Warszawa, 29 lipca 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 102/2009

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", „Spółka") przekazuje do wiadomości wybrane dane finansowe i operacyjne dotyczące działalności Grupy TP za pierwsze półrocze do dnia 30 czerwca 2009 roku.

Grupa TP informuje o wynikach za pierwsze półrocze 2009 roku

- **Spadek przychodów o -6,1%, częściowo zrównoważony przez dalszy wzrost szerokopasmowego dostępu do internetu (o +12,6%)**
- **Wzrost łącznej liczby klientów usług dostępu szerokopasmowego[1] o +10,1%**
- **Wzrost liczby abonamentowych klientów telefonii komórkowej o +10,9%**
- **Spadek marży EBITDA do poziomu 37,8% związany ze spadkiem przychodów i utrzymującym się osłabieniem złotego**
- **Dodatkowe wynagrodzenie akcjonariuszy nie będzie wypłacone w roku 2009; Grupa TP utrzymuje jednak politykę wypłaty dywidendy**
- **Wzrost wolnych przepływów pieniężnych netto do poziomu 17,4% przychodów, wspierający cel w wysokości co najmniej 3 mld zł[2] na 2009 rok**
- **Realizacja programu emisji europejskich średnioterminowych papierów dłużnych (EMTN) na poziomie 700 mln EUR**
- **Strategia średnioterminowa w trakcie rewizji**

Kluczowe wskaźniki (dane skonsolidowane)	**6 miesięcy do dnia 30 czerwca**		
(w mln zł), MSSF	**2009**	**2008**[3]	**Zmiana**
Przychody	8 497	9 046	-6,1%
Telefonia stacjonarna	5 087	5 221	-2,5%
Telefonia komórkowa	3 952	4 225	-6,5%
EBITDA	3 213	3 993	-19,5%
EBITDA (jako % przychodów)	37,8%	44,1%	-6,3 pp
Zysk netto przypisany akcjonariuszom TP S.A.	702	1 378	-49,1%
Wolne przepływy pieniężne netto	1 482	871	+70,1%
Zadłużenie netto (z uwzgl. zabezpieczeń)	4 046	7 412	-45,4%

[1] Wraz z usługami hurtowej sprzedaży szerokopasmowej transmisji danych (BSA).
[2] Z wyłączeniem zdarzeń nadzwyczajnych, takich jak nieoczekiwane jednorazowe przepływy pieniężne.
[3] Po wyłączeniu z wyników pierwszego kwartału 2008 roku spółki zależnej Ditel (wydającej książki telefoniczne), która została sprzedana pod koniec pierwszego półrocza 2008 roku.

Odnosząc się do wyników Grupy TP w pierwszym półroczu 2009 roku, pan Maciej Witucki, Prezes Zarządu TP, stwierdził:

„Zgodnie z naszymi przewidywaniami, w tym roku sektor telekomunikacyjny jest pod negatywnym wpływem szeregu czynników. Nie mogę też być zadowolony z naszych wyników operacyjnych, nawet jeśli znaczna ich część jest efektem pogorszenia środowiska, w którym działamy. Mimo to, w sytuacji gdy zdecydowanie podtrzymujemy zobowiązanie do realizacji naszego celu dla wolnych przepływów pieniężnych netto dzięki oszczędnościom jakie osiągniemy w drugiej połowie roku w efekcie wdrożonego programu optymalizacji kosztów, moim celem jest skuteczna zmiana sposobu działania firmy do końca przyszłego roku. Dlatego też zdecydowałem o wzmocnieniu transformacji Grupy TP poprzez wdrożenie w najbliższych miesiącach portfela dodatkowych projektów. Jednocześnie przygotowaliśmy zestaw nowych ofert, które wprowadzone na rynek w najbliższym czasie mają na celu odzyskanie przez Grupę TP udziałów ilościowych i wartościowych, szczególnie na rynku usług mobilnych i szerokopasmowego dostępu do Internetu. Poza tym, jesteśmy w trakcie przeglądu naszych kierunków strategicznych, które weryfikujemy i aktualizujemy pod kątem nowych warunków rynkowych i optymalnego czasu ich wdrażania. Wyniki tej analizy przedstawimy razem z wynikami Grupy TP za dziewięć miesięcy tego roku.”

Omówienie wyników finansowych za pierwsze półrocze 2009 roku

(Jeżeli wyraźnie nie określono inaczej, wszelkie porównania z pierwszym półroczem 2008 roku zawarte w niniejszym dokumencie odnoszą się do wyników finansowych pro-forma[3]).

Spadek przychodów w pierwszym półroczu o -6,1% głównie w wyniku regulacyjnych obniżek stawek MTR

Według wewnętrznych szacunków Grupy TP, na rynku usług telekomunikacyjnych w Polsce nastąpiło spowolnienie wzrostu wartości sprzedaży do +0,3% (segment stacjonarny +1,6%, segment telefonii komórkowej -0,5%), podczas gdy rok wcześniej wzrost wyniósł +7,5%. W drugim kwartale rynek skurczył się o -0,6% w porównaniu ze wzrostem o +1,1% w pierwszym kwartale. Spadek wartości rynku można w dużym stopniu wyjaśnić pełnym wpływem obniżki opłat za zakańczanie połączeń w sieciach komórkowych (ang. Mobile Termination Rates – MTR), wprowadzonej w marcu bieżącego roku. Obniżka ta, w połączeniu z zapoczątkowaną pod koniec pierwszego kwartału przez czwartego operatora infrastrukturalnego zwiększoną konkurencją cenową, spowodowały, że w pierwszej połowie 2009 roku doszło do spadku wartości rynku komórkowego jako całości. Ponadto, w porównaniu do poprzednich dwóch kwartałów nastąpiło nasilenie trendu spadkowego w segmencie usług głosowych telefonii stacjonarnej, co można przypisać wpływowi spowolnienia gospodarczego na zachowania konsumentów – zwiększona wrażliwość na cenę przyczyniła się do utrzymania procesu wypierania telefonii stacjonarnej przez telefonię komórkową (pod względem liczby klientów i ruchu) oraz do ponownego nasilenia procesu przechodzenia klientów do innych operatorów oferujących usługi w oparciu o hurtową odsprzedaż abonamentu (ang. Wholesale Line Rental – WLR). Według szacunków Grupy, tylko w obszarze przesyłu danych utrzymał się dwucyfrowy wzrost – dzięki dalszemu upowszechnieniu usług opartych na dostępie szerokopasmowym i usług sieci zarządzanych.

Na tym tle, przychody Grupy TP zmniejszyły się o -6,1%. Przyczyniły się do tego te same czynniki, które rzutowały na rynek jako całość, ale ich wpływ był silniejszy ze względu na wiodącą pozycję Grupy na rynku stacjonarnym oraz pozycję odbiorcy netto w ruchu komórkowym. Przychody w segmencie telefonii stacjonarnej zmniejszyły się o -2,5% (przy czym spadek o -11,2% przychodów z usług głosowych został częściowo zrównoważony przez wzrost przychodów z usług szerokopasmowych o +12,6%), a w segmencie telefonii komórkowej spadły o -6,5%.

Wyłączając wpływ decyzji regulacyjnych oraz efekt zwiększonej konkurencji cenowej na rynku telefonii komórkowej, przychody Grupy TP wzrosłyby o +0,7% w porównaniu do pierwszej połowy 2008 roku.

Marża EBITDA wyniosła 37,8% głównie w wyniku niższych przychodów i utrzymującego się osłabienia złotego

Koszty zwiększyły się łącznie o 231 mln zł (rok do roku), z czego wzrost o 200 mln zł był efektem niekorzystnych zmian kursów walutowych. Pozostała kwota stanowi sumę oszczędności wynikających z obniżek stawek MTR, które z nadwyżką zrównoważył wzrost wydatków związanych z: zwiększeniem bazy klientów abonamentowych w segmencie komórkowym, wzrostem średniego ruchu na klienta (AUPU) z usług telefonii komórkowej, rozwojem usług telewizyjnych i zwiększoną aktywnością na rynku tranzytu międzynarodowego.

Ponadto, koszty najmu budynków biurowych w Warszawie wraz ze wzrostem cen utrzymania nieruchomości przyczyniły się do wzrostu kosztów użytkowania nieruchomości o 73 mln zł. W efekcie, marża EBITDA, z wyłączeniem zmian stanu rezerw na roszczenia i sprawy sądowe, ryzyka i inne koszty, wyniosła 38,2%. Dodatkowo biorąc pod uwagę wzrost stanu rezerw netto o 23 mln zł spadek skonsolidowanego EBITDA wyniósł -19,5% w porównaniu do pierwszej połowy roku 2008.

Niższy zysk netto w związku ze spadkiem EBITDA

Zysk netto przypisany właścicielom TP S.A. wyniósł 702 mln zł i był niższy o -49,1% – głównie wskutek spadku EBITDA. Do wzrostu kosztów finansowych netto o 63 mln zł (w porównaniu z pierwszym półroczem 2008 roku) przyczyniły się straty z tytułu różnic kursowych w wysokości 43 mln zł, wynikające głównie z aktualizacji wyceny części zadłużenia wyrażonego w euro, które w pierwszych tygodniach roku nie było w pełni objęte zabezpieczeniami. Wzrost kosztów finansowych został z wyraźną nadwyżką zrównoważony przez obniżenie podatku dochodowego o

201 mln zł w wyniku jednorazowego utworzenia aktywów z tytułu odroczonego podatku, związanych z należnościami nieściągalnymi.

Zysk na jedną akcję spadł do poziomu 0,53 zł (podczas gdy w pierwszym półroczu 2008 roku wyniósł 1,01 zł), co jest odzwierciedleniem niższego zysku netto, przy czym zakres tego spadku był niższy dzięki zrealizowanemu w 2008 roku programowi skupu akcji własnych, który doprowadził do zmniejszenia średniej ważonej liczby akcji o -2,4%.

Wolne przepływy pieniężne netto na poziomie umożliwiającym osiągniecie celu całorocznego (co najmniej 3 mld zł)

Wolne przepływy pieniężne netto (ang. Net Free Cash Flow – NFCF) wyniosły w skali Grupy 1.482 mln zł (lub 17,4% przychodów). Stanowi to istotną poprawę w porównaniu z NFCF w wysokości 871 mln zł w pierwszym półroczu 2008 roku, kiedy to przypadła spłata zobowiązań wynikających z nasilenia działalności inwestycyjnej pod koniec 2007 roku. Niższy poziom EBITDA został na poziomie przepływów pieniężnych częściowo skompensowany przez dodatni wynik na transakcjach zabezpieczających. Dzięki temu, przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed opodatkowaniem i zmianą kapitału obrotowego osiągnęły poziom bliski 38% przychodów (w porównaniu do 39,4% w analogicznym okresie 2008 roku). Dodatkowo, do wzrostu NFCF przyczyniła się optymalizacja nakładów inwestycyjnych (o -315 mln zł do poziomu 905 mln zł) oraz niższy zapłacony podatek dochodowy, przy czym pozytywny wpływ tych czynników został częściowo ograniczony przez wzrost kapitału obrotowego. Ta ostatnia zmiana wynika z wyższego wykorzystania zapasów w pierwszej połowie 2008 oraz wpływem niekorzystnych kursów walutowych na ich wartość w tym roku. Jednocześnie zmiany w poziomie zobowiązań i należności handlowych w znacznym stopniu się zrównoważyły.

Przy takim poziomie wolnych przepływów pieniężnych netto, zadłużenie netto (po uwzględnieniu zabezpieczeń) spadło do 4,046 mld zł, tj. o 1,358 mld zł w stosunku do poziomu z 31 grudnia 2008. Wskaźnik zadłużenia netto wyniósł 20%, co oznacza poprawę o 4 punkty procentowe w porównaniu ze stanem na koniec 2008 roku i aż o 10 punktów procentowych rok do roku. Na koniec czerwca, Grupa TP osiągnęła płynność na poziomie 7,7 mld zł (wraz z niewykorzystanymi liniami kredytowymi).

Omówienie wyników za pierwsze półrocze 2009 roku w segmencie telefonii stacjonarnej

- **Ponowne zwiększenie dynamiki spadku przychodów (–2,5%) wskutek nasilenia procesu wypierania telefonii stacjonarnej przez telefonię komórkową, niższych cen detalicznych za połączenia do sieci komórkowych oraz zmiany zachowań konsumentów w związku ze spowolnieniem gospodarczym**
- **Utrzymanie dwucyfrowego wzrostu przychodów (+12,6%) z usług szerokopasmowego dostępu do internetu**
    - **Wzrost ARPU z usług detalicznych szerokopasmowego dostępu do internetu o +7,8%**
    - **Wzrost liczby łączy szerokopasmowych o +10,1%**
    - **Pozyskanie 100 tys. abonentów telewizji satelitarnej w pierwszym półroczu**
- **Spadek marży EBITDA o -3,5 punktu procentowego**
    - **Wyższe koszty międzynarodowego ruchu tranzytowego oraz utrzymania sieci i systemów informatycznych wskutek niekorzystnych kursów walutowych**
    - **Wzrost kosztów użytkowania nieruchomości, głównie w wyniku najmu budynków w Warszawie**
    - **Dalszy rozwój oferty programowej dla usług TV**
    - **Wzrost zawiązanych rezerw na roszczenia i sprawy sądowe, ryzyka i inne koszty o 39 mln zł**

Kluczowe wskaźniki

Telefonia stacjonarna	1 półrocze do dnia 30 czerwca 2009	Zmiana rok do roku
Przychody (w mln zł)	5 087	–2,5%
Przychody z usług dostępu szerokopasmowego	789	+12.6%
Liczba łączy stacjonarnych (w tys.)	8 613	–6,0%
Liczba łączy szerokopasmowych (w tys.)	2 564	+10,1%
Liczba klientów usług TV (w tys.)	239	x 4,4
Marża EBITDA	41,6%	–3,5 pp

Usługi telefonii stacjonarnej Grupy TP znajdują się nadal pod silną presją ze strony regulatora i konkurencji. Pomimo wzrostu rynku stacjonarnego jako całości o 1,6% w pierwszym półroczu 2009 roku, przychody Grupy w segmencie telefonii stacjonarnej zmniejszyły się o -2,5%. Spadek przychodów, który nasilił się w drugim kwartale (spadek o -3,4% w porównaniu z -1,8% w pierwszym kwartale), wynikał z następujących czynników:

- postępującego procesu wypierania telefonii stacjonarnej przez telefonię komórkową (pod względem liczby klientów i ruchu) w wyniku wojny cenowej w usługach przedpłaconych rynku komórkowego,
- zwiększonej wrażliwości klientów na cenę, związanej ze spowolnieniem gospodarczym, co przyczyniło się do nasilenia procesu przechodzenia klientów do innych operatorów oferujących usługi w oparciu o hurtową odsprzedaż abonamentu (WLR),
- decyzje regulacyjne obniżające ceny detaliczne połączeń do sieci komórkowych w następstwie wprowadzonej w marcu tego roku obniżki stawek MTR.

W wyniku powyższych czynników, liczba abonentów detalicznych telefonii stacjonarnej spadła o -10,9%, a przychody z usług głosowych w tym segmencie w przeliczeniu na jedno łącze zmniejszyły się o -7,4%.

Jednocześnie przychody z usług szerokopasmowego dostępu do Internetu kontynuowały znaczący wzrost (o +12,6%), na co złożyły się następujące czynniki:

- wzrost liczby klientów na rynku detalicznym i hurtowym (łącznie o +10,1%),
- dalszy wzrost wskaźnika ARPU z detalicznych usług szerokopasmowego dostępu do internetu (o +7,8%),

- bardzo dobre przyjęcie przez rynek pakietowej oferty usług TV i szerokopasmowego dostępu do internetu,
- stabilny strumień przychodów z biznesowych usług transmisji danych.

Marża EBITDA w segmencie telefonii stacjonarnej zmniejszyła się o -3,5 punktu procentowego, na co złożyły się spadek przychodów i wzrost kosztów. Koszty operacyjne zwiększyły się o 72 mln zł (o +2,5%) w wyniku:

- wzrostu kosztów użytkowania nieruchomości o 50 mln zł (głównie ze względu na najem budynków w Warszawie),
- wzrostu wydatków na rozwój oferty programowej dla usług TV o 38 mln zł,
- w związku z utrzymującym się osłabieniem złotego, koszty dotyczące sieci i systemów informatycznych zwiększyły się o 20 mln zł.

Jednocześnie, wzrost zawiązanych rezerw na roszczenia i sprawy sądowe, ryzyka i inne koszty o 39 mln zł przełożył się na spadek marży EBITDA o dodatkowe -0,8 punktu procentowego.

Omówienie wyników za 1 kwartał 2009 roku w segmencie telefonii komórkowej

- **Spadek przychodów (o -6,5%) wskutek:**
  - **Spadku przychodów z usług hurtowych o -18,3% z powodu obniżek stawek MTR**
  - **Spadku wskaźnika ARPU w usługach detalicznych o -1,7% (pomimo wzrostu AUPU o +22%) w wyniku konkurencyjnej presji cenowej oraz optymalizacji wydatków przez klientów**
- **Dalszy wzrost liczby klientów abonamentowych (o +10,9%) oraz ich udziału w ogólnej liczbie klientów (do 46,8%)**
  - **Dalszy wzrost liczby klientów dedykowanych mobilnych usług szerokopasmowego dostępu do Internetu (o +27,3%)**
- **Spadek marży EBITDA do poziomu 27,7% w wyniku spadku przychodów oraz wzrostu kosztów operacyjnych spowodowanego zmianą kursów walutowych**

Kluczowe wskaźniki

Telefonia komórkowa	1 półrocze do dnia 30 czerwca 2009	Zmiana rok do roku
Przychody (w mln zł)	**3 952**	**–6,5%**
Łączna liczba klientów (w tys.)	**13 768**	**–0,9%**
Liczba klientów abonamentowych (w tys.)	**6 450**	**+10,9%**
Liczba mobilnych dostępów szerokopasmowych (w tys.)	**378**	**+27,3%**
Marża EBITDA	**27,7%**	**–11,1 pp**

W drugim kwartale 2009 roku, po raz pierwszy w historii nastąpił spadek wartości rynku komórkowego jako całości (–1,5%). W efekcie, wartość rynku w całym pierwszym półroczu zmniejszyła się o -0,5%. Zasadniczym czynnikiem, który przyczynił się do tego spadku były dwie obniżki stawek MTR: o -15% (w maju 2008 roku) oraz o -36% (wprowadzona efektywnie w marcu 2009 roku). Ponadto, wojna cenowa w usługach przedpłaconych w połączeniu ze spowolnieniem gospodarczym, które zmieniło zachowania konsumentów, spowodowały dodatkową presję, która wpłynęła na kierunek zmian na rynku telefonii komórkowej.

W tych warunkach rynkowych przychody Orange zmniejszyły się o -6,5%. Przychody ze sprzedaży detalicznej spadły o -2,0%. Po raz kolejny, niekorzystny wpływ powyższych czynników został częściowo skompensowany przez wzrost przychodów ze sprzedaży pod marką Orange usług stacjonarnych, głównie szerokopasmowego dostępu do Internetu w oparciu o hurtową odsprzedaż tych usług (ang. BitStream Access – BSA) i technologię CDMA. Liczba klientów tych usług wrosła na przestrzeni roku niemal czterokrotnie, do 151 tys. abonentów.

Dynamika spadku przychodów z usług hurtowych zwiększyła się do -18,3%, z powodu obniżek stawek MTR (co zostało częściowo zrównoważone przez wzrost ruchu).

Orange zwiększył bazę klientów abonamentowych o +10,9%, co potwierdza strategię Grupy TP zakładającą koncentrację na budowaniu wartości. Liczba klientów dedykowanych mobilnych usług szerokopasmowego dostępu do Internetu również wzrosła o dalsze +27,3%. Jednocześnie, w wyniku zakończonego w pierwszym kwartale procesu racjonalizacji bazy klientów usług przedpłaconych oraz utraty części klientów tych usług w drugim kwartale na rzecz czwartego operatora komórkowego, który wprowadził nowe oferty prezentowane w atrakcyjny sposób, liczba klientów w segmencie usług przedpłaconych zmniejszyła się o -9,5%.

Marża EBITDA dla telefonii komórkowej spadła do 27,7%, na co złożyły się niższe przychody oraz utrzymujące się osłabienie złotego, które przyczyniło się do wzrostu kosztów opartych na cenach wyrażonych w euro.

Podsumowanie

Warunki gospodarcze, w jakich Grupa TP działa od czasu ogłoszenia swoich planów wynagrodzenia akcjonariuszy w lutym bieżącego roku nie wykazują tendencji niezbędnych Zarządowi do zaproponowania udziałowcom dodatkowego wynagrodzenia w tym roku. Przeciwnie, Spółka stoi na stanowisku, że w interesie jej interesariuszy jest bardziej niż zwykle koncentracja na utrzymaniu silnej pozycji finansowej i zabezpieczeniu realizacji celu dla wolnych przepływów gotówkowych netto na poziomie minimum 3 mld zł w roku 2009. Dlatego też Zarząd przyspiesza realizację programu oszczędnościowego zorientowanego na dalsze obniżenie kosztów oraz optymalizację wydatków inwestycyjnych. Ponadto, Spółka reorganizuje procesy, co będzie skutkować stabilnym wzrostem efektywności i wzmocnieniem podstaw działania Grupy TP.

Zarząd jest zdeterminowany do dalszego wzmocnienia i rozszerzenia wiodącej pozycji Grupy TP w celu zapewnienia jej długoterminowego sukcesu. Podstawowymi konkurencyjnymi wyróżnikami Grupy są jej bazy klientów abonamentowych usług telefonii komórkowej oraz mobilnego dostępu do Internetu, jak również znaczący rozwój usług stacjonarnego szerokopasmowego dostępu do Internetu, wspieranych usługami telewizyjnymi.

W świetle aktualnej sytuacji gospodarczej, która nie okazuje znaków wskazujących na możliwość jej poprawy w przewidywalnej przyszłości, Grupa TP rozpoczęła proces rewizji planu strategicznego. Proces ten obejmuje ponowną ocenę kierunków rozwoju komercyjnego przedstawionych w lipcu 2007 roku, której wyniki zostaną przedstawione przy okazji publikacji wyników trzeciego kwartału bieżącego roku. Plan inwestycyjny jest istotną częścią każdej takiej rewizji strategii. W związku z faktem, że warunki regulacyjne mają istotny wpływ na zdolność Grupy TP do inwestowania, średnioterminowy plan inwestycyjny będzie w dużym stopniu zależał od możliwości osiągnięcia rozsądnego porozumienia z polskim regulatorem w zakresie podziału funkcjonalnego oraz warunków dla prowadzenia dalszych inwestycji.

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

„Sytuacja finansowa Grupy TP uległa umocnieniu:

- Po pierwsze, osiągnęliśmy płynność na poziomie 7,7 mld zł, przy uwzględnieniu niewykorzystanych linii kredytowych.
- Po drugie, nasze zobowiązania długoterminowe są w wysokim stopniu zabezpieczone przed zmianami kursów walutowych.
- Po trzecie, skutecznie ustanowiliśmy program emisji europejskich średnioterminowych papierów dłużnych, przy czym umieściliśmy już na rynku ponad połowę zaplanowanych w ramach tego programu obligacji.

Jednak pomimo tego, że w ostatnim okresie zabezpieczyliśmy płynność, pozostajemy zdeterminowani z wyprzedzeniem przewidywać i zabezpieczać optymalny sposób finansowania.”

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, Rzecznik Grupy TP
Tel.: + 48 (0) 22 527 19 39 – Fax: + 48 (0) 22 527 19 79
E-mail: 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

Telekonferencja Grupy TP: środa, 29 lipca 2009 r.

Zarząd Telekomunikacji Polskiej zaprasza do udziału w telekonferencji poświęconej omówieniu wyników Spółki za pierwszy kwartał 2009 roku.

Dzień: środa, 29 lipca 2009 r.
Godzina: **10:00** (Warszawa) / **09:00** (Londyn) / **04:00** (Nowy Jork)
Numery telefoniczne: Europa: +44 207 190 1595
USA: +1 480 629 9770

Osoba prowadząca: Tomasz Poźniak
Hasło: TP S.A.

Wyniki zostaną udostępnione 29 lipca rano, na stronie internetowej TP (http://www.tp-ir.pl). Jeżeli znajdują się Państwo na liście mailingowej TP, to otrzymają Państwo dodatkowe zawiadomienie pocztą elektroniczną o tym, że są one dostępne.

Na stronie internetowej TP będzie także dostępne łącze, umożliwiające rejestrację w celu słuchania telekonferencji na żywo.

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

Skonsolidowane przychody netto Grupy TP

(w mln zł)	**6 miesięcy do 30 czerwca 2009**	**6 miesięcy do 30 czerwca 2008 (pro forma)**	**6 miesięcy do 30 czerwca 2008 (opublikowane)**
Usługi telefonii stacjonarnej	**3 091**	**3 469**	**3 468**
Oferta detaliczna (abonament i ruch)	2 509	3 006	3 005
Oferta hurtowa (w tym połączenia międzyoperatorskie)	567	439	439
Przychody z automatów samoinkasujących	14	23	23
Inne	1	1	1
Usługi telefonii komórkowej	**3 659**	**3 932**	**3 932**
Połączenia głosowe	2 128	2 241	2 303
Rozliczenia z innymi operatorami	789	972	972
Usługi przesyłania wiadomości i kontentu	709	717	655
Inne	33	2	2
Usługi przesyłu danych	**1 301**	**1 219**	**1 219**
Dzierżawa łączy	160	182	182
Transmisja danych	344	319	319
Komutowany dostęp do internetu	8	17	17
Szerokopasmowy dostęp do internetu	789	701	701
Radiokomunikacja	**107**	**106**	**106**
Sprzedaż towarów i inne	**339**	**321**	**322**
Przychody razem, netto	**8 497**	**9 046**	**9 047**

Struktura kosztów operacyjnych Grupy TP

(w mln zł)	**6 miesięcy do 30 czerwca 2009**	**6 miesięcy do 30 czerwca 2008 (pro forma)**	**6 miesięcy do 30 czerwca 2008 (opublikowane)**
Koszty wynagrodzeń pracowniczych	1 180	1 186	1 205
Koszty usług operatorskich	1 223	1 284	1 284
Koszty sprzedaży	1 253	1 190	1 192
Koszty dotyczące sieci i systemów informatycznych	495	450	450
Usługi kontentowe	84	83	83
Inne usługi obce	779	684	688
Pozostałe koszty operacyjne, netto	229	230	205
Rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe, ryzyka i inne koszty	36	13	13
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-5	-29	-29
Koszty operacyjne razem	**5 274**	**5 091**	**5 091**

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
Telefonia stacjonarna						
Łącza główne (w tys.)						
POTS	*7 557*	*7 322*	*7 117*	*6 913*	*6 691*	*6 481*
ISDN 2B+D	*822*	*803*	*784*	*766*	*754*	*734*
ISDN 30B+D	*279*	*275*	*279*	*278*	*276*	*271*
Razem łącza główne –rynek detaliczny	***8 658***	***8 400***	***8 181***	***7 957***	***7 720***	***7 486***
WLR	*664*	*769*	*855*	*941*	*1 026*	*1 119*
LLU	*0,1*	*0,2*	*0,5*	*1,6*	*3,8*	*7,9*
Razem łącza główne –rynek hurtowy	***664***	***769***	***856***	***943***	***1 030***	***1 127***
Razem łącza główne	**9 323**	**9 169**	**9 037**	**8 900**	**8 750**	**8 613**
Udział w rynku tel. stacjonarnej (w %)						
Ruch						
Połączenia międzystrefowe*	*74,3%*	*74,7%*	*75,1%*	*74,5%*	*74,1%*	*72,8%*
Połączenia do sieci komórkowych*	*78,6%*	*78,7%*	*78,5%*	*78,9%*	*78,3%*	*77,3%*
Połączenia międzynarodowe*	*67,3%*	*67,2%*	*67,8%*	*66,7%*	*67,1%*	*65,5%*
Połączenia lokalne*	*79,4%*	*79,6%*	*79,8%*	*78,9%*	*78,5%*	*77,8%*
Ruch razem*	78,0%	78,3%	78,4%	77,7%	77,4%	76,4%
Dostęp lokalny – rynek detaliczny**	80,1%	78,1%	76,5%	74,6%	73,2%	71,2%
Dostęp lokalny razem	86,3%	85,3%	84,5%	83,4%	82,9%	82,0%
Udział w rynku pod wzgl. wartości	77,6%	76,4%	75,2%	73,8%	73,2%	71,6%
Dostępy szerokopasmowe (w tys.)						
ADSL	*2 076*	*2 082*	*2 087*	*2 095*	*2 115*	*2 116*
CDMA				*1*	*16*	*34*
SDI	*3*	*2*	*2*	*2*	*1*	*1*
Dostęp hurtowy (Bitream access – BSA)	*192*	*244*	*296*	*348*	*388*	*412*
Razem	**2 271**	**2 328**	**2 385**	**2 445**	**2 521**	**2 564**
Dostępy szerokopasmowe – rynek detaliczny (w tys.)						
w tym stacjonarne TP	*2 081*	*2 084*	*2 087*	*2 096*	*2 116*	*2 118*
*w tym stacjonarne Orange****	*23*	*40*	*70*	*97*	*127*	*151*
Rynek detaliczny – łącznie	2 104	2 125	2 158	2 193	2 243	2 268
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
Liczba klientów usług TV (w tys.)	**49**	**54**	**57**	**113**	**198**	**239**
w tym telewizja internetowa (IPTV)	49	54	57	69	86	95
w tym telewizja satelitarna (TVoSAT)				44	112	144
Liczba klientów telefonii internetowej (w tys.)	164	176	174	168	162	156
Liczba klientów usługi Livebox (w tys.)	405	441	473	510	582	614
ARPU z usług szerokopasmowego dostępu do internetu (w zł)	55,3	54,8	57,4	58,3	59,7	60,0
Udział w rynku usług szerokopasmowego dostępu do internetu wg liczby klientów (w %)	40,9%	40,4%	40,0%	39,4%	39,2%	38,9%
Udział w rynku usług szerokopasmowego dostępu do internetu wg wartości sprzedaży (w %)	50,0%	49,0%	49,8%	49,2%	49,5%	49,6%

* Udziały w ruchu w sieci TP dla segmentu klientów indywidualnych i biznesowych na koniec poszczególnych kwartałów
** Dostęp lokalny bez hurtowej odsprzedaży abonamentu
*** W tym BSA i CDMA

	Na 31	Na 30	Na 30	Na 31	Na 31	Na 30

	marca 2008	czerwca 2008	września 2008	grudnia 2008	marca 2009	czerwca 2009
Telefonia komórkowa						
Liczba klientów tel. komórkowej (w tys.)						
Postpaid	5 674	5 814	5 963	6 167	6 310	6 450
Prepaid*	8 332	8 086	8 091	8 015	7 370	7 318
NMT	1	1	1	1	1	
Razem	**14 007**	**13 900**	**14 054**	**14 182**	**13 681**	**13 768**
Abonenci dedykowanych usług mobilnego dostępu szerokopasm. (w tys.)	262	297	327	352	368	378
Aktywne mobilne urządzenia dostępu szerokopasmowego (w tys.)	3 423	3 834	4 086	4 570	4 731	5 370
Pokrycie dla sieci EDGE PTK Centertel (w % ludności kraju)	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%
Udział PTK Centertel w rynku (wg liczby klientów)	33,6%	33,3%	32,8%	32,1%	31,1%	31,0%
Udział PTK Centertel w rynku (wg wartości sprzedaży)	34,1%	33,3%	32,9%	32,9%	31,8%	30,6%
Wskaźnik penetracji rynku dla telefonii komórkowej	109,5%	109,5%	112,4%	115,4%	115,2%	116,5%
	21,7%	20,2%	23,9%	25,8%	20,9%	24,2%
Udział przychodów z usług niegłosowych w całości przychodów z tel. komórkowej						
Wskaźnik odejść klientów tel. komórkowej (w %)	3,3	2,9	2,7	2,5	2,8	2,6
Postpaid	16,0	16,6	15,7	15,1	20,7	14,2
Prepaid*						
Kwartalne ARPU dla telefonii komórkowej (w zł)	88,2	87,0	88,5	85,1	75,1	72,9
Postpaid	21,0	22,0	22,6	23,3	20,2	20,5
Prepaid*	47,8	48,8	50,6	50,0	44,8	44,9
Zagregowane						
ARPU z usług głosowych (w zł)	70,8	71,8	69,0	64,9	58,4	56,4
Postpaid	15,4	15,9	16,2	16,3	14,5	14,1
Prepaid*	37,5	38,9	38,6	37,3	34,2	33,8
Zagregowane						
ARPU z usług niegłosowych (w zł)	17,3	15,2	19,5	20,2	16,6	16,5
Postpaid	5,6	6,1	6,5	7,0	5,7	6,3
Prepaid*	10,3	9,8	12,0	12,7	10,6	11,1
Zagregowane						
AUPU (w min.)	195,4	209,3	205,2	208,6	206,5	215,2
Postpaid	39,4	43,2	44,8	58,0	60,3	65,6
Prepaid*	101,6	111,6	112,8	123,1	125,8	135,3
Zagregowane						
SAC (w zł)						
Postpaid	509,8	501,0	468,5	476,0	512,8	524,9
Prepaid*	13,4	12,0	12,2	15,4	13,6	17,3
Zagregowane	127,0	118,5	103,8	121,2	137,5	135,9

* Wartości dla okresu od I kw. 2008 do I kw. 2009 uwzględniają proces racjonalizacji bazy klientów prepaid.

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
TP S.A.	24 682	24 190	23 152	23 878	23 484	22 534
TP S.A. wraz ze spółkami wydzielonymi*	26 573	25 471	24 653	25 178	24 911	24 781
PTK Centertel	3 246	3 292	3 559	3 361	3 373	3 645
Pozostałe	1 019	1 018	921	1 044	965	529
Grupa TP	**30 838**	**29 781**	**29 134**	**29 583**	**29 249**	**28 955**

* Procesem wydzieleń 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