

Warszawa, 12 lutego 2013 r.

Komisja Nadzoru Finansowego
Plac Powstańców Warszawy 1
Warszawa

Giełda Papierów Wartościowych
w Warszawie S.A.
ul. Książęca 4

Polska Agencja Prasowa
ul. Bracka 6/8
Warszawa

CeTO S.A.

RAPORT BIEŻĄCY 14/2013

Na podstawie art. 56 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 roku (Dz. U. z 2005 r. nr 184, poz. 1539 ze zm.), Zarząd Telekomunikacji Polskiej S.A. przekazuje do wiadomości wybrane dane finansowe i operacyjne dotyczące działalności Grupy Kapitałowej Telekomunikacja Polska („Grupa”, „Orange Polska”) za czwarty kwartał i cały rok 2012.

Orange Polska informuje o wynikach za 2012 rok, zgodnych ze zaktualizowanymi celami

Orange Polska ogłasza średniookresowy plan działań w celu wzmocnienia pozycji komercyjnej Grupy przy jednoczesnej ochronie sytuacji finansowej

Kluczowe wyniki za 2012 rok:

- **spadek przychodów ograniczony do 4,1%, pomimo obniżek stawek MTR i pomimo narastającej wojny cenowej w segmencie telefonii komórkowej**
 - **z wyłączeniem wpływu regulacji, przychody Grupy w 2012 roku spadły o 2,4% rok-do-roku**
 - **przychody segmentu komórkowego wzrosły w 2012 roku o 0,3% (z wyłączeniem wpływu regulacji)**
- **przyrost liczby klientów komórkowych o 237 tys. (1,6%) względem 2011 roku, pomimo ostrej konkurencji**
- **wzrost ARPU z usług dostępu szerokopasmowego o 5% w 4 kw. (rok-do-roku), dzięki 193 tys. nowych klientów pakietów 3P**
- **101 mln zł oszczędności kosztowych ograniczyło spadek marży EBITDA do 1,8 pp.**
- **wolne przepływy pieniężne netto w 2012 roku na poziomie 1 542 mln zł, zgodne ze zaktualizowanym celem**
- **utrzymanie solidnego bilansu ze wskaźnikiem zadłużenia netto w wysokości 28% oraz wskaźnikiem zadłużenia netto do EBITDA na poziomie 1**
- **Zarząd będzie dążył do wygenerowania organicznych przepływów pieniężnych¹ w wysokości ponad 800 mln zł w 2013 roku (z wyłączeniem nabycia częstotliwości, zmian w zakresie konsolidacji oraz wpływu czynników ryzyka i sporów sądowych)**

¹ Organiczne przepływy pieniężne = przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej – (capex + zmiana zobowiązań inwestycyjnych) + przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych.

Kluczowe wskaźniki (w mln zł), MSSF	4 kw. 2012	4 kw. 2011 pro forma ²	Zmiana	Cały rok 2012	Cały rok 2011 pro forma ²	Zmiana
Przychody Grupy	3 484	3 722	-6,4%	14 147	14 756	-4,1%
EBITDA skorygowana ³	1 003	1 247	-19,6%	4 845	5 318	-8,9%
EBITDA skorygowana ³ (jako % przychodów)	28,8%	33,5%	-4,7 pp	34,2%	36,0%	-1,8 pp
Wolne przepływy pieniężne netto (wykazane w sprawozdaniu)	509	915	-44,4%	1 542 ⁴	2 403	-35,8%
Zysk netto raportowany	51	358	-85,8%	855	1 918	-55,4%

Odnosząc się do wyników Grupy w czwartym kwartale 2012 roku, Maciej Witucki, Prezes Zarządu, stwierdził:

„Polski rynek telekomunikacyjny przechodzi okres najpoważniejszych przemian w swej historii, wynikających z niekończących się obniżek stawek MTR oraz nieodpowiedzialnych wojen cenowych, zwłaszcza w segmencie abonamentowym telefonii komórkowej. Wymusza to istotną adaptację na Orange Polska, decydującą o przyszłości firmy.

Średniookresowy plan działań, który dziś przedstawiamy, stanowi odpowiedź na tą sytuację, w celu ochrony interesów wszystkich interesariuszy, w tym naszych akcjonariuszy. Wypracujemy nowy model biznesowy dla funkcjonowania w środowisku, w którym nie można zakładać wzrostów i w którym ze względu na mniejszą dostępność środków należy ostrożniej ustalać priorytety w alokacji kapitału. W tym celu stworzymy bardziej efektywną i elastyczną organizację, istotnie ukierunkowaną na monetyzację, aby z powodzeniem przejść przez ten wymagający okres. W przeszłości wielokrotnie dowiedliśmy skuteczności w transformacji Grupy, i możemy oprzeć się na niezrównanej jakości naszych aktywów. Ponadto, dysponując ponad 20 mln klientów, mamy wyjątkowe możliwości, by wykorzystać rosnący popyt na konwergentne rozwiązania telekomunikacyjne. Jestem w związku z tym przekonany, że działania te są odpowiednie, by zapewnić Grupie długofalową rentowność. Są one dla nas także szansą, by za kilka lat, gdy poprawi się otoczenie rynkowe, wyjść z obecnej sytuacji jeszcze mocniejszym.”

² skorygowane o wyłączenie z konsolidacji spółek Emitel oraz Paytel.

³ skorygowane o wyłączenie z konsolidacji spółki Emitel oraz Paytel, a także z wyłączeniem zysku ze sprzedaży udziałów w Emitel (+1 188 mln zł) w 2 kw.2011, zawiązania rezerwy na karę nałożoną przez Komisję Europejską (-458 mln zł) w 2 kw.2011, zawiązania rezerwy na roszczenia DPTG (-35 mln zł) w 4 kw.2011, dodatkowych kosztów związanych ze zbyciem spółki Emitel (-5 mln zł) 4 kw.2011 i kosztów restrukturyzacji (-172 mln zł) 4 kw.2011.

⁴ z wyłączeniem zapłaty 550 mln EUR na rzecz DPTG.

Wyniki finansowe

(Jeżeli nie określono inaczej, wszelkie zawarte w niniejszym dokumencie porównania z 2011 rokiem odnoszą się do wyników finansowych pro forma⁵ za 2011 rok)

Spadek przychodów w 2012 roku ograniczony do 4,1%, spowodowany wojną cenową w segmencie komórkowym i obniżkami stawek MTR

Przychody Grupy za cały 2012 rok wyniosły 14 147 mln zł i w porównaniu z 2011 rokiem były niższe o 4,1%. Spadek przychodów był spowodowany przede wszystkim obniżkami stawek za zakańczanie połączeń w sieciach komórkowych – w lipcu 2011 roku oraz w lipcu 2012 roku. Oprócz zmian regulacyjnych niekorzystny wpływ na przychody miały także strukturalny proces wypierania telefonii stacjonarnej przez telefonię mobilną oraz rosnąca konkurencja cenowa na rynku komórkowym. W wyniku tych czynników przychody segmentu komórkowego zmniejszyły się w 2012 roku o 3,0% rok-do-roku, a przychody segmentu stacjonarnego spadły o 3,2% w porównaniu z 2011 rokiem.

101 mln zł oszczędności kosztowych ograniczyło spadek marży EBITDA do 1,8 pp.⁶ – pomimo intensywnej wojny cenowej w segmencie telefonii komórkowej

EBITDA dla Grupy w całym 2012 roku wyniosła 4 845 mln zł, wobec skorygowanej⁶ EBITDA w wysokości 5 318 mln zł w 2011 roku. Marża EBITDA wyniosła 34,2%, w porównaniu ze skorygowaną⁶ marżą na poziomie 36% w 2011 roku. Spadek EBITDA o 473 mln zł odzwierciedlał zasadniczo niższe przychody. Spadek przychodów (z wyłączeniem wpływu regulacji) spowodował uszczuplenie EBITDA o 356 mln zł. Jednocześnie wprowadzenie nielimitowanych planów taryfowych przyczyniło się do wzrostu ruchu poza siecią, co pociągnęło za sobą wzrost kosztów połączeń międzysieciowych o 89 mln zł. Tym czynnikiem towarzyszyły zdarzenia o charakterze jednorazowym (w tym wpływ o –86 mln zł dokonanych w obu latach zmian rezerwy na świadczenia emerytalne dla pracowników), które zostały jednak częściowo zrównoważone przez korzyści płynące ze realizowanego przez Grupę programu optymalizacji kosztów, który w 2012 roku przyniósł ponad 100 mln zł oszczędności.

Zysk netto w 2012 roku wyniósł 855 mln zł, przy zysku na jedną akcję na poziomie 0,65 zł

Zysk netto Orange Polska w całym 2012 roku wyniósł 855 mln zł, wobec 1,918 mln zł zysku wykazanego w 2011 roku. Różnica ta wynikała głównie ze zdarzeń jednorazowych w 2011 roku, w tym zysku ze zbycia spółki Emitel (+1 183 mln zł) oraz zmiany stanu rezerw (łącznie –655 mln zł)⁷, a także ze spadku znormalizowanej EBITDA. Wpływ tych czynników został częściowo zrównoważony przez spadek odpisów amortyzacyjnych, które w porównaniu z 2011 rokiem zmniejszyły się o 442 mln zł. Jednocześnie, koszty finansowe netto wzrosły w porównaniu z 2011 rokiem o 125 mln zł, ze względu na wyższe zadłużenie netto. Ponadto, podatek dochodowy wyniósł w 2012 roku –161 mln zł, wobec dodatniej wartości 133 mln zł w 2011 roku, kiedy zostały wykazane aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz ulga podatkowa na nowe technologie.

Wolne przepływy pieniężne netto w 2012 roku zgodne ze zaktualizowanym celem

Zgodnie z celem, który został zaktualizowany przez Zarząd w październiku 2012 roku, wolne przepływy pieniężne netto wyniosły w 2012 roku 1 542 mln zł⁸, wobec 2 403 mln zł wygenerowanych w 2011 roku. Do spadku o 861 mln zł przyczynił się głównie spadek EBITDA (w wyniku którego przepływy pieniężne z działalności operacyjnej⁹ były o 544 mln zł niższe niż w 2011 roku) w połączeniu ze wzrostem kapitału obrotowego (wzrost o 101 mln zł w 2012 roku wobec spadku o 353 mln zł w 2011 roku). Wpływ tych czynników został tylko częściowo zrównoważony przez dodatnią różnicę w wysokości 142 mln zł w zapłaconym podatku

⁵ skorygowanych o wyłączenie z konsolidacji spółek Emitel oraz Paytel.

⁶ wyniki za 2011 rok skorygowane o wyłączenie z konsolidacji spółki Emitel oraz Paytel, a także z wyłączeniem zysku ze sprzedaży udziałów w Emitel (+1 183 mln zł), zawiązania rezerwy na karę nałożoną przez Komisję Europejską (-458 mln zł), zawiązania rezerwy na roszczenia DPTG (-35 mln zł) i kosztów restrukturyzacji (-172 mln zł).

⁷ zawiązania rezerwy na karę nałożoną przez Komisję Europejską (-458 mln zł), zwiększenia rezerwy na roszczenia DPTG (-35 mln zł) i kosztów restrukturyzacji (-172 mln zł) w 2011.

⁸ wolne przepływy pieniężne netto w 2012 z wyłączeniem zapłaty 550 mln EUR na rzecz DPTG.

⁹ przed podatkiem dochodowym i zmianą w kapitale obrotowym.

dochodowym. Wyływy związane z nakładami inwestycyjnymi utrzymały się na zbliżonym poziomie (rok-do-roku).

Wyniki telefonii komórkowej za 2012 rok

- z wyłączeniem wpływu regulacji, przychody za cały rok w segmencie komórkowym wzrosły o 0,3% rok-do-roku
- dzięki 237 tys. przyłączeń netto w 2012 roku, przyrost bazy klientów o 1,6% – pomimo ostrej konkurencji
- utrzymanie wiodącej pozycji Orange w ujęciu wartościowym: udział w rynku na poziomie 29,0% w 4 kw.2012
- przyrost liczby abonentów dedykowanych mobilnych usług dostępu do Internetu o 33,0% rok-do-roku
- wzrost liczby smartfonów o 55,1% rok-do-roku, do 3,3 mln

Kluczowe wskaźniki

Kluczowe wskaźniki – telefonia komórkowa	4 kw. 2012	4 kw. 2011	Zmiana	Cały rok 2012	Cały rok 2011	Zmiana
Przychody (w mln zł)	1 815	1 936	-6,3%	7 478	7 706	-3,0%
Łączna liczba klientów (w tys.)	14 895	14 658	1,6%			
Liczba klientów post-paid (w tys.)	6 911	6 977	-0,9%			
Liczba klientów pre-paid (w tys.)	7 984	7 681	3,9%			
Liczba mobilnych dostępow szerokopasmowych (w tys.)	985	741	33,0%			

Przychody w segmencie telefonii komórkowej zmniejszyły się w 2012 roku o 3,0%, głównie w wyniku niekorzystnego wpływu obniżek stawek MTR za SMS i połączenia głosowe, szacowanego na 248 mln zł. Z wyłączeniem wpływu regulacji, przychody segmentu komórkowego zwiększyły się o 0,3% rok-do-roku – pomimo presji na wskaźnik ARPU związanej z wprowadzeniem ofert nielimitowanych. Wzrost z wyłączeniem wpływu regulacji był możliwy głównie dzięki przyrostowi liczby klientów o 237 tys. Orange Polska kontynuowała działania na rzecz zwiększenia przesyłu danych poprzez popularyzację smartfonów. Ich liczba wzrosła w ujęciu rocznym o 55%, osiągając poziom blisko 3,3 mln, co przyczyniło się do wzrostu przychodów z usług przesyłu wiadomości i treści o ponad 6% rok-do-roku.

Wyniki telefonii stacjonarnej za 2012 rok

- spadek przychodów o 3,2%¹⁰ rok-do-roku wobec zmiany o –6,6% w 2011 roku
- przyspieszenie wzrostu przychodów z usług szerokopasmowych; przychody z tych usług wzrosły w całym 2012 roku o 1,3%, a w 4 kw. o 5,1% (rok-do-roku)
- znacząca poprawa w zakresie ewolucji liczby łączy stacjonarnych: ograniczenie spadku do 91 tys. w 4 kw. 2012 wobec 182 tys. w 4 kw. 2011
 - na koniec 2012 roku, 336 tys. klientów korzystało z VoIP jako głównego łącza telefonicznego
- potwierdzenie komercyjnego sukcesu pakietu 3P: prawie 200 tys. nowych użytkowników w 2012 roku
- wzrost liczby klientów telewizji o 11,0% rok-do-roku, do 706 tys. abonentów
 - przyłączenie 59 tys. nowych abonentów pakietów „n” w 2012 roku

Kluczowe wskaźniki

Kluczowe wskaźniki – telefonia stacjonarna	4 kw. 2012	4 kw. 2011	Zmiana	Cały rok 2012	Cały rok 2011	Zmiana
Przychody pro-forma ¹⁰ (w mln zł)	1 990	2 047	-2,8%	7 836	8 091	-3,2%
Liczba łączy stacjonarnych (w tys.)	5 104	5 694	-10,4%			
Liczba detalicznych dostępów szerokopasmowych (w tys.)	2 345	2 346	-0.1%			
Liczba klientów usług TV (w tys.)	706	636	+11,0%			

W 2012 roku przychody segmentu stacjonarnego wyniosły 7 836 mln zł i w ujęciu rocznym były niższe o 255 mln zł (tj.3,2%). Spadek sprzedaży wynikał w dalszym ciągu głównie z procesu wypierania telefonii stacjonarnej przez telefonię komórkową, w wyniku czego przychody ze stacjonarnych usług głosowych zmniejszyły się o 16% rok-do-roku. Następuje jednak stopniowa poprawa trendu w zakresie liczby abonentów stacjonarnych usług głosowych: spadek liczby klientów detalicznych usług głosowych został ograniczony do 91 tys. w 4 kw. 2012 (wobec 182 tys. w 4 kw. 2011). Spadek przychodów z usług głosowych został częściowo zrównoważony przez wzrost przychodów z usług teleinformatycznych (o 80,4% rok-do-roku) oraz usług przesyłu danych – dzięki korzystnej ewolucji wskaźników KPI dla segmentu szerokopasmowego; wskaźnik ARPU dla usług szerokopasmowych i obejmujących je pakietów zwiększył się o 5% w ujęciu rocznym, czemu towarzyszyła korzystna tendencja w zakresie liczby klientów usług szerokopasmowych.

¹⁰ skorygowanych o wyłączenie z konsolidacji spółek Emitel oraz Paytel

Proponowana wypłata dla akcjonariuszy za 2012 rok

W obliczu znaczącej i rosnącej zmienności rynku, jak również niepewnych, istotnych wpływów pieniężnych, w tym inwestycji w częstotliwości 4G, oraz dążąc do zachowania solidnego bilansu Grupy:

- Zarząd zobowiązuje się do podstawowego wynagrodzenia dla akcjonariuszy w kwocie 50 groszy na akcję, które zostanie wypłacone w lipcu 2013 w formie zwykłej dywidendy pieniężnej.
- Statut TP S.A. umożliwia wypłatę wynagrodzenia w postaci zaliczkowej.

Średniokresowy plan działań

W ostatnich trzech latach, w otoczeniu Grupy miały miejsce dramatyczne i w większości nieprzewidywalne zmiany. Pogarszające się prognozy makroekonomiczne dla Polski powodują zmianę zachowań klientów i ograniczają możliwości generowania środków pieniężnych. Znaczącemu pogorszeniu uległy także perspektywy dla rynku telekomunikacyjnego w Polsce. Na rynek komórkowy niekorzystnie wpłynęła ostra konkurencja cenowa, wynikająca z wprowadzenia nielimitowanych planów taryfowych w segmencie abonamentowym. Podobne czynniki, w tym zwłaszcza duże obniżki stawek za zakańczanie połączeń w sieciach komórkowych, będą nadal wywierać negatywny wpływ na wartość rynku komórkowego w 2013 roku.

Dziś Grupa ogłasza strategię średniokresową, której celem jest zapewnienie Orange Polska znacznie silniejszej pozycji – z lepszą ofertą, efektywniejszą siecią sprzedaży oraz bardziej efektywną i elastyczną strukturą organizacyjną – gdy rynek powróci na ścieżkę wzrostu.

- Grupa będzie oferować pełny zakres zorientowanych na klienta rozwiązań konwergentnych, zaspakajających całość potrzeb klientów w dziedzinie telekomunikacji. Grupa planuje objąć usługami konwergentnymi około 50% klientów w segmencie post-paid w porównaniu do około 1% obecnie. Usługi te będą dostarczane klientom za pośrednictwem nowoczesnej sieci sprzedaży i dystrybucji, która zapewni jednolitą obsługę we wszystkich kanałach kontaktu z klientem. Orange będzie świadczyć usługi poprzez szeroko dostępną zintegrowaną sieć telekomunikacyjną, gwarantującą klientom dobrą łączność w ramach sieci. Dzięki temu Grupa planuje osiągnąć wiodącą pozycję na wszystkich kluczowych rynkach, a także zyskać status najczęściej polecanego przez klientów operatora telekomunikacyjnego w Polsce.
- Orange Polska dokona przeglądu alokacji zasobów w celu wypracowania bardziej efektywnego i elastycznego modelu biznesowego, lepiej dostosowanego do wymagającego otoczenia rynkowego. Grupa przyspieszy realizację programu optymalizacji kosztów i zwiększy produktywność. Jednocześnie Grupa przeanalizuje możliwości outsourcingu różnych aktywności oraz możliwości zbycia składników majątku niezwiązanych z podstawową działalnością w celu poprawy efektywności. Grupa przeznaczy znacznie mniej zasobów na standardowe nakłady inwestycyjne, zachowując kapitał na potencjalne inwestycje w pasmo częstotliwości dla usług 4G, a przy tym utrzymując bezpieczną strukturę bilansu.

Odnosząc się do wyników za 2012 rok, Jacques de Galzain, Członek Zarządu ds. Finansów, stwierdził:

„Zdecydowaliśmy się zmodyfikować sposób przedstawiania naszych przewidywań i skoncentrować się na tych wskaźnikach, na które mamy wpływ, w perspektywie czasowej, którą jesteśmy w stanie przewidywać.

Na podstawie obecnie dostępnych informacji przewidujemy głęboki spadek przychodów Grupy w 2013 roku, w wyniku obniżek stawek MTR oraz niekorzystnego wpływu trwającej w segmencie komórkowym wojny cenowej. Znacząco przyspieszymy działania oszczędnościowe, dążąc do wypracowania bardziej efektywnej i sprawniejszej struktury organizacyjnej. Nie wykluczamy outsourcingu części aktywności podmiotom zewnętrznym i zbycia składników majątku jako środków do poprawy efektywności.

Jednocześnie, przystosowanie się do wymagającego otoczenia wymaga większej dyscypliny w alokacji kapitału. Dzięki dokonany w przeszłości inwestycjom możemy w 2013 roku ograniczyć standardowe nakłady inwestycyjne do poziomu poniżej 2 mld zł; mając na uwadze, by w

przyszłości ograniczyć nakłady inwestycyjne do około 12-13% przychodów. Planujemy przeznaczyć środki na nabycie pasma częstotliwości, które ma kluczowe znaczenie dla naszej przyszłości. Jesteśmy w pełni zdeterminowani, by zachować silną strukturę finansową poprzez utrzymanie wskaźnika zadłużenia netto poniżej 40% oraz wskaźnika zadłużenia netto do EBITDA poniżej 1,5. W tym kontekście, uwzględniając zmienność rynku i potencjalne nowe potrzeby kapitałowe, podjęliśmy decyzję o przyjęciu bardziej ostrożnej pozycji w zakresie wynagrodzenia dla akcjonariuszy. Uważamy, że jest to odpowiedzialna decyzja, która w dłuższej perspektywie będzie korzystna zarówno dla Spółki, jak i wszystkich jej interesariuszy, w tym akcjonariuszy.”

Stwierdzenia dotyczące przyszłości

Niniejsza informacja zawiera pewne stwierdzenia dotyczące przyszłości, w tym między innymi przewidywanych przyszłych zdarzeń i wyników finansowych, w odniesieniu do działalności Grupy TP. Stwierdzenia dotyczące przyszłości charakteryzują się tym, że nie odnoszą się wyłącznie do danych historycznych lub sytuacji bieżącej; zawierają często następujące słowa lub wyrażenia: „sądzić”, „spodziewać się”, „przewidywać”, „szacowane”, „projekt”, „plan”, „pro forma”, „zamierzać”, „przyszłe”, a także czasowniki w czasie przyszłym lub trybie warunkowym/przypuszczającym. Czynniki, które mogą spowodować, że wyniki rzeczywiste będą w istotny sposób odbiegać od przewidywanych – opisane w Oświadczeniu Rejestracyjnym dla Komisji Papierów Wartościowych i Giełd – to między innymi otoczenie konkurencyjne Grupy, zmiany sytuacji gospodarczej oraz zmiany na rynkach finansowych i kapitałowych w Polsce i na świecie. Stwierdzenia dotyczące przyszłości odzwierciedlają poglądy Zarządu na dzień ich sformułowania. Grupa nie zobowiązuje się do aktualizowania jakichkolwiek stwierdzeń dotyczących przyszłości w związku z wydarzeniami następującymi po tej dacie. Do stwierdzeń dotyczących przyszłości nie można przykładać nadmiernej wagi przy podejmowaniu decyzji.

Prezentacja wyników Orange Polska za cały rok 2012
Wtorek, 12 lutego 2013

Miejsce:

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

Rejestracja: 10:30 CET

Początek: 11:00 CET

Prezentacja będzie także dostępna na żywo poprzez [transmisję](#) w sieci na stronie internetowej TP S.A. oraz poprzez telefoniczne połączenie konferencyjne:

Godzina:

11:00 (Warszawa)

10:00 (Londyn)

05:00 (Nowy Jork)

Tytuł telekonferencji:

Orange Polska (TP S.A.) FY12 results and medium term action plan

Numery do telekonferencji:

Wlk. Brytania/Europa: +44-20-8515-2301

USA: +1-480-629-9692

Bezpłatne numery telefoniczne:

Wlk. Brytania: 0800-358-5271

USA: +1-877-941-8609

Skonsolidowane wyniki Grupy Kapitałowej Telekomunikacja Polska

w milionach złotych	2011								2012			
	1kw		2kw		3kw		4kw		1kw	2kw	3kw	4kw
	raportowane	pro forma*	raportowane	pro forma*	raportowane	pro forma*	raportowane	pro forma*	raportowane	raportowane	raportowane	raportowane
Rachunek zysków i strat												
Przychody												
Usługi telefonii stacjonarnej	1 190	1 190	1 141	1 141	1 134	1 134	1 104	1 104	1 055	1 027	987	963
Usługi detaliczne (abonament i ruch)	915	915	858	858	836	836	810	810	765	730	694	672
Usługi hurtowe (w tym rozliczenia z innymi operatorami)	272	272	280	280	296	296	291	291	289	296	292	290
Przychody z automatów samoinkasujących	3	3	3	3	2	2	2	2	1	1	1	1
Pozostałe	0	0	0	0	0	0	1	1	0	0	0	0
Usługi telefonii komórkowej	1 691	1 691	1 779	1 779	1 783	1 783	1 757	1 757	1 689	1 773	1 694	1 650
Połączenia głosowe	990	990	1 054	1 054	1 057	1 057	1 011	1 011	942	1 002	967	906
Rozliczenia z innymi operatorami	301	301	320	320	301	301	314	314	308	333	287	287
Usługi przesyłu wiadomości i treści	369	369	376	376	389	389	404	404	407	401	405	419
Pozostałe	31	31	29	29	36	36	28	28	32	37	35	38
Usługi przesyłu danych	624	616	610	603	599	599	600	600	594	613	603	614
Dzierżawa łączy	71	63	71	64	63	63	64	64	61	66	63	61
Transmisja danych	165	165	158	158	158	158	161	161	157	163	154	159
Komutowany dostęp do internetu	1	1	0	1	1	1	0	0	0	1	0	0
Usługi dostępu szerokopasmowego i TV	387	387	381	381	377	377	375	375	376	383	386	394
Radiokomunikacja	58	0	55	0	0	0	0	0	0	3	3	2
Sprzedaż towarów i inne	166	149	205	188	163	161	263	261	183	253	186	255
Przychody razem, netto	3 729	3 646	3 790	3 711	3 679	3 677	3 724	3 722	3 521	3 669	3 473	3 484
Wzrost rok do roku**	-3,7%	n/a	-4,9%	n/a	-3,8%	n/a	-4,0%	n/a	-3,4%	-1,1%	-5,5%	-6,4%
<i>** wzrost obliczony na podstawie danych proforma</i>												
Koszty wynagrodzeń pracowników	(556)	(531)	(531)	(510)	(477)	(475)	(467)	(466)	(552)	(517)	(481)	(483)
w tym podział zysku między pracowników	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(2)	(3)	(2)
w tym płatności w formie akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Usługi obce	(1 703)	(1 694)	(1 767)	(1 759)	(1 676)	(1 674)	(1 866)	(1 865)	(1 743)	(1 845)	(1 568)	(1 797)
- Koszty rozliczeń z innymi operatorami	(475)	(474)	(492)	(492)	(474)	(474)	(469)	(469)	(447)	(470)	(413)	(441)
- Koszty dotyczące sieci i systemów informatycznych	(215)	(208)	(221)	(214)	(219)	(219)	(221)	(221)	(226)	(238)	(220)	(229)
- Koszty sprzedaży	(605)	(604)	(608)	(607)	(588)	(586)	(692)	(691)	(641)	(691)	(547)	(671)
- Usługi związane z ofertą programową	(32)	(32)	(49)	(49)	(29)	(29)	(30)	(30)	(34)	(38)	(33)	(33)
- Inne usługi obce	(376)	(376)	(397)	(397)	(366)	(366)	(454)	(454)	(395)	(408)	(355)	(423)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(130)	(125)	(546)	(541)	(130)	(130)	(188)	(190)	(10)	(24)	(104)	(221)
- w tym Spór z DPTG							(35)	(35)				
Koszty restrukturyzacji	0	0	0	0	0	0	(172)	(172)	0	0	0	8
Zyski (straty) z tytułu sprzedaży aktywów	5	5	10	10	6	6	11	11	8	12	3	12
Sprzedaż udziałów			1 188				(5)					
EBITDA	1 345	1 301	2 144	911	1 402	1 404	1 037	1 040	1 224	1 295	1 323	1 003
% przychodów	36,1%	35,7%	56,6%	24,5%	38,1%	38,2%	27,8%	27,9%	34,8%	35,3%	38,1%	28,8%
Skorygowana EBITDA**	1 345	1 301	1 414	1 369	1 402	1 404	1 249	1 247	1 224	1 295	1 323	1 003
% przychodów	36,1%	35,7%	37,3%	36,9%	38,1%	38,2%	33,5%	33,5%	34,8%	35,0%	38,0%	28,8%
Amortyzacja	(978)	(964)	(989)	(989)	(900)	(900)	(836)	(836)	(817)	(833)	(801)	(810)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych			(4)	(4)	(2)	(2)	(3)	(3)	(4)	(6)	(1)	(5)
udział w zyskach inwestycji wycenianych metoda praw własności							1	1	1	1	2	1
EBIT	367	337	1 151	(82)	500	502	199	202	404	457	523	189
% przychodów	9,8%	9,2%	30,4%	-2,2%	13,6%	13,7%	5,3%	5,4%	11,5%	12,5%	15,1%	5,4%
Wynik finansowy	(131)	(131)	(89)	(89)	(111)	(111)	(101)	(101)	(108)	(127)	(146)	(176)
- Koszty odsetkowe, netto	(116)	(116)	(77)	(77)	(68)	(68)	(78)	(78)	(100)	(102)	(136)	(152)
- Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	5	5	7	7	(8)	(8)	3	3	9	5	8	6
- Koszty z tytułu dyskonta	(20)	(20)	(19)	(19)	(35)	(35)	(26)	(26)	(17)	(30)	(18)	(30)
Podatek dochodowy	(47)	(40)	(67)	(61)	(13)	(13)	260	260	(54)	(75)	(70)	38
Skonsolidowany zysk netto po opodatkowaniu	189	166	995	(232)	376	378	358	361	242	255	307	51

*pro forma skorygowana o dekonsolidację Emitela i Paytela, zbyte odpowiednio w dniu 22/06/2011 i 27/01/2012.

** 2011 z wyłączeniem zysku ze sprzedaży udziałów w Emitel (+1 183 mln zł) oraz zawiązania rezerwy na karę nałożoną przez Komisję Europejską (-458 mln zł) - obie pozycje w 2 kwartale, rezerwy na koszty restrukturyzacji (-172 mln zł), zwiększenia rezerwy na roszczenia DPTG (-35 mln zł) i dodatkowych kosztów związanych ze zbyciem spółki Emitel (-5 mln zł), wszystkie pozycje wykazane w 4 kwartale.

Kluczowe wskaźniki operacyjne Grupy

Telefonia stacjonarna	2011				2012			
	1 kw.	2 kw.	3 kw.	4 kw.	1 kw.	2 kw.	3 kw.	4 kw.
Baza klientów								
Łącza główne (w tys.)								
POTS	5 163	5 007	4 849	4 638	4 365	4 158	3 990	3 850
ISDN	856	840	821	807	780	762	740	718
WLR PTK	111	117	120	124	127	128	124	119
WLL PTK	34	40	47	54	61	69	76	81
VoIP jako linia główna	30	34	39	71	152	209	264	336
Razem łącza główne – rynek detaliczny	6 194	6 038	5 875	5 694	5 484	5 326	5 195	5 104
WLR (poza Grupę)	1 373	1 396	1 419	1 470	1 512	1 539	1 518	1 472

ARPU miesięcznie

detaliczne ARPU z usług głosowych telefonii stacjonarnej - PSTN/ISDN (w zł)	48,8	47,3	47,3	47,5	46,8	46,6	46,0	45,8
---	------	------	------	------	------	------	------	------

Rynek telefonii stacjonarnej

Wskaźnik penetracji (w % gospodarstw domowych) ¹	52,7%	52,0%	51,5%	51,1%	49,8%	49,2%	49,0%	48,4%
---	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Rynek dostępu lokalnego w Polsce – dane szacunkowe (w mln)

	9,7	9,6	9,5	9,5	9,3	9,3	9,2	9,2
--	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Udział w rynku telefonii stacjonarnej (w %)¹

Dostęp lokalny – rynek detaliczny (Grupa) ^{1,2}	63,8%	62,9%	61,6%	60,0%	58,7%	57,5%	56,2%	55,8%
--	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Wartościowy udział w rynku¹

	67,9%	66,7%	66,6%	65,9%	64,7%	64,0%	63,0%	62,4%
--	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

¹ Szacunki Spółki

² Dostęp lokalny z wyłączeniem hurtowej odsprzedaży abonamentu, lecz z uwzględnieniem Orange WLR

Stacjonarny dostęp szerokopasmowy i telewizja	2011				2012			
	1 kw.	2 kw.	3 kw.	4 kw.	1 kw.	2 kw.	3 kw.	4 kw.

Baza klientów
Dostęp szerokokasmowy (w tys.)

ADSL ³ & SDI	2 143	2 148	2 157	2 157	2 151	2 146	2 134	2 139
-------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

VDSL			1	6	11	16	23	26
------	--	--	---	---	----	----	----	----

CDMA	154	163	174	183	186	182	181	180
------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Rynek detaliczny – Grupa łącznie	2 297	2 311	2 332	2 346	2 348	2 344	2 338	2 345
---	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

BSA (poza Grupę)	375	373	366	366	367	367	356	347
------------------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

LLU	149	162	178	186	186	184	187	185
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Baza klientów usług TV

IPTV	113	111	109	110	113	114	116	119
------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

DTH (telewizja satelitarna)	464	482	506	527	550	562	578	588
-----------------------------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Liczba klientów usług TV (w tys.)	577	592	615	636	663	677	695	706
--	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------

W tym abonenci płatnych pakietów telewizyjnych ⁴	153	154	143	139	142	144	146	146
---	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

-w tym pakiety telewizyjne 'n'			7	24	43	57	69	83
--------------------------------	--	--	---	----	----	----	----	----

3P usługi (TV+BB+VoIP) (w tys.)

	27	29	32	55	112	151	191	248
--	----	----	----	----	-----	-----	-----	-----

ARPU miesięcznie

ARPU z usług dostępu szerokopasmowego i telewizji – Grupa (w zł)	56,3	55,1	54,1	53,4	53,3	54,5	54,9	56,1
--	------	------	------	------	------	------	------	------

Rynek dostępu szerokopasmowego⁵

Penetracja (w % gospodarstw domowych) ⁵	44,2%	44,6%	44,8%	45,3%	45,6%	45,7%	45,8%	46,1%
--	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Szacunkowa liczba użytkowników dostępu szerokopasmowego na rynku (w tys.) ⁵	6 606	6 681	6 757	6 879	6 950	6 996	7 045	7 127
--	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Udział Grupy w przyłączeniach netto ⁵	10,1%	19,3%	27,4%	11,6%	2,6%	-7,7%	-14,3%	9,0%
--	-------	-------	-------	-------	------	-------	--------	------

Ilościowy udział Grupy w rynku (w %) ⁵	34,8%	34,6%	34,5%	34,1%	33,8%	33,5%	33,2%	32,9%
---	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Wartościowy udział Grupy w rynku (w %) ⁵	42,5%	41,2%	40,7%	40,0%	39,5%	39,7%	39,7%	40,3%
---	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

³ w tym PTK na bazie BSA

⁴ W tym pakiety M, L, Orange Sport i HBO

⁵ Szacunki Spółki

Telefonia komórkowa	2011				2012			
	1 kw.	2 kw.	3 kw.	4 kw.	1 kw.	2 kw.	3 kw.	4 kw.
Baza klientów								
Liczba klientów telefonii komórkowej (w tys.)								
Post-paid	6 962	6 967	6 972	6 977	6 927	6 937	6 894	6 911
- w tym klienci biznesowi	2 501	2 514	2 508	2 479	2 446	2 436	2 420	2 428
Pre-paid	7 457	7 568	7 641	7 681	7 685	7 820	7 865	7 984
Razem¹	14 419	14 535	14 613	14 658	14 612	14 757	14 758	14 895
Klienci operatorów wirtualnych (MVNO)	73	78	83	87	88	87	78	69
Abonenci dedykowanych usług mobilnego dostępu szerokopasmowego (w tys.) ²	599	645	691	741	800	848	907	985
Liczba smartfonów (w tys.)	1 725	1 804	1 881	2 103	2 256	2 574	2 887	3 262
ARPU								
Miesięczne ARPU z usług telefonii komórkowej, kwartalnie (w zł)								
Post-paid	62,7	66,1	65,3	64,5	62,0	64,8	61,7	60,4
- w tym klienci biznesowi	87,6	91,2	90,2	88,5	83,8	87,6	81,6	79,6
Pre-paid	17,5	18,0	18,1	18,0	16,8	17,9	17,0	16,3
Zagregowane	39,4	41,1	40,7	40,1	38,3	40,0	38,0	36,8
ARPU z usług detalicznych (w zł)	31,8	33,2	33,3	32,6	31,1	32,2	31,4	30,2
ARPU z usług hurtowych (w zł)	7,5	8,0	7,3	7,5	7,2	7,8	6,6	6,7
ARPU z usług głosowych (w zł)								
Post-paid	47,5	50,4	49,5	47,7	45,2	47,9	44,9	42,8
Pre-paid	12,1	13,1	13,0	12,7	12,4	13,7	12,8	12,1
Zagregowane	29,2	31,0	30,4	29,4	27,7	29,5	27,5	26,0
ARPU z usług przesyłu danych (w zł)								
Post-paid	5,5	5,7	6,1	6,3	6,6	6,3	6,6	6,7
Pre-paid	0,4	0,4	0,4	0,5	0,6	0,5	0,6	0,6
Zagregowane	2,9	2,9	3,2	3,2	3,4	3,2	3,4	3,4
ARPU z SMS/MMS i innych usług (w zł)								
Post-paid	9,7	10,0	9,7	10,5	10,2	10,6	10,2	10,9
Pre-paid	5,0	4,6	4,7	4,8	3,8	3,7	3,6	3,7
Zagregowane	7,3	7,2	7,1	7,5	7,2	7,4	7,1	7,4
Ruch i wskaźnik odejść								
AUPU (w min.)								
Post-paid	229,0	236,3	236,6	235,9	236,5	239,6	243,4	251,7
Pre-paid	92,6	96,7	97,5	93,7	92,3	95,8	91,3	90,6
Zagregowane	158,6	163,9	164,0	161,4	160,8	163,7	162,6	165,6
Wskaźnik odejść klientów telefonii komórkowej w danym kwartale (w %)								
Post-paid	3,8	3,4	3,5	4,0	3,9	3,4	3,5	3,4
Pre-paid	14,3	15,8	17,2	16,1	16,7	16,8	17,2	15,0
Subsydia								
SAC (w zł)								
Post-paid	562,1	559,3	577,2	565,4	627,2	544,0	563,4	655,0
Pre-paid ²	8,5	9,2	8,5	10,4	9,0	7,6	8,2	8,5
Zagregowane ²	140,2	124,9	114,4	134,1	132,5	107,3	113,3	156,7
SRC (w zł)	563,7	542,1	555,6	591,4	628,8	651,2	599,9	622,0
Pokrycie								
Pokrycie dla sieci 2G Grupy (w % ludności)	99,6%	99,6%	99,6%	99,6%	99,6%	99,6%	99,8%	99,8%
Pokrycie dla sieci 3G Grupy (w % ludności)	60,9%	61,9%	61,9%	62,4%	62,6%	62,7%	64,8%	69,0%
Rynek telefonii komórkowej								
Wskaźnik penetracji dla usług komórkowych	125,8%	127,1%	129,3%	132,7%	134,1%	135,3%	137,8%	140,8%
Ilościowy udział Grupy w rynku telefonii komórkowej	30,1%	30,0%	29,7%	29,0%	28,6%	28,4%	27,9%	27,6%
Wartościowy udział Grupy w rynku telefonii komórkowej ³	31,0%	31,3%	30,7%	30,4%	30,2%	30,4%	29,6%	29,0%

¹ Bez NMT

² W tym Business Everywhere i Orange Free

³ Szacunki Spółki

** Z wyłączeniem 344 etatów przeniesionych do spółki NetWorks!

Używane terminy:

Wskaźnik odejść – stosunek liczby klientów, którzy w danym okresie odłączyli się od sieci, do średniej ważonej liczby klientów w tym samym okresie

ARPU – Average revenue per user – średnie przychody na abonenta

AUPU – Average usage per user – średni ruch na abonenta

LLU – Local Loop Unbundling – dostęp do pętli lokalnej

MTR – Mobile Termination Rate – opłata za zakańczanie połączenia

SAC – Subscriber Acquisition Cost – koszt pozyskania abonenta

SRC – Subscriber Retention Cost – koszt utrzymania abonenta

WLR – Wholesale Line Rental – hurtowa odsprzedaż usług abonamentowych

WLL – Wireless Local Loop – bezprzewodowa pętla lokalna („pierwsza mila”), termin stosowany przy opisie łączności bezprzewodowej