 mln PLN zysku na sprzedaży aktywów dotyczących działalności IVT Spółki.

Skorygowana EBITDA wzrosła o 110% do 145,3 mln PLN z kwoty 69,2 mln PLN w I półroczu 2008 r. Wyłączając koszt odpraw w wysokości 6,0 mln PLN, EBITDA wyniosła 139,3 mln PLN. Marża Skorygowanej EBITDA wzrosła do 19,4% natomiast marża EBITDA wzrosła do 18,6% w porównaniu do 14,4% za I półrocze 2008 r.

Amortyzacja wzrosła o 12% do 147,3 mln PLN w porównaniu do 131,5 mln PLN za I półrocze 2008 r. w wyniku przyspieszenia amortyzacji wąskopasmowego sprzętu radiowego, większej ilości aktywów trwałych i amortyzacji bazy klientów Tele2 Polska, jak opisano powyżej.

Strata operacyjna (EBIT) wyniosła 8,0 mln PLN w porównaniu do straty operacyjnej w kwocie 62,3 mln PLN za I półrocze 2008 r. odzwierciedlając zwiększoną skalę działalności Spółki, synergie wynikające z nabycia Tele2 Polska oraz spadające koszty rozliczeń międzyoperatorskich wyrażone jako procent przychodów.

Koszty finansowe netto wyniosły 7,1 mln PLN w stosunku do kosztów finansowych netto w kwocie 7,3 mln PLN odnotowanych w I półroczu 2008 r. i dotyczyły głównie strat na różnicach kursowych.

Strata netto wyniosła 14,6 mln PLN w stosunku do zysku operacyjnego w kwocie 259,3 mln PLN w I półroczu 2008 r. z tytułu wpływu z transakcji sprzedaży pakietu udziałów w P4. Strata netto, wyłączając ten zysk, wyniosła w I półroczu 2009 r. 94,1 mln PLN.

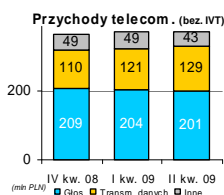
Wydatki inwestycyjne (zakup środków trwałych i oprogramowania komputerowego) wzrosły w I półroczu 2009 r. o 21% do kwoty 141,5 mln PLN w porównaniu do 117,3 mln PLN za I półrocze 2008 r.

Pozostałe istotne pozycje wpływu/ wpływu środków pieniężnych w I półroczu 2009 r. obejmują płatności w wysokości 39,7 mln PLN związane z przeprowadzonymi w 2008 r. akwizycjami, jak również kwotę 49,5 mln PLN wydatkowaną na zakup krótkoterminowych obligacji skarbowych. Powyższe płatności obejmują m.in. 26,5 mln PLN korekty ceny za udziały w Tele2 Polska, która dotyczyła rozliczenia wartości gotówki netto oraz kapitału obrotowego na dzień zamknięcia transakcji w porównaniu z docelowymi saldami określonymi w umowie nabycia udziałów. W rezultacie wpływy pieniężne netto z tytułu działalności inwestycyjnej w I półroczu 2009 r. wyniosły 226,4 mln PLN w porównaniu do wpływów w kwocie 326,3 mln PLN w I półroczu 2008 r., kiedy Netia odnotowała wpływ w wysokości 453,8 mln PLN ze sprzedaży pakietu udziałów w P4.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 czerwca 2009 r. wyniosły 113,0 mln PLN w porównaniu z 324,0 mln PLN na dzień 30 czerwca 2008 r. Ponadto na dzień 30 czerwca 2009 r. Netia posiadała obligacje skarbowe o wartości rynkowej 49,9 mln PLN.

Netia nie posiadała zadłużenia na dzień 30 czerwca 2009 r., a finansowanie w ramach linii kredytowej dostępnej do dnia 30 czerwca 2011 r. na realizację przyszłych potrzeb inwestycyjnych Spółki wynosiło 295,0 mln PLN.

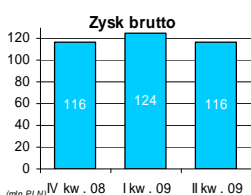
Porównanie II kw. 2009 r. z I kw. 2009 r.



Przychody w II kw. 2009 r. wyniosły 373,7 mln PLN w stosunku do 375,7 mln PLN w I kw. 2009 r.

Przychody z działalności telekomunikacyjnej wykazały nieznaczny spadek pomiędzy kolejnymi kwartałami i wyniosły w II kw. 2009 r. 372,4 mln PLN w stosunku do 374,4 mln PLN w I kw. 2009 r. Przychody z usług transmisji danych wzrosły do kwoty 129,2 mln PLN, tj. o 6% z poziomu 122,0 mln PLN w I półroczu 2008 r. Przychody z usług głosowych zmalały kwartał-do-kwartału o 1% do 201,0 mln PLN z 203,8 mln PLN w wyniku niższych przychodów z pośrednich usług głosowych związanych z niższym wolumenem ruchu. Segment klientów indywidualnych wykazał wzrost kwartał-do-kwartału o 2,8 mln PLN w związku z rosnącą bazą klientów oraz stabilnym ARPU, natomiast ze względu na sytuację gospodarczą ARPU w odniesieniu do klientów biznesowych charakteryzujących się wysoką presją cenową. Spółka odnotowała nieznaczny spadek przychodów w tym segmencie o 0,5 mln PLN w stosunku do poprzedniego kwartału. Niższe przychody z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich oraz upusty dla P4 w ramach umowy transmisyjnej spowodowały spadek przychodów w segmencie usług hurtowych o 4,3 mln PLN.

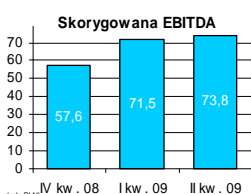
Koszt własny sprzedaży wzrósł o 2% do kwoty 257,3 mln PLN w II kw. 2009 r. w porównaniu do 251,8 mln PLN w I kw. 2009 r. i stanowił 69% przychodów ogółem w II kw. 2009 r. w porównaniu do udziału na poziomie 67% w I kw. 2009 r. Wzrost kosztu wynajmu i utrzymania sieci związany był z wyższymi kosztami outsourcingu ze względu na większą skalę działalności, zaś wzrost kosztów amortyzacji spowodowany był amortyzacją nowoprzyjętych środków trwałych. Wzrost ten został częściowo zrównoważony obniżeniem kosztów w innych kategoriach, w tym niższymi kosztami rozliczeń międzyoperatorskich na skutek mniejszych wolumenów ruchu tranzytowego oraz płaskich stawek, według których rozliczany jest ruch krajowy. Oprócz tego, koszt programu „Profit” odnotowany w II kw. 2009 r. wyniósł 1,7 mln PLN.



Zysk brutto na sprzedaży zmniejszył się pomiędzy kolejnymi kwartałami o 6% i wyniósł 116,4 mln PLN w II kw. 2009 r. w porównaniu do 123,8 mln PLN w I kw. 2009 r. Marża zysku brutto spadła z 33,0% do 31,2% w II kw. 2009 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wzrosły o 1% do kwoty 85,3 mln PLN z kwoty 84,1 mln PLN w I kw. 2009 r. i stanowiły 23% przychodów ogółem w II kw. 2009 r. w porównaniu do udziału na poziomie 22% w I kw. 20089 r. Zmiana spowodowana była głównie wyższymi kosztami reklamy i promocji związanymi z bardziej intensywną kampanią reklamową, jednak efekt ten został zrównoważony obniżką kosztów w innych kategoriach. Netia prowadziła w II kw. 2009 r. szeroko zakrojoną kampanię promującą markę, podkreślającą krajowy zasięg usług, przyjazną użytkownikowi i elastyczną ofertę usług szerokopasmowych. Koszt odpraw odnotowany w związku z programem optymalizacji kosztów „Profit” wzrósł o 0,3 mln PLN w II kw. 2009 r. do poziomu 1,1 mln PLN.

Koszty ogólnego zarządu obniżyły się o 11% do 41,6 mln PLN w porównaniu do 46,6 mln PLN w I kw. 2009 r. i stanowiły 11% przychodów ogółem w II kw. 2009 r. w stosunku do 12% przychodów ogółem w I kw. 2009 r. W tym koszt restrukturyzacji odnotowany w związku z programem optymalizacji kosztów „Profit” wzrosły w II kw. 2009 r. o 0,7 mln PLN do poziomu 1,6 mln PLN.



EBITDA wyniosła 69,4 mln PLN w porównaniu do kwoty 69,9 mln PLN za I kw. 2009 r. Nie uwzględniając kosztów odpraw w wysokości 4,3 mln PLN związanych projektem „Profit” skorygowana EBITDA wyniosła 73,7 mln PLN w stosunku do 71,5 mln PLN w I kw. 2009 r., a marża skorygowanej EBITDA wzrosła do 19,7% w porównaniu do 19,0% w I kw. 2009 r. Marża EBITDA utrzymała się na poziomie 18,6% w I i II kw. 2009 r.

Strata operacyjna (EBIT) wyniosła 5,0 mln PLN w porównaniu do straty operacyjnej w kwocie 3,0 mln PLN w I kw. 2009 r. Nie uwzględniając kosztów restrukturyzacji związanych z projektem „Profit”, strata operacyjna wyniosła 0,6 mln PLN w stosunku do 1,4 mln PLN w I kw. 2009 r.

Koszty finansowe netto wyniosły 3,2 mln PLN w porównaniu do 3,9 mln PLN w poprzednim kwartale i dotyczyły głównie straty na różnicach kursowych.

Strata netto za I kw. 2009 r. wyniosła 8,2 mln PLN w porównaniu do straty netto w kwocie 6,4 mln PLN w I kw. 2009 r.

Podstawowe dane finansowe

PLN'000	I poł. 08	I poł. 09	II kw. 08	III kw. 08	IV kw.08	I kw. 09	II kw. 09
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	472,179	749,344	243,483	271,159	369,056	375,665	373,679
Przychody ze sprzedaży z tytułu działalności IVT	8,744	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży razem	480,953	749,344	243,483	271,159	369,056	375,665	373,679
Zmiana % (rok do roku)	17.3%	55.8%	18.4%	31.9%	65.9%	58.2%	53.5%
Skorygowana EBITDA	69,236	145,282	35,436	43,829	57,576	71,530	73,752
Marża %	14.4%	19.4%	14.6%	16.2%	15.6%	19.0%	19.7%
Zmiana % (rok do roku)	(40.7%)	109.8%	(43.1%)	21.2%	225.7%	111.6%	108.1%
EBITDA	69,236	139,315	35,436	43,829	57,576	69,911	69,404
Marża %	14.4%	18.6%	14.6%	16.2%	15.6%	18.6%	18.6%
EBIT	(62,309)	(8,035)	(33,230)	(22,714)	(14,683)	(3,051)	(4,984)
Marża %	(12.2%)	(12.2%)	(13.6%)	(8.4%)	(4.0%)	(0.8%)	(1.3%)
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	259,287	(14,651)	314,581	(18,586)	(10,096)	(6,401)	(8,250)
Marża %	(23.3%)	(23.3%)	129.2%	(6.9%)	(2.7%)	(1.7%)	(2.2%)
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany) ¹	(94,140)	(14,651)	(38,846)	(18,540)	(10,096)	(6,401)	(8,250)
Marża %	(19.6%)	(2.0%)	(16.0%)	(6.8%)	(2.7%)	(1.7%)	(2.2%)
Wynik netto Netii SA (jednostkowy) ²	(65,674)	(28,574)	(37,105)	(22,438)	(85,073)	(32,708)	4,133
Środki pieniężne	324,017	112,975	324,017	232,736	192,685	170,796	112,975
Obligacje skarbowe (wartość rynkowa)	-	49,911	-	-	-	19,775	49,911
Kredyty	-	-	-	-	-	-	-
Wydatki inwestycyjne	117,301	141,549	47,167	70,060	71,259	74,766	66,783
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych	87,308	121,220	52,103	66,245	94,110	69,784	51,436
EUR '000 ³	I poł. 08	I poł. 09	II kw. 08	III kw. 08	IV kw.08	I kw. 09	II kw. 09
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	105,642	167,653	54,475	60,667	82,570	79,907	83,605
Przychody ze sprzedaży z tytułu działalności IVT	1,956	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży razem	107,605	167,653	54,475	60,667	82,570	79,907	83,605
Zmiana % (rok do roku)	17.3%	55.8%	18.4%	31.9%	65.9%	58.2%	53.5%
Skorygowana EBITDA	15,490	32,504	7,928	9,806	12,882	15,215	16,501
Marża %	14.4%	19.4%	14.6%	16.2%	15.6%	19.0%	19.7%
Zmiana % (rok do roku)	(40.7%)	109.8%	(43.1%)	21.2%	225.7%	111.6%	108.1%
EBITDA	15,490	31,169	7,928	9,806	12,882	14,871	15,528
Marża %	14.4%	18.6%	14.6%	16.2%	15.6%	18.6%	18.6%
EBIT	(13,941)	(1,798)	(7,435)	(5,082)	(3,285)	(649)	(1,115)
Marża %	(12.2%)	(12.2%)	(13.6%)	(8.4%)	(4.0%)	(0.8%)	(1.3%)
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	58,011	(3,278)	70,382	(4,158)	(2,259)	(1,362)	(1,846)
Marża %	(23.3%)	(23.3%)	129.2%	(6.9%)	(2.7%)	(1.7%)	(2.2%)
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany) ²	(21,062)	(3,278)	(8,691)	(4,148)	(2,259)	(1,362)	(1,846)
Marża %	(19.6%)	(2.0%)	(16.0%)	(6.8%)	(2.7%)	(1.7%)	(2.2%)
Wynik netto Netii SA (jednostkowy) ³	(14,693)	(6,393)	(8,302)	(5,020)	(19,034)	(6,957)	925
Środki pieniężne	72,494	25,276	72,494	52,071	43,110	36,330	25,276
Obligacje skarbowe (wartość rynkowa)	-	11,167	-	-	-	4,424	11,167
Kredyty	-	-	-	-	-	-	-
Wydatki inwestycyjne	26,244	31,669	10,553	15,675	15,943	15,903	14,942
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych	19,534	27,121	11,657	14,821	21,056	14,907	11,508

¹ Wynik netto za 2008 r., II i III kw. 2008 r. wyłączając zysk na sprzedaży udziałów w P4.

² Zysk netto Netii SA (jednostkowy) jest wykorzystywany przy obliczaniu wysokości kwot potencjalnie podlegających dystrybucji do akcjonariuszy poprzez wypłatę dywidendy lub program wykupu akcji własnych. Strata jednostkowa Netii SA za 2008 r. nie uwzględnia wyniku spółki Tele2 Polska, która została połączona z Netią SA w I kw. 2009 r.

³ Kwoty w euro zostały przeliczone po kursie 4.4696 PLN = 1,00 EUR, średnim kursie ogłoszonym przez NBP w dniu 30 czerwca 2009 r. Przeliczenie zostało dokonane jedynie dla wygody odbiorców tych danych.

Podstawowe dane operacyjne						
	I kw. 08	II kw. 08	III kw. 08	IV kw.08	I kw. 09	II kw. 09
Dane dotyczące usług szerokopasmowych						
Skumulowana liczba portów na koniec okresu	256,922	292,470	346,939	413,645	441,266	458,860
<i>xDSL i FastEthernet na własnej sieci Netii</i>	120,209	132,398	134,311	171,933	174,874	176,769
<i>WiMAX internet</i>	7,192	8,444	9,970	12,110	13,416	14,467
<i>Inne</i>	1,022	987	923	841	757	674
Porty szerokopasmowe w sieci Netii	128,423	141,829	145,204	184,884	189,047	191,910
<i>Bitstream</i>	128,499	150,641	201,522	227,441	248,455	259,626
<i>LLU</i>	-	-	213	1,320	3,764	7,324
Suma przyłączeń netto.....	39,404	35,548	54,469	66,706	27,621	17,594
Średni miesięczny przychód na port (ARPU) (PLN)	69	66	61	60	59	59
Średni koszt pozyskania klienta Bitstream (SAC) (PLN) ...	187	182	164	196	163	189
Dane o ilości abonentów						
(sieć własna i WLR)						
Skumulowana liczba linii dzwoniących na koniec okresu .	451,294	489,028	1,033,206	1,065,516	1,105,043	1,128,728
<i>Bezpośrednie usługi głosowe</i>	370,418	368,151	367,547	364,722	361,963	359,024
<i>w tym ekwiwalent linii ISDN</i>	116,262	119,312	123,186	127,304	129,810	132,002
<i>w tym wąskopasmowy dostęp radiowy</i>	42,703	42,304	42,372	40,717	39,728	38,791
<i>VoIP (bez LLU)</i>	4,840	5,365	8,986	10,507	11,421	13,546
<i>WiMAX głos</i>	11,695	13,510	14,383	15,904	17,330	18,349
Linie głosowe we własnej sieci.....	386,953	387,026	390,916	391,133	390,714	390,919
<i>WLR</i>	64,341	102,002	642,081	672,969	710,633	730,913
<i>LLU (VoIP)</i>	na	na	209	1,414	3,696	6,896
Suma przyłączeń netto	29,532	37,734	544,178	32,310	39,527	23,685
Udział linii biznesowych w całkowitej ilości linii na koniec okresu.....	45.2%	44.6%	22.7%	22.9%	22.6%	22.6%
Średni miesięczny przychód na linię we własnej sieci (ARPU) (PLN).....	75	72	71	67	66	64
Średni miesięczny przychód na linię dla WLR (ARPU) (PLN).....	32	39	46	56	51	50
Średni miesięczny przychód dla całej bazy klienckiej (ARPU) (PLN).....	70	66	63	60	56	55
Dane o pośrednich usługach głosowych						
Skumulowana liczba użytkowników prefiksu	25,518	22,129	204,066	176,035	150,076	132,159
Średni miesięczny przychód na użytkownika prefiksu (ARPU) (PLN)	141	165	125	39	40	40
Inne						
Zatrudnienie	1,467	1,570	1,635	1,673	1,609	1,606

Rachunek zysków i strat (w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	I poł. 08	I poł. 09	I kw. 09	II kw. 09
	<i>nie badany</i>	<i>nie badany</i>	<i>nie badany</i>	<i>nie badany</i>
Przychody telekomunikacyjne				
Bezpośrednie usługi głosowe	186,160	368,072	183,944	184,128
<i>W tym opłaty abonamentowe</i>	67,366	221,099	108,376	112,723
<i>W tym opłaty za rozmowy</i>	118,313	146,731	75,467	71,264
Pośrednie usługi głosowe	24,487	36,816	19,842	16,974
Transmisja danych	168,093	251,207	122,028	129,179
Rozliczenia międzyoperatorskie	40,062	37,937	21,326	16,611
Usługi hurtowe	35,694	41,217	20,593	20,624
Pozostałe usługi telekomunikacyjne	13,537	11,588	6,654	4,934
Przychody telekomunikacyjne	468,033	746,837	374,387	372,450
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych	4,146	2,507	1,278	1,229
Przychody z działalności kontynuowanej	472,179	749,344	375,665	373,679
Przychody ze sprzedaży z tyt. terminacji ruchu międzynarodowego (IVT)	8,774	-	-	-
Przychody razem	480,953	749,344	375,665	373,679
Koszt własny sprzedaży	(373,351)	(509,081)	(251,818)	(257,263)
<i>Koszty rozliczeń międzyoperatorskich</i>	(102,837)	(107,474)	(55,968)	(51,506)
<i>Koszty wynajmu i utrzymania sieci</i>	(115,920)	(239,672)	(117,482)	(122,190)
<i>Wartość sprzedanych towarów</i>	(4,070)	(5,638)	(2,436)	(3,202)
<i>Amortyzacja</i>	(115,220)	(123,431)	(59,836)	(63,595)
<i>Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników</i>	(9,961)	(11,801)	(6,323)	(5,478)
<i>Koszty restrukturyzacji (Projekt Profit)</i>	-	(1,712)	-	(1,712)
<i>Podatki, opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty</i>	(25,343)	(19,353)	(9,773)	(9,580)
Zysk brutto na sprzedaży	107,602	240,263	123,847	116,416
Marża (%)	22.0%	32.1%	33.0%	31.2%
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(117,617)	(169,420)	(84,104)	(85,316)
<i>Koszty reklamy i promocji</i>	(28,712)	(29,620)	(8,988)	(20,632)
<i>Koszty prowizji wypłaconych innym podmiotom</i>	(15,943)	(22,633)	(13,233)	(9,400)
<i>Billing, usługi pocztowe i logistyka</i>	(8,872)	(28,017)	(14,219)	(13,798)
<i>Koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta</i>	(4,048)	(14,324)	(8,508)	(5,816)
<i>Odpis aktualizujący wartość należności</i>	(1,574)	(3,483)	(2,066)	(1,417)
<i>Amortyzacja</i>	(10,892)	(16,223)	(8,846)	(7,377)
<i>Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników</i>	(42,865)	(45,342)	(23,329)	(22,013)
<i>Koszty restrukturyzacji (Projekt Profit)</i>	-	(1,806)	(737)	(1,069)
<i>Inne koszty</i>	(4,711)	(7,972)	(4,178)	(3,794)
Koszty ogólnego zarządu	(67,218)	(88,173)	(46,585)	(41,588)
<i>Usługi profesjonalne</i>	(3,854)	(5,210)	(2,486)	(2,724)
<i>Koszty elektronicznej wymiany danych</i>	(4,087)	(8,529)	(4,607)	(3,922)
<i>Koszty utrzymania biura i floty samochodowej</i>	(4,446)	(10,034)	(5,222)	(4,812)
<i>Amortyzacja</i>	(5,433)	(7,696)	(4,280)	(3,416)
<i>Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników</i>	(38,618)	(40,760)	(22,396)	(18,364)
<i>Koszty restrukturyzacji (Projekt Profit)</i>	-	(2,449)	(882)	(1,567)
<i>Inne koszty</i>	(10,780)	(13,495)	(6,712)	(6,783)
Pozostałe przychody	3,570	6,062	2,943	3,119
Pozostałe koszty	(51)	(200)	(100)	(100)
Pozostałe zyski / (straty), netto	11,405	3,433	948	2,485
Strata operacyjna	(62,309)	(8,035)	(3,051)	(4,984)
Marża (%)	(13 %)	(1.1%)	(0.8%)	(1.3%)
Przychody finansowe	4,718	3,834	2,104	1,730
Koszty finansowe	(12,041)	(10,922)	(5,987)	(4,935)
Zysk na sprzedaży udziałów w P4	353,427	-	-	-
Udział w stracie byłej jednostki stowarzyszonej	(22,625)	-	-	-
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	261,170	(15,123)	(6,934)	(8,189)
Podatek dochodowy, netto	(1,883)	472	533	(61)
Zysk / (Strata) netto	259,287	(14,651)	(6,401)	(8,250)
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(476)	(3,627)	3,139	(6,271)
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów	-	(67)	(562)	-
Inne całkowite dochody	-	(3,694)	2,577	(6,271)
Całkowity Zysk / (Strata)	258,811	(18,345)	(3,824)	(14,521)
<i>Z tego przypadająca na</i>				
Akcjonariuszy Netii	258,811	(18,345)	(3,824)	(14,521)
akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-

Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku / (straty) operacyjnej

(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	I poł. 08 <i>nie badane</i>	I poł. 09 <i>nie badane</i>	I kw. 09 <i>nie badane</i>	II kw. 09 <i>nie badane</i>
Zysk / (Strata) operacyjna	(62,309)	(8,035)	(3,051)	(4,984)
Korekta:				
Amortyzacja	131,545	147,350	72,962	74,388
EBITDA	69,236	139,315	69,911	69,404
Korekta:				
Koszty restrukturyzacji w ramach projektu „Profit”	-	5,967	1,619	4,348
Skorygowana EBITDA	69,236	145,282	71,530	73,752
Marża (%)	14.4%	19.4%	19.0%	19.7%

Nota do pozostałych przychodów

(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	I poł. 08 <i>nie badana</i>	I poł. 09 <i>nie badana</i>	I kw. 09 <i>nie badana</i>	II kw. 09 <i>nie badana</i>
Noty debetowe	-	4,136	2,279	1,857
Umorzenie zobowiązań	-	149	149	-
Usługi świadczone P4	662	-	-	-
Umowa gwarancji finansowej dotycząca P4	435	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizacyjnych i rezerw	184	597	-	597
Inne przychody operacyjne	2,289	1,180	515	1,665
Razem	3,570	6,062	2,943	3,119

Nota do pozostałych kosztów

(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	I poł. 08 <i>nie badana</i>	I poł. 09 <i>nie badana</i>	I kw. 09 <i>nie badana</i>	II kw. 09 <i>nie badana</i>
Odpis z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	(51)	(200)	(100)	(100)
Razem	(51)	(200)	(100)	(100)

Nota do pozostałych zysków / (strat), netto

(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	I poł. 08 <i>nie badana</i>	I poł. 09 <i>nie badana</i>	I kw. 09 <i>nie badana</i>	II kw. 09 <i>nie badana</i>
Zysk ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym	701	687	350	337
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	6,214	1,522	10	1,512
Zysk na sprzedaży grupy aktywów obejmującej działalność IVT Premium internet	5,093	-	-	-
Różnice kursowe, netto	(603)	1,224	588	636
	11,405	3,433	948	2,485

Bilans (w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	31 grudnia 08 <i>badany</i>	31 marca 09 <i>nie badany</i>	30 czerwca 09 <i>nie badany</i>
Rzeczowe aktywa trwałe, netto	1,415,994	1,424,295	1,411,882
Wartości niematerialne	412,554	399,492	390,187
Nieruchomości inwestycyjne	36,133	35,995	35,784
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	564	138	233
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	10	10	10
Należności długoterminowe	6,623	6,623	6,623
Rozliczenia międzyokresowe	16,867	14,787	12,323
Aktywa trwałe razem	1,888,745	1,881,340	1,857,042
Zapasy	5,060	4,885	3,372
Należności handlowe i pozostałe należności	168,352	154,613	159,721
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	201	275	96
Rozliczenia międzyokresowe	18,294	20,407	22,303
Pochodne instrumenty finansowe	-	4,228	3,042
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	5,905	5,001	5,086
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności.....	-	19,775	49,911
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	2,712	2,634	2,626
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	192,685	170,796	112,975
	393,209	382,614	359,132
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	513	513	118
Aktywa obrotowe razem	393,722	383,127	359,250
AKTYWA RAZEM	2,282,467	2,264,467	2,216,292
Kapitał zakładowy.....	389,277	389,277	389,277
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	1,556,489	1,556,489	1,356,652
Niepodzielony wynik finansowy.....	(41,245)	(47,646)	143,941
Inne składniki kapitału własnego	23,960	29,779	25,557
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	1,928,481	1,927,899	1,915,427
Rezerwy na zobowiązania.....	7,537	8,005	7,964
Przychody przyszłych okresów	7,779	7,656	7,534
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9,121	8,421	7,870
Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	2,898	9,740	8,455
Zobowiązania długoterminowe razem	27,335	33,822	31,823
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	297,571	267,050	229,237
Pochodne instrumenty finansowe	-	3,673	6,038
Pozostałe zobowiązania finansowe.....	304	164	176
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	53	29	1
Rezerwy na zobowiązania.....	6,345	7,327	5,771
Przychody przyszłych okresów	22,378	24,503	27,819
Zobowiązania krótkoterminowe razem	326,651	302,746	269,042
Zobowiązania razem	353,986	336,578	300,865
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	2,282,467	2,264,467	2,216,292

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

(w tysiącach PLN, chyba że wskazano inaczej)

	I poł. 08 nie badane	I poł. 09 nie badane	I kw. 09 nie badane	II kw. 09 nie badane
Zysk / (Strata) netto	259,287	(14,651)	(6,401)	(8,250)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych.....	131,545	147,350	72,962	74,388
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	51	200	100	100
Udział w stracie byłej jednostki stowarzyszonej	22,625	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	1,626	(986)	(835)	(151)
Odsetki naliczone od kredytów bankowych oraz spisane koszty transakcyjne	7,040	1,744	-	1,744
Pozostałe odsetki	197	1,142	855	287
Umowa gwarancji finansowej	(435)	-	-	-
Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	(14)	(4)	(3)	(1)
Świadczenia w formie akcji własnych.....	7,223	5,375	3,242	2,133
(Zyski) / straty z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych.....	(297)	692	765	(73)
(Zyski) / straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych.....	-	(131)	1,954	(2,085)
Różnice kursowe.....	3,663	5,815	1,793	4,022
Zysk na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	(5,990)	(1,334)	56	(1,390)
Zysk na sprzedaży byłej jednostki stowarzyszonej (P4) ..	(353,427)	-	-	-
Zysk na sprzedaży grupy aktywów.....	(5,093)	-	-	-
Zmiana kapitału obrotowego	(21,704)	8,171	1,773	6,398
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	46,297	153,383	76,261	77,122
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych...	(117,301)	(140,742)	(73,959)	(66,783)
Zakup sieci ethernetowych.....	-	(807)	(807)	-
Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych.....	7,687	2,191	181	2,010
Sprzedaż grupy aktywów	6,000	2,000	2,000	-
Inwestycja w byłą jednostkę stowarzyszoną (P4).....	(8,124)	-	-	-
Sprzedaż jednostki stowarzyszonej P4	453,770	-	-	-
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych, po uwzględnieniu przejętych środków pieniężnych	(16,070)	(39,724)	(6,963)	(32,761)
Nabycie obligacji skarbowych	-	(49,491)	(19,762)	(29,729)
Spłata pożyczek i odsetek.....	323	139	69	70
Wpływy / (Wypływy) pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	326,285	(226,434)	(99,241)	(127,193)
Spłata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	(1,191)	(1,272)	(484)	(788)
Otrzymane kredyty	85,000	-	-	-
Spłata zobowiązań z tyt. pożyczek.....	(180,006)	-	-	-
Spłata zobowiązań z tyt. odsetek od pożyczek	(5,814)	-	-	-
Wpływy / (Wypływy) pieniężne netto z działalności finansowej	(102,011)	(1,272)	(484)	(788)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	270,571	(74,323)	(23,464)	(50,859)
Straty z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych	(4,251)	(5,387)	1,575	(6,962)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu ...	57,697	192,685	192,685	170,796
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu.	324,017	112,975	170,796	112,975

Definicje

- 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 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 jednorazowe koszty restrukturyzacji dotyczące programu redukcji kosztów (projekt „Profit”) i została określona jako „Skorygowana EBITDA”. Sądzymy, że EBITDA i powiązane z nią wskaźniki przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej są pomocnymi miernikami kondycji finansowej i operacyjnej spółek telekomunikacyjnych. EBITDA nie jest współczynnikiem zdefiniowanym przez MSSF, a tym samym nie może być uważana za alternatywny wskaźnik wielkości wyniku netto, wskaźnik działalności operacyjnej, bądź wskaźnik wielkości przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, czy też wskaźnik płynności. Prezentacja wskaźnika EBITDA umożliwia jednak inwestorom porównanie danych operacyjnych za różne okresy bez uwzględnienia jednorazowych czynników nieoperacyjnych. Wskaźnik ten należy ponadto do podstawowych wskaźników wykorzystywanych przez nas przy planowaniu i realizacji działalności operacyjnej. Zwracamy uwagę, że definicja EBITDA nie jest jednolita oraz nie jest to miara standardowa. a tym samym sposób wyliczenia tego wskaźnika może się znacznie różnić w zależności od używającego go podmiotu i co za tym idzie wskaźnik ten nie daje podstaw do dokonywania porównań pomiędzy spółkami.

Hurtowy dostęp do abonamentu (WLR)	– rodzaj dostępu do lokalnej pętli abonenckiej umożliwiający świadczenie przez operatora alternatywnego usług głosowych klientom korzystającym z 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 w tytule rozpoczęcia, zakończenia lub przeniesienia połączenia przy użyciu sieci innego operatora.
Linia dzwoniąca	– linia przyłączona, która została zaktywowana i wygenerowała przychód na koniec okresu.
Linia podłączona	– zbudowana linia telefoniczna, przetestowana i połączona z siecią Netii, gotowa do zaktywowania na rzecz abonenta po podpisaniu umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych.
Port szerokopasmowy	– port szerokopasmowy, który jest aktywny na koniec danego okresu.
Pozostałe usługi telekomunikacyjne	– 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), 0-700 (usługi audiotekstowe), 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 (łączości radiowej) przez spółkę zależną Netii. UNI-Net Sp. z o.o.
Przychody z usług transmisji danych	– przychody z tytułu działalności telekomunikacyjnej obejmującej usługi Frame Relay (w tym usługi wirtualnych sieci korporacyjnych IP VPN), dzierżawy łączy (w tym dzierżawy łączy innym operatorom), stałego dostępu do internetu oraz tranzytu ruchu IP.

Zarząd Netii przeprowadzi konferencję telefoniczną na temat wyników finansowych za I półrocze 2009 r. w dniu 6 sierpnia 2009 r. o godzinie 10:00 (czasu warszawskiego) / 09.00 (czasu londyńskiego) / 04:00 (czasu nowojorskiego).

Numer dostępowy:

(UK) +44 20 3003 2666

(US) +1 212 999 6659

Numer do odsłuchania:

(UK) +44 20 8196 1998

Kod dostępu: 4053886#

Link do pliku audio z zapisem telekonferencji będzie ponadto udostępniony do odsłuchania w terminie późniejszym na stronie inwestorskiej Netii (www.inwestor.netia.pl).

W razie dodatkowych pytań prosimy o kontakt z paniami Anną Kuchnio tel. +48 22 352 2061, email: anna_kuchnio@netia.pl lub Anetą Lipiec tel. +48 22 352 2525, e-mail: aneta_lipiec@netia.pl.

###