



Kontakt: Anna Kuchnio (IR)
+48-22-330-2061
Małgorzata Babik (Media)
+48-22-330-2520
Netia
- lub -
Emilia Whitbread
Taylor Rafferty, London
+44-(0)20-7614-2900
- lub -
Jessica McCormick
Taylor Rafferty, New York
+1-212-889-4350

NETIA OGŁASZA WYNIKI ZA TRZECI KWARTAŁ 2008 ROKU

WARSZAWA, Polska – 13 listopada 2008 r. – Netia SA („Netia” lub „Spółka”) (GPW: NET), największy alternatywny operator telefonii stacjonarnej w Polsce, ogłosiła dziś niepodlegające badaniu skonsolidowane wyniki finansowe za III kwartał i okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2008 r.

1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA

1.1. Dane finansowe

- **Przychody z działalności kontynuowanej wzrosły** o 30% w porównaniu do pierwszych dziewięciu miesięcy 2007 r. oraz o 41% wobec III kw. 2007 r. Przychody z działalności kontynuowanej wzrosły w pierwszych trzech kwartałach 2008 r. do 743,3 mln zł (218,1 mln euro), a w III kw. 2008 r. wyniosły 271,2 mln zł (79,5 mln euro), co stanowi wzrost o 11% w stosunku do II kw. 2008 r. Organicznie (bez Tele2 Polska Sp. z o.o. („Tele2 Polska”)) przychody z działalności kontynuowanej wzrosły o 27% w porównaniu do okresu styczeń-wrzesień 2007 r. do kwoty 724,8 mln zł (212,6 mln euro) i o 32% wobec III kw. 2007 r. do 252,6 mln zł (74,1 mln euro). Wyniki Tele2 Polska, konsolidowane przez 2 tygodnie kwartału, przyczyniły się do dalszego wzrostu przychodów o 18,5 mln zł (5,4 mln euro).
- **EBITDA** wyniosła 113,1 mln zł (33,2 mln euro) za pierwsze trzy kwartały 2008 r. i 43,8 mln zł (12,8 mln euro) za III kw. 2008 r., wykazując wzrost o 24% w stosunku do II kw. 2008 r. oraz o 21% w stosunku do III kw. 2007 r.
- **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty** wykazane przez Netię na dzień 30 września 2008 r. wyniosły 232,7 mln zł (68,3 mln euro) po wydatkowaniu w dniu 15 września 2008 r. 31,4 mln euro na nabycie Tele2 Polska. Środki dostępne w ramach niewykorzystanej linii kredytowej wynosiły 275,0 mln zł (110,0 mln euro), a ponadto Spółka miała opcję pozyskania dodatkowego finansowania zewnętrznego w kwocie 100,0 mln zł (29,3 mln euro).
- **Zwiększenia środków trwałych i wartości materialnych** stanowiły 20% przychodów za pierwsze trzy kwartały 2008 r. wobec udziału na poziomie 25% w porównywalnym okresie 2007 r. i wyniosły 153,2 mln zł (45,0 mln euro).
- **Netia posiada środki na pełne sfinansowanie planów rozwoju**, co pozwala jej rozważać dalsze akwizycje oraz możliwości wcześniejszej dystrybucji środków pieniężnych do akcjonariuszy Spółki.
- Po zamknięciu transakcji nabycia spółki Tele2 Polska, w dn. 14 października 2008 r. **Netia opublikowała zaktualizowaną prognozę, odzwierciedlającą cel szybszego osiągnięcia rentowności**. Spółka szacuje, że w 2009 r. przychody wyniosą 1.500,0 mln zł (440,1 mln euro), a EBITDA wzrośnie o 55% do poziomu 225,0 mln zł (66,0 mln euro). Prognoza średnioterminowa zakłada, że roczny wzrost przychodów wyniesie 5%-10%, a dodatnie przepływy wolnych środków pieniężnych i zysk netto Spółka osiągnie w 2010 r., tj. o rok wcześniej niż uprzednio zakładano.

1.2. Dane operacyjne

- W dniu 15 września 2008 r. **Netia nabyła spółkę Tele2 Polska** w transakcji wyceniającej wartość przedsiębiorstwa (enterprise value) w przedziale 29,1 mln euro – 33,9 mln euro, w zależności od wyników operacyjnych Tele2 Polska osiągniętych po zamknięciu transakcji. Maksymalna cena nabycia odpowiada 2,8-krotności EBITDA Tele2 Polska prognozowanej na 2008 r. Zarząd Netii oczekuje, że roczne synergie operacyjne zrealizowane w ciągu 12 miesięcy od daty przejęcia Tele2 Polska osiągną co najmniej 30,0 mln zł (8,8 mln euro). Netia połączona pro-forma z Tele2 Polska ma prawie trzykrotnie wyższe przychody niż drugi co do wielkości operator alternatywny. Zaktualizowana prognoza Netii na 2008 r., obejmująca Tele2 Polska, zakłada powiększenie bazy klienckiej do ponad 1.080.000 klientów usług głosowych (własna sieć + klienci usług WLR) oraz ponad 400.000 klientów usług szerokopasmowych, co odpowiada szacowanemu udziałowi w rynku na poziomie odpowiednio 10% i 7%.
- **Baza klientów usług szerokopasmowych** zwiększyła się do 346.939 na dzień 30 września 2008 r. wykazując wzrost o 19% z poziomu 292.470 na dzień 30 czerwca 2008 r. oraz o 102% z poziomu 171.368 na dzień 30 września 2007 r. Usługi dla 42% klientów szerokopasmowych świadczone są poprzez własną sieć miedzianą Netii oraz z wykorzystaniem infrastruktury Fast Ethernet i WiMAX. Do końca 2008 r. Spółka zamierza pozyskać łącznie ponad 400.000 klientów usług głosowych.
- **Przyłączenia netto klientów usług szerokopasmowych pozyskanych w sposób organiczny** wyniosły w III kw. 2008 r. 26.315 dla Netii i 5.096 dla Tele2 Polska. Łączny udział pro-forma Netii i Tele2 Polska w rynku przyłączeń netto wyniósł 24% w III kw. 2008 r. w porównaniu do 26% w II kw. 2008 r.
- **Baza klientów usług głosowych** (własna sieć + WLR) wyniosła 1.033.206 na dzień 30 września 2008 r. wykazując wzrost o 111% z poziomu 489.028 na dzień 30 czerwca 2008 r. oraz o 162% z poziomu 394.440 na dzień 30 września 2007 r. Powyższa liczba uwzględnia 504.007 klientów usług WLR Tele2 Polska oraz 40.171 klientów głosowych pozyskanych przez Netię w sposób organiczny w III kw. 2008 r. Usługi dla 38% klientów usług głosowych świadczone są poprzez własną sieć miedzianą Netii oraz z wykorzystaniem infrastruktury WiMAX. Do końca 2008 r. Spółka zamierza pozyskać łącznie ponad 1.080.000 klientów usług głosowych (własna sieć + WLR).
- We wrześniu 2008 r. **Netia rozpoczęła świadczenie usług mobilnych i konwergentych (stacjonarnych i komórkowych) dla klientów biznesowych Spółki** w segmencie rynku klientów korporacyjnych.

Mirosław Godlewski, prezes zarządu Netii, powiedział: „Wyniki III kw. 2008 r. odzwierciedlają dalszy postęp w skutecznej realizacji naszej strategii. Pomimo bardzo agresywnej konkurencji cenowej ze strony Grupy TP przyłączyliśmy razem z Tele2 Polska w sposób organiczny 31 tysięcy klientów usług szerokopasmowych netto, a nasz 24-procentowy udział pro-forma w rynku tych przyłączeń przewyższa poziom zakładany przez Spółkę. Te świetne wyniki podkreślają siłę marki Netii jako wiodącego alternatywnego operatora telekomunikacyjnego oraz skuteczność naszych kanałów dystrybucji. W III kw. 2008 r. udział Netii w rynku usług szerokopasmowych wzrósł o kolejne 0,9 punktu procentowego do poziomu 6,6%. Tym samym realizujemy nasz średnioterminowy cel, jakim jest osiągnięcia kilkunastoprocentowego udziału w rynku.

W dniu 15 września 2008 r. Netia zamknęła transakcję nabycia Tele2 Polska, a wyniki III kw. 2008 r. pokazują już częściowo wpływ tej przełomowej akwizycji na nasze wyniki. Netia jest obecnie największym alternatywnym konkurentem TP, z dużą przewagą nad kolejnym graczem. Nasze zakrojone na szeroką skalę projekty integracyjne są już w pełni zaawansowane, a ostatnio potwierdziliśmy pierwotne prognozy dotyczące możliwości uzyskania dzięki powyższej akwizycji co najmniej 30 mln zł rocznych synergii operacyjnych.

W związku z nabyciem Tele2 Polska dostosowaliśmy nasze priorytety strategiczne, uwzględniając fakt osiągnięcia odpowiedniej skali znacznie szybciej niż początkowo planowaliśmy. W perspektywie średnioterminowej zamierzamy skoncentrować się na dosprzedaży usług i redukcji kosztów, odchodząc od kosztownych metod powiększania udziału w rynku. Oczekujemy, że zmiany te pomogą nam osiągnąć zysk netto o rok wcześniej, tj. w 2010 r.

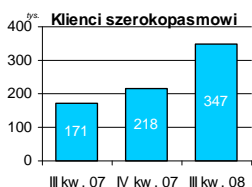
Jon Eastick, główny dyrektor finansowy Netii, powiedział: „W pierwszych trzech kwartałach 2008 r. Netia osiągnęła znaczący postęp w realizacji założeń strategicznych, co wyraźnie pokazują wyniki za III kw. 2008 r. Przychody z działalności kontynuowanej wzrosły rok-do-roku o 32% w III kw. 2008 r. w porównaniu do 28% w II kw. 2008 r. Wliczając dwutygodniowe przychody Tele2 Polska za okres po zamknięciu akwizycji w kwocie 18,5 mln zł, łączne przychody za III kw. 2008 r. wyniosły 271,2 mln zł, a wzrost przychodów z działalności kontynuowanej osiągnął rok-do-roku poziom 41%. EBITDA wzrosła do kwoty 43,8 mln zł, tj. o 24% w stosunku do poprzedniego kwartału oraz o 21% wobec III kw. 2007 r. Wyższy poziom EBITDA został osiągnięty bez istotnych transakcji jednorazowych i przy udziale Tele2 Polska w wysokości 1,8 mln zł. W związku z powyższym, Spółka podwyższyła ostatnio prognozę EBITDA za 2008 r. z kwoty 125 mln zł do 145 mln zł.

W oparciu o rosnące przychody oraz poprawiającą się marżę zysku brutto, osiąganą dzięki realizacji strategii wzrostu Netii i nabyciu Tele2 Polska, zakładamy że EBITDA za 2009 r. wyniesie 225 mln zł - o 55% więcej niż EBITDA prognozowana na 2008 r. Przewidujemy również, że Spółka osiągnie zysk netto w 2010 r. tj. rok wcześniej niż zakładały uprzednie szacunki.

Wierzymy, że Netia jest dobrze przygotowana do działalności w warunkach obecnej, niepewnej sytuacji ekonomicznej, dzięki posiadanym środkom pieniężnym w kwocie 232,7 mln zł oraz niewykorzystanym liniom kredytowym w wysokości do 375 mln zł, dostępnym na dzień 30 września 2008 r. W związku z powyższym, mamy środki na pełne sfinansowanie naszych planów rozwoju, a nawet ich istotną nadwyżkę. Co więcej, rosnąca rentowność daje nam znaczną elastyczność przy rozważaniu możliwości dalszej konsolidacji.

2. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

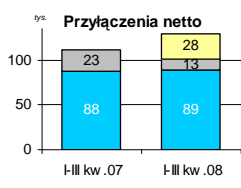
2.1. Usługi szerokopasmowe



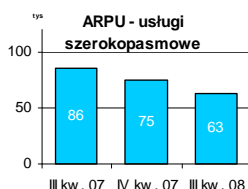
Baza klientów usług szerokopasmowych wzrosła do 346.939 na dzień 30 września 2008 r. z poziomu 292.470 na dzień 30 czerwca 2008 r. i 171,368 na dzień 30 września 2007 r. Netia zamierza powiększyć do końca 2008 r. swoją bazę klientów usług szerokopasmowych do ponad 400.000. Na dzień 13 listopada 2008 r. baza klientów usług szerokopasmowych wynosiła ponad 363.000 portów.

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

Liczba portów szerokopasmowych	III kw.08	II kw.08	I kw.08	IV kw.07	III kw.07
xDSL i FastEthernet we własnej sieci stacjonarnej Netii	134.311	132.398	120.209	111.223	94.621
WiMAX Internet	9.970	8.444	7.192	5.861	4.658
Bitstream	201.522	150.641	128.499	99.346	70.945
Inne	1.136	987	1.022	1.088	1.144
Razem	346.939	292.470	256.922	217.518	171.368



Przyłączenia klientów usług szerokopasmowych netto w pierwszych dziewięciu miesiącach 2008 r. rozkładają się w sposób następujący: 88.735 przyłączeń pozyskano z działalności organicznej, 28.154 z nabycia Tele2 Polska, a 12.532 poprzez przejęcia spółek internetowych. Udział w rynku przyłączeń pozyskanych z działalności organicznej wyniósł w III kw. 2008 r. 20%, a 18% za pierwsze trzy kwartały 2008 r. Łączny udział pro-forma Netii i Tele2 Polska w rynku przyłączeń netto wyniósł 24% w III kw. 2008 r. Netia szacuje, że jej udział w rynku usług szerokopasmowych wzrósł w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy z 3,8% do 6,6%.



ARPU w odniesieniu do usług szerokopasmowych wyniósł 61 zł (18 euro) w III kw. 2008 r. w porównaniu do 86 zł w III kw. 2007 r. Obniżka ARPU w porównaniu z III kw. 2007 r. odzwierciedla wzrost udziału klientów indywidualnych w łącznej liczbie klientów. W związku z powiększaniem bazy indywidualnych klientów usług szerokopasmowych spodziewany jest spadkowy trend ARPU z tych usług. Spółka przewiduje, że wraz ze wyrównaniem się proporcji pomiędzy liczbą klientów biznesowych i indywidualnych miesięczne ARPU w odniesieniu do usług szerokopasmowych wyniesie w okresie średnioterminowym około 50 zł – 60 zł.

Koszt pozyskania klienta usług szerokopasmowych (SAC) wykazał w III kw. 2008 r. dalszy spadek do 164 zł (48 euro) z poziomu 182 zł w II kw. 2008 r. spowodowany korzystnym wpływem decyzji regulatora w zakresie obniżenia opłat aktywacyjnych za usługi bitstream do 41 zł z dniem 2 lipca 2008 r.

Najważniejsze wydarzenia w zakresie rozwoju usług szerokopasmowych:

Dostęp do lokalnej pętli abonenckiej (LLU). W III kw. 2008 r. Netia kontynuowała prace nad rozwojem usług opartych na dostępie do lokalnej pętli abonenckiej (LLU). Na dzień 30 września 2008 r. liczba uwolnionych węzłów wyniosła 76 w porównaniu do 41 węzłów uwolnionych na dzień 30 czerwca 2008 r. Do dnia 13 listopada 2008 r. Spółka uzyskała dostęp do 82 węzłów. Netia zamierza uzyskać do końca tego roku dostęp do 125 węzłów oraz do około 1,25 miliona klientów.

Od rozpoczęcia w II kw. 2008 r. komercyjnej sprzedaży usług LLU na pierwszych uwolnionych węzłach, Netia posiada już kilka węzłów z blisko 100 klientami na węzeł. Podczas gdy wzrasta liczba kontraktów przypadających miesięcznie na uwolniony węzeł, nadal kontynuowane są prace nad udoskonalaniem procesów sprzedaży oraz obsługi. Netia spodziewa się, że migracja istniejących klientów bitstream na usługi LLU, generujące wyższą marżę, będzie możliwa z początkiem 2009 r. po wydaniu przez regulatora wszystkich niezbędnych decyzji w tym zakresie.

Nabycia spółek internetowych. Na dzień 30 września 2008 r. piętnaście spółek internetowych nabytych przez Netię od połowy 2007 r. obsługiwało łącznie 52.250 klientów usług szerokopasmowych (łącznie z klientami pozyskanymi z działalności organicznej po nabyciu), w tym głównie klientów indywidualnych, i posiadało dostęp do około 164.000 gospodarstw domowych. W dniu 14 października 2008 r. Netia poinformowała o obniżeniu szacowanych nakładów na przejęcia spółek internetowych w 2008 r. z poziomu 60 mln zł do 30,0 mln zł (8,8 mln euro) w związku z możliwym przesunięciem terminu realizacji zakupu kilku dużych spółek internetowych na początek 2009 r.

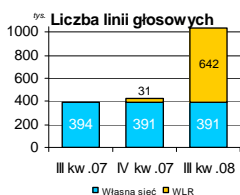
Oferta kontentowa. W październiku 2008 r. Netia dodała kolejny element do pakietu multimedialnego, zostając partnerem MTV Networks Polska przy uruchamianiu przez stację jej pierwszego portalu wideo Switch2One.tv (www.s2o.tv). Portal oferuje na platformie działającej na zasadzie VoD (wideo na życzenie) najpopularniejsze kanały rozrywkowe MTV Networks Polska. Switch2One.tv jest portalem darmowym - mogą z niego korzystać wszyscy użytkownicy szerokopasmowego Internetu, jednak tylko klienci Netii mają dostęp do jego sekcji VIP, wzbogaconej o dodatkowe materiały wideo. Netia jest głównym sponsorem portalu posiadającym prawo wyłączności do reklamy usług telekomunikacyjnych, świadczy również usługi hostingowe dla krajowej części usług oferowanych przez portal.

Od maja br. klienci Netii mogą korzystać z usług kina internetowego i wideo na żądanie oferowanych przez iplex.pl, a od czerwca br. z usług wideo na żądanie firmy cinema@n.

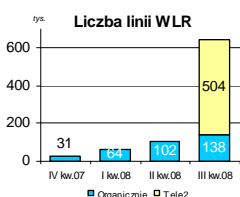
Postępy w realizacji projektu IPTV. Netia przygotowuje się do wdrożenia w IV kw. 2008 r. razem z telewizją nowej generacji n, polską platformą HDTV należącą do Grupy ITI, pilotażowego projektu IPTV w Warszawie i Wrocławiu. Spółka ABD, wiodący dostawca cyfrowych rozwiązań telewizyjnych, została wybrana przez Netię i n jako partner technologiczny w projekcie. Plany komercyjnego wdrożenia IPTV obejmują pełną ofertę programową telewizji nowej generacji n, w tym kanały nadawane w pełnej rozdzielczości HD, jak również nowe usługi i funkcjonalności oferowane dzięki technologii IPTV. 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.

2.2. Usługi głosowe

2.2.1. Własna sieć + WLR



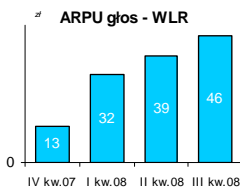
Liczba linii głosowych (we własnej sieci i WLR) wyniosła 1.033.206 na dzień 30 września 2008 r. w porównaniu do 394.440 linii dzwoniących na dzień 30 września 2007 r. oraz 489.028 na dzień 30 czerwca 2008 r. W wyniku nabycia Tele2 Polska w dniu 15 września 2008 r., baza klientów usług głosowych Netii wzrosła o 504.007 linii WLR. Do końca 2008 r. Netia zakłada zdobycie łącznie ponad 1.080.000 klientów usług głosowych obsługiwanych we własnej sieci i przez WLR.



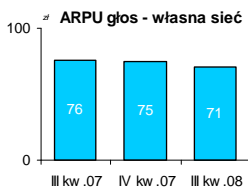
Wzrost liczby linii głosowych pomiędzy III kw. 2008 r. i II kw. 2008 r. był związany ze wzrostem usług WLR. Z łącznej liczby 642.081 klientów WLR obsługiwanych na dzień 30 września 2008 r. 504.007 to klienci Tele2 Polska, spółki nabytej w III kw. 2008 r., a 138.074 klientów zostało pozyskanych w ramach działalności organicznej. 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. Spółka zamierza dosprzedawać usługi szerokopasmowe nowo nabytym klientom głosowym Tele2 Polska oraz przenieść znaczącą część bazy 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:

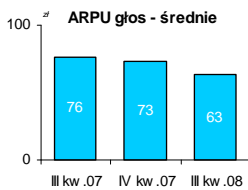
Liczba linii głosowych	III kw.08	II kw.08	I kw.08	IV kw.07	III kw.07
Tradycyjne linie głosowe	367.547	368.151	370.418	377.104	383.625
<i>w tym ISDN</i>	123.186	119.312	116.262	113.704	111.962
<i>w tym wąskopasmowy dostęp radiowy</i>	42.372	42.304	42.703	44.755	48.680
VoIP	9.195	5.365	4.840	2.495	2.169
WiMAX głos	14.383	13.510	11.695	11.025	8.646
Liczba linii głosowych we własnej sieci	391.125	387.026	386.953	390.624	394.440
WLR	642.081	102.002	64.341	31.128	n/a
Razem	1.033.206	489.028	451.294	421.752	394.440



ARPU w odniesieniu do linii WLR wyniósł 46 zł (14 euro) w III kw. 2008 r. w porównaniu do 39 zł w II kw. 2008 r. oraz 13 zł w IV kw. 2007 r. Wzrost ARPU odzwierciedla początkową fazę organicznego wzrostu w Netii oraz wyższe ARPU od bardziej dojrzałej bazy klientów WLR Tele2 Polska.

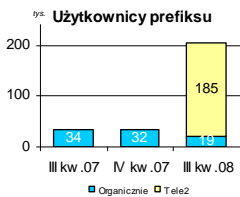


ARPU w odniesieniu do usług głosowych dla linii dzwoniących we własnej sieci Netii wyniósł 71 zł (21 euro) w III kw. 2008 r. w porównaniu do 76 zł w III kw. 2007 r. i 72 zł w II kw. 2008 r.

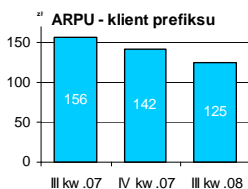


Średni ARPU w odniesieniu do usług głosowych zmniejszył się o 17% do 63 zł (19 euro) w III kw. 2008 r. w porównaniu do 76 zł w III kw. 2007 r. i o 4% w porównaniu do 66 zł w II kw. 2008 r., odzwierciedlając ogólny trend obniżki taryf w tym segmencie oraz wprowadzenie do definicji ARPU linii WLR.

2.2.2. Pośrednie usługi głosowe



Liczba użytkowników korzystających z prefiksu Netii wyniosła 204.066 na dzień 30 września 2008 r. w porównaniu do 33.577 na dzień 30 września 2007 r. oraz 22.129 na dzień 30 czerwca 2008 r., w tym liczba klientów pośrednich usług głosowych Tele2 Polska wyniosła 184.574.



ARPU w odniesieniu do użytkowników korzystających z prefiksu Netii zmniejszył się o 20% do 125 zł (37 euro) w III kw. 2008 r. ze 156 zł w III kw. 2007 r. oraz o 24% ze 165 zł w II kw. 2008 r. w związku z włączeniem do bazy klientów Tele2 Polska, wśród których przeważają klienci indywidualni.

2.3. Other

Zatrudnienie w grupie Netia wyniosło 1.635 etatów na dzień 30 września 2008 r. w porównaniu do 1.237 etatów na dzień 30 września 2007 r. oraz do 1.570 etatów na dzień 30 czerwca 2008 r. Wzrost zatrudnienia w stosunku do poprzedniego kwartału spowodowany był zatrudnieniem przez Netię 51 pracowników Tele2 Polska po nabyciu tej spółki we wrześniu 2008 r. Wzrost zatrudnienia w porównaniu z poprzednim rokiem był związany z zamianą umów zleceń na umowy o pracę w celu redukcji kosztów rotacji pracowników oraz nabyciem sieci internetowych. W ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy br. 284 umowy zlecenia zostały zamienione na 240 pełnych etatów, a łączna liczba umów zleceń zmniejszyła się o 36%. W tym samym okresie przybyło 69 etatów w wyniku nabycia kolejnych spółek internetowych. Łączne zatrudnienie w piętnastu spółkach internetowych nabytych dotychczas w związku ze strategią rozwoju usług szerokopasmowych wyniosło 129 etatów.

Liczba aktywnych klientów biznesowych Netii z sektora SME/SOHO wzrosła o 8% do 95.900 na dzień 30 września 2008 r. z poziomu 89.132 na dzień 30 czerwca 2008 r. i o 22% z poziomu 78.820 na dzień 31 grudnia 2007 r. Większa koncentracja Spółki na klientach z sektora SOHO/SME oraz zmniejszenie uzależnienia od klientów korporacyjnych i ofert dopasowywanych do indywidualnych potrzeb poszczególnych klientów biznesowych stanowią ważny element strategii Netii.

Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych

Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych (mln zł)	I-III kw. 2008	I-III kw. 2007	Zmiana %
Istniejąca sieć i IT	80,2	77,3	+ 4%
Sieci szerokopasmowe i projekt transmisji dla P4	73,3	76,1	- 4%
Razem	153,5	153,4	+ 0,1%

Wzrost nakładów na systemy IT spowodowany rozwojem nowych usług, był przyczyną zwiększenia łącznych nakładów na istniejącą sieć i IT. Zmniejszenie nakładów na sieci szerokopasmowe odzwierciedla spadek nakładów na technologię WiMAX oraz rosnące wykorzystanie pojemności infrastruktury wybudowanej na potrzeby transmisji danych.

Wydatki inwestycyjne w pierwszych dziewięciu miesiącach 2008 r. wyniosły 187,4 mln zł (55,0 mln euro) na skutek dokonania w I kw. 2008 r. płatności dotyczących nakładów inwestycyjnych z IV kw. 2007.

3. POZOSTAŁE WYDARZENIA

Nabycie przez Netię spółki Tele2 Polska. W dniu 29 czerwca 2008 r. Netia zawarła umowę nabycia 100% udziałów w kapitale zakładowym Tele2 Polska, a transakcja została zamknięta w dniu 15 września 2008 r. W transakcji wartość przedsiębiorstwa (enterprise value) Tele2 Polska została wyceniona w przedziale 29,1 mln euro - 33,9 mln euro, w zależności od kwoty opłaty dodatkowej związanej z osiąganymi wynikami operacyjnymi. Powyższa wycena jest równoważna z maksymalnym kosztem pozyskania klienta głosowego w wysokości 156 złotych (46 euro), co jest porównywalne z kosztem pozyskania nowego klienta w sposób organiczny.

Przejęcie Tele2 Polska jest przełomowym krokiem w realizacji strategii Netii skoncentrowanej na rozwoju usług dla klientów z sektora masowego. Netia szacuje, że w jego wyniku baza rocznych przychodów wzrośnie o ponad 40%, co przekłada się na blisko trzykrotnie wyższe przychody niż przychody drugiego co do wielkości operatora alternatywnego. Dzięki połączeniu Netia uzyskuje znacząco większą skalę w porównaniu do działalności prowadzonej uprzednio, a także istotny potencjał dosprzedaży swych usług szerokopasmowych, usług dodatkowych i kontentu obecnym klientom usług głosowych Tele2 Polska. Zarząd Netii przewiduje osiągnięcie rocznych synergii w kwocie co najmniej 30,0 mln zł (8,9 mln euro) w ciągu 12 miesięcy po zamknięciu transakcji, głównie w obszarach marketingu i nakładów na sieć. Przewiduje się, że realizacja projektów integracyjnych nie potrwa dłużej niż 12 miesięcy.

Usługi mobilne. W dniu 24 września 2008 r. Netia rozpoczęła świadczenie usług mobilnych i konwergentnych (stacjonarnych i komórkowych) swoim klientom biznesowym. Obecnie usługi te są oferowane odbiorcom z segmentu klientów korporacyjnych. W IV kw. 2008 r. Netia zamierza wprowadzić dedykowaną ofertę usług mobilnych i konwergentnych dla klientów z sektora małych i średnich przedsiębiorstw (trwają testy na próbie wyselekcjonowanych użytkowników). Nowe usługi świadczone są w oparciu o długoterminową umowę, zawartą w grudniu 2007 r. z P4 Sp. z o.o. ("P4"), zgodnie z którą Netia będzie operatorem komórkowym sprzedającym pod własną marką usługi mobilne P4, jak również wprowadzi razem z Play (Play jest marką firmy P4) wspólną ofertę usług konwergentnych (stacjonarnych i komórkowych). Umożliwia to Netii osiągnięcie ważnego celu strategicznego, jakim jest możliwość zaoferowania klientom biznesowym Spółki pełnego zakresu usług telekomunikacyjnych.

Finansowanie. Na dzień 30 września 2008 r. Netia posiadała środki pieniężne w wysokości 232,7 mln zł (68,3 mln euro), środki dostępne w ramach niewykorzystanej linii kredytowej w kwocie 275,0 mln zł (110,0 mln euro) oraz opcję pozyskania dodatkowego finansowania zewnętrznego w kwocie 100,0 mln zł (29,3 mln zł). Zarząd ocenia, że powyższe środki umożliwiają z nadwyżką sfinansowanie planów rozwoju Spółki do czasu osiągnięcia punktu zwrotnego w przepływach wolnych środków pieniężnych.

Zarząd rozważa opcje dystrybucji nadwyżki wolnych środków finansowych do akcjonariuszy Spółki. Wszelkie ewentualne przyszłe transfery funduszy muszą zostać wcześniej zaakceptowane przez konsorcjum banków, które udzieliło Netii kredytu. Spółka przewiduje, że od 2010 r. wygeneruje wystarczające rezerwy finansowe umożliwiające jej wypłatę dywidendy, jednakże nie zostały podjęte żadne wiążące ustalenia dotyczące polityki Netii w zakresie wypłaty dywidendy. Rozważane są także opcje zmniejszenia kapitału własnego Spółki lub zakupu akcji własnych jako sposobu zwrotu nadwyżki finansowej w 2009 r.

Zmiany w radzie nadzorczej Netii. Z dniem 23 września 2008 r. liczba członków rady nadzorczej Spółki wzrosła z siedmiu do dziewięciu. Dwaj nowi członkowie rady to pan Kazimierz Marcinkiewicz, międzynarodowy doradca wiodącego banku inwestycyjnego i były Premier RP oraz pan Piotr Czapski, były członek zarządu Netii.

Zmiany w zarządzie Netii.

Pan Piotr Nesterowicz, prezes zarządu Tele2 Polska, objął funkcję członka zarządu oraz Dyrektora ds. Strategii i Rozwoju Biznesu z dniem 15 września 2008 r.

Pan Piotr Czapski zrezygnował z funkcji członka zarządu z dniem 22 sierpnia 2008 r. aby objąć funkcję szefa warszawskiego biura funduszu private equity EQT.

Pan Bertrand Le Guern, Główny Dyrektor ds. Operacyjnych, złożył rezygnację z funkcji członka zarządu ze skutkiem na dzień 15 grudnia 2008 r. Pan Le Guern obejmie funkcję prezesa zarządu Canal+ Cyfrowy Sp. z o.o.

Akcje Spółki zostały włączone do indeksu CECE MID CUP giełdy wiedeńskiej z dniem 22 września 2008 r. Indeks CECE MID CUP skupia walory wybranych firm średniej wielkości charakteryzujących się wysoką kapitalizacją rynkową, pochodzących z krajów Europy Środkowej, Wschodniej i Południowo-Wschodniej.

4. PROGNOZA NA 2008 R. ORAZ PROGNOZA ŚREDNIOTERMINOWA NA LATA 2009-2012

Poniższa prognoza dla Grupy Netia uwzględnia efekt nabycia spółki Tele2 Polska.

Po sfinalizowaniu transakcji przejęcia Tele2 Polska w dniu 15 września 2008 r., nowa Grupa Netia rozpoczęła wprowadzanie szeroko zakrojonego projektu integracji, którego celem jest osiągnięcie znaczących synergii, a także dokonania aktualizacji planów finansowych dla powiększonej organizacji. Zaktualizowana prognoza, która odzwierciedla większą koncentrację na szybszym osiągnięciu rentowności przez wykorzystanie posiadanej skali, została ogłoszona w dniu 14 października 2008 r. jak następuje:

Prognoza na 2008	Poprzednia	Zaktualizowana
Liczba klientów usług szerokopasmowych	> 400.000	> 400.000
Liczba klientów usług głosowych (we własnej sieci i WLR)	> 580.000	> 1.080.000
Liczba uwolnionych węzłów LLU	125	125
Przychody (w mln zł)	960 - 975	1.100
EBITDA (w mln zł)	125	145
Nakłady inwestycyjne (bez przejęć) (w mln zł)	240	240
Nakłady inwestycyjne na przejęcia sieci ethernetowych (w mln zł)	60	30

Podwyższona prognoza na 2008 r.

W oparciu o dobre wyniki za pierwsze dziewięć miesięcy 2008 r. i konsolidację wyników finansowych Tele2 Polska od dnia 15 września 2008 r., prognoza przychodów została podwyższona z poziomu 960,0 mln zł – 975,0 mln zł do kwoty 1.100,0 mln zł (322,7 mln euro). Równocześnie, prognoza EBITDA została podwyższona z kwoty 125,0 mln zł do 145,0 mln zł (42,5 mln euro).

Prognoza liczby klientów usług głosowych wzrosła z 580.000 do 1.080.000 w wyniku dodania 504.000 klientów WLR Tele2 Polska do poprzedniego celu na samej Netii. Prognoza liczby klientów usług szerokopasmowych, liczby uwolnionych węzłów LLU i nakładów inwestycyjnych na poziomie 240,0 mln zł (70,4 mln euro) została utrzymana.

Prognoza liczby klientów usług szerokopasmowych została podtrzymana, pomimo dodania 28.000 klientów usług szerokopasmowych Tele2 Polska, ze względu na możliwe opóźnienia w zamknięciu kilku negocjowanych transakcji nabycia spółek ethernetowych. Tym samym, przewidywane nakłady inwestycyjne na przejęcia tych sieci zostały obniżone z 60,0 mln zł do 30,0 mln zł (8,8 mln euro).

Wstępna prognoza na 2009	
Przychody (w mln zł)	1.500,0
EBITDA (w mln zł)	225,0
Nakłady inwestycyjne (bez przejęć) (w mln zł)	280,0
Nakłady inwestycyjne na przejęcia sieci ethernetowych (w mln zł)	75,0

Wstępna prognoza na 2009 r.

W 2009 r. Netia przewiduje wzrost przychodów o 36% rok-do-roku do 1.500,0 mln zł (440,1 mln euro) dzięki dalszemu rozwojowi usług szerokopasmowych i oferty pakietowej (Internet+głos) oraz odnotowaniu całorocznego wpływu z akwizycji Tele2 Polska.

Prognozowany jest wzrost EBITDA o 55% rok-do-roku do kwoty 225,0 mln zł (66,0 mln euro). Netia podtrzymała swoje wcześniejsze szacunki co do przewidywanych rocznych synergii w związku z połączeniem z Tele2 Polska w kwocie co najmniej

30,0 mln zł (8,8 mln euro) oraz spodziewa się, że większość z nich zostanie osiągnięta w ciągu pierwszych dwunastu miesięcy po dacie zamknięcia transakcji. Oczekiwane synergije obejmują oszczędności w nakładach na marketing i sieć w wysokości odpowiednio 10,0 mln zł (2,9 mln euro) i 20,0 mln zł (5,9 mln euro). W szczególności, Netia zamierza przenieść znaczną część klientów Tele2 Polska do własnej sieci miedzianej lub na LLU, powodując dalszy wzrost marży brutto.

Prognoza nakładów inwestycyjnych wzrosła do 280,0 mln zł (82,2 mln euro) w porównaniu do 240,0 mln zł za 2008 r. na skutek kosztów rozwoju projektów LLU i IPTV.

Oczekuje się, że nakłady na przejęcia sieci ethernetowych wyniosą 75,0 mln zł (22,0 mln euro) wobec 30,0 mln zł za 2008 r. w wyniku możliwego przesunięcia na 2009 r. terminu zamknięcia kilku większych akwizycji.

Prognoza średnioterminowa	Poprzednia	Zaktualizowana
Roczny wzrost przychodów (CAGR)	15% - 20%	5% - 10%
Marża EBITDA		
na poziomie 20% w roku	2011	2010
na poziomie 25% w roku	---	2012
Zysk netto w roku	2011	2010
Dodatnie przepływy wolnych środków pieniężnych w roku	2011	2010
Spadek relacji nakładów inwestycyjnych do przychodów do 15% w roku	---	2011
1 milion klientów usług szerokopasmowych w roku	2010	2012

Prognoza średnioterminowa.

Pozycja rynkowa Netii, istotnie wzmocniona w wyniku przejęcia Tele2 Polska, pozwala zarządowi zrewidować przyjętą strategię wzrostu poprzez rozwój usług szerokopasmowych w kierunku szybszego osiągnięcia rentowności.

Spółka zakłada, że roczny wzrost przychodów (CAGR) od powiększonej w 2009 r. bazy w wysokości 1.500,0 mln zł (440,1 mln euro) wyniesie 5%-10%, w porównaniu do wcześniej zakładanego tempa wzrostu dla samej Netii w przedziale 15%-20%.

Zarząd spodziewa się osiągnąć o rok wcześniej marżę EBITDA na poziomie 20%, zysk netto i dodatnie przepływy wolnych środków pieniężnych (realizacja celu planowana w 2010 r. zamiast w 2011 r.).

Szacuje się, że nakłady inwestycyjne osiągną najwyższy poziom w 2009 r., a następnie będą stopniowo zmniejszać się w relacji do przychodów.

Uwzględniając koncentrację na dosprzedaży usług obecnym klientom i pozyskiwaniu nowych klientów przez mniej kosztowne kanały sprzedaży, cel pozyskania 1 miliona klientów usług szerokopasmowych został przesunięty z 2010 r. na 2012 r.

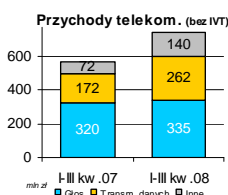
Uzyskanie dodatknych przepływów wolnych środków pieniężnych w 2010 r. pozostaje kluczowym celem, a Netia posiada więcej niż wystarczającą ilość środków finansowych na zrealizowanie planów rozwoju do tego momentu. W efekcie zarząd Spółki ma możliwość rozważania potencjalnych kolejnych akwizycji. Ponadto, zarząd rozważa opcje wcześniejszej dystrybucji środków pieniężnych do akcjonariuszy Spółki.

Informacje finansowe dotyczące skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Prosimy także o zapoznanie się z treścią naszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2008 r.

Porównanie pierwszych trzech kwartałów 2008 r. do pierwszych trzech kwartałów 2007 r.

Przychody wzrosły o 22% z 615,5 mln zł za okres styczeń-wrzesień 2007 r. do 752,1 mln zł (220,7 mln euro) w tym samym okresie 2008 r. Wyłączając przychody z działalności IVT (*terminacja międzynarodowego ruchu głosowego*) sprzedanej w I kw. 2008 r., przychody wzrosły o 30% do kwoty 743,3 mln zł (218,1 mln euro) z poziomu 569,8 mln zł w okresie pierwszych trzech kwartałów 2007 r. Udział przychodów Tele2 Polska, konsolidowanych przez Netię w wynikach finansowych od dnia 15 września 2008 r., wyniósł 18,5 mln zł (5,4 mln euro).



Przychody z usług telekomunikacyjnych, wyłączając IVT, wzrosły o 31% do 737,2 mln zł (216,3 mln euro) z poziomu 564,4 mln zł w porównywalnym okresie 2007 r. Przychody z usług transmisji danych wzrosły do kwoty 261,8 mln zł (76,8 mln euro), tj. o 52% z poziomu 172,2 mln zł za pierwsze trzy kwartały 2007 r., z czego 34 punkty procentowe to ogólny wzrost organiczny, 8 punktów procentowych to wzrost związany z zakupem spółek internetowych, a 10 punktów procentowych to wzrost z tytułu usług transmisji danych świadczonych na rzecz P4. Przychody z bezpośrednich usług głosowych wzrosły o 7% do 300,2 mln zł (88,1 mln euro) z poziomu 280,5 mln zł za okres styczeń-wrzesień 2007 r., co wiązało się z szybkim pozyskiwaniem klientów WLR oraz zakupem Tele2 Polska.

Ogólny wzrost przychodów był także wynikiem wzrostu przychodów z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich (wzrost o 343% lub 50,8 mln zł (14,9 mln euro)), związanego głównie z wprowadzeniem od IV kw. 2007 r. nowej umowy z TP o połączeniu sieci oraz tranzytem ruchu do sieci komórkowych. Przychody z usług hurtowych wykazały wzrost o 36% z poziomu 39,3 mln zł do kwoty 53,5 mln zł (15,7 mln euro).

Przychody z działalności IVT, wyłączonej z powyżej analizy i zbytej w I kw. 2008 r., wynosiły 45,7 mln zł za okres styczeń-wrzesień 2007 r. w porównaniu do 8,7 mln zł w I kw. 2008 r. przed sprzedażą działalności IVT.

Koszt własny sprzedaży wzrósł o 22% do kwoty 570,8 mln zł (167,5 mln euro) z kwoty 468,5 mln zł za okres styczeń-wrzesień 2007 r. i stanowił 76% przychodów ogółem w obu porównywanych okresach.

Opłaty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich wzrosły o 50% do 171,0 mln zł (50,2 mln euro) za pierwsze trzy kwartały 2008 r. w stosunku do 114,2 mln zł w porównywalnym okresie 2007 r., głównie w związku z wprowadzeniem od IV kw. 2007 r. nowej umowy z TP o połączeniu sieci, która wyeliminowała rozliczenia typu „bill & keep” za połączenia lokalne.

Koszty działania i utrzymania sieci wzrosły o 33% do kwoty 162,1 mln zł (47,5 mln euro) w porównaniu do 121,8 mln zł za okres styczeń-wrzesień 2007 r. Wzrost ten był związany z hurtowym dostępem przez bitstream i WLR, kosztem związanym z nowymi sieciami spółek internetowych oraz kosztem dzierżawy linii dla dużych klientów biznesowych.

Amortyzacja dotycząca kosztu własnego sprzedaży zmniejszyła się o 9% do 154,1 mln zł (45,2 mln euro) z kwoty 169,3 mln zł w okresie styczeń-wrzesień 2007 r. na skutek zakończenia przyspieszonej amortyzacji wąskopasmowego sprzętu radiowego, który został już wycofany z użycia.

Inne koszty wzrosły o 36% do 44,4 mln zł (13,0 mln euro) z kwoty 32,7 mln zł za okres styczeń-wrzesień 2007 r. i obejmowały zwiększenie kosztów rezerw o 7,4 mln zł.

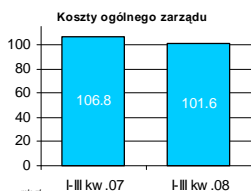
Zysk na sprzedaży wyniósł 181,3 mln zł (53,2 mln euro) w porównaniu do 147,1 mln zł za pierwsze trzy kwartały 2007 r. Marża zysku brutto wzrosła do 24,1% z 23,9% za okres styczeń-wrzesień 2007 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wzrosły o 35% do kwoty 182,9 mln zł (53,7 mln euro) z kwoty 135,8 mln zł za taki sam okres 2007 r. i stanowiły 24% przychodów ogółem w porównaniu do udziału na poziomie 22% w okresie styczeń-wrzesień 2007 r. Koszty związane z pozyskaniem nowych klientów usług WLR i klientów usług szerokopasmowych były głównym powodem wzrostu tej kategorii kosztów.

Koszty reklamy i reprezentacji wzrosły o 93% do kwoty 44,5 mln zł (13,1 mln euro) z kwoty 23,0 mln zł za okres styczeń-wrzesień 2007 r., w którym Netia dopiero rozpoczynała sprzedaż usług na bazie dostępu regulowanego klientom z sektora masowego.

Pozostałe usługi obce wzrosły o 46% do kwoty 40,1 mln zł (11,8 mln euro) z poziomu 27,5 mln zł za pierwsze trzy kwartały 2007 r., głównie na skutek prowizji wypłaconych innym podmiotom za pozyskanie nowych klientów i kosztów wsparcia zewnętrznego centrum obsługi klienta.

Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych dotyczące kosztów sprzedaży i dystrybucji wzrosły o 17% do kwoty 62,0 mln zł (18,2 mln euro) z kwoty 52,9 mln zł za okres styczeń-wrzesień 2007 r. w związku z zatrudnieniem dodatkowych pracowników i podwyżkami wynagrodzeń. Ze względu na zmianę formy zatrudnienia na umowy o pracę, koszty występujące wcześniej w kategorii „Pozostałe usługi” zostały przeniesione do pozycji „Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych”.



Koszty ogólnego zarządu zmniejszyły się o 5% do kwoty 101,6 mln zł (29,8 mln euro) z kwoty 106,8 mln zł za okres styczeń-wrzesień 2007 r. i stanowiły 14% przychodów ogółem w stosunku do udziału na poziomie 17% w porównywalnym okresie 2007 r. Większość pozycji w tej kategorii kosztów spadła rok po roku, w efekcie działań mających na celu redukcję kosztów.

Pozostałe przychody wyniosły 6,1 mln zł (1,8 mln euro) w porównaniu do kwoty 36,3 mln zł za pierwsze trzy kwartały 2007 r. W okresie styczeń-wrzesień 2007 r. pozostałe przychody obejmowały kwotę 24,2 mln zł wynikającą z zawarcia ugody z TP w sprawie rozliczeń międzyoperatorskich.

Pozostałe zyski/(straty) netto wyniosły 12,2 mln zł (3,6 mln euro) w porównaniu do kwoty 5,2 mln zł za okres styczeń-wrzesień 2007 r. i uwzględniały 5,1 mln zł (1,5 mln euro) zysku na sprzedaży części aktywów trwałych spółki Premium Internet SA dotyczących działalności IVT w I kw. 2008 r. oraz zysk w wysokości 6,2 mln zł (1,8 mln euro) ze sprzedaży nieruchomości w II kw. 2008 r.

Koszty operacyjne dotyczące projektu bitstream, LLU i WLR, pomniejszone o przychody, wyniosły 54,7 mln zł (16,0 mln euro), z czego 37,1 mln zł (10,9 mln euro) dotyczyło kosztów pozyskania klientów, a 17,6 mln zł (5,2 mln euro) pozostałych kosztów związanych z hurtowym dostępem przez bitstream, WLR i LLU, tranzytem IP, reklamą i obsługą klienta.

EBITDA wyniosła 113,1 mln zł (33,2 mln euro) w porównaniu do 153,0 mln zł za okres styczeń-wrzesień 2007 r. Marża EBITDA wyniosła 15,0% w porównaniu do 24,8% za porównywalny okres 2007 r. Na spadek marży EBITDA wpłynęły koszty pozyskania klientów usług WLR oraz szerokopasmowego dostępu do Internetu, zwiększone koszty reklamy i sprzedaży wspierające gwałtowny wzrost organiczny oraz niższe zyski z transakcji jednorazowych. Udział Tele2 Polska w wyniku EBITDA za okres objęty konsolidacją, tj. 15-30 września 2008 r., wyniósł 1,8 mln zł (0,5 mln euro).

Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych zmniejszyła się o 6% do 198,1 mln zł (58,1 mln euro) w porównaniu do 211,9 mln zł za okres styczeń-wrzesień 2007 r. w wyniku zakończenia przyspieszonej amortyzacji wąskopasmowego sprzętu radiowego, który został wycofany z użycia.

Strata operacyjna (EBIT) wyniosła 85,0 mln zł (24,9 mln euro) w porównaniu do straty operacyjnej w kwocie 58,9 mln zł za okres styczeń-wrzesień 2007 r. Na poziom straty odnotowanej w pierwszych trzech kwartałach 2008 r. wpłynęły koszty rozwoju usług szerokopasmowych i WLR oraz niższe zyski z jednorazowych transakcji, które miały miejsce w porównywalnym okresie.

Koszty finansowe netto wyniosły 3,0 mln zł (0,9 mln euro) w stosunku do przychodów finansowych netto w kwocie 3,2 mln zł w okresie styczeń-wrzesień 2007 r. i dotyczyły głównie odsetek od uzyskanego kredytu i strat z tytułu różnic kursowych. Przychody finansowe netto odnotowane w porównywalnym okresie 2007 r. dotyczyły głównie odsetek od środków pieniężnych i depozytów.

Zysk na sprzedaży udziałów w P4 w II kw. 2008 r. w kwocie 353,4 mln zł (103,7 mln euro) został odnotowany za pierwsze trzy kwartały 2008 r.

Udział w stracie jednostki stowarzyszonej wyniósł 22,6 mln zł (6,6 mln euro) w porównaniu do udziału na poziomie 112,3 mln zł za okres styczeń-wrzesień 2007 r. i był związany z udziałem Netii w kapitale zakładowym spółki P4, prowadzącej działalność w zakresie usług komórkowych. Netia zaprzestała konsolidacji udziału w stracie P4 wraz z dniem 21 lutego br., tj. z dniem uzyskania zgody rady nadzorczej na sprzedaż swoich udziałów w tej spółce.

Zysk netto wyniósł 240,7 mln zł (70,6 mln euro) w porównaniu do straty netto w kwocie 169,4 mln zł za okres styczeń-wrzesień 2007 r. i został osiągnięty dzięki zyskowi na sprzedaży udziałów w P4. Zysk netto spółki Tele2 Polska za okres objęty konsolidacją wyniósł 1,3 mln zł (0,4 mln euro).

Wydatki netto poniesione na zakup środków trwałych i oprogramowania komputerowego wzrosły o 6% do kwoty 187,4 mln zł (55,0 mln euro) w porównaniu do 177,6 mln zł za okres styczeń-wrzesień 2007 r. Łączne inwestycje w istniejącą sieć Netii i projekty IT zwiększyły się w porównywalnych okresach o 4% w związku z wyższymi nakładami na systemy IT, które wspierają rozwój nowych usług. Inwestycje Netii w rozwój usług szerokopasmowych i projekt teletransmisji dla P4 zmniejszyły się o 4% w wyniku spadku nakładów na technologię WiMAX oraz rosnącego wykorzystania pojemności infrastruktury wybudowanej na potrzeby transmisji danych.

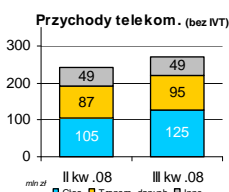
Pozostałe istotne pozycje wpływu/ wpływu środków pieniężnych w ciągu pierwszych trzech kwartałów 2008 r. obejmują wpływy ze sprzedaży udziałów w P4 w wysokości 453,8 mln zł (133,1 mln euro), płatność za nabycie Tele2 Polska (w wysokości 82,6 mln zł (24,2 mln euro)) oraz spółek internetowych (w wysokości 16,1 mln zł (4,7 mln euro)), jak również 14,2 mln zł (4,2 mln euro) wpływów ze zbycia środków trwałych, nie zaliczonych do kluczowych dla działalności Spółki. W rezultacie wpływy pieniężne netto z tytułu działalności inwestycyjnej wyniosły 174,2 mln zł (51,1 mln euro) za okres styczeń-wrzesień 2008 r. w porównaniu do wpływów w kwocie 286,2 mln zł za ten sam okres 2007 r.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 września 2008 r. wyniosły 232,7 mln zł (68,3 mln euro).

Netia nie posiadała zadłużenia na dzień 30 września 2008 r., a finansowanie w ramach linii kredytowej dostępnej do dnia 31 grudnia 2010 r. na realizację przyszłych inwestycji Spółki wynosiło 275,0 mln zł (82,0 mln euro). Ponadto Spółka miała opcję pozyskania dodatkowego finansowania zewnętrznego w wysokości 100,0 mln zł (29,8 mln zł).

Porównanie III kw. 2008 r. z II kw. 2008 r.

Przychody wzrosły pomiędzy kolejnymi kwartałami o 11% do 271,2 mln zł (79,5 mln euro) w III kw. 2008 r. z 243,5 mln zł w II kw. 2008 r., wsparte przez dodatkowe przychody w wysokości 18,5 mln zł (5,4 mln euro) z tytułu nabycia Tele2 Polska, spółki konsolidowanej w sprawozdaniach Netii od dnia 15 września 2008 r. Wyłączając efekt tej akwizycji, przychody wzrosły pomiędzy kolejnymi kwartałami o 4% lub 9,1 mln zł (2,7 mln euro).



Przychody z usług telekomunikacyjnych wzrosły o 11% do poziomu 269,2 mln zł (79,0 mln euro) wobec 241,1 mln zł w II kw. 2008 r. Przychody z bezpośrednich usług głosowych wzrosły o 22% do 114,5 mln zł (33,6 mln euro) w porównaniu do 93,6 mln zł w II kw. 2008 r., w tym przychody Tele2 Polska za dwa tygodnie września 2008 r. wyniosły 16,4 mln zł (4,8 mln euro). Przychody z usług transmisji danych wzrosły pomiędzy kolejnymi kwartałami o 9% do kwoty 94,9 mln zł (27,8 mln euro) w III kw. 2008

r. z poziomu 86,7 mln zł w II kw. 2008 r., z czego przychody Tele2 Polska wyniosły 0,8 mln zł (0,2 mln euro).

Koszt własny sprzedaży wzrósł o 3% do kwoty 197,4 mln zł (57,9 mln euro) z kwoty 191,6 mln zł za II kw. 2008 r. i stanowił 73% przychodów ogółem w III kw. 2008 r. w porównaniu do udziału na poziomie 79% w II kw. 2008r.

Opłaty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich wzrosły o 12% do 62,7 mln zł (18,4 mln euro) w III kw. 2008 r. z kwoty 55,7 mln zł za II kw. 2008 r., co spowodowane było dodatkowymi kosztami rozliczeń międzyoperatorskich Tele2 Polska w wysokości 8,9 mln zł (2,6 mln euro).

Koszty działania i utrzymania sieci wzrosły o 4% do kwoty 57,0 mln zł (16,7 mln euro) w III kw. 2008 w porównaniu do 54,9 mln zł za II kw. 2008 r. Wzrost ten był związany z pozyskaniem abonentów usług szerokopasmowych i klientów WLR.

Amortyzacja środków trwałych dotycząca kosztu własnego sprzedaży zmniejszyła się o 5% do 51,5 mln zł (15,1 mln euro) w III kw. 2008 r. z kwoty 54,1 mln zł za II kw. 2008 r. ze względu na ujęcie w II kw. 2008 r. ostatecznych korekt do stawek amortyzacyjnych wąskopasmowego sprzętu radiowego w kwocie 4,0 mln zł (1,2 mln euro).

Wyłączając efekt nabycia Tele2 Polska, koszt własny sprzedaży zmniejszył się pomiędzy porównywanymi kwartałami o 2% lub 4,4 mln zł (1,3 mln euro) na skutek niższej amortyzacji i niższych kosztów rozliczeń międzyoperatorskich, wynikających z mniejszych wolumenów niskomarkowego tranzytu ruchu głosowego i wprowadzenia dla niektórych usług płaskiej stawki w rozliczeniach międzyoperatorskich.

Zysk na sprzedaży wzrósł pomiędzy kolejnymi kwartałami o 42% z 51,9 mln zł w II kw. 2008 r. do 73,7 mln zł (21,6 mln euro) w III kw. 2008 r. Marża zysku brutto wzrosła z 21,3% do 27,2%. Poprawa była wynikiem wzrostu skali, lepszej efektywności kosztowej w zakresie wydatków na sieć i rozliczenia międzyoperatorskie, niższego kosztu amortyzacji oraz uwzględnienia po raz pierwszy w wynikach Netii udziału Tele2 Polska.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wzrosły o 8% do kwoty 65,3 mln zł (19,1 mln euro) z kwoty 60,6 mln zł za II kw. 2008 r. i stanowiły 24% przychodów ogółem w III kw. 2008 r. w porównaniu do udziału na poziomie 25% w II kw. 2008 r.

Pozostałe usługi obce wzrosły o 40% do 16,8 mln zł (4,9 mln euro) w III kw. 2008 r. z kwoty 12,0 mln zł w II kw. 2008 r., co było spowodowane kosztami outsourcingu w Tele2 Polska, prowizjami wypłaconymi innym podmiotom i przeprowadzką Netii do wynajmowanego biura.

Koszty usług pocztowych wzrosły o 52% do 4,7 mln zł (1,4 mln euro) w III kw. 2008 r. z poziomu 3,1 mln zł w II kw. 2008 r., głównie w związku z przesyłką umów w celu ich podpisania przez klientów i kosztami Tele2 Polska w kwocie 0,9 mln zł (0,3 mln euro).

Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych dotyczące kosztów sprzedaży i dystrybucji zmniejszyły się o 11% do 19,2 mln zł (5,6 mln euro) z 21,5 mln zł w II kw. 2008 r. na skutek niższych prowizji za sprzedaż.

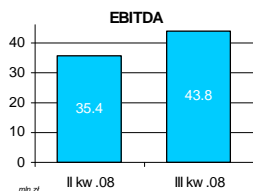
Wyłączając Tele2 Polska, koszty sprzedaży i dystrybucji zmniejszyły się w porównywanym okresie o 2% lub 1,3 mln zł (0,4 mln euro) w wyniku niższych kosztów wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych oraz niższych kosztów reklamy i promocji. Spadek ten został częściowo zniwelowany przez wzrost kosztów pozostałych usług obcych, wspomniany powyżej.

Koszty ogólnego zarządu wzrosły o 5% do 34,4 mln zł (10,1 mln euro) w porównaniu do 32,7 mln zł w II kw. 2008 r. i stanowiły 13% przychodów ogółem zarówno w II kw. jak i III kw. 2008 r.

Koszty utrzymania biura i floty samochodowej wzrosły do 3,4 mln zł (1,0 mln euro) w III kw. 2008 r. z kwoty 1,5 mln zł w II kw. 2008 r., w wyniku przeprowadzki do wynajmowanego biura i przejścia na dzierżawę floty samochodowej. Nieruchomość, w której mieściło się dotychczas biuro Spółki jest przeznaczona na sprzedaż.

Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych dotyczące kosztów ogólnego zarządu zmniejszyły się o 15% do 16,4 mln zł (4,8 mln euro) z 19,2 mln zł w II kw. 2008 r., w tym o kwotę 1,8 mln zł (0,5 mln euro) odpowiadającą wartości godziwej wygasłych opcji w związku ze zmianami w składzie zarządu.

Wyłączając akwizycję Tele2 Polska, koszty ogólnego zarządu wzrosły o 3% lub 1,1 mln zł (0,3 mln euro).



EBITDA wzrosła o 24% i wyniosła 43,8 mln zł (12,8 mln euro) w porównaniu do kwoty 35,4 mln zł za II kw. 2008 r., w tym EBITDA Tele2 Polska wyniosła 1,8 mln zł (0,5 mln euro). Marża EBITDA wzrosła do 16,2 % w III kw. 2008 r. w porównaniu do 14,6% za II kw. 2008 r.

Strata netto za III kw. 2008 r. wyniosła 18,6 mln zł (5,4 mln euro) w porównaniu do zysku netto w kwocie 314,6 mln zł za II kw. 2008 r. Wyłączając zysk z transakcji sprzedaży udziałów w P4 w II kw. 2008 r., strata odnotowana w kolejnych kwartałach zmniejszyła się o 52%.

Podstawowe dane finansowe

PLN'000	I-III kw. 2008	I-III kw. 2007	III kw. 2008	II kw. 2008	I kw. 2008	IV kw. 2007	III kw. 2007
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	743.338	569.829	271.159	243.483	228.696	211.055	191.569
Przychody ze sprzedaży z tytułu działalności IVT	8.744	45.702	-	-	8.744	11.439	13.990
Przychody ze sprzedaży razem.....	752.112	615.531	271.159	243.483	237.470	222.494	205.559
Zmiana % (rok do roku).....	22,2%	(5,6%)	31,9%	18,4%	16,2%	6,1%	(10,8%)
EBITDA	113.065	153.005	43.829	35.436	33.800	17.677	36.160
Marża %	15,0%	24,9%	16,2%	14,6%	14,2%	7,9%	17,6%
Zmiana % (rok do roku).....	(26,1%)	(4,8%)	21,2%	(43,1%)	(38,1%)	(70,8%)	(33,0%)
EBIT	(85.023)	(58.873)	(22.714)	(33.230)	(29.079)	(44.967)	(35.714)
Marża %	(11,3%)	(9,6%)	(8,4%)	(13,6%)	(12,2%)	(20,2%)	(17,4%)
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany).....	240.701	(169.355)	(18.586)	314.581	(55.294)	(99.526)	(80.543)
Marża %	32,0%	(27,5%)	(6,9%)	129,2%	(23,3%)	(44,7%)	(39,2%)
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany) ~	(112.680)	(169.355)	(18.540)	(38.846)	(55.294)	(99.526)	(80.543)
Marża %	(15,0%)	(27,5%)	(6,8%)	(16,0%)	(23,3%)	(44,7%)	(39,2%)
Wynik netto Netii SA (jednostkowy)^.....	(88.112)	(36.419)	(22.438)	(37.105)	(28.569)	(36.798)	(30.768)
Marża %							
Środki pieniężne	232.736	48.416	232.736	324.017	74.242	57.700	48.416
Kredyty	-	4.963	-	-	179.478	94.741	4.963
Wydatki inwestycyjne	187.361	177.576	70.060	47.167	70.134	57.806	67.415
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych	153.553	153.391	66.245	52.103	35.205	91.013	64.049
EUR'000 *	I-III kw. 2008	I-III kw. 2007	III kw. 2008	II kw. 2008	I kw. 2008	IV kw. 2007	III kw. 2007
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	218.096	167.189	79.558	71.438	67.100	61.924	56.207
Przychody ze sprzedaży z tytułu działalności IVT	2.566	13.409	-	-	2.566	3.356	4.105
Przychody ze sprzedaży razem.....	220.671	180.598	79.558	71.438	69.674	65.280	60.311
Zmiana % (rok do roku).....	22,2%	(5,6%)	31,9%	18,4%	16,2%	6,1%	(10,8%)
EBITDA	33.173	44.892	12.859	10.397	9.917	5.186	10.609
Marża %	15,0%	24,9%	16,2%	14,6%	14,2%	7,9%	17,6%
Zmiana % (rok do roku).....	(26,1%)	(4,8%)	21,2%	(43,1%)	(38,1%)	(70,8%)	(33,0%)
EBIT	(24.946)	(17.273)	(6.664)	(9.750)	(8.532)	(13.193)	(10.479)
Marża %	(11,3%)	(9,6%)	(8,4%)	(13,6%)	(12,2%)	(20,2%)	(17,4%)
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany).....	70.622	(49.689)	(5.453)	92.299	(16.223)	(29.201)	(23.631)
Marża %	32,0%	(27,5%)	(6,9%)	129,2%	(23,3%)	(44,7%)	(39,2%)
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany) ~	(33.060)	(49.689)	(5.440)	(11.397)	(16.223)	(29.201)	(23.631)
Marża %	(15,0%)	(27,5%)	(6,8%)	(16,0%)	(23,3%)	(44,7%)	(39,2%)
Wynik netto Netii SA (jednostkowy)^.....	(25.852)	(10.685)	(6.583)	(10.887)	(8.382)	(10.797)	(9.027)
Marża %							
Środki pieniężne	68.285	14.205	68.285	95.067	21.783	16.929	14.205
Kredyty	-	1.456	-	-	52.659	27.797	1.456
Wydatki inwestycyjne	54.972	52.101	20.556	13.839	20.577	16.960	19.780
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych	45.053	45.005	19.436	15.287	10.329	26.703	18.792

* Kwoty w euro zostały przeliczone po kursie 3.4083 PLN = 1,00 EUR, średnim kursie ogłoszonym przez NBP w dniu 30 września 2008 r. Przeliczenie zostało dokonane jedynie dla wygody odbiorców tych danych.

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

~ Wynik netto za okres styczeń-wrzesień 2008 r., II i III kw. 2008 r. wyłączając zysk na sprzedaży udziałów w P4.

Podstawowe dane operacyjne

	III kw. 08	II kw. 08	I kw. 08	IV kw. 07	III kw. 07
Dane dotyczące usług szerokopasmowych					
Skumulowana liczba portów na koniec okresu.....	346.939	292.470	256.922	217.518	171.368
<i>xDSL i FastEthernet we własnej sieci Netii</i>	134.311	132.398	120.209	111.223	94.621
<i>WiMAX Internet</i>	9.970	8.444	7.192	5.861	4.658
<i>Inne</i>	1.136	987	1.022	1.088	1.144
Porty szerokopasmowe we własnej sieci	145.417	141.829	128.423	118.172	100.423
<i>Bitstream</i>	201.522	150.641	128.499	99.346	70.945
Suma przyłączeń netto	54.469	35.548	39.404	46.150	37.390
Średni miesięczny przychód na port (ARPU) (PLN)	63	66	69	75	86
Średni koszt pozyskania klienta bitstreamu (SAC)(PLN).....	164	182	187	264	308
Dane o ilości abonentów (sieć własna i WLR)					
Skumulowana liczba linii dzwoniących na koniec okresu	1.033.206	489.028	451.294	421.752	394.440
<i>Bezpośrednie usługi głosowe</i>	367.547	368.151	370.418	377.104	383.625
<i>w tym ekwiwalent linii ISDN</i>	123.186	119.312	116.262	113.704	111.962
<i>w tym wąskopasmowy dostęp radiowy</i>	42.372	42.304	42.703	44.755	48.680
<i>VoIP</i>	9.195	5.365	4.840	2.495	2.169
<i>WiMAX głos</i>	14.383	13.510	11.695	11.025	8.646
Linie głosowe we własnej sieci	391.125	387.026	386.953	390.624	394.440
<i>WLR</i>	642.081	102.002	64.341	31.128	n/a
Suma przyłączeń netto.....	544.178	37.734	29.532	27.312	(2.023)
Udział linii biznesowych w całkowitej ilości linii na koniec okresu	22,7%	44,6%	45,2%	42,0%	40,9%
Średni miesięczny przychód na linię we własnej sieci (ARPU)(PLN)	71	72	75	75	76
Średni miesięczny przychód na linię dla WLR (ARPU)(PLN)	46	39	32	13	n/a
Średni miesięczny przychód dla całej bazy klienckiej (ARPU)(PLN)	63	66	70	73	n/a
Dane o pośrednich usługach głosowych					
Skumulowana liczba użytkowników prefiksu	204.066	22.129	25.518	32.317	33.517
Średni miesięczny przychód na użytkownika prefiksu (ARPU)(PLN)	125	165	141	142	156
Dane dotyczące infrastruktury					
Sieć szkieletowa (km)	5.002	5.002	5.002	5.002	5.002
Skumulowana liczba linii podłączonych na koniec okresu	540.920	539.942	539.942	536.432	533.372
Inne					
Zatrudnienie	1.635	1.570	1.487	1.281	1.237

Rachunek zysków i strat (nie badany) (w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

	I-III kw. 08	I-III kw. 07	III kw. 08	II kw. 08
Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych				
<u>Bezpośrednie usługi głosowe</u>	<u>300.197</u>	<u>280.463</u>	<u>114.518</u>	<u>93.567</u>
Abonamenty	116.631	92.273	49.265	35.396
Opłaty za połączenia	183.566	188.190	65.253	58.171
- połączenia lokalne	41.244	49.918	13.882	12.817
- połączenia międzystrefowe	25.027	30.183	8.335	7.861
- połączenia międzynarodowe	20.569	20.748	7.076	6.567
- połączenia do sieci telefonii komórkowej	73.129	76.161	26.254	23.119
- pozostałe	23.597	11.180	9.706	7.807
Pośrednie usługi głosowe	34.888	39.990	10.401	11.756
<u>Transmisja danych</u>	<u>261.848</u>	<u>172.198</u>	<u>94.886</u>	<u>86.701</u>
<u>Rozliczenia międzyoperatorskie</u>	<u>65.614</u>	<u>14.806</u>	<u>25.552</u>	<u>26.058</u>
<u>Usługi hurtowe</u>	<u>53.514</u>	<u>39.310</u>	<u>17.820</u>	<u>16.594</u>
<u>Usługi sieci inteligentnej</u>	<u>11.084</u>	<u>10.803</u>	<u>3.101</u>	<u>3.559</u>
<u>Pozostałe usługi telekomunikacyjne</u>	<u>8.206</u>	<u>6.215</u>	<u>2.438</u>	<u>2.458</u>
Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych	735.351	563.785	268.716	240.693
Sprzedaż towarów	1.903	618	505	720
Przychody telekomunikacyjne	737.254	564.403	269.221	241.413
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych	6.084	5.426	1.938	2.070
Przychody z działalności kontynuowanej	743.338	569.829	271.159	243.483
Przychody ze sprzedaży z działalności IVT	8.774	45.702	-	-
Przychody razem	752.112	615.531	271.159	243.483
Koszt własny sprzedaży	(570.790)	(468.470)	(197.439)	(191.557)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	(171.007)	(114.161)	(62.674)	(55.687)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci	(162.072)	(121.781)	(57.035)	(54.856)
Wartość sprzedanych towarów	(5.650)	(5.061)	(1.580)	(1.676)
Amortyzacja środków trwałych	(154.112)	(169.298)	(51.481)	(54.105)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(19.042)	(17.482)	(6.453)	(6.361)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(14.542)	(8.001)	(4.581)	(5.055)
Pozostałe koszty	(44.365)	(32.686)	(13.635)	(13.817)
Zysk na sprzedaży	181.322	147.061	73.720	51.926
Marża (%)	24,1%	23,9%	27,2%	21,3%
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(182.896)	(135.815)	(65.279)	(60.562)
Koszty reklamy i reprezentacji	(44.510)	(23.006)	(15.821)	(15.162)
Usługi pocztowe	(10.784)	(7.599)	(4.671)	(3.065)
Koszty elektronicznej wymiany danych	(4.656)	(3.713)	(1.897)	(1.219)
Pozostałe usługi obce	(40.137)	(27.507)	(16.779)	(12.020)
Odpis aktualizujący wartość należności	(2.678)	(2.177)	(1.104)	(1.043)
Amortyzacja środków trwałych	(2.962)	(3.395)	(882)	(1.130)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(13.062)	(13.393)	(4.250)	(4.433)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(62.032)	(52.896)	(19.167)	(21.479)
Inne koszty	(2.075)	(2.129)	(708)	(1.011)
Koszty ogólnego zarządu	(101.650)	(106.826)	(34.432)	(32.662)
Usługi profesjonalne	(6.068)	(7.822)	(2.214)	(1.306)
Koszty elektronicznej wymiany danych	(6.364)	(6.028)	(2.262)	(2.194)
Koszty utrzymania biura i floty samochodowej	(6.675)	(5.574)	(3.438)	(1.551)
Ubezpieczenia	(1.057)	(1.711)	(359)	(260)
Pozostałe usługi obce	(9.355)	(10.412)	(2.953)	(3.167)
Amortyzacja środków trwałych	(3.175)	(3.546)	(1.181)	(923)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(5.735)	(4.764)	(2.296)	(1.714)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(54.991)	(58.662)	(16.373)	(19.196)
Inne koszty	(8.230)	(8.307)	(3.356)	(2.351)
Pozostałe przychody	6.090	36.317	2.520	1.207
Pozostałe koszty	(73)	(4.764)	(22)	(31)
Pozostałe zyski / (straty), netto	12.184	5.154	779	6.892
Strata operacyjna	(85.023)	(58.873)	(22.714)	(33.230)
Marża (%)	(11,3%)	(9,6%)	(8,4%)	(13,6%)
Przychody finansowe	8.414	3.349	3.696	4.085
Koszty finansowe	(11.449)	(103)	592	(9.707)
Zysk na sprzedaży udziałów w P4	353.381	-	(46)	353.427
Udział w stracie jednostki stowarzyszonej	(22.625)	(112.345)	-	-
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	242.698	(167.972)	(18.472)	314.575
Podatek dochodowy, netto	(1.997)	(1.383)	(114)	6
Zysk / (Strata) netto	240.701	(169.355)	(18.586)	314.581
<i>Z tego przypadająca na:</i>				
Akcjonariuszy Netii	240.701	(169.582)	(18.586)	314.581
Akcjonariuszy mniejszościowych	-	227	-	-
Marża (%)	32,0%	(27,5%)	(6,9%)	129,2%
Podstawowy zysk na jedną akcję zwykłą przypadający na akcjonariuszy Netii (nie w tys.)	0,62	(0,44)	(0,05)	0,81
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą przypadający na akcjonariuszy Netii (nie w tys.)	0,62	(0,44)	(0,05)	0,81

Uzgodnienie wartości EBITDA do straty operacyjnej (nie badane)

(w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

	I-III kw. 08	I-III kw. 07	III kw. 08	II kw. 08
Strata operacyjna	(85.023)	(58.873)	(22.714)	(33.230)
Korekta:				
Amortyzacja środków trwałych	160.249	176.239	53.544	56.158
Amortyzacja wartości niematerialnych	37.839	35.639	12.999	12.508
EBITDA	113.065	153.005	43.829	35.436
Marża (%)	15,0%	24,9%	16,2%	14,6%

Nota do pozostałych przychodów (nie badana)

(w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

	I-III kw. 08	I-III kw. 07	III kw. 08	II kw. 08
Sprzedaż usług P4	843	2.137	181	255
Uгода z TP	-	24.239	-	-
Korekta z tytułu wyceny pozostałych należności	184	-	-	-
Umowa gwarancji finansowej	435	5.707	-	-
Inne przychody operacyjne	4.628	3.726	2.339	952
Umorzenie zobowiązań	-	508	-	-
Razem	6.090	36.317	2.520	1.207

Nota do pozostałych kosztów (nie badana)

(w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

	I-III kw. 08	I-III kw. 07	III kw. 08	II kw. 08
Odpis z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	(73)	-	(22)	(31)
Podatek od czynności cywilnoprawnych z tytułu wniesienia aportu do jednostki zależnej	-	(4.764)	-	-
Razem	(73)	(4.764)	(22)	(31)

Nota do pozostałych zysków / (strat), netto (nie badana)

(w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

	I-III kw. 08	I-III kw. 07	III kw. 08	II kw. 08
Obniżenie ceny nabycia	-	1.940	-	-
Zysk ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym ..	1.200	2.040	499	701
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	6.348	1.585	134	6.434
Zysk na sprzedaży grupy aktywów obejmującej działalność IVT				
Premium Internet	5.093	-	-	-
Różnice kursowe, netto	(457)	(411)	146	(243)
Razem	12.184	5.154	779	6.892

Bilans

(w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

	30 września 2008 <i>nie badany</i>	31 grudnia 2007 <i>badany</i>
Rzeczowe aktywa trwałe, netto	1.376.389	1.408.597
Wartości niematerialne	395.196	267.946
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.....	-	150.435
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	563	2.162
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	4.938	10
Należności długoterminowe	277	250
Pozostałe aktywa finansowe	1.227	-
Rozliczenia międzyokresowe	15.686	5.667
Aktywa trwałe razem	1.794.276	1.835.067
Zapasy	3.778	2.903
Należności handlowe i pozostałe należności	171.692	127.339
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	34	22
Rozliczenia międzyokresowe	17.872	10.899
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2.873	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	232.736	57.700
	428.985	198.863
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	36.943	36.721
Aktywa obrotowe razem	465.928	235.584
AKTYWA RAZEM	2.260.204	2.070.651
Kapitał zakładowy.....	389.277	389.277
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji.....	1.556.489	1.641.398
Pozostały kapitał zapasowy związany z byłą inwestycją w jednostkę stowarzyszoną	-	40.102
Pozostały kapitał rezerwowy	22.704	14.251
Niepodzielony wynik finansowy.....	(31.149)	(356.759)
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	1.937.321	1.728.269
Kredyty i pożyczki.....	-	87.344
Rezerwy na zobowiązania.....	-	97
Przychody przyszłych okresów	7.901	8.567
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15.005	1.954
Pozostałe zobowiązania finansowe.....	340	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	3.284	3.454
Zobowiązania długoterminowe razem	26.530	101.416
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	268.793	219.486
Kredyty i pożyczki.....	-	7.397
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.....	31	154
Rezerwy na zobowiązania.....	2.080	562
Umowa gwarancji finansowej	-	435
Przychody przyszłych okresów	25.449	12.932
Zobowiązania krótkoterminowe razem.....	296.353	240.966
Zobowiązania razem	322.883	342.382
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	2.260.204	2.070.651

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych (nie badane)

(w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

	I-III kw. 08	I-III kw. 07	III kw. 08	II kw. 08
Zysk / (Strata) netto	240.701	(169.355)	(18.586)	314.581
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	198.088	211.878	66.543	68.666
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	73	-	22	31
Udział w stracie byłej jednostki stowarzyszonej	22.625	112.345	-	-
Odroczony podatek dochodowy	1.621	999	(5)	(136)
Odsetki naliczone od kredytów bankowych	7.040	-	-	4.908
Pozostałe odsetki naliczone	301	-	104	101
Umowa gwarancji finansowej	(435)	(5.707)	-	-
Odsetki naliczone od pożyczek	(20)	(34)	(6)	(6)
Świadczenia w formie akcji własnych	8.312	9.245	1.089	2.599
Zyski / (straty) z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych	(197)	(21)	(84)	(219)
Korekty z tyt. wyceny pozostałych należności w wartości godziwej	(184)	-	-	-
Różnice kursowe	2.640	52	(1.023)	3.754
Zysk na sprzedaży jednostki stowarzyszonej (P4)	(353.381)	-	46	(353.427)
Zysk na sprzedaży grupy aktywów	(5.093)	-	-	-
Zysk na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	(5.990)	(1.585)	-	(6.390)
Obniżenie ceny nabycia udziałów	-	(1.940)	-	-
Zmiana kapitału obrotowego	(9.617)	30.520	12.087	(3.509)
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	106.484	186.397	60.187	30.953
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(187.361)	(177.576)	(70.060)	(47.167)
Sprzedaż niekluczowych aktywów	14.242	4.778	555	9.659
Inwestycja w byłą jednostkę stowarzyszoną	(8.124)	(101.106)	-	-
Sprzedaż jednostki stowarzyszonej (P4)	453.770	-	-	453.770
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych, po uwzględnieniu przejętych środków pieniężnych	(98.708)	(27.238)	(82.638)	(8.222)
Sprzedaż aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	14.777	-	-
Splata pożyczek i odsetek	392	208	69	70
Wpływy / (Wypływy)pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	174.211	(286.157)	(152.074)	408.110
Koszt emisji akcji	-	(73)	-	-
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	(1.723)	(284)	(537)	(716)
Otrzymane kredyty	85.000	5.000	-	-
Splata zobowiązań z tytułu kredytów	(180.196)	-	(190)	(180.006)
Splata zobowiązań z tyt. odsetek od kredytów	(5.814)	-	-	(4.229)
Wykup obligacji związanych z warrantami	-	(1)	-	-
Wpływy / (Wypływy) pieniężne netto z działalności finansowej	(102.733)	4.643	(722)	(184.951)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	177.962	(95.118)	(92.609)	254.112
Straty z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych	(2.923)	(52)	1.328	(4.337)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	57.697	143.586	324.017	74.242
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	232.736	48.416	232.736	324.017

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. 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 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.
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) 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) 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 Sp. z o.o.
Przychody z usług sieci inteligentnej	– przychody z tytułu usług typu 0-800 (połączenia bezpłatne), 0-801 (połączenia z podziałem opłaty). 0-700 (usługi audiotekstowe), pomniejszone o koszty związane z pozyskiwaniem tych przychodów.
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.
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 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.
Sieć szkieletowa	– sieć telekomunikacyjna przeznaczona do przenoszenia ruchu telekomunikacyjnego pomiędzy głównymi węzłami sieci.
Średni koszt pozyskania	– średni koszt jednostkowy dotyczący pozyskania nowego klienta

- klienta bitstreamu (SAC)** – poprzez dostęp bitstream, obejmujący jednorazową opłatę instalacyjną do TP, prowizje wypłacone innym podmiotom, usługi pocztowe oraz koszt sprzedanych modemów.
- 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.
- Środki pieniężne** – środki pieniężne i ich ekwiwalenty posiadane na koniec danego okresu.
- 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.
- Wydatki inwestycyjne (capex)** – środki pieniężne wydatkowane na cele związane z nakładami kapitałowymi w danym okresie.

Zarząd Netii przeprowadzi konferencję telefoniczną na temat wyników finansowych za III kw. 2008 r. w dniu 13 listopada 2008 r. o godzinie 09.00 (czasu londyńskiego)/ 10:00 (czasu warszawskiego)/ 4:00 (czasu nowojorskiego). W celu zarejestrowania się i otrzymania numeru telefonu telekonferencji prosimy o kontakt z Emilią Whitbread (Taylor Rafferty Londyn) tel. +44 20 7614 2900 lub Jessicą McCormick (Taylor Rafferty Nowy Jork) tel. +001 212 889 4350.

###