

**Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)**

**V. Sytuacja i wyniki znaczących spółek**

**DIALOG S.A.**

DIALOG S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, w której skład na 30 czerwca 2009 r. wchodziły dwie jednostki zależne:

- PETROTEL Sp. z o.o. (8 199 udziałów o wartości nominalnej 8 199 tys. zł, stanowiące 99,99% w kapitale zakładowym) – udziały zostały nabyte w okresie od listopada 2008 r. do marca 2009 r., dzięki czemu pozyskano nowoczesną infrastrukturę telekomunikacyjną oraz zwiększono bazę klientów o ponad 25 tys. linii stacjonarnych i 10,7 tys. użytkowników transmisji danych w rejonie Plocka i okolic,
- AVISTA MEDIA Sp. z o.o. (20 tys. udziałów o wartości nominalnej 10 000 tys. zł, stanowiące 100% w kapitale zakładowym) – udziały zostały nabyte w sierpniu 2006 r. w związku z planami rozszerzenia oferty o telewizję cyfrową i usługi call center.

**Dane finansowe Grupy Kapitałowej DIALOG S.A. (tys. zł)**

	od 01.04.2008 do 30.06.2008	od 01.04.2009 do 30.06.2009	od 01.01.2008 do 30.06.2008	od 01.01.2009 do 30.06.2009
Przychody ze sprzedaży	140 545	130 178	279 907	259 587
Wynik na sprzedaży	(11 874)	4 861	(2 986)	14 537
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	(21 038)	5 009	(11 847)	15 964
EBITDA	8 394	29 031	45 846	64 078
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(23 187)	2 597	(16 026)	11 630
Zysk /(strata) netto	(19 245)	(2 359)	(14 351)	1 592

**Dane finansowe DIALOG S.A. (tys. zł)**

	od 01.04.2008 do 30.06.2008	od 01.04.2009 do 30.06.2009	od 01.01.2008 do 30.06.2008	od 01.01.2009 do 30.06.2009
Przychody ze sprzedaży	140 135	123 416	278 861	245 990
Wynik na sprzedaży	(11 169)	4 475	(3 386)	13 432
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	(23 082)	3 890	(14 964)	13 925
EBITDA	5 414	26 034	41 199	58 311
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(25 299)	1 588	(19 267)	9 841
Zysk /(strata) netto	(21 333)	(2 881)	(21 202)	588

W I półroczu 2009 r. przychody Grupy Kapitałowej DIALOG S.A. były niższe od osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 20 320 tys. zł, w związku z ograniczeniem niskomarkowej usługi tranzytu ruchu. Jednak po wyłączeniu usługi tranzytu ruchu, przychody Grupy Kapitałowej DIALOG S.A., pomimo ogólnorynkowej tendencji spadkowej w telekomach stacjonarnych, były wyższe o ok. 5%. Odnotowano wzrost przychodów z usług świadczonych na bazie obcej infrastruktury (WLR, 1011 i BSA) - w stosunku do analogicznego okresu 2008 r. o 11 610 tys. zł.

Dzięki kontynuacji polityki optymalizacji kosztów zainicjowanej w 2008 r., DIALOG S.A. podniosła efektywność oraz osiągnęła lepsze wyniki finansowe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

W I półroczu 2009 r. odnotowano znacznie wyższy, w stosunku do I półrocza 2008 r., zysk na działalności operacyjnej oraz wskaźnik EBITDA.

W I półroczu 2009 r. Grupa Kapitałowa DIALOG S.A. zwiększyła liczbę klientów zarówno w obszarze usług głosowych, jak i transmisji danych. Na koniec czerwca 2009 r. posiadała 450,8 tys. linii dzwoniących na własnej sieci (pozyskując wyższą od planowanej liczbę klientów instytucjonalnych) oraz 210,3 tys. linii WLR (przyrost o 30% w stosunku do końca 2008 roku). Liczba klientów usług transmisji danych wyniosła 152,7 tys. (w tym 9,7 tys. użytkowników usługi BSA).

Stabilna i konsekwentnie zwiększana baza klientów była bardzo ważna w kontekście wprowadzenia do oferty w 2008 r., zaawansowanych usług multimedialnych łączących w sobie telefon stacjonarny, dostęp do Internetu oraz usługę telewizji cyfrowej i wideo na żądanie. Pakiet DIALOGmedia zyskał zainteresowanie ze strony klientów – ich liczba wzrosła do poziomu 8,6 tys. na koniec czerwca 2009 r.

W I półroczu 2009 r. Grupa Kapitałowa DIALOG S.A. kontynuowała realizację ważnego dla jej przyszłości projektu wprowadzenia usług telefonii komórkowej, jako tzw. operator wirtualny (MVNO) - komercyjne uruchomienie usługi planowane jest w drugiej połowie 2009 r.

Przyjęte, w obecnie obowiązującej strategii, kierunki rozwoju DIALOG S.A. zakładają istotne inwestycje w sieć światłowodową w celu dalszego rozwoju zintegrowanych usług teletransmisyjnych. Projekcje przygotowane na bazie tej strategii wskazują na takie przyszłe przychody Spółki, które pozwolą na pełne ekonomiczne wykorzystanie obecnych zasobów majątkowych, w tym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.