



Wyniki za I kwartał 2010 roku

17 maja 2010 roku



Oświadczenie

Informacje zawarte w niniejszej prezentacji mogą zawierać stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań w odniesieniu do działalności, wyników operacyjnych i finansowych Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat. Stwierdzenia te nie stanowią gwarancji przyszłych wyników oraz wiążą się z ryzykiem i brakiem pewności realizacji tych oczekiwań, gdyż ze swej natury podlegają wielu założeniom, ryzykom i niepewności, a co za tym idzie, rzeczywiste wyniki mogą zasadniczo różnić się od tych, które wyrażono lub które są domniemane w ramach stwierdzeń odnoszących się do przyszłych oczekiwań.

1

Wyniki operacyjne



Podsumowanie

- Bardzo dobre wyniki sprzedaży – 135 tys. pozyskań brutto*
- Nasza baza abonentów DTH wyniosła 3.239.755
- Poprawa mixu abonentów w Pakiecie Familijnym przyczyniła się do wzrostu ARPU o ponad 4%
- 29 tys. użytkowników usług MVNO (ponad 60% post-paid) oraz 5 tys. użytkowników usług dostępu do Internetu
- Dalsze wzbogacanie oferty programowej (5 nowych kanałów w tym 3 kanały w jakości HD: Nat Geo Wild HD, FilmBox HD i Fox Life HD)
- Bardzo dobre wyniki finansowe wsparte mocnym złotym
- Zakończenie transakcji zakupu akcji mPunkt Holdings Ltd.

Nota:

Przyłączenia brutto pomniejszone o abonentów, którzy podpisali ponownie umowę na usługi DTH



Nagrody

- ❁ *Orzeł Rzeczpospolitej* w kategorii firm usługowych i infrastrukturalnych za najbardziej efektywną firmę w sektorze handlowym Listy 500 Rzeczpospolitej
- ❁ Drugie miejsce w rankingu Euromoney *Best Managed Companies in Central & Eastern Europe* w kategorii *Najbardziej przekonująca i spójna strategia* wśród polskich firm
- ❁ Drugie miejsce w rankingu *100 najcenniejszych firm w Polsce* Newsweek'a wśród spółek medialnych
- ❁ *Wirtualny telefon* w kategorii *Rozwiązanie Roku – Internet Szerokopasmowy* za rozwiązanie problemu dostępu do Internetu na terenach pozbawionych infrastruktury technicznej
- ❁ *Platynowy Laur Infotela* za *wprowadzanie nowoczesnych rozwiązań technologicznych, przyczyniających się do upowszechniania telewizji cyfrowej w Polsce*
- ❁ *Kryształową Anteną Świata Mediów* w kategorii *Internet* na X Sympozjum Świata Telekomunikacji i Mediów



Zakończenie transakcji zakupu mPunktu



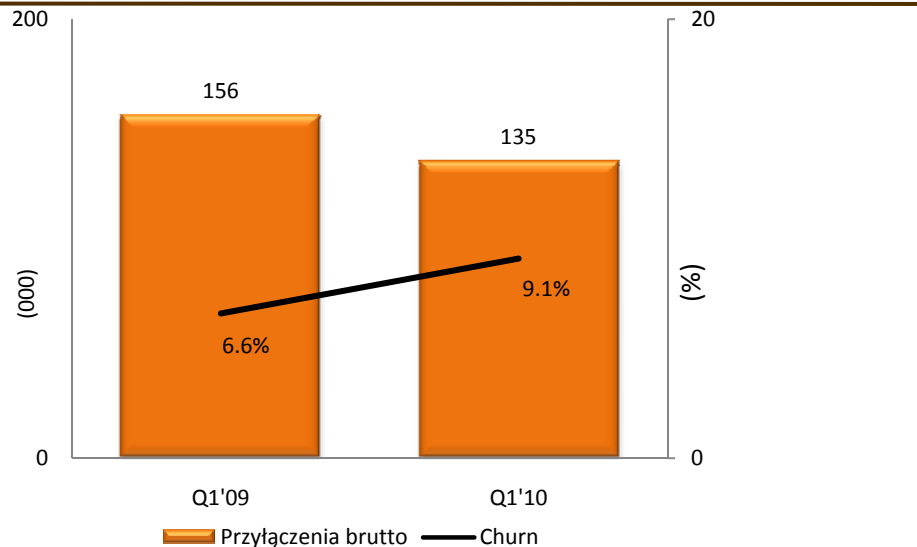
- Zakończenie transakcji zakupu 94% akcji spółki mPunkt Holdings Ltd. za 51 mln zł w maju 2010 roku
- Umowa z Polkomtelem przedłużona do końca maja 2010 r. na określona liczbę punktów sprzedaży
- W II kwartale 2010 r. wszystkie punkty sprzedaży mPunkt będą oferowały nasze usługi



Bardzo dobra sprzedaż brutto

- 135 tys. pozyskań brutto (wyłączając churn wewnętrzny)
- Wzrost churnu na skutek:
 - Zmiany regulaminu świadczenia usług
 - Agresywnej konkurencji na rynku DTH
 - Wpływu churnu wewnętrznego wynikającego ze sprzedaży w IV kw. 2009 r., oraz
 - Wzrostu liczby abonentów poza okresem podstawowym umowy (Pakiet Mini)
- Spodziewamy się stabilizacji wskaźnika churn w drugiej połowie 2010 r.

Przyłączenia brutto i wskaźnik churn

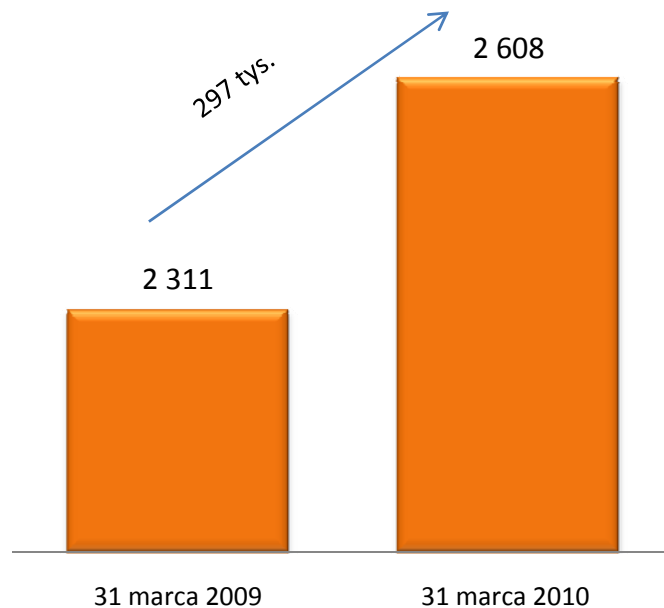




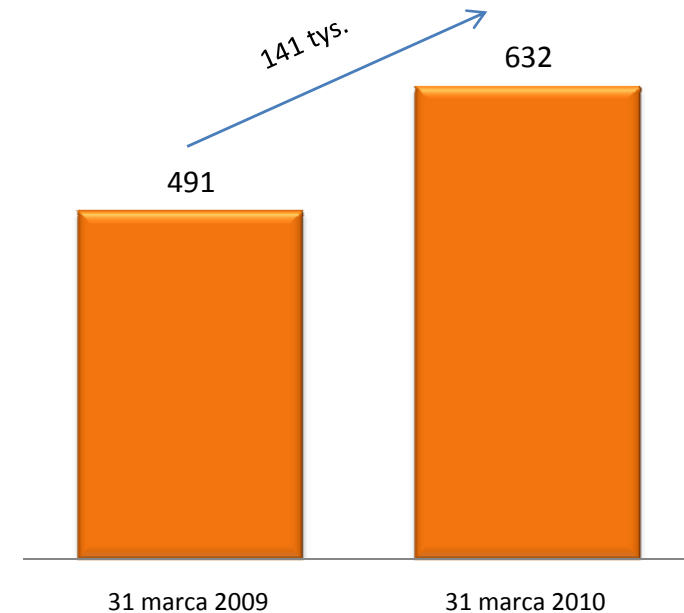
Dalszy dynamiczny wzrost bazy abonentów usług DTH

Nasza baza abonentów wzrosła o 438 tys. do 3.239.755 abonentów na dzień 31 marca 2010 r.

Abonenci — Pakiet Familijny/Premium



Abonenci — Pakiet Mini/Mini Max



Współczynnik odpływu klientów (%) (12 miesięcy)

7,7%

10,4%

0,8%

3,7%

Nota:

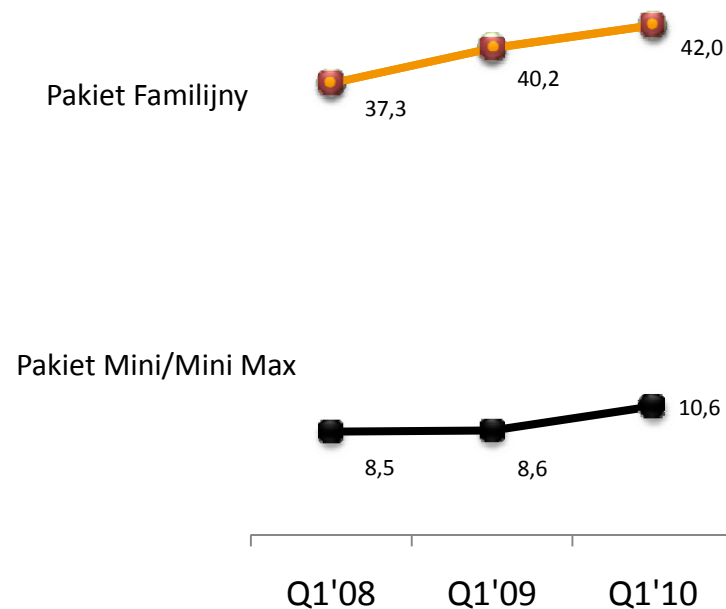
Współczynnik odpływu klientów (churn) obliczany jako stosunek liczby umów rozwiązanych w okresie 12 miesięcy poprzedzającym dzień bilansowy pomniejszonej o liczbę klientów, którzy w okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy zawarli z nami ponownie umowę na świadczenie usług płatnej telewizji satelitarnej, i średniorocznej liczby umów w tym okresie



Dynamiczny wzrost ARPU wzmacnia przychody

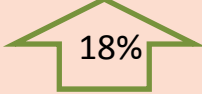
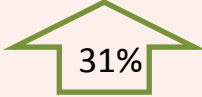


ARPU Pakietu Familijnego wzrosło o 4% w I kw. 2010 roku do 42,0 zł z 40,2 zł ;
ARPU Pakietu Mini wzrosło o 23% w I kw. 2010 roku do 10,6 zł z 8,6 zł;

ARPU (PLN)





Imponujące wyniki finansowe

mln PLN	Q1' 10	Zmiana
Przychody (mln PLN)	375	 18%
Zysk EBITDA (mln PLN)	123	 31%
Marża zysku EBITDA	32,9%	 2.5pp
Zysk netto (mln PLN)	86	 19%

Źródło: Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 Marca 2010 roku i analizy wewnętrzne.

2

Wyniki finansowe



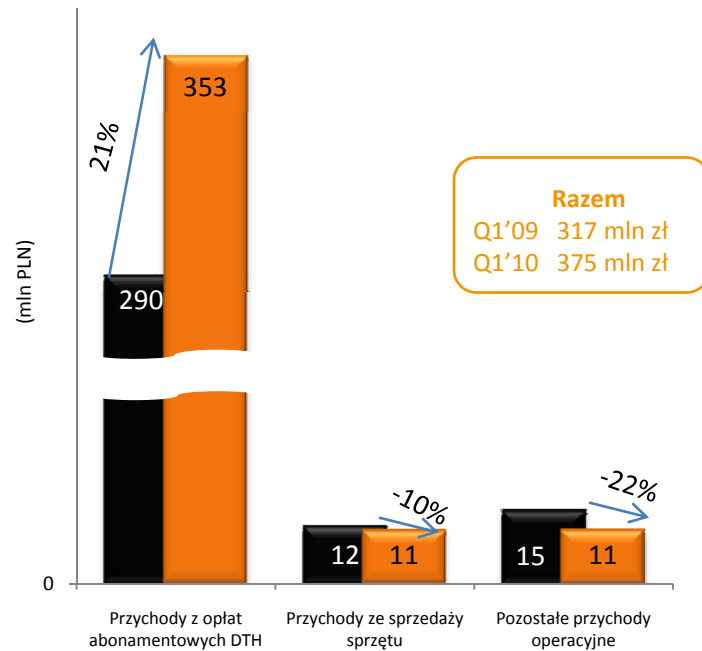
Q1'10 wyniki finansowe

	Q1'10	Q1'09	Zmiana %	Przyczyny
Przychody (mln PLN)	375	317	18%	<ul style="list-style-type: none"> • 17% wzrost średniej liczby abonentów • 3% wzrost ARPU
Koszty (mln PLN)	268	232	16%	<ul style="list-style-type: none"> • 17% wzrost średniej liczby abonentów • umocnienie się złotego • wzbogacenie oferty programowej • wzrost kosztów pozyskania, obsługi oraz utrzymania abonentów, na skutek wzrostu bazy abonentów, wzrostu liczby abonentów poza okresem podstawowym oraz kosztów mailingu związanego z nowym regulaminem
Zysk EBITDA (mln PLN) <i>marża%</i>	123 32,9%	94 30,4%	31% 2,5 pp	
Zysk netto (mln PLN) <i>marża%</i>	86 23,0%	73 23,6%	19% -0,6 pp	

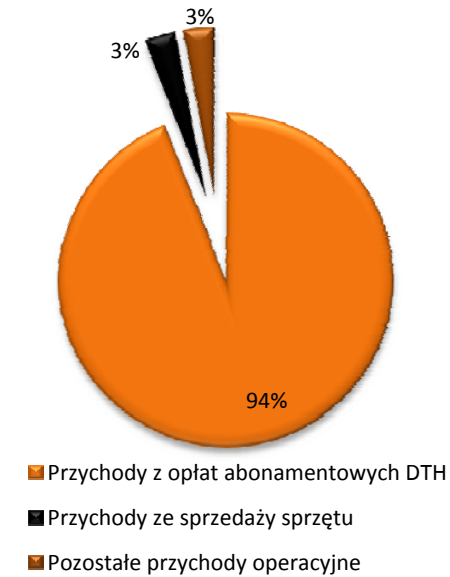


Q1'10 18% wzrost przychodów wynikający ze wzrostu przychodów abonamentowych

Przychody w Q1'10 vs. Q1'09



Struktura przychodów w Q1'10 (%)

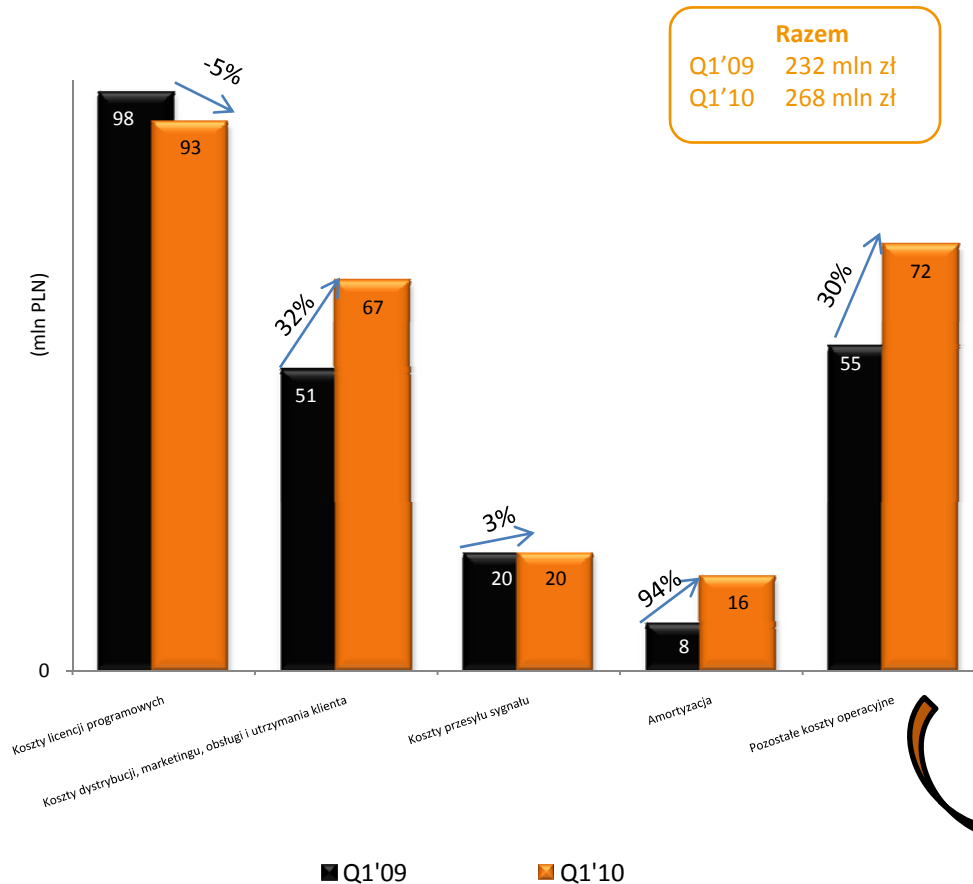


(mln PLN)	Q1'09	Q1'10	Zmiana
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	15	11	-22%
Przychody ze sprzedaży usług emisji i transmisji sygnału	1	1	60%
Przychody z usług telekomunikacyjnych	1	3	>100%
Pozostałe przychody operacyjne	13	7	-45%

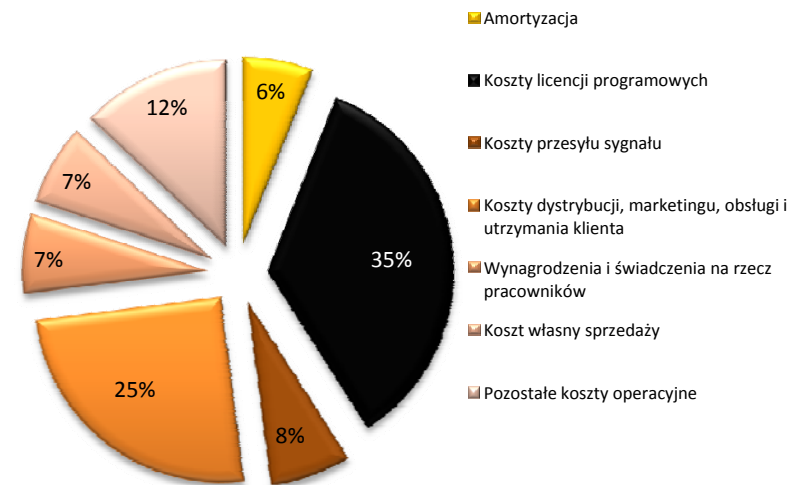


Q1'10 Koszty operacyjne pod kontrolą

Koszty działalności operacyjnej w Q1'10 vs. Q1'09



Struktura kosztów w Q1'10 (%)



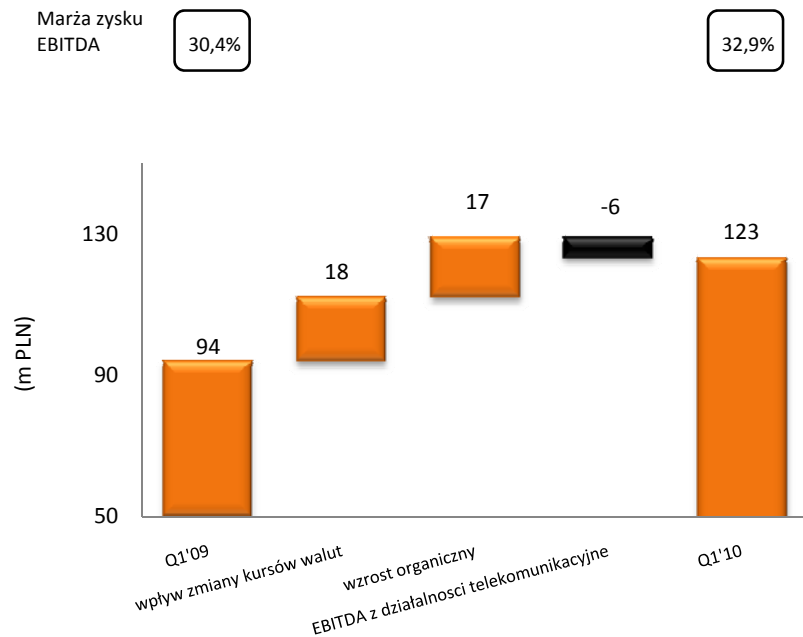
(mln PLN)	Q1'09	Q1'10	Zmiana
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	55	72	30%
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	15	18	16%
Koszt własny sprzedaży	18	18	1%
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności i koszt spisanych należności	5	11	>100%
Wydane karty z zestawami odbiorczymi i telefonami	4	6	66%
Pozostałe koszty operacyjne	13	19	40%



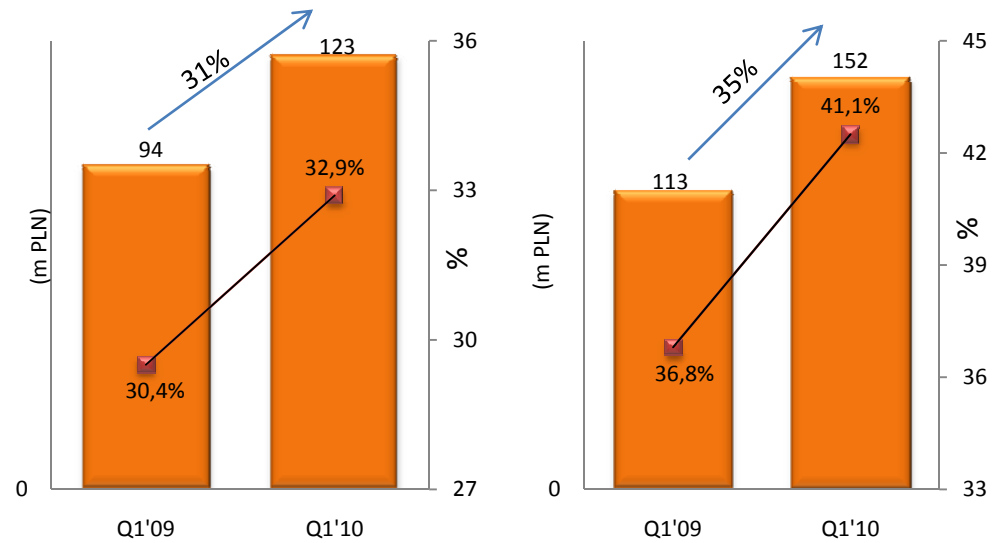
Dynamiczny wzrost zysku EBITDA

- 🌐 Zysk EBITDA wzrósł o 31% do 123 mln zł a marża zysku EBITDA wyniosła 32,9%
- 🌐 Marża zysku EBITDA z działalności DTH wyniosła 41,1%

Zysk EBITDA i marża zysku EBITDA



Zysk EBITDA i marża zysku EBITDA z działalności DTH

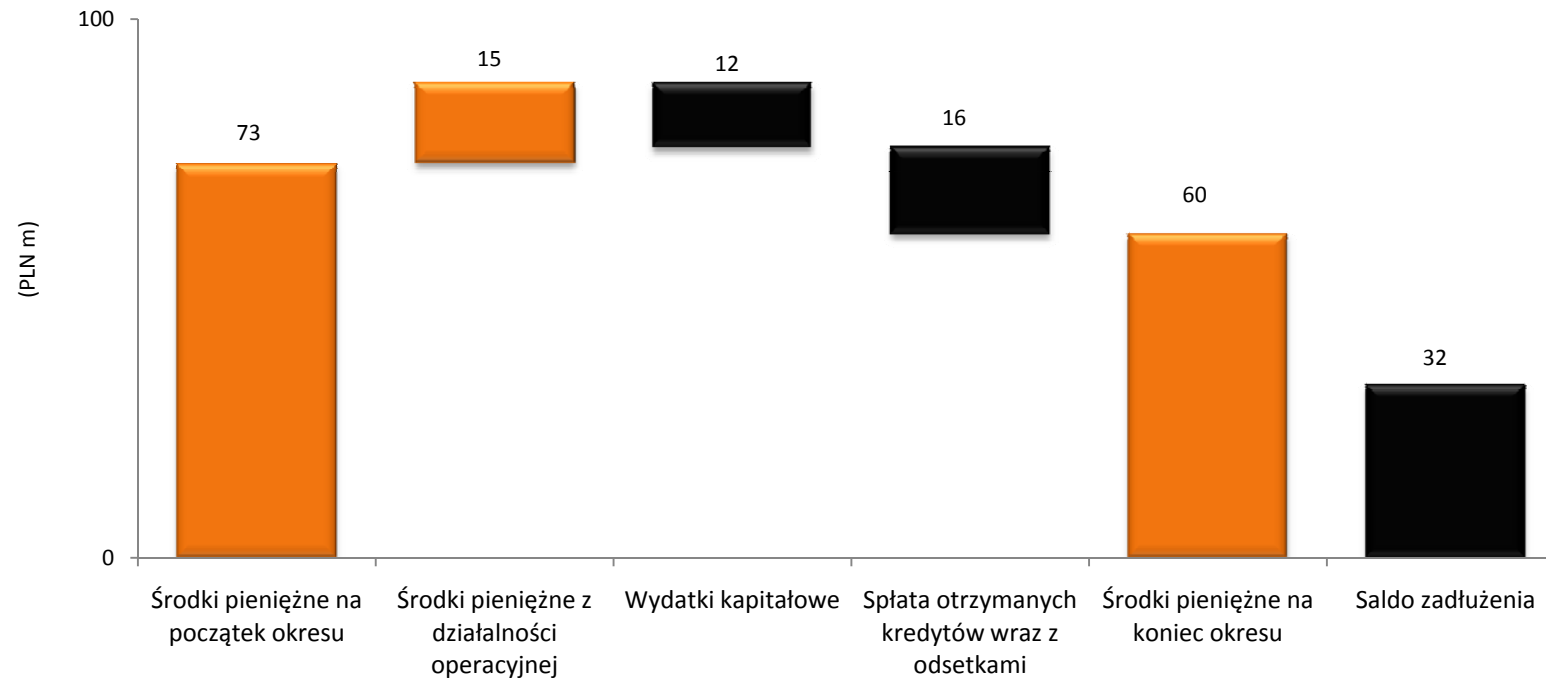


Źródło: Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 Marca 2010 roku oraz analizy.



Przeptywy pieniężne w I kwartale 2010 r.

Przeptywy pieniężne netto, środki pieniężne oraz saldo zadłużenia – Q1'10



Źródło: Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 Marca 2010 roku.



Najbliższe wydarzenia

- W II kwartale 2010 r., zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami, wystartujemy z ofertą zintegrowaną
- W kwietniu 2010 r. rozpoczęliśmy produkcję dekoderek HD, co pozytywnie wpłynie na nasze koszty operacyjne – docelowo będziemy kupować od podmiotów zewnętrznych tylko DVR
- Jesteśmy blisko podpisania umów z dwoma studiami filmowymi, co poprawi i tak doskonałe wyniki sprzedaży VoD
- Spółki, z którymi współpracujemy w zakresie oferowania usług dostępu do Internetu będą rozwijały sieć tak, by w 2012 r. około 75% naszych abonentów miało dostęp do usługi
- Trwają prace nad uruchomieniem telefonii stacjonarnej w drugim półroczu 2010 r., ale ostateczna decyzja o wdrożeniu jeszcze nie zapadła



Kontakt

Małgorzata Czaplicka

Dyrektor Relacji Inwestorskich

Tel. +48 (22) 356 6004

Fax. +48 (22) 356 6003

Email: mczaplicka@cyfrowypolsat.pl

Lub odwiedź naszą stronę internetową www.cyfrowypolsat.pl