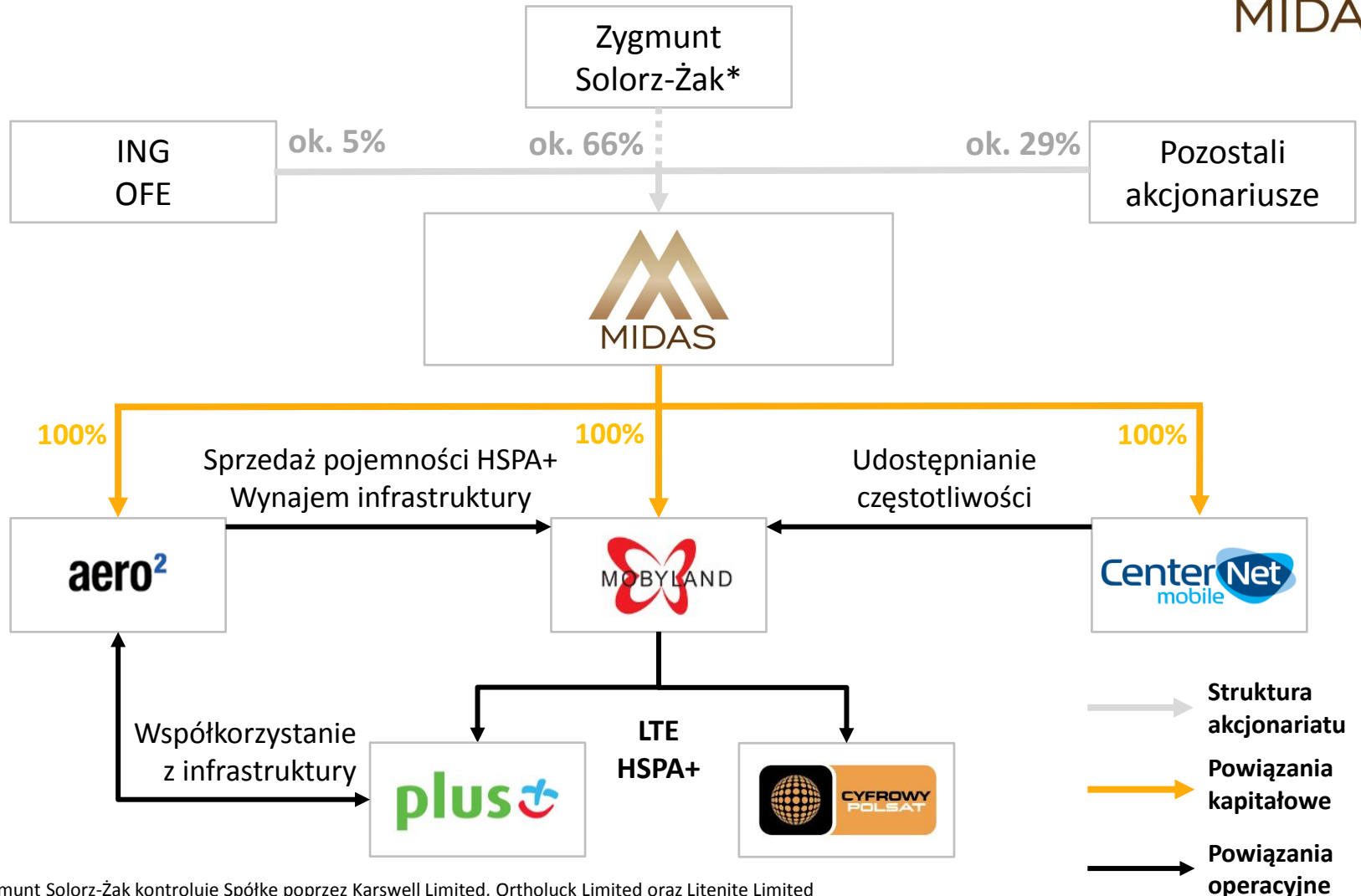




Podsumowanie finansowe I kwartał 2013

Struktura właścicielska i operacyjna



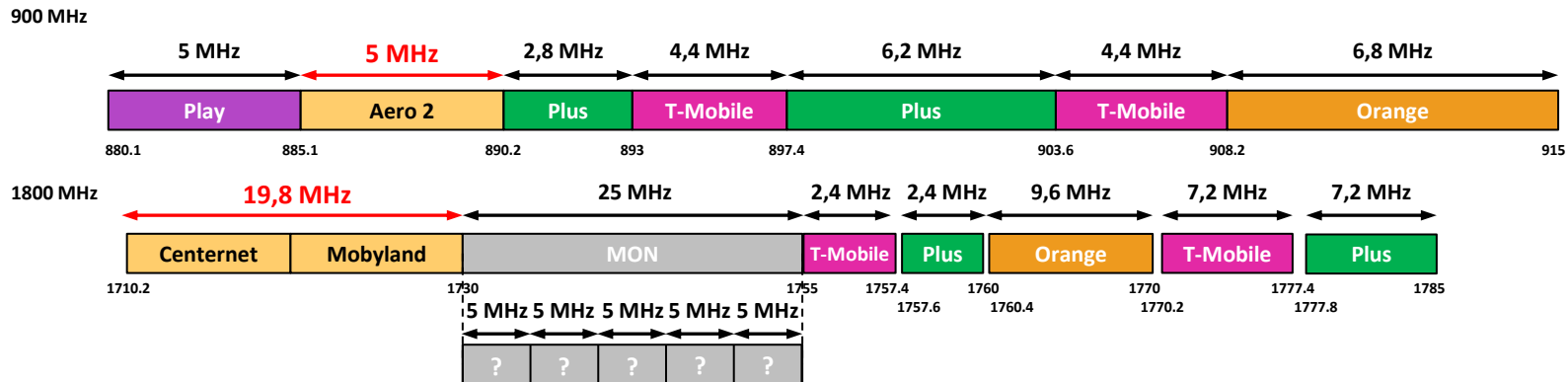
* Pan Zygmunt Solorz-Żak kontroluje Spółkę poprzez Karswell Limited, Ortholuck Limited oraz Litenite Limited

Najważniejsze wydarzenia styczeń-kwiecień 2013



- 18.02.2013** Zmiana firmy Spółki na Midas S.A. w związku z uchynieniem ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji.
- 28.02.2013** Zawarcie umowy dotyczącej kredytu inwestycyjnego z Alior Bankiem.
- 06.03.2013** Podjęcie przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie emisji obligacji serii A wraz z ustaleniem sposobu zabezpieczenia przyszłych wierzytelności powstałych z tego tytułu na 100% udziałów lub akcji w każdej ze spółek: Mobyland, Aero2, CenterNet oraz Conpidon.
- 16.04.2013** Przydział obligacji serii A.
- 24.04.2013** Podjęcie decyzji o zamiarze transgranicznego połączenia Spółki ze spółką zależną Conpidon Ltd.

Rynek telekomunikacyjny



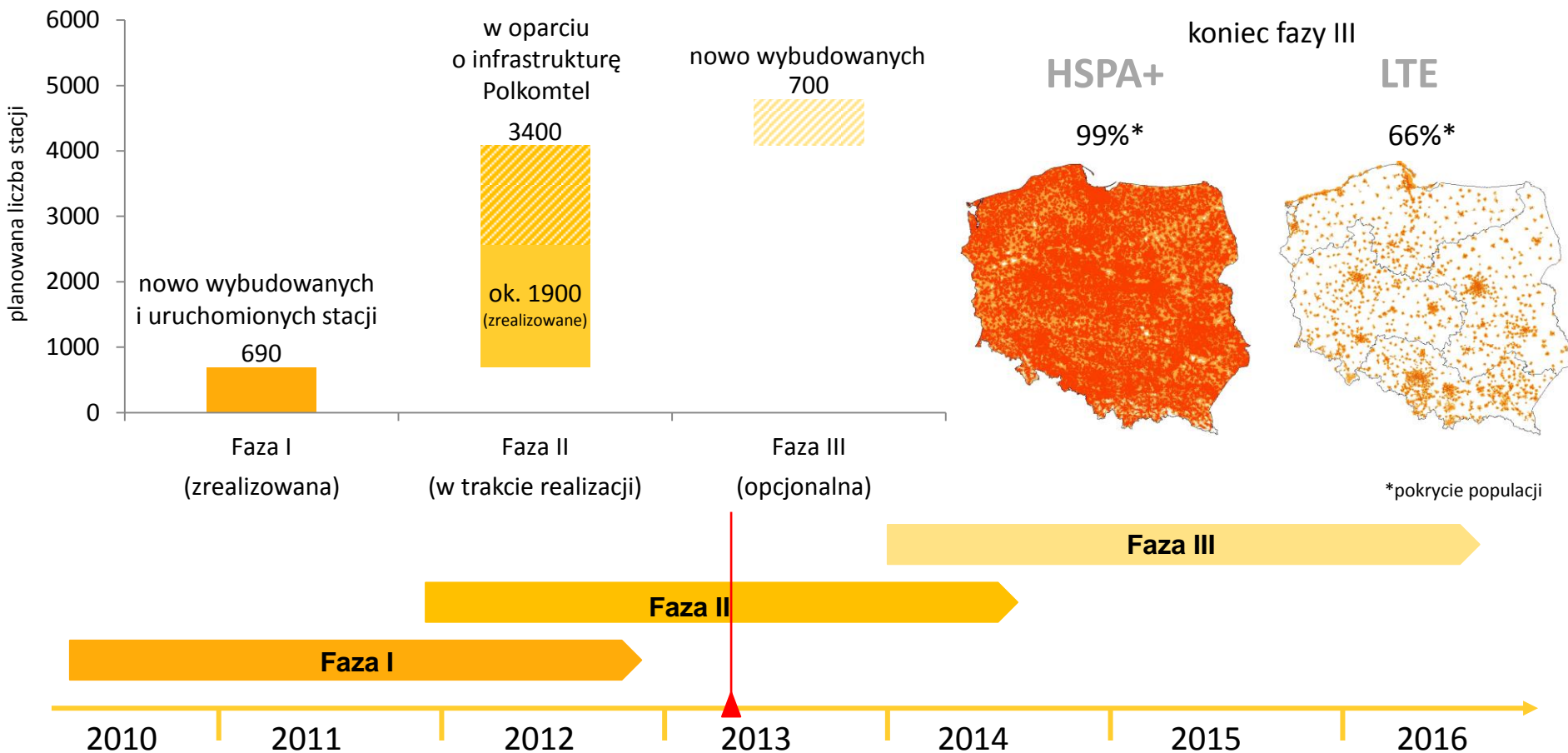
Zwycięzcy przetargu?

		aero ²	MOBYLAND	Center Net mobile
Zakres	900 MHz	2 x 5 MHz		
	1800 MHz		2 x 9,8 MHz	2 x 9,8 MHz
	2,6 GHz	50 MHz		

- Midas jako **jedyny** podmiot posiada **ciągłe** pasmo 19,8 MHz pozwalające na świadczenie usług transmisji danych w ultraszybkiej technologii LTE.
- Dwóch dużych klientów Grupy zapewnia **wysoką bazę** klientów końcowych.

- 13 lutego 2013 r. rozstrzygnięto przetarg na częstotliwości z zakresu 1800 MHz. Ujawnione przez UKE wartości zwycięskich ofert w łącznej wysokości ok. 950 mln zł potwierdzają, że zakup udziałów w Mobyland za cenę ok. 177 mln zł był korzystny dla Grupy.
- Do 15 maja 2013 r. **nie nastąpił** przydział częstotliwości z zakresu 1800 MHz będących przedmiotem przetargu.

Plan roll-outu LTE/HSPA+



Na koniec I kwartału 2013 r. sieć telekomunikacyjna Grupy Midas składała się z około **2600** stacji bazowych.

Realizacja i finansowanie roll-outu



	Faza I	Faza II	Faza III (opcja)	Łącznie
Cel (stopień realizacji)	690 stacji (faza zakończona)	3 400 stacji (zrealizowane ok. 1920 HSPA, w tym ok. 980 LTE)	szacunkowo 700 stacji (realizacja od 2014 r.)	4800 stacji
Źródło finansowania	Środki z emisji akcji serii D	Środki z emisji akcji serii D + Finansowanie dłużne	Środki własne z bieżących przepływów + Finansowanie dłużne	
Planowana struktura finansowania	191,9 mln zł (2012 r.)	ok. 200 mln zł obligacje serii A 150 mln zł kredyt inwestycyjny 100 mln zł środki z emisji akcji serii D	do 364 mln zł kredyt BZWBK + bieżące przepływy	1000 mln zł – 1050 mln zł

- Emisja obligacji zerokuponowych, ośmioletnich – ok. **200 mln zł**
(dopuszczenie do obrotu na rynku Catalyst planowane jest na koniec II kwartału 2013 r.)
- Kredyt inwestycyjny Alior Bank (luty 2013 r.) – **150 mln zł**
(uruchomienie kredytu zaplanowane na III kwartał 2013 r.)
- Kredyt BZWBK – możliwość pozyskania do **364 mln zł**

Przychody I kwartał 2013

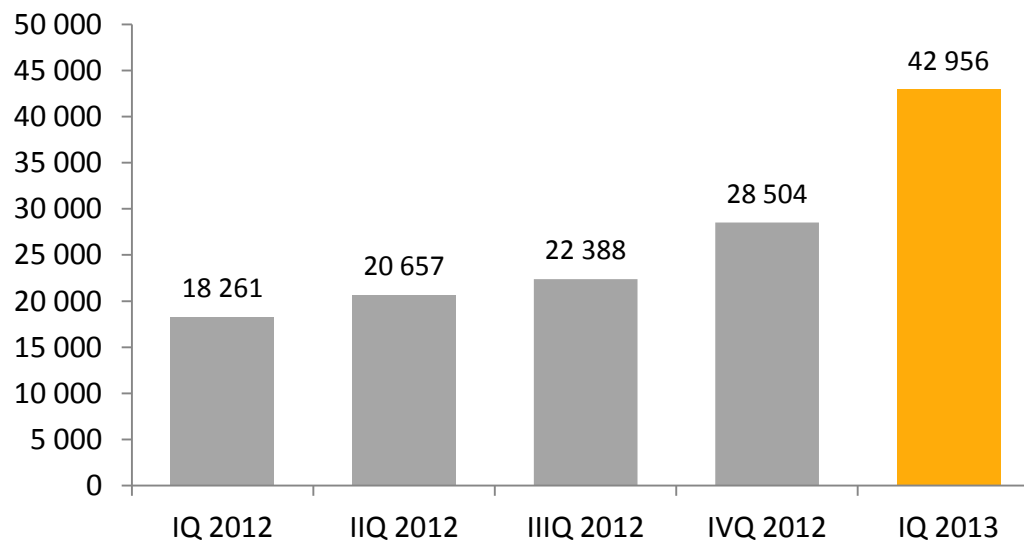


Utrzymany został dynamiczny trend wzrostowy jeżeli chodzi o przychody liczone kwartał do kwartału.

Główne czynniki wzrostu to:

- postępujący wzrost popularności technologii LTE i związany z tym stopień wykorzystania usług transmisji danych zamówionych przez klientów hurtowych Grupy Midas
- systematycznie zwiększający się zasięg sieci telekomunikacyjnej wykorzystywanej przez Grupę Midas

Przychody ze sprzedaży Grupy Midas IQ 2012 vs IQ 2013 (tys. zł)

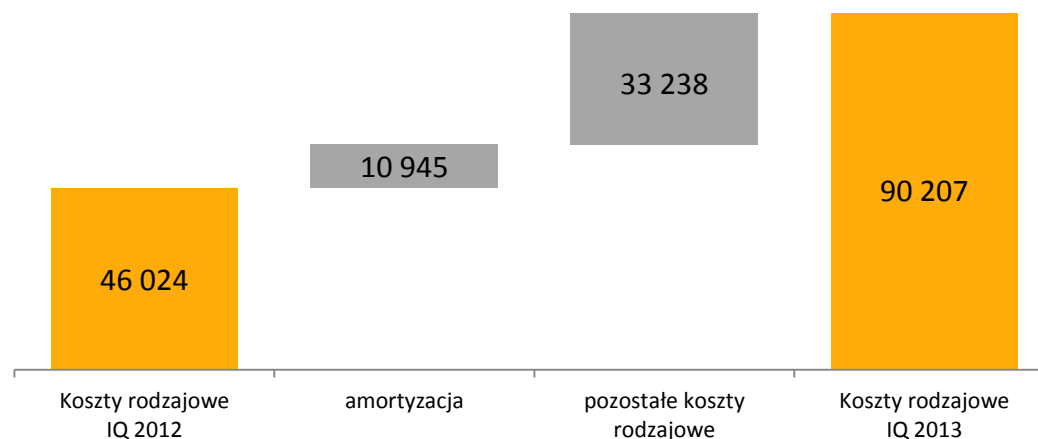


- Grupa Midas zanotowała około **51%** wzrostu przychodów względem ubiegłego kwartału.

Koszty rodzajowe I kwartał 2013



Koszty rodzajowe Grupy Midas IQ 2012 vs IQ 2013 (tys. zł)



W I kwartale 2013 r. Grupa Midas zanotowała wzrost kosztów rodzajowych o 44,2 mln zł w stosunku do okresu analogicznego w roku ubiegłym. Jest to efekt włączenia do Grupy spółek Mobyland i Aero2 i rozbudowy sieci telekomunikacyjnej

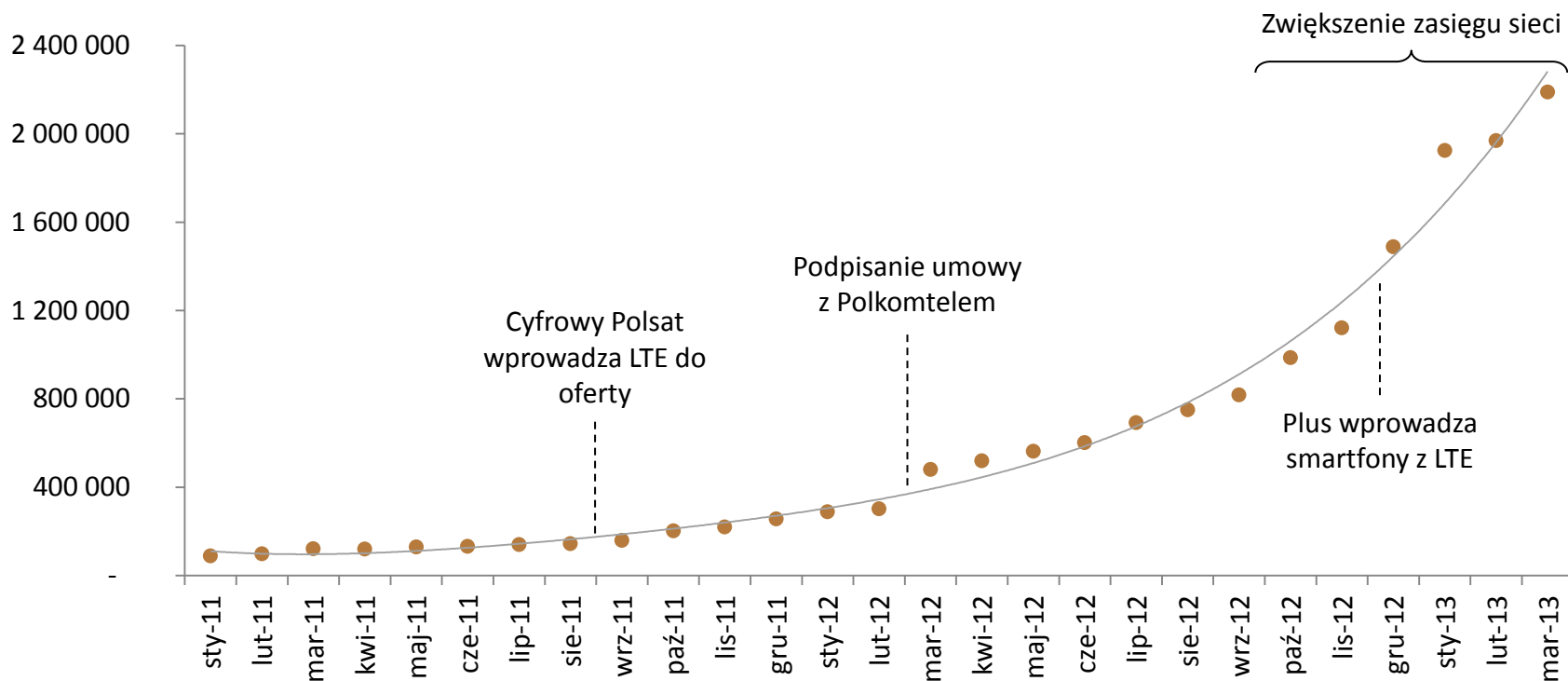
Aero2 sukcesywnie zwiększa liczbę stacji bazowych. Wraz ze wzrostem tej liczby zwiększają się koszty utrzymania i funkcjonowania sieci telekomunikacyjnej Grupy.

- Wzrost amortyzacji wynikał głównie z naliczenia amortyzacji (w kwocie 10.782 tys. zł) od wyceny koncesji do wartości godziwej w Aero2 oraz w Mobyland.

Zużycie danych



Miesięczne zużycie GB (HSPA+ i LTE) przez klientów Grupy w GB



- Tylko w I kwartale 2013 r. sieć telekomunikacyjna zwiększyła się o ok. 400 stacji bazowych. Miało to istotny wpływ na wzrost zużycia danych przez klientów Grupy Midas.
- **W marcu zużycie przekroczyło 2,1 mln GB.**

Kontakt



Kontakt dla inwestorów:

Piotr Sobiś
ps@midasnfi.pl
+48 720 080 000

Wojciech Iwaniuk
wi@innervalue.pl
+48 720 008 000

