



Biuletyn IR Cyfrowego Polsatu

21 – 27 sierpnia 2017



Puls Biznesu
23 sierpnia 2017 r.

Play w tym roku zarabia mniej

Autor: Marcel Zatoński

Wyniki z 2Q 2017 opublikowane przez operatora sieci komórkowej Play są zgodne z rynkowymi oczekiwaniami i z tym, co zarząd zapowiadał podczas oferty publicznej miesiąc temu.

Od kwietnia do czerwca liczba aktywnych klientów Playa wzrosła o 142 tys., czyli 5,6%, a udział w rynku sięgnął 28%.

Przychody operacyjne operatora wyniosły w drugim kwartale 1,63 mld zł i wzrosły o 9,4% r/r, m.in. dzięki większej liczbie aktywnych użytkowników i rosnącemu ARPU (średni przychód na klienta), a także większym wpływom ze sprzedaży sprzętu.

Na poziomie operacyjnym operator zarobił w drugim kwartale 122 mln zł, o 58% mniej niż przed rokiem, podczas gdy zysk netto w tym okresie wyniósł 39 mln zł i był o 0,2 mln zł mniejszy r/r. W całym pierwszym półroczu spółka zarobiła na czysto 57,5 mln zł, czyli o ponad dwie trzecie mniej.

Wynik EBITDA operatora w pierwszym półroczu zmniejszył się o 7,5%, do 844,6 mln zł. Po oczyszczeniu ze zdarzeń jednorazowych EBITDA wzrosła do 1,16 mld zł. Te zdarzenia to przede wszystkim jednorazowy koszt bonusów dla pracowników i menedżerów przy okazji oferty publicznej, a także ponad dwa razy większe niż przed rokiem opłaty dla właścicieli (islandzkiego Novatora i greckiej Olympii), koszty dostosowania się do nowych regulacji w segmencie pre-paid i koszty oferty publicznej.

Bardziej interesujące jest to, co Play pokaże w trzecim kwartale, kiedy widoczny będzie już wpływ regulacji roamingowych. W średnim i dłuższym terminie kluczowe jest, jak Play poradzi sobie z rosnącą presją konkurencyjną, zwłaszcza ze strony agresywnie walczącego o rynek T-Mobile'a, a także jak odpowie na coraz popularniejsze oferty konwergentne innych operatorów.

Puls Biznesu
25 sierpnia 2017 r.

Słońce świeci nad Polsatem

Autor: Marcel Zatoński

Cyfrowy Polsat w drugim kwartale 2017 r. poprawił przychody i zyski, choć nie miał takiego dopingu jak w zeszłym roku, gdy sprzedaż mocno wspierał efekt piłkarskiego EURO.

– *W drugim kwartale zwiększyliśmy nasycenie bazy usługami zintegrowanymi, mocno wzrosła liczba usług kontraktowych. Zwiększyliśmy też średni przychód od klienta abonamentowego a wskaźnik rezygnacji z naszych usług był niski* – mówi Tobiasz Solorz, prezes Cyfrowego Polsatu.

Przychody grupy w drugim kwartale wzrosły rok do roku o 1,1%, do 2,47 mld zł, a wynik EBITDA zwiększył się o 3,1%, do 0,96 mld zł. Wynik netto w drugim kwartale sięgnął 291 mln zł, o jedną piątą więcej niż rok wcześniej.

– *Wyniki Cyfrowego Polsatu są zbieżne z oczekiwaniami Spółka wypracowuje dużo gotówki, zwiększa przychody i zmniejsza koszty. Kluczowe wskaźniki, takie jak przyłączenia netto klientów abonamentowych, dynamika przyłączeń w drugim kwartale w usłudze SmartDom czy przychód na użytkownika, wyglądają pozytywnie. Po spadającym wskaźniku chum widać też, że Cyfrowemu Polsatowi dzięki dodatkowym usługom udało się zwiększyć lojalność bazy* – mówi Konrad Księżopolski, szef działu analiz Haitong Banku.

Nadal wyraźnie najlepszą na rynku dynamikę przychodów i zysków pokazuje Play. Cyfrowy Polsat jako grupa i Polkomtel samodzielnie są pod tym względem na drugim miejscu. Lepiej radzi sobie T-Mobile, którego wyniki rok do roku są płaskie. Zgodnie z rynkowym trendem operatorzy mobilni wyraźnie wygrywają z operatorami stacjonarnymi.

Komunikat prasowy
24 sierpnia 2017 r.

Cyfrowy Polsat podsumowuje drugi kwartał 2017 roku - Dalszy przyrost usług kontraktowych, wzrost przychodów oraz rentowności

Grupa Cyfrowy Polsat opublikowała bardzo dobre wyniki operacyjne wszystkich segmentów i rosnące wyniki finansowe za II kwartał br. Wśród najważniejszych wydarzeń ostatnich miesięcy znalazły się: nabycie wyłącznych praw do Ligi Mistrzów UEFA i Ligi Europy UEFA na lata 2018-2021 dla wszystkich kanałów dystrybucji treści oraz wypłata dywidendy w wysokości 205 mln zł. W wyniku konsekwentnej realizacji strategii w II kwartale wzrosły przychody Grupy – do 2,470 mld zł, wynik EBITDA – do 964 mln zł, a także wolne przepływy pieniężne – do poziomu 1,770 mld zł w okresie 12-miesięcznym.

– Drugi kwartał to czas konsekwentnej realizacji strategii we wszystkich segmentach biznesowych, co przyniosło oczekiwany efekt w postaci bardzo dobrych wyników operacyjnych oraz wzrostu przychodów i EBITDA Grupy – mówi Tobiasz Solorz, Prezes Zarządu, Cyfrowy Polsat S.A. i Polkomtel Sp. z o.o. – Jako grupa medialno-telekomunikacyjna, której głównym celem jest skuteczna dystrybucja treści multimedialnych wszystkimi dostępnymi kanałami, podjęliśmy decyzję o strategicznej inwestycji w wyłączne prawa do Ligi Mistrzów UEFA i Ligi Europy UEFA na lata 2018-2021 na wszystkich polach eksploatacji. Przez 3 lata wszystkie ponad 1000 meczów będzie można zobaczyć wyłącznie na kanałach Polsatu i platformie Cyfrowy Polsat. To dla nas niezwykle ważne przedsięwzięcie, którego podejmujemy się z myślą o stałym podnoszeniu jakości naszej oferty i zwiększaniu zadowolenia klientów wszystkich naszych usług.

– To był kolejny bardzo dobry kwartał pod względem wyników finansowych całej Grupy, które są odzwierciedleniem konsekwentnie realizowanej strategii oraz skutecznej kontroli kosztów. Wzrosły zarówno przychody Grupy, jak i EBITDA oraz marża EBITDA. Uwagę po raz kolejny zwracają stabilne, wysokie wolne przepływy pieniężne, dzięki którym mogliśmy podejmować wszystkie niezbędne bieżące działania biznesowe i regularnie zmniejszać zadłużenie Grupy. Bardzo dobra kondycja finansowa pozwoliła na ponowne przyspieszenie spłaty naszego zadłużenia, a jednocześnie wypłatę dywidendy za 2016 rok w wysokości 205 mln zł, zgodnie z naszą polityką w tym zakresie – podsumowuje Katarzyna Ostap-Tomann, odpowiedzialna za finanse w Grupie.

Więcej >> <http://www.grupapolsat.pl/pl/archive/cyfrowy-polsat-podsumowuje-drugi-kwartał-2017-roku-dalszy-przyrost-usług-kontraktowych>

Akcje Cyfrowego Polsatu



Data	Kurs maksymalny (PLN)	Kurs minimalny (PLN)	Kurs zamknięcia (PLN)	Zmiana kursu (%)	Wartość obrotu (mln PLN)
2017-08-21	26,49	25,92	26,10	0,00%	5,67
2017-08-22	26,53	25,93	26,45	1,34%	6,79
2017-08-23	26,45	26,22	26,40	-0,19%	5,28
2017-08-24	27,12	26,77	27,10	2,65%	6,04
2017-08-25	27,13	26,50	26,60	-1,85%	5,22



Kalendarz inwestora



5 września 2017 r.	Media & Rozrywka - konferencja Haitong
6 – 7 września 2017 r.	Deutsche Bank 2017, 16th Global Emerging Markets One-on-One Conference
11 – 12 września 2017 r.	14th Emerging Europe Investment Conference - Pekao Investment Banking
11 października 2017 r.	Erste Group Investor Conference 2017 in Stegersbach
16 października – 9 listopada 2017 r.	Okres zamknięty przez publikacją wyników za III kw. 2017 r.
9 listopada 2017 r.	Raport kwartalny za III kw. 2017 r.