

Warszawa, 28 października 2009 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 137/2009

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. („TP S.A.”, „TP”) przekazuje do wiadomości wybrane dane finansowe i operacyjne dotyczące działalności Grupy TP za dziewięć miesięcy do dnia 30 września 2009 roku.

### Grupa TP informuje o wynikach za pierwsze trzy kwartały 2009 roku

- Spadek przychodów (o 7,6%) w wyniku decyzji regulacyjnych oraz intensywniejszej sytuacji konkurencyjnej – pomimo znacznego wzrostu w segmencie szerokopasmowego dostępu do internetu (o 10,7%)
- Wzrost łącznej liczby klientów usług dostępu szerokopasmowego<sup>1</sup> o 8,1%
- Wzrost liczby abonamentowych klientów telefonii komórkowej o 9,1%
- Spadek marży EBITDA do poziomu 38,4% – związany ze spadkiem przychodów i osłabieniem złotego
- Wolne przepływy pieniężne netto na poziomie umożliwiającym realizację celu całorocznego (co najmniej 3 mld zł<sup>2</sup>)
- Zawarcie porozumienia z Regulatorem dotyczącego separacji funkcjonalnej, stawek hurtowych i inwestycji w szerokopasmowy dostęp do internetu, zapewniającego długoterminowe korzyści dla rynku w Polsce i Grupy TP
- Prace nad aktualizacją planu działań na lata 2010-2011 zgodnie z nowymi rozstrzygnięciami regulacyjnymi

Kluczowe wskaźniki (dane skonsolidowane)	9 miesięcy do dnia 30 września		
	2009	2008 <sup>3</sup>	Zmiana
(w mln zł), MSSF			
Przychody	12 555	13 586	-7,6%
Telefonia stacjonarna	7 486	7 792	-3,9%
Telefonia komórkowa	5 863	6 422	-8,7%
EBITDA	4 818	5 959	-19,1%
EBITDA (jako % przychodów)	38,4%	43,9%	-5,5 pp
Zysk netto przypisany akcjonariuszom TP S.A.	1 029	2 007	-48,7%
Wolne przepływy pieniężne netto	2 068	1 718	+20,4%

<sup>1</sup> Wraz z usługami hurtowej sprzedaży szerokopasmowej transmisji danych (BSA).

<sup>2</sup> Z wyłączeniem zdarzeń nadzwyczajnych, takich jak nieoczekiwane jednorazowe przepływy pieniężne.

<sup>3</sup> Pro forma.

Odnosząc się do wyników Grupy TP w pierwszych trzech kwartałach 2009 roku, pan Maciej Witucki, Prezes Zarządu TP, powiedział:

„Wyniki Grupy TP oddają trudne warunki rynkowe, które wciąż negatywnie oddziałują na cały rynek usług telekomunikacyjnych. Pomimo to, parę istotnych zmian w naszej sytuacji pozwala mi patrzeć z ufnością w przyszłość. Po pierwsze, nasze projekty transformacji dały nam pierwsze krótkoterminowe efekty widoczne w poziomie generowanej gotówki oraz w poprawie rentowności w trzecim kwartale 2009. Projekty te są kontynuowane i intensyfikowane, a ich cele rozciągają się poza bieżący rok. Po drugie, wprowadzenie nowych ofert na rynek spotkało się z dobrym przyjęciem Klientów, ograniczając jednocześnie poziom kosztów ich pozyskania. Parę tygodni temu wdrożyliśmy istotne nowe produkty i oczekujemy na ich pozytywny wpływ na wyniki spółki. Poza tymi osiągnięciami operacyjnymi, ostatecznie osiągnęliśmy porozumienie z UKE ustalając wspólny plan działań ku stabilizacji otoczenia regulacyjnego i zdrowej konkurencji. Stanowi ono fundament dla odpowiedzialnej współpracy i osiągania wspólnych korzyści przez wszystkich uczestników rynku. Jestem niezmiernie zadowolony z faktu, że w końcu mamy właściwe warunki do inwestycji w rozwój rynku i społeczeństwa informacyjnego w Polsce. Zrobiliśmy pierwszy krok, ale teraz znacznie ważniejsze jest wdrożenie ustaleń porozumienia, co stanowić będzie dla nas największe wyzwanie. Dlatego w tym miejscu chciałbym podziękować wszystkim pracownikom zaangażowanym w proces transformacji, we wprowadzanie nowych produktów, w negocjacje z UKE, a także wszystkim, którzy wspomagali te projekty poprzez ich codzienną pracę. Jednocześnie proszę o dalszy wysiłek. Zadanie jest trudne i wymagające, ale zrealizujemy je dla dobra wszystkich interesariuszy Grupy TP. ”

## **Omówienie wyników finansowych za pierwsze trzy kwartały 2009 roku**

(Jeżeli wyraźnie nie określono inaczej, wszelkie zawarte w niniejszym dokumencie porównania z analogicznymi okresami ubiegłego roku odnoszą się do wyników finansowych pro-forma za 2008 rok.)

### **Spadek przychodów o 7,6%, głównie w wyniku regulacyjnych obniżek stawek MTR**

Według wewnętrznych szacunków Grupy, wartość rynku usług telekomunikacyjnych w Polsce zmniejszyła się w pierwszych trzech kwartałach o 1,9% (wzrost o 0,6% w segmencie telefonii stacjonarnej, spadek o 3,2% w segmencie telefonii komórkowej), w porównaniu ze wzrostem o 6,8% w analogicznym okresie 2008 roku. W trzecim kwartale rynek skurczył się, o 5,8%, co oznacza znaczne nasilenie trendu spadkowego (w porównaniu ze wzrostem o 1,1% w pierwszym kwartale i spadkiem o 0,8% w drugim). Głównym czynnikiem, który przyczynił się do powyższego spadku, był skumulowany wpływ dwóch obniżek opłat za zakańczanie połączeń w sieciach komórkowych (ang. Mobile Termination Rates – MTR), wprowadzonych przez Regulatora w marcu i lipcu bieżącego roku. W wyniku tych obniżek stawki MTR spadły o połowę w porównaniu z 2008 rokiem. Dodatkową presję na rynku spowodowała konkurencja cenowa w segmencie telefonii komórkowej zapoczątkowana przez czwartego operatora infrastrukturalnego pod koniec pierwszego kwartału, po pierwszej obniżce stawek MTR. Ponadto, w wyniku trwającego procesu wypierania telefonii stacjonarnej przez telefonię komórkową oraz migracji do tańszych ofert opartych o hurtową odsprzedaż abonamentu (ang. Wholesale Line Rental – WLR) postępował dalszy spadek wartości rynku w segmencie usług głosowych telefonii stacjonarnej. Jedynym obszarem wzrostu na rynku okazał się ponownie segment usług szerokopasmowego dostępu do internetu. Grupa TP szacuje, że pomimo spowolnienia wzrostu w trzecim kwartale, w okresie dziewięciu miesięcy wartość sprzedaży tych usług na rynku utrzymała dwucyfrowy wzrost.

W przypadku Grupy TP, wpływ wszystkich powyższych czynników był nadal silniejszy ze względu na wiodący udział w rynku jako całości. Przychody w segmencie telefonii komórkowej zmniejszyły się o 8,7%, a w segmencie telefonii stacjonarnej – o 3,9% (przy czym spadek przychodów o 12,0% z usług głosowych został częściowo zrównoważony przez wzrost przychodów z usług szerokopasmowych o 10,7%). Wyłączając wpływ decyzji regulacyjnych, w warunkach tak konkurencyjnego otoczenia rynkowego przychody Grupy TP zmniejszyłyby się zaledwie o 2,6%.

### **Marża EBITDA wyniosła 38,4% – wzrost o 0,6 punktu procentowego względem pierwszej połowy 2009 roku w związku z pierwszymi efektami programu optymalizacji kosztów**

Marża EBITDA dla Grupy TP zmniejszyła się w porównaniu z dziewięcioma miesiącami 2008 roku o 5,5 punktu procentowego, do czego przyczynił się spadek przychodów ze sprzedaży oraz utrzymujący się niekorzystny wpływ osłabienia złotego. Te dwa czynniki przełożyły się na spadek marży EBITDA o 6,8 punktów procentowych. Jednak został on w trzecim kwartale częściowo zrównoważony przez wpływ uruchomionego wcześniej programu optymalizacji kosztów. W porównaniu z drugim kwartałem br. nastąpił spadek przychodów o 127 mln zł oraz wzrost EBITDA o 49 mln zł. Spadek przychodów został z nadwyżką zrównoważony przez oszczędności w wysokości 140 mln zł po stronie kosztów – spowodowane czynnikami zewnętrznymi, takimi jak obniżka stawek MTR (76 mln zł) i umocnienie się złotego (26 mln zł), a także korzystnymi różnicami w zakresie kosztów jednorazowych (38 mln zł), takich jak np. rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe, ryzyka i inne koszty. W związku z rozwojem działalności, w tym przede wszystkim zwiększeniem liczby klientów usług komórkowych i szerokopasmowego dostępu do internetu oraz rozwojem usług telewizyjnych, nastąpił wzrost kosztów o 17 mln zł w porównaniu z drugim kwartałem. Jednak program optymalizacji kosztów umożliwił ograniczenie wzrostu tych kosztów poprzez 53 mln zł oszczędności, co dodatkowo poprawiło marżę EBITDA. Do optymalizacji kosztów przyczyniło się głównie lepsze zarządzanie kosztami sprzedaży (27 mln zł), związane ze zwiększeniem pozyskiwania i utrzymania klientów usług komórkowych w oparciu o oferty nie obejmujące nowych aparatów telefonicznych, oraz większa dbałość o efektywność wydatków na reklamę. Pozostałe oszczędności osiągnięto w zakresie kosztów wynagrodzeń pracowniczych, kosztów ogólnych oraz kosztów dotyczących sieci i systemów operacyjnych.

### **Niższy zysk netto w związku ze spadkiem EBITDA**

Zysk netto przypisany akcjonariuszom TP S.A. wyniósł 1 029 mln zł i był niższy o 48,7% – głównie wskutek spadku EBITDA. Ponadto, zysk przed opodatkowaniem zmniejszył się o 118 mln zł w związku z różnicą w odpisach aktualizujących wartości środków trwałych (różnica ta wynika w dużej mierze z korzystnego wpływu odwrócenia tych odpisów związanych z nieruchomościami w

Warszawie w ubiegłym roku). Zmiana w zakresie kosztów finansowych netto, będąca wypadkową dwóch czynników: strat z tytułu różnic kursowych i niższych kosztów finansowych netto, przełożyła się na spadek zysku o dalsze 29 mln zł. W związku ze znacznie niższym zyskiem przed opodatkowaniem, podatek dochodowy był niższy o 150 mln zł.

Zysk na jedną akcję spadł do poziomu 0,77 zł, podczas gdy rok wcześniej wyniósł 1,47 zł.

### **Wolne przepływy pieniężne netto na poziomie umożliwiającym osiągnięcie celu całorocznego na poziomie, co najmniej 3 mld zł**

W pierwszych trzech kwartałach Grupa TP wygenerowała wolne przepływy pieniężne netto na poziomie 16,5% przychodów, podczas gdy w analogicznym okresie 2008 roku wyniosły one 12,6% przychodów. Do poprawy w tym zakresie przyczyniły się cztery zasadnicze czynniki. Po pierwsze, spadek EBITDA został częściowo zrównoważony przez dodatni wynik na transakcjach zabezpieczających. Po drugie, optymalizacja projektów inwestycyjnych przyczyniła się do dalszej redukcji nakładów inwestycyjnych. Po trzecie, spłata zobowiązań z tytułu inwestycji była znacznie niższa niż w ubiegłym roku, kiedy to nasilenie działalności inwestycyjnej pod koniec 2007 roku spowodowało wzrost płatności z tego tytułu w 2008 roku. I wreszcie po czwarte, niższy zysk przed opodatkowaniem oraz rozliczenie zaliczek podatkowych zapłaconych w 2008 roku przełożyło się na zmniejszenie zapłaconego podatku dochodowego.

W efekcie, wolne przepływy pieniężne netto wyniosły w skali Grupy 2 068 mld zł, co stanowi prawie 70% celu całorocznego.

### **Porozumienie z Regulatorem i plan działań na lata 2010-2011**

W wyniku trzymiesięcznej intensywnej pracy z UKE i operatorami alternatywnymi, Grupa TP osiągnęła porozumienie, które zapewnia długoterminowe korzyści dla rynku telekomunikacyjnego w Polsce oraz Grupy jako istotnej jego części. W tabeli poniżej przedstawiono zakres porozumienia oraz jakościowy wpływ jego poszczególnych elementów. W związku z opóźnieniem w zawarciu porozumienia, trwają aktualnie prace nad uwzględnieniem jego wpływu na średnioterminowe plany Grupy TP.

Separacja	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Do końca 2010 roku TP wprowadzi Równoważność Dostępu: „chińskie mury“ w systemach IT zapewniające niedyskryminujący przepływ informacji pomiędzy częścią hurtową a detaliczną TP</li> <li>▪ Zawieszenie procesu separacji i jego przerwanie po wprowadzeniu przez TP uzgodnionych rozwiązań</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Szybsze i mniej kosztowne rozwiązanie</li> <li>▪ Uniknięcie zaburzeń w działalności operacyjnej</li> <li>▪ Poprawa współpracy na rynku hurtowym</li> </ul>
Stawki hurtowe	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Zamrożenie stawek do 2012 roku na poziomie wynikającym z obecnie obowiązujących ofert ramowych</li> <li>▪ Ustalanie stawek BSA metodą „koszt plus”</li> <li>▪ Wdrożenie ustaleń w ciągu trzech miesięcy</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Stabilność cen regulowanych</li> <li>▪ Większa elastyczność w kształtowaniu cen detalicznych</li> </ul>

<p>Inwestycje</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ W latach 2010-2012 inwestycje w 1,2 mln linii szerokopasmowego dostępu do Internetu, w tym w budowę 0,5 mln nowych linii</li> <li>▪ 1,0 mln linii będzie miało przepustowość &gt; 6 Mb/s</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Poprawa wskaźników pokrycia i penetracji dla usług szerokopasmowego dostępu do Internetu</li> <li>▪ Możliwość modernizacji istniejących linii w celu świadczenia usług o wyższej wartości</li> <li>▪ Zwiększona dostępność telewizji internetowej (IPTV)</li> </ul>
<p>Sprawy sądowe i roszczenia</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Stopniowe wycofywanie spraw i roszczeń pomiędzy stronami w miarę wdrażania porozumienia</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Uniknięcie kosztownych i długotrwałych postępowań</li> <li>▪ Niższe ryzyko kar nakładanych przez UKE</li> <li>▪ Stabilność otoczenia regulacyjnego</li> </ul>

## Omówienie wyników za pierwsze trzy kwartały 2009 roku w segmencie telefonii stacjonarnej

- Wpływ postępującego procesu wypierania telefonii stacjonarnej przez telefonię komórkową na wyniki
- Utrzymanie dwucyfrowego wzrostu przychodów (10,7%) z usług szerokopasmowego dostępu do internetu
  - Wzrost łącznej liczby łączy szerokopasmowych o 8,1%
  - Wzrost ARPU z usług detalicznych w trzecim kwartale o 2,2% dzięki migracji do droższych pakietów oraz sprzedaży istniejącym klientom usług dodanych i ofert 3P (obejmujących usługi telewizyjne)
  - Pozyskanie od początku roku 133 tys. abonentów telewizji satelitarnej
- Spadek marży EBITDA o 2 punkty procentowe do poziomu 42,4%
  - Erozja EBITDA w wyniku spadku przychodów z usług głosowych telefonii stacjonarnej oraz niekorzystnych zmian kursów walutowych
  - Częściowe zrównoważenie spadku przychodów w wyniku obniżki stawek MTR oraz ograniczenia kosztów wynagrodzeń pracowniczych i kosztów sprzedaży

### Kluczowe wskaźniki

Telefonia stacjonarna	9 miesięcy do dnia 30 września 2009	Zmiana rok do roku
Przychody (w mln zł)	7 486	-3,9%
Przychody z usług dostępu szerokopasmowego	1 183	+10,7%
Liczba łączy stacjonarnych (w tys.)	8 397	-7,1%
Liczba łączy szerokopasmowych (w tys.)	2 579	+8,1%
Liczba klientów usług TV (w tys.)	283	×5
Marża EBITDA	42,4%	-2,0 pp

Usługi telefonii stacjonarnej Grupy TP znajdują się nadal pod silną presją ze strony regulatora i konkurencji. Przychody Grupy w tym segmencie zmniejszyły się o 3,9%. Utrzymujący się spadek przychodów wynika z następujących czynników:

- postępujący proces wypierania telefonii stacjonarnej przez telefonię komórkową (pod względem liczby klientów i ruchu),
- przechodzenie klientów do ofert opartych na hurtowej odsprzedaży abonamentu (Wholesale Line Rental – WLR),
- decyzje regulacyjne obniżające ceny detaliczne połączeń do sieci komórkowych.

Jednocześnie, pomimo silnej konkurencji ze strony operatorów telewizji kablowej i operatorów oferujących usługi oparte na hurtowej sprzedaży szerokopasmowej transmisji danych (BitStream Access – BSA), kontynuowany był dwucyfrowy wzrost przychodów z usług opartych na dostępie szerokopasmowym (+10,7%), na co złożyły się następujące czynniki:

- wzrost liczby klientów (zarówno na rynku detalicznym jak i hurtowym),
- stabilny trend w zakresie wskaźnika ARPU z detalicznych usług szerokopasmowego dostępu do internetu (60,1 zł w trzecim kwartale 2009 roku),
- dalszy wzrost bazy klientów pakietowych usług TV i szerokopasmowego dostępu do internetu: o 170 tys. klientów (w tym 133 tys. dostępow DTH) od początku roku.

W wyniku spadku przychodów przy stabilnej bazie kosztowej marża EBITDA w segmencie telefonii stacjonarnej zmniejszyła się o 2 punkty procentowe. Oszczędności związane z niższymi kosztami usług operatorskich (w wyniku obniżek stawek MTR) oraz ograniczeniem kosztów dotyczących sieci i systemów informatycznych zostały częściowo zrównoważone przez następujące czynniki:

- wzrost kosztów nieruchomości o 90 mln zł w związku z najmem budynków w Warszawie,
- niekorzystne zmiany kursu złotego przełożyły się na wzrost kosztów o 64 mln zł,
- rozwój oferty programowej dla usług TV spowodował wzrost wydatków na ten cel o 44 mln zł.

## Omówienie wyników za pierwsze trzy kwartały 2009 roku w segmencie telefonii komórkowej

- Spadek przychodów (o 8,7%), na który złożyły się następujące czynniki:
  - Spadek przychodów z usług hurtowych (o 23,3%) w wyniku obniżenia stawek MTR
  - Spadek wskaźnika ARPU w usługach detalicznych o 3,9% (pomimo wzrostu AUPU o 22,8%)
  - Dalszy wzrost liczby klientów abonamentowych (o 9,1%)
  - Wzrost liczby klientów dedykowanych mobilnych usług szerokopasmowego dostępu do internetu (o 17,4%)
- Spadek marży EBITDA o 28,0% w wyniku dalszego spadku przychodów oraz utrzymującego się wpływu zmian kursów walutowych na poziom kosztów operacyjnych

### Kluczowe wskaźniki

Telefonia komórkowa	9 miesięcy do dnia 30 września 2009	Zmiana rok do roku
Przychody (w mln zł)	5 863	-8,7%
Łączna liczba klientów (w tys.)	13 736	-2,3%
Liczba klientów abonamentowych (w tys.)	6 507	+9,1%
Liczba mobilnych dostępów szerokopasmowych (w tys.)	375	+17,4%
Marża EBITDA	28,0%	-11,0 pp

Zasadniczym czynnikiem, który przyczynił się do spadku przychodów w segmencie telefonii komórkowej była presja konkurencyjna na poziom cen detalicznych, będąca następstwem dwóch obniżek stawek MTR wprowadzonych przez UKE w marcu i lipcu tego roku. Czynnikiem ten w połączeniu z bezpośrednim wpływem obniżenia stawek MTR przełożyłby się na spadek dochodów o 13%. Jednak poszerzenie bazy klientów abonamentowych (o 9,2%) i klientów dedykowanych mobilnych usług szerokopasmowego dostępu do internetu (o 17,4%) oraz wzrost w zakresie innych usług przyniosły dodatkowe przychody w wysokości 277 mln zł, co pomogło ograniczyć zakres spadku.

Należy w tym kontekście podkreślić znaczenie usług stacjonarnych oferowanych pod marką Orange. Liczba abonentów usług szerokopasmowego dostępu do internetu świadczonych w oparciu o hurtową odsprzedaż tych usług (BSA) oraz technologię CDMA wzrosła 2,5-krotnie, a przychody z usług stacjonarnych zwiększyły się o 44 mln zł. Orange z powodzeniem kontynuuje wprowadzanie swojej marki na rynek stacjonarnych usług szerokopasmowego dostępu do internetu: w ciągu dwóch lat od wprowadzenia oferty Orange osiągnęła udział w rynku usług świadczonych na podstawie umów BSA na poziomie 24%.

Marża EBITDA dla telefonii komórkowej spadła o 11 punktów procentowych, na co złożyły się zarówno niższe przychody jak i wzrost kosztów operacyjnych (wynikający z utrzymującego się osłabienia złotego oraz zwiększonej liczby klientów i ruchu). Niekorzystny wpływ samych zmian kursów walutowych przełożył się na wzrost kosztów o 205 mln zł.

## Podsumowanie

Otoczenie rynkowe, w którym działa Grupa TP, podlega dalszemu pogorszeniu. Stale rosnąca konkurencja w segmencie telefonii komórkowej, decyzja UKE wprowadzająca drugą w tym roku obniżkę stawek MTR, spowolnienie gospodarcze, które przekłada się na spadek siły nabywczej Polaków oraz na ich wyższą wrażliwość cenową – wszystkie te czynniki doprowadziły w trzecim kwartale 2009 do największego dotychczas spadku wartości rynku telekomunikacyjnego. Wyniki finansowe Grupy TP są odbiciem tych niekorzystnych czynników. Dodatkowo, nawet jeśli w trzecim kwartale złotówka wzmocniła się o 5,5% wobec drugiego kwartału, nadal była o 27% słabsza niż rok wcześniej, co jest głównym pojedynczym czynnikiem wpływającym na koszty Grupy TP. Jednakże program oszczędnościowy, uruchomiony na początku 2009 roku, dał nam pierwsze efekty w trzecim kwartale i pomógł podnieść marżę EBITDA z tendencji spadkowej, obserwowanej w ciągu ostatnich 12 miesięcy.

Będziemy kontynuować transformację naszego biznesu w czwartym kwartale tego roku i w następnych latach, skupiając się na wzroście efektywności w kosztach pozakomercyjnych, a w efekcie zapewniając większą elastyczność dla zoptymalizowanych wydatków związanych z pozyskaniem i utrzymaniem Klientów.

Zarząd oczekuje, że niekorzystne warunki biznesowe będą dominować w krótkoterminowej perspektywie. Rządowe szacunki na trzeci i czwarty kwartał br. wskazują na lekkie oznaki ożywienia, lecz prognozowany wzrost PKB o 1,2 - 1,3% dla całego roku, wraz ze stopą bezrobocia na poziomie 11%, to zbyt mało, by zwiększyć zaufanie konsumentów, którego wskaźniki są wciąż poniżej poziomu z czwartego kwartału zeszłego roku. Czynniki makroekonomiczne, w połączeniu z utrzymującą się silną konkurencją w obszarach telefonii komórkowej oraz szerokopasmowego dostępu do internetu, najprawdopodobniej spowodują dalszą erozję całego rynku telekomunikacyjnego oraz przychodów Grupy TP. Jednocześnie ograniczony zakres dalszego potencjalnego umacniania się złotówki utrzyma negatywny wpływ jej dotychczasowego osłabienia na koszty.

Jednakże Zarząd ma bardziej pozytywne oczekiwania w perspektywie średnioterminowej. Głównym tego powodem jest podpisane w ubiegłym tygodniu przełomowe porozumienie z UKE. Zakres tego porozumienia można podsumować jako stworzenie podstaw do normalizacji i stabilizacji sytuacji regulacyjnej, która będzie wspierać przyszłe inwestycje oraz zdrową konkurencję. Zarząd Spółki jest zdeterminowany do wykorzystania tej wyjątkowej szansy i jej przełożenia na wiodącą rolę Grupy TP w przyszłym wzroście rynku usług szerokopasmowych, dodatkowo wzmocnionym poprawą sytuacji gospodarczej w Polsce.

Roland Dubois, Członek Zarządu TP ds. Finansów, stwierdził:

„Sytuacja finansowa Grupy TP pozostaje stabilna. Płynność na poziomie 7,1 mld zł oraz solidna struktura bilansu ze wskaźnikiem zadłużenia netto na poziomie 25% upewniają nas, że Grupa TP jest przygotowana do przełożenia porozumienia z UKE na zbudowanie pozycji odpowiedzialnego lidera przyszłego rozwoju rynku, z którego korzyści będą udziałem wszystkich jego uczestników: Klientów i operatorów.”

## 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 TP, 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 TP 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.*

## **Kontakt:**

### **Prasa:**

**Wojciech Jabczyński, Dyrektor Biura Prasowego Grupy TP**

Tel.: + 48 (0) 22 527 19 39 – Fax: + 48 (0) 22 527 19 79

E-mail: [biuro.prasowe@telekomunikacja.pl](mailto:biuro.prasowe@telekomunikacja.pl)

### **Relacje z Inwestorami:**

**Tomasz Poźniak, Dyrektor Departamentu Relacji Inwestorskich Grupy TP**

Tel.: + 48 (0) 22 527 23 23 – Fax: + 48 (0) 22 527 23 41

E-mail: [tomasz.pozniak@telekomunikacja.pl](mailto:tomasz.pozniak@telekomunikacja.pl)

### **Telekonferencja Grupy TP: środa, 28 października 2009 r.**

Zarząd Telekomunikacji Polskiej zaprasza na telekonferencję dotyczącą wyników Spółki za trzy kwartały 2009 roku.

Data: **środa, 28 października 2009 r.**

Godzina: **10:00** (Warszawa) / **09:00** (Londyn) / **05:00** (Nowy Jork)

#### **Numery do telekonferencji:**

**Europa: +44 207 190 1595**

**USA: +1 480 629 9722**

Osoba prowadząca: Tomasz Poźniak

Hasło: TP S.A.

Wyniki zostaną udostępnione 28 października w godzinach porannych, na stronie internetowej TP (<http://www.tp-ir.pl>). Jeżeli znajdują się Państwo na liście dystrybucyjnej TP, to otrzymają Państwo dodatkowe zawiadomienie pocztą elektroniczną o tym, że wyniki są dostępne.

Jeżeli chcą Państwo wysłuchać telekonferencji na żywo, prosimy zarejestrować się [tutaj](#) (te same informacje zamieszczono na naszej stronie relacji inwestorskich, w dziale Inwestorzy/Termin ogłoszenia wyników). Ponadto, przez dwa tygodnie będzie dostępny plik audio z nagraniem telekonferencji.

Jeśli chcą Państwo wziąć udział w telekonferencji (lub poprosić o usunięcie z naszej listy dystrybucyjnej), prosimy o kontakt z panem Naashid Khan:

Tel.: +44 (0) 20 7462 4390

Fax: +44 (0) 20 7462 4399

lub pocztą elektroniczną na adres: [tpsa@imagination.com](mailto:tpsa@imagination.com)

Więcej informacji na temat TP S.A. można znaleźć na stronie internetowej <http://www.tp-ir.pl>

## Skonsolidowane przychody netto Grupy TP

<i>(w mln zł)</i>	9 miesięcy do 30 września 2009	9 miesięcy do 30 września 2008 (pro forma)	9 miesięcy do 30 września 2008 (opublikowane)
<b>Usługi telefonii stacjonarnej</b>	<b>4 514</b>	<b>5 121</b>	<b>5 121</b>
Oferta detaliczna (abonament i ruch)	3 677	4 406	4 405
Oferta hurtowa (w tym połączenia międzyoperatorskie)	815	682	682
Przychody z automatów samoinkasujących	21	33	33
Inne	1	1	1
<b>Usługi telefonii komórkowej</b>	<b>5 445</b>	<b>5 982</b>	<b>5 982</b>
Połączenia głosowe	3 217	3 440	3 464
Rozliczenia z innymi operatorami	1 108	1 449	1 449
Usługi przesyłania wiadomości i kontentu	1 077	1 086	1 062
Inne	44	8	8
<b>Usługi przesyłu danych</b>	<b>1 946</b>	<b>1 849</b>	<b>1 849</b>
Dzierżawa łączy	239	272	272
Transmisja danych	513	483	483
Komutowany dostęp do internetu	11	23	23
Szerokopasmowy dostęp do internetu	1 183	1 071	1 071
<b>Radiokomunikacja</b>	<b>160</b>	<b>160</b>	<b>160</b>
<b>Sprzedaż towarów i inne</b>	<b>490</b>	<b>474</b>	<b>474</b>
<b>Przychody razem, netto</b>	<b>12 555</b>	<b>13 586</b>	<b>13 586</b>

## Struktura kosztów operacyjnych Grupy TP

<i>(w mln zł)</i>	9 miesięcy do 30 września 2009	9 miesięcy do 30 września 2008 (pro forma)	9 miesięcy do 30 września 2008 (opublikowane)
Koszty wynagrodzeń pracowniczych	1 764	1 777	1 792
Koszty usług operatorskich	1 714	1 945	1 944
Koszty sprzedaży	1 847	1 751	1 760
Koszty dotyczące sieci i systemów informatycznych	730	675	676
Usługi kontentowe	125	138	138
Inne usługi obce	1 170	1 042	1 042
Pozostałe koszty operacyjne, netto	360	355	329
Rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe, ryzyka i inne koszty	51	65	65
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych, netto	-6	-18	-18
Zyski (straty) z tytułu sprzedaży aktywów	-18	-102	-103
<b>Koszty operacyjne razem</b>	<b>7 737</b>	<b>7 628</b>	<b>7 625</b>

## Kluczowe wskaźniki operacyjne Grupy TP

	Na 31 marca 2008	Na 30 czerwca 2008	Na 30 września 2008	Na 31 grudnia 2008	Na 31 marca 2009	Na 30 czerwca 2009	Na 30 września 2009
<b>Telefonia stacjonarna</b>							
<b>Łącza główne (w tys.)</b>							
POTS	7 557	7 322	7 117	6 913	6 691	6 481	6 274
ISDN 2B+D	822	803	784	766	754	734	712
ISDN 30B+D	279	275	279	278	276	271	269
<b>Razem łącza główne –rynek detaliczny</b>	<b>8 658</b>	<b>8 400</b>	<b>8 181</b>	<b>7 957</b>	<b>7 720</b>	<b>7 486</b>	<b>7 255</b>
WLR	664	769	855	941	1 026	1 119	1 197
LLU	0,1	0,2	0,5	1,6	3,8	7,9	23,7
<b>Razem łącza główne –rynek hurtowy</b>	<b>664</b>	<b>769</b>	<b>856</b>	<b>943</b>	<b>1 030</b>	<b>1 127</b>	<b>1 220</b>
<b>Razem łącza główne</b>	<b>9 323</b>	<b>9 169</b>	<b>9 037</b>	<b>8 900</b>	<b>8 750</b>	<b>8 613</b>	<b>8 475</b>
<b>Udział w rynku tel. stacjonarnej (w %)</b>							
Ruch							
Połączenia międzystrefowe*	74,3%	74,7%	75,1%	74,5%	74,1%	72,8%	72,7%
Połączenia do sieci komórkowych*	78,6%	78,7%	78,5%	78,9%	78,3%	77,3%	77,1%
Połączenia międzynarodowe*	67,3%	67,2%	67,8%	66,7%	67,1%	65,5%	65,5%
Połączenia lokalne*	79,4%	79,6%	79,8%	78,9%	78,5%	77,8%	76,9%
Ruch razem*	78,0%	78,3%	78,4%	77,7%	77,4%	76,4%	75,8%
Dostęp lokalny – rynek detaliczny**	80,1%	78,1%	76,5%	74,6%	73,2%	71,4%	69,9%
Dostęp lokalny razem	86,3%	85,3%	84,5%	83,4%	82,9%	81,9%	81,3%
Udział w rynku pod wzgl. wartości	77,7%	76,4%	75,2%	73,5%	73,2%	71,6%	70,8%
<b>Dostępy szerokopasmowe (w tys.)</b>							
ADSL	2 076	2 082	2 087	2 095	2 115	2 116	2 102
CDMA				1	16	34	53
SDI	3	2	2	2	1	1	1
Dostęp hurtowy (Bitream access – BSA)	192	244	296	348	388	412	431
<b>Razem</b>	<b>2 271</b>	<b>2 328</b>	<b>2 385</b>	<b>2 445</b>	<b>2 521</b>	<b>2 564</b>	<b>2 587</b>
<b>Dostępy szerokopasmowe – rynek detaliczny (w tys.)</b>							
w tym stacjonarne TP	2 081	2 084	2 087	2 096	2 116	2 118	2 103
w tym stacjonarne Orange***	23	40	70	97	127	151	176
Rynek detaliczny – łącznie	2 104	2 125	2 158	2 193	2 243	2 268	2 278
Łączna liczba klientów usług dostępu do internetu: wąsko- i szerokopasmowych (detalicznych i hurtowych)****							
	2 393	2 425	2 473	2 517	2 562	2 582	2 573
<b>Liczba klientów usług TV (w tys.)</b>							
w tym telewizja internetowa (IPTV)	49	54	57	69	86	95	107
w tym telewizja satelitarna (TVoSAT)				44	112	144	176
Liczba klientów telefonii internetowej (w tys.)	164	176	174	168	162	156	150
Liczba klientów usługi Livebox (w tys.)	405	441	473	510	582	614	645
ARPU z usług szerokopasmowego dostępu do internetu (w zł)							
	55,3	54,8	57,4	58,3	59,7	60,0	59,7
Udział w rynku usług szerokopasmowego dostępu do internetu wg liczby klientów (w %)							
	40,9%	40,4%	40,0%	39,4%	39,2%	39,0%	38,6%
Udział w rynku usług szerokopasmowego dostępu do internetu wg wartości sprzedaży (w %)							
	50,0%	49,0%	49,8%	49,2%	49,5%	49,5%	48,9%

\* Udziały w ruchu w sieci TP dla segmentu klientów indywidualnych i biznesowych na koniec poszczególnych kwartałów

\*\* Dostęp lokalny z wyłączeniem hurtowej odsprzedaży abonamentu

\*\*\* W tym BSA i CDMA

\*\*\*\* Z wyłączeniem CDMA

	Na 31 marca 2008	Na 30 czerwca 2008	Na 30 września 2008	Na 31 grudnia 2008	Na 31 marca 2009	Na 30 czerwca 2009	Na 30 września 2009
<b>Telefonia komórkowa</b>							
<b>Liczba klientów tel. komórkowej (w tys.)</b>							
Postpaid	5 674	5 814	5 963	6 167	6 310	6 450	6 508
Prepaid	8 332	8 086	8 091	8 015	7 370	7 318	7 228
NMT	1	1	1	1	1		
<b>Razem</b>	<b>14 007</b>	<b>13 900</b>	<b>14 054</b>	<b>14 182</b>	<b>13 681</b>	<b>13 768</b>	<b>13 736</b>
Abonenci dedykowanych usług mobilnego dostępu szerokopasm. (w tys.)	262	297	327	352	368	378	375
Aktywne mobilne urządzenia dostępu szerokopasmowego (w tys.)	3 423	3 834	4 086	4 570	4 731	5 370	5 420
Pokrycie dla sieci EDGE PTK Centertel (w % ludności kraju)	99,5%	99,5%	99,5%	99,5%	99,5%	99,5%	99,5%
Pokrycie dla sieci UMTS PTK Centertel (w % ludności kraju)	29,1%	31,7%	34,8%	51,8%	52,9%	54,4%	54,9%
Udział PTK Centertel w rynku (wg liczby klientów)	33,6%	33,3%	32,8%	32,2%	31,1%	31,0%	30,8%
Udział PTK Centertel w rynku (wg wartości sprzedaży)	34,1%	33,3%	32,9%	32,9%	31,8%	30,8%	31,0%
Wskaźnik penetracji rynku dla telefonii komórkowej	109,5%	109,5%	112,4%	115,4%	115,2%	116,4%	116,8%
Udział przychodów z usług niegłosowych w całości przychodów z tel. komórkowej	21,7%	20,2%	23,9%	25,8%	20,9%	24,2%	23,3%
<b>Wskaźnik odejść klientów tel. komórkowej (w %)</b>	<b>3,3</b>	<b>2,9</b>	<b>2,7</b>	<b>2,5</b>	<b>2,8</b>	<b>2,6</b>	<b>3,1</b>
Postpaid	16,0	16,6	15,7	15,1	20,7	14,2	17,7
Prepaid							
<b>Kwartalne ARPU dla tel. komórkowej (w zł)</b>	<b>88,2</b>	<b>87,0</b>	<b>88,5</b>	<b>85,1</b>	<b>75,1</b>	<b>72,9</b>	<b>69,4</b>
Postpaid	21	22,0	22,6	23,3	20,2	20,5	20,9
Prepaid	47,8	48,8	50,6	50,0	44,8	44,9	43,8
Zagregowane							
<b>ARPU z usług głosowych (w zł)</b>	<b>70,8</b>	<b>71,8</b>	<b>69,0</b>	<b>64,9</b>	<b>58,4</b>	<b>56,4</b>	<b>52,9</b>
Postpaid	15,4	15,9	16,2	16,3	14,5	14,1	14,4
Prepaid	37,5	38,9	38,6	37,3	34,2	33,8	32,6
Zagregowane							
<b>ARPU z usług niegłosowych (w zł)</b>	<b>17,3</b>	<b>15,2</b>	<b>19,5</b>	<b>20,2</b>	<b>16,6</b>	<b>16,5</b>	<b>16,5</b>
Postpaid	5,6	6,1	6,5	7,0	5,7	6,3	6,5
Prepaid	10,3	9,8	12,0	12,7	10,6	11,1	11,2
Zagregowane							
<b>AUPU (w min.)</b>	<b>195,4</b>	<b>209,3</b>	<b>205,2</b>	<b>208,6</b>	<b>206,5</b>	<b>215,2</b>	<b>215,3</b>
Postpaid	39,4	43,2	44,8	58,0	60,3	65,6	71,3
Prepaid	101,6	111,6	112,8	123,1	125,8	135,3	139,2
Zagregowane							
<b>SAC (w zł)</b>							
Postpaid	509,8	501,0	468,5	476,0	512,8	524,9	488,6
Prepaid	13,4	12,0	12,2	15,4	12,1	12,1	10,1
Zagregowane	127,0	118,5	103,8	121,2	136,3	131,9	118,2

### Struktura zatrudnienia w Grupie TP

(w przeliczeniu na pełne etaty)	Na 31 marca 2008	Na 30 czerwca 2008	Na 30 września 2008	Na 31 grudnia 2008	Na 31 marca 2009	Na 30 czerwca 2009	Na 30 września 2009
TP S.A.	24 682	24 190	23 878	23 484	23 152	22 534	22 136
TP S.A. wraz ze spółkami wydzielonymi*	26 573	25 471	25 178	24 911	24 653	24 781	24 068
PTK Centertel	3 246	3 292	3 361	3 373	3 559	3 645	3 638
Pozostałe	1 019	1 018	1 044	965	921	529	819
<b>Grupa TP</b>	<b>30 838</b>	<b>29 781</b>	<b>29 583</b>	<b>29 249</b>	<b>29 134</b>	<b>28 955</b>	<b>28 525</b>

\* Procesem wydzielenia objęto do 30 czerwca 2008 następujące podmioty: TP Emitel, TP Teltech, TP Edukacja i Wypoczynek, TP Ditel

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 minutes of use per user – Średni czas połączeń na abonenta

**SAC** – Subscribers acquisition cost – Koszt pozyskania abonenta