

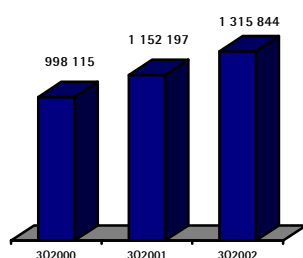


## POLSKA TELEFONIA CYFROWA PUBLIKUJE SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE ZA TRZECI KWARTAŁ 2002 ROKU

Warszawa – 13 listopada 2002 – Polska Telefonia Cyfrowa Sp. z o.o. („PTC”), ([www.era.pl](http://www.era.pl)) wiodący operator usług telefonii komórkowej GSM 900 i GSM 1800 w Polsce, a także posiadacz koncesji UMTS, opublikowała w dniu dzisiejszym swoje wyniki za trzeci kwartał 2002 roku. Prezentowane dane są przedstawione według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („MSR”) i wyrażone w złotych.

- Liczba nowych abonentów przyłączonych do sieci Era w trzecim kwartale 2002 roku wyniosła prawie 493 tysiące, 24,3% więcej niż w trzecim kwartale ubiegłego roku
- PTC wzmocniła swoją pozycję w stosunku do drugiego konkurenta na polskim rynku telefonii mobilnej, liczba klientów wzrosła do 4,55 miliona, co oznacza wzrost o 29.8% w porównaniu do końca trzeciego kwartału ubiegłego roku,
- PTC utrzymała pozycję lidera na polskim rynku telefonii komórkowej z 40,6% udziałem w segmencie klientów płacących abonament (post-paid) oraz z 36,0% udziałem w całkowitym rynku telefonii komórkowej,
- Przychody ze sprzedaży w trzecim kwartale 2002 roku wyniosły 1.315,8 milionów złotych, co oznacza wzrost o 14,2% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2001, oraz 10,1% wzrost w stosunku do drugiego kwartału 2002,
- Wskaźnik EBITDA do przychodów ze sprzedaży wyniósł 37,1% w trzecim kwartale 2002 roku w porównaniu do wskaźnika EBITDA do przychodów ze sprzedaży za trzeci kwartał 2001 roku, który wyniósł 41,9%,
- Średni przychód na klienta („ARPU”) w trzecim kwartale 2002 roku wyniósł 95,9 złotych miesięcznie,
- Wskaźnik „churn” oznaczający przymusowe bądź dobrowolne odłączenie klienta od sieci w trzecim kwartale 2002 roku wynosił średnio 1,4% miesięcznie, spadek z 1,5% w drugim kwartale 2002 roku, oraz z 2,1% w trzecim kwartale 2001,
- Zysk netto za trzeci kwartał 2002 wyniósł 76,7 milionów złotych, przy stracie netto 152,2 milionów złotych za trzeci kwartał 2001.
- Zadłużenie całkowite PTC wyniosło na dzień 30 września 2002 roku 4.469,1 milionów złotych; Wskaźnik: zadłużenie całkowite do rocznego EBITDA (okres 12 miesięcy kończący się 30 września 2002 roku) wyniósł 2,3 i zmalał z poziomu 2,7 na dzień 30 września 2001 roku;

## Podstawowe informacje finansowe za trzeci kwartał roku 2002



**Przychody:** Przychody ze sprzedaży ogółem w trzecim kwartale 2002 roku wzrosły o 14,2% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2001.

### Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ogółem za trzeci kwartał 2002 roku wyniosły 1.315,8 milionów złotych (317,2<sup>1</sup> milionów USD), co oznacza wzrost o 163,6 milionów złotych (39,4 milionów USD), czyli o 14,2% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego i wzrost o 120,7 milionów złotych (29,1 milionów USD) lub 10,1% w porównaniu do drugiego kwartału 2002 roku.

Przychody ze sprzedaży usług wzrosły o 16,1% do 1.271,3 milionów złotych (306,5 milionów USD) w trzecim kwartale 2002 roku z 1.095,6 milionów złotych (264,1 milionów USD) w trzecim kwartale 2001. Wzrost przychodów odzwierciedla wzrost liczby klientów PTC. Efekt wzrostu liczby klientów został do pewnego stopnia zredukowany przez wzrost udziału użytkowników systemu pre-paid w ogólnej liczbie klientów PTC, którzy przynoszą średnio niższy miesięczny przychód niż klienci systemu abonamentowego.

W porównaniu do trzeciego kwartału 2001 roku przychody ze sprzedaży telefonów i akcesoriów spadły o 22,0% do poziomu 44,5 miliona złotych (10,7 milionów USD) w trzecim kwartale 2002 roku z 52,9 milionów złotych (13,1 milionów USD) w analogicznym okresie roku ubiegłego. Spadek ten jest wynikiem wzrostu udziału klientów systemu pre-paid, którzy kupują karty startowe, bez telefonów.

Wpływ na wielkość przychodów PTC w drugim kwartale 2002 roku miał fakt uruchomienia rozliczeń międzyoperatorskich z PTK Centertel, co miało miejsce w połowie czerwca 2002. Przychody wynikające z tego tytułu wyniosły 51,1 milionów złotych (12,3 milionów USD) i stanowiły 3,9% przychodów ogółem za trzeci kwartał 2002 roku.

### Średni przychód na klienta („ARPU”)

**ARPU:** W trzecim kwartale 2002 roku wartość wskaźnika ARPU spadła o 9,9% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Stabilizacja wskaźnika ARPU dla klientów abonamentowych w porównaniu do trzeciego kwartału roku 2001 jest wynikiem wzrastającego udziału klientów biznesowych w ogólnej liczbie klientów PTC.

Średni miesięczny przychód na klienta w trzecim kwartale 2002 roku wyniósł 95,9 złotych (23,1 USD). Wartość ta oznacza spadek wskaźnika ARPU o 9,9% w stosunku do analogicznego okresu 2001 roku, kiedy to wskaźnik wynosił 106,4 złotych (25,6 USD) oraz wzrost o 0,4% w stosunku do 95,5 złotych (23,0 USD) generowanych przez klientów PTC w drugim kwartale 2002 roku. Wzrost średniego miesięcznego wskaźnika ARPU wobec poprzedniego kwartału można przypisać dodatkowo przychodowi generowanemu przez umowę międzyoperatorską z PTK Centertel.

ARPU generowane przez klientów abonamentowych wyniosło w trzecim kwartale 2002 roku 143,9 złotych (34,6 USD), czyli o 2,7% więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Średni przychód generowany przez klientów systemu pre-paid wyniósł w trzecim kwartale 2002 roku 36,5 zł (8,8 USD), czyli o 10,1% mniej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

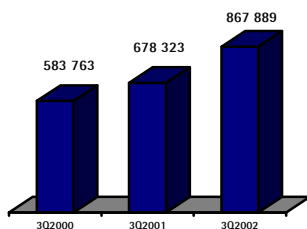
Stabilizacja ARPU od klientów abonamentowych w stosunku do trzeciego kwartału roku ubiegłego, w głównej mierze jest spowodowana wzrastającym udziałem klientów biznesowych wśród ogólnej liczby klientów PTC, jak również wzrastającymi przychodami pochodzącymi z usług nie głosowych.

Spadek poziomu średniego przychodu generowanego przez klientów systemu pre-paid w trzecim kwartale 2002 roku jest spowodowany stale wzrastającą liczbą użytkowników tego systemu, a co za tym idzie zmniejszającym się średnim ruchem generowanym przez klienta. Dodatkowo spadający udział liczby minut przychodzących ma negatywny wpływ na generowane ARPU.

### Koszty sprzedaży

W trzecim kwartale 2002 roku koszty sprzedaży wyniosły 867,9 milionów złotych

<sup>1</sup> Wyłącznie dla wygody czytelnika wszystkie wartości wyrażone w złotych zostały przeliczone na dolary amerykańskie po kursie średnim ustalonym przez Narodowy Bank Polski z dnia 30 września 2002 roku, który wynosił 1 USD = 4,1482 PLN



**Koszty sprzedaży:** Koszty sprzedaży wzrosły w drugim kwartale 2002 roku o 16,4% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

(209,2 milionów USD) wobec 678,3 milionów złotych (163,5 milionów USD) za ten sam okres 2001 roku, co oznacza wzrost o 28,0%. W porównaniu z drugim kwartałem 2002 roku koszty sprzedaży wzrosły o 20,4%. Wzrost kosztów sprzedaży w stosunku do roku ubiegłego został w głównej mierze spowodowany przez koszty wynikające z umowy międzyoperatorskiej z PTK Centertel, które wyniosły 64,2 milionów złotych (15,5 milionów USD) w trzecim kwartale 2002.

Na koszty sprzedaży miało również wpływ utworzenie rezerwy w wysokości 52,7 milionów złotych (12,7 milionów USD), w celu pokrycia potencjalnych opłat z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich z TPSA, po tym jak 6 listopada 2002, Sąd Antymonopolowy, na wniosek TPSA, uchylił decyzję URTiP wydaną w listopadzie 2001 (patrz „Ostatnie Wydarzenia”). Rezerwa ta obejmuje kwotę potencjalnych rozliczeń za okres od listopada 2001 do końca września 2002. Gdyby rezerwa ta została podzielona na poszczególne kwartały, koszty sprzedaży za trzeci kwartał 2002 roku wyniosłyby 831,4 milionów złotych (200,4 milionów USD), co oznacza 22,6% wzrost wobec trzeciego kwartału 2001.

Wyłączywszy wpływ umowy z PTK Centertel i związanej rezerwy, koszty sprzedaży (z pominięciem amortyzacji) wzrosłyby o 13,8%.

Koszt sprzedaży usług wzrósł o 31,9% do 602,0 milionów złotych (145,1 milionów USD) w trzecim kwartale 2002 roku z 456,3 miliona złotych (110,0 milionów USD) w trzecim kwartale 2001 roku, podczas gdy koszt sprzedaży telefonów i akcesoriów wzrósł o 19,8% do 265,9 milionów złotych (64,1 milionów USD) w porównaniu do 222,0 milionów złotych (53,5 milionów USD).

Wzrost liczby nowych abonentów brutto wynoszący 24,3% oraz rosnąca liczba telefonów dotowanych przez PTC w ramach programów lojalnościowych są główną przyczyną wzrostu kosztów sprzedaży telefonów i akcesoriów. Wzrost ten został częściowo ograniczony dzięki zmianie struktury przyłączanych do sieci klientów, w której zwiększa się udział klientów w systemie pre-paid, którzy nabywają tańsze, mniej zaawansowane technologicznie modele aparatów telefonicznych lub też kupują samą kartę SIM.

### Koszt pozyskania klienta

W trzecim kwartale, średni koszt pozyskania klienta PTC spadł do 343,1 złotych (82,7 USD) w porównaniu do 486,1 złotych (117,2 USD) w analogicznym okresie ubiegłego roku i do 359,3 (86,6 USD) w drugim kwartale 2002 roku. Spadek w trzecim kwartale był w głównej mierze spowodowany wzrostem udziału klientów systemu pre-paid w ogólnej liczbie nowych abonentów.

Średni koszt pozyskania klienta abonamentowego wzrósł do 799,2 złotych (192,7 USD) w trzecim kwartale 2002 roku z 738,4 złotych (178,0 USD) w drugim kwartale 2002 roku głównie z powodu włączenia do niego odroczonej w czasie prowizji płaconych dealerom, które nie były zawarte w wyliczeniach kosztu pozyskania klienta za pierwszy i drugi kwartał 2002. Inne czynniki wpływające na zwiększony koszt pozyskania klienta to wyższe koszty nabycia aparatów telefonicznych w złotych oraz agresywne, udane akcje promocyjne we wrześniu 2002.

Jeśli chodzi o klientów systemu Tak Tak, średni koszt ich pozyskania spadł do 77,7 złotych (18,7 USD) w porównaniu do 111,1 złotych (26,8 USD) w drugim kwartale 2002 roku. Spadek kosztu pozyskania klienta systemu pre-paid wynika w głównej mierze z niższych cen zakupu prostszych aparatów komórkowych oferowanych dla klientów tego segmentu rynku oraz wzrostu liczby sprzedawanych oddzielnie kart SIM, co w konsekwencji oznacza mniejsze dotowanie sprzedaży ze strony PTC. Równocześnie spadkowi uległy koszty reklamy związanej z promocjami dla segmentu pre-paid.

### Marża brutto

W trzecim kwartale 2002 roku marża brutto wyniosła 448,0 milionów złotych

(108,0 milionów USD), zaś w analogicznym okresie 2001 roku wyniosła 473,9 milionów złotych (114,2 milionów USD). Jako udział w całkowitej sprzedaży netto, marża brutto obniżyła się do 34,0% w trzecim kwartale 2002 z 41,1% za trzeci kwartał 2001. Spadek marży brutto wynika głównie z utworzonej rezerwy na rozliczenia z TPSA i umowy międzyoperatorskiej z PTK Centertel zwiększającej zarówno przychody jak i koszty. Wpływ na poziom marży brutto miał też rosnący koszt programów lojalnościowych, spadek kosztów pozyskania nowych klientów, wpływ słabszego złotego na wzrost kosztów, oraz wyższe opłaty amortyzacyjne wynikające ze skrócenia okresów amortyzacji w styczniu.

### **Koszty operacyjne**

W trzecim kwartale 2002 koszty operacyjne spadły o 2,6% do 181,9 milionów złotych (43,9 milionów USD) z 186,7 milionów złotych (45,0 milionów USD) w trzecim kwartale 2001 roku. W porównaniu z drugim kwartałem 2002 roku, koszty operacyjne spadły o 12,8%. Na wydatki operacyjne składają się koszty sprzedaży i dystrybucji oraz koszty administracyjne i inne koszty operacyjne.

Koszty sprzedaży i dystrybucji spadły do 119,9 milionów złotych (28,9 milionów USD) w trzecim kwartale 2002 z 133,0 milionów złotych (32,1 milionów złotych) w analogicznym okresie roku ubiegłego. W porównaniu z drugim kwartałem 2002 roku koszty sprzedaży i dystrybucji spadły ze 146,4 milionów złotych (35,3 milionów USD), jako rezultat dalszego spadku kosztów należności wątpliwych oraz spadku kosztów marketingu i reklamy. Koszty należności wątpliwych spadły w rezultacie rozwiązania rezerw, co z kolei było następstwem lepszej niż spodziewana ścisłości należności.

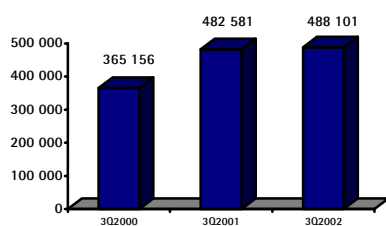
Koszty administracyjne i inne koszty operacyjne wzrosły do 62,0 milionów złotych (14,9 milionów USD) w trzecim kwartale 2002 z 53,7 milionów złotych (12,9 milionów USD) w analogicznym okresie 2001 roku i z 62,3 milionów złotych (15,0 milionów USD) w drugim kwartale 2002 roku. Wzrost kosztów administracyjnych i innych kosztów operacyjnych jest przede wszystkim spowodowany stratą na sprzedaży niektórych z naszych starych środków trwałych, która w trzecim kwartale wyniosła 3,0 miliony złotych (0,7 miliona USD) oraz wzrostem kosztów amortyzacji i deprecjacji, które wzrosły w trzecim kwartale o 2,6 miliona złotych (0,6 miliona USD) w porównaniu z trzecim kwartałem ubiegłego roku.

### **Koszty należności wątpliwych**

Zdecydowana polityka windykacji należności w PTC i zwiększający się udział użytkowników systemu pre-paid w ogólnej liczbie klientów pozwoliła na obniżenie wskaźnika kosztów związanych z wątpliwymi i straconymi należnościami w stosunku do przychodów ze sprzedaży ogółem. W trzecim kwartale zostały rozwiązane rezerwy w wysokości 32,6 milionów złotych (7,9 milionów USD) w wyniku poprawy wskaźnika ścisłości należności. Nowe wielkości rezerw na wątpliwe należności są obliczane przy użyciu nowych wskaźników wynikających z lepszej efektywności windykacji począwszy od drugiego kwartału 2002. W związku z tym, należności wątpliwe są przedstawione jako przychód w wysokości 8,1 milionów złotych (2,0 miliony USD). Wskaźnik kosztów należności wątpliwych do przychodów ze sprzedaży wyniósł w trzecim kwartale 2001 0,5%. Polityka windykacji należności polega na stałym monitorowaniu sklepów i salonów firmowych, dealerów, przedstawicielskich punktów sprzedaży, a także abonentów.

### **EBITDA**

Wartość EBITDA (zysk przed opodatkowaniem, przychodami i kosztami finansowymi, amortyzacją środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych) za trzeci kwartał 2002 roku wyniosła 488,1 milionów złotych (117,7 milionów USD) o 1,1% więcej w porównaniu do 482,6 milionów złotych (116,3



**EBITDA:** W trzecim kwartale roku 2002 wartość EBITDA wzrosła o 19,3% w stosunku do analogicznego okresu roku 2001 i wyniosła 509,9 milionów złotych.

milionów USD) za ten sam okres 2001 roku. Wzrost wskaźnika EBITDA jest wynikiem wzrostu przychodów ze sprzedaży o 14,2% zrównoważonego przez wzrost kosztów sprzedaży i kosztów operacyjnych pomniejszonych o koszty amortyzacji majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych.

Wskaźnik EBITDA do przychodów ze sprzedaży netto spadł do 37,1% w trzecim kwartale roku 2002, w porównaniu do 41,9% w analogicznym okresie 2001 roku.

EBITDA, uwzględniając efekt rezerwy na koszty rozliczeń międzyoperatorskich tylko za trzeci kwartał, wyniosłaby 525,0 milionów złotych (60,7 milionów USD), stanowiąc wzrost o 8,8% w stosunku do trzeciego kwartału 2001. Marża EBITDA wyniosłaby wtedy 39,9%

### Zysk na działalności operacyjnej

**Zysk na działalności operacyjnej:** W trzecim kwartale roku 2002 PTC zanotowała zysk na działalności operacyjnej w wysokości 318,7 milionów złotych, co oznacza wzrost o 11,0% w stosunku do trzeciego kwartału poprzedniego roku.

W trzecim kwartale 2002 roku PTC zanotowała zysk na działalności operacyjnej w wysokości 266,0 milionów złotych (64,1 milionów USD), co oznacza spadek o 7,4% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, kiedy zysk na działalności operacyjnej wyniósł 287,2 milionów złotych (69,2 milionów USD). Zysk osiągnięty na działalności operacyjnej był stabilny w porównaniu do drugiego kwartału 2002 roku.

Spadek zysku na działalności operacyjnej w stosunku do trzeciego kwartału 2001 roku wynika z 5,5% spadku marży brutto, w połączeniu z nieznacznym wzrostem kosztów operacyjnych.

13,6% wzrost kosztów amortyzacji środków trwałych był główną przyczyną wzrostu kosztów. Podwyższone koszty amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych są wynikiem decyzji Zarządu spółki o skróceniu okresu amortyzacji niektórych z sieciowych środków trwałych (GSM), sprzętu komputerowego i oprogramowania. Ta decyzja weszła w życie na początku 2002 roku.

Zysk na działalności operacyjnej w stosunku do przychodów ze sprzedaży ogółem wyniósł w trzecim kwartale roku 2002 20,2% w porównaniu z 24,9% w analogicznym okresie roku poprzedniego.

### Koszty finansowe

Zmiany w kursach wymiany, koszty odsetek oraz inne straty działalności finansowej złożyły się na koszty finansowe netto w wysokości 170,0 milionów złotych (41 milionów USD) za trzeci kwartał 2002 w porównaniu do straty na działalności finansowej netto w wysokości 491,8 milionów złotych (118,6 milionów USD) za trzeci kwartał 2001.

Koszty odsetek netto za okres trzech miesięcy kończący się 30 września 2002 roku wyniosły 134,5 milionów złotych (32,4 milionów USD) wliczając 32,7 milionów złotych premii za przedterminowy wykup obligacji w porównaniu do 129,2 milionów złotych (31,1 milionów USD) w analogicznym okresie roku 2001. Spadek kosztów odsetek netto wyłączając koszty wykupu obligacji wyniósł 27,4 milionów złotych (6,6 milionów USD). Spadek ten był w głównej mierze spowodowany spadkiem zadłużenia w połączeniu z obniżką stóp procentowych od zadłużenia w złotych i euro, częściowo zniwelowany przez osłabienie kursu złotego, podnoszące wyrażoną w złotych wartość płatności w walutach obcych.

Wartość odsetek zapłaconych (tzw. „cash interest paid, net”)<sup>2</sup> w ciągu trzeciego kwartału roku 2002 wyniosła 0,6 milionów złotych (0,1 milionów USD).

Spadek wartości złotego w stosunku do euro (o 1,7%) oraz wobec dolara amerykańskiego (o 2,6%) w trzecim kwartale 2002 roku spowodował wykazanie przez PTC straty netto z tytułu różnic kursowych w omawianym okresie w

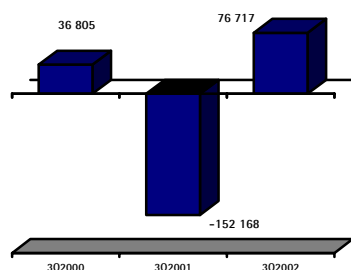
<sup>2</sup> Cash interest paid, net jest definiowany jako koszty odsetek zapłaconych z wyłączeniem odsetek płaconych od koncesji GSM i UMTS.

wysokości 46,6 milionów złotych (11,2 milionów USD). Dla porównania, w analogicznym okresie roku 2001 PTC wykazała stratę netto z tytułu różnic kursowych w wysokości 316,1 milionów złotych (76,2 milionów USD). Koszty z tytułu różnic kursowych brutto, wyniosły 74,9 milionów złotych (18,1 milionów USD), z czego 28,3 milionów złotych (6,8 milionów USD) kosztów zostało skapitalizowane. Równoważące je przychody wynikające z transakcji zabezpieczających<sup>3</sup> netto wyniosły 5,3 milionów złotych (1,2 milionów USD).

Straty z tytułu różnic kursowych netto zawierają stratę netto z tytułu zrealizowanych transakcji w wysokości 104,8 milionów złotych (25,3 milionów USD) i zysk netto w wysokości 18,8 milionów złotych (4,5 milionów USD) z tytułu zmiany w wycenie finansowych aktywów i pasywów denominowanych w walutach obcych. Wartość pasywów denominowanych w walutach obcych spadła o 127,0 milionów USD i 29,8 milionów euro w trzecim kwartale 2002 roku.

W trzecim kwartale 2002 roku PTC wykazała również zysk netto na pozostałej działalności finansowej w wysokości 11,1 milionów złotych (2,7 milionów USD). Dla porównania w analogicznym okresie roku ubiegłego PTC wykazała stratę netto na pozostałej działalności finansowej w wysokości 46,6 milionów złotych (11,2 milionów USD). Zysk netto na pozostałej działalności finansowej wynika z zysku netto w kwocie 5,3 milionów złotych (1,3 milionów USD) wynikającego ze wzrostu wartości godziwej kontraktów terminowych oraz realizacji kontraktów terminowych i nieefektywnej części transakcji typu cross currency swaps, straty netto w kwocie 5,1 milionów złotych (1,2 milionów USD) wynikającej z wyceny godziwej instrumentów finansowych wbudowanych w umowy najmu oraz inne kontrakty handlowe zawarte przez PTC i z zysku netto w wysokości 14,8 milionów złotych (3,6 milionów USD) wynikającego z wyceny godziwej kontraktów terminowych wbudowanych w długoterminowe obligacje wyemitowane przez spółki zależne od PTC oraz innych kosztów finansowania w kwocie 1,6 milionów złotych (0,4 milionów USD).

W celu kontrolowania ryzyka kursowego i kosztów odsetkowych, PTC wprowadziła na początku 2000 roku politykę zabezpieczającą, która jest stale monitorowana i ulepszana.



**Zysk netto:** W trzecim kwartale 2002 roku PTC zanotowała zysk netto w wysokości 76,7 milionów złotych.

## Zysk netto

Dobry wynik na działalności operacyjnej złagodzony spadkiem wartości złotego w stosunku do euro, który spowodował stratę netto z tytułu różnic kursowych, pozwolił PTC na odnotowanie w trzecim kwartale roku 2002 zysku netto w wysokości 76,7 milionów złotych (18,5 milionów USD). Dla porównania, w analogicznym okresie roku poprzedniego PTC zanotowała stratę netto w wysokości 152,2 milionów złotych (36,7 milionów USD), spowodowaną spadkiem wartości złotego rok do roku.

## Płynność finansowa

Na dzień 30 września 2002 roku saldo zadłużenia PTC z tytułu kredytu udzielonego przez konsorcjum bankowe składało się transzy złotowej w wysokości 1.160,2 milionów złotych (279,7 milionów USD). Wolne środki dostępne zgodnie z umową kredytową, a których PTC na dzień 30 września 2002 roku nie wykorzystała, wyniosły 398,3 milionów euro (391,6 milionów USD).

Zadłużenie całkowite PTC na dzień 30 września 2002 roku wynosiło 4.469,1 milionów złotych (1.077,4 milionów USD). Na kwotę zadłużenia całkowitego na dzień 30 września 2002 roku składało się 4.418,7 milionów złotych (1,065,2 milionów USD) zadłużenia długoterminowego<sup>4</sup> i 50,4 milionów złotych (12,2

<sup>3</sup> Zyski z transakcji zabezpieczających netto, zawierają zyski z tytułu realizacji transakcji typu forward i nieefektywnej części swapów cross currency.

<sup>4</sup> Na zadłużenie długoterminowe składają się wybrane zobowiązania długoterminowe ze sprawozdań finansowych PTC sporządzonych według MSR za trzy miesiące kończące się 30 września 2002 oraz 2001 roku w postaci: zobowiązań długoterminowych z tytułu obligacji, kredytu bankowego udzielonego przez Deutsche Bank (z

milionów USD) zadłużenia krótkoterminowego<sup>5</sup>. Wskaźnik: zadłużenie całkowite do rocznego EBITDA (okres 12 miesięcy kończący 30 września 2002 roku) zmalał do poziomu 2,3 na dzień 30 września 2002 roku z 2,4 na dzień 30 czerwca 2002 roku.

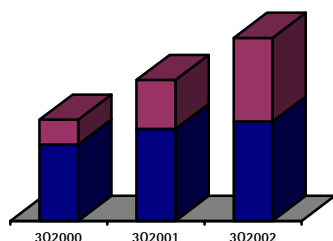
Wartość EBITDA za trzeci kwartał roku 2002 wyniosła 488,1 milionów złotych (117,7 milionów USD); dla porównania wielkość inwestycji PTC w sieć GSM wyniosła w tym samym okresie 86,4 milionów złotych<sup>6</sup> (20,8 milionów USD). Tak więc PTC w dalszym ciągu generuje dodatnie przepływy finansowe ze swojej działalności GSM.

W trzecim kwartale 2002 roku PTC skorzystała a opcji przedterminowego wykupu 127 milionów USD obligacji o oprocentowaniu 10<sup>3</sup>/<sub>4</sub>%. PTC zawarła również transakcje zakupu obligacji o oprocentowaniu 10<sup>7</sup>/<sub>8</sub>% wyemitowanych w maju 2001, o wartości nominalnej 12,5 milionów euro, a także obligacji wyemitowanych w listopadzie 1999 o oprocentowaniu 11<sup>1</sup>/<sub>4</sub>%, o wartości nominalnej 17,25 milionów euro.

PTC wykorzystała swoje nadwyżki finansowe i środki w ramach kredytu konsorcjalnego w kwocie 371,8 milionów złotych (89,6 milionów USD) w celu zapłaty za wykup obligacji w kwocie 696,2 milionów złotych (167,8 milionów USD). Gdyby PTC nie wykorzystała opcji call lub nie wykupiło obligacji i nie zapłaciła ostatniej raty za licencję DCS 1800 w kwocie 16,7 milionów euro (16,4 milionów USD), 392,7 milionów złotych (94,7 milionów USD) byłoby dostępne do spłaty kredytu konsorcjalnego. Dla porównania PTC spłaciła 254,0 milionów złotych (61,2 milionów USD) i 270,0 milionów złotych (65,1 milionów USD) kredytu konsorcjalnego odpowiednio w pierwszym i drugim kwartale 2002 roku.

PTC może dokonać dalszych wykupów swoich obligacji, w zależności od oceny zarządu, co do dostępnych środków na ten cel, przy zapewnieniu możliwości finansowania planu biznesowego PTC.

## Dane operacyjne



**Wzrost liczby klientów:** W porównaniu do trzeciego kwartału 2001 roku liczba abonentów PTC wzrosła o 29,8%, co pozwoliło PTC utrzymać pozycję lidera na rynku usług telefonii bezprzewodowej w Polsce.

### Wzrost liczby abonentów

W trzecim kwartale 2002 roku PTC pozyskała 492,938 nowych klientów („przyłączenia brutto”), co pozwoliło zwiększyć łączną liczbę klientów PTC do ponad 4,55 milionów na dzień 30 września 2002 roku. Dla porównania w trzecim kwartale 2001 roku PTC przyłączyła 396,662 nowych klientów. W sumie na dzień 30 września 2002 roku PTC posiadała 4.549.274 klientów. Oznacza to wzrost o 29,8% w porównaniu do końca trzeciego kwartału 2001 roku, kiedy liczba klientów PTC wynosiła 3.503.695

W trzecim kwartale 2002 roku wśród nowych klientów znalazło się 181.331 klientów abonamentowych oraz 311.607 użytkowników systemu Tak Tak. W analogicznym okresie 2001 roku wśród nowych klientów znalazło się odpowiednio 217.852 osób płacących abonament i 178.810 użytkowników systemu Tak Tak.

Obserwowana od drugiego kwartału 2001 roku zmiana w strukturze nowo przyłączonych klientów PTC (malejący udział klientów systemu post-paid) jest spowodowana pogarszającą się sytuacją polskiej gospodarki oraz zmianami w preferencjach klientów, którzy coraz chętniej korzystają z oferty pre-paid, ponieważ nie wymaga ona podpisania długoterminowej umowy.

Struktura klientów PTC na koniec września 2002 roku kształtowała się w sposób następujący: liczba użytkowników systemu post-paid wynosiła 2.469.046 czyli o 8,1% więcej niż na dzień 30 września 2001 roku (2.284.562 abonentów). Liczba użytkowników systemu Tak Tak wynosiła 2.080.228, to jest 45,7% wszystkich klientów PTC. Dla porównania na koniec września 2001 roku z systemu Tak Tak

wylączeniem części krótkoterminowej), zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (z wylączeniem części krótkoterminowej) oraz zobowiązania z tytułu derywatywy wbudowanej w umowę leasingu finansowego (z wylączeniem części krótkoterminowej).

<sup>5</sup> Na zadłużenie krótkoterminowe składają się wybrane zobowiązania krótkoterminowe ze sprawozdań finansowych PTC sporządzonych według MSR za lata kończące się 30 września 2002 oraz 2001 roku w postaci: kredytu w rachunku bieżącym, zobowiązań krótkoterminowych z tytułu leasingu finansowego oraz zobowiązań z tytułu derywatywy wbudowanej w umowę leasingu finansowego.

<sup>6</sup> Na inwestycje w sieć GSM składają się zwiększenia wartości brutto rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych i prawnych PTC za trzeci kwartał 2002 roku (z wylączeniem wzrostu wartości licencji telekomunikacyjnych oraz kosztów uruchomienia finansowania kredytu konsorcjalnego).

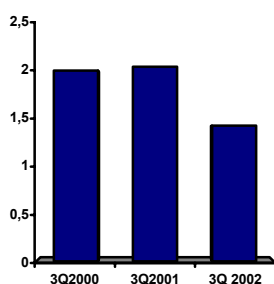
korzystało 1.219.133 osoby, czyli 34,8% wszystkich klientów PTC. Liczba klientów Tak Tak wzrosła więc o 70,6% w porównaniu do trzeciego kwartału 2001 roku. Silny wzrost liczby przyłączeń netto w segmencie pre-paid jest wynikiem skierowania przez Spółkę większej uwagi na ten najszybciej rozwijający się segment rynku. Nowe taryfy dla klientów segmentu pre-paid, wprowadzone na rynek w drugim i trzecim kwartale 2002, mają na celu dalsze umacnianie pozycji PTC w tym segmencie.

Według danych PTC polski rynek telefonii bezprzewodowej wzrósł o 8,2% w trzecim kwartale 2002 roku, powodując przyrost penetracji do poziomu około 32,7% populacji Polski. Łącznie wszyscy operatorzy telefonii komórkowej obsługują około 12,6 milionów klientów.

W ciągu ostatnich kilku kwartałów zauważalna jest tendencja szybszego wzrostu rynku pre-paid, niż rynku post-paid. W trzecim kwartale 2002 roku oba segmenty rynku telefonii komórkowej wzrosły odpowiednio o 12,93% i 3,6%.

PTC szacuje, że jej udział w Polskim rynku usług telefonii bezprzewodowej w segmentach pre-paid i post-paid na dzień 30 września 2002 roku wynosił odpowiednio 31,7% oraz 40,6%. Dla porównania, na koniec drugiego kwartału 2002 roku udział ten kształtował się na poziomie 31,6% oraz 41,7% - odpowiednio segment pre-paid i post-paid. Spadek udziału PTC w rynku post-paid zrównoważony jest przez stale powiększające się zaangażowanie PTC na rynku usług biznesowych. PTC odniosła sukces w trzecim kwartale 2002 roku zwiększając liczbę klientów biznesowych, co pozwoliło na utrzymanie stabilnego ARPU oraz niskiego wskaźnika „churn” wśród klientów abonamentowych. PTC jest wciąż zorientowana na polepszenie swojej oferty skierowanej do klientów abonamentowych z segmentu prywatnego i monitoruje opłacalność programów lojalnościowych.

PTC szacuje, że jej klienci stanowią około 36,0% ogólnej liczby użytkowników telefonii komórkowej w naszym kraju, co stawia PTC na pierwszym miejscu wśród firm oferujących tego typu usługi w Polsce. PTC zwiększyła swój udział w rynku przyłączeń netto pomiędzy drugim a trzecim kwartałem 2002 z 30,7% w drugim kwartale do 31,2% w trzecim kwartale. Jednakże w wyniku wyższego od konkurentów zaangażowania w segmencie klientów systemu post-paid oraz klientów biznesowych, PTC uważa, że jej udział w rynku telefonii komórkowej mierzony przychodami ze sprzedaży ogółem będzie kształtował się znacznie powyżej jej udziału w rynku, mierzonego ilością abonentów.



**Wskaźnik „churn”:** W trzecim kwartale 2002 roku średni miesięczny wskaźnik „churn” znacznie spadł jako wynik nowych działań retencyjnych i zakończenia się okresu, w którym to spółka była narażona na najwyższą liczbę odłączeń.

### Wskaźnik „churn”

W trzecim kwartale 2002 roku średni miesięczny wskaźnik „churn” oznaczający przymusowe bądź dobrowolne odłączenie klienta od sieci wyniósł 1,4%.

Średni miesięczny wskaźnik „churn” dla klientów płacących abonament wyniósł 1,5%, zaś dla klientów systemu Tak Tak 1,4%. Dla porównania w analogicznym okresie 2001 roku średni miesięczny wskaźnik „churn” dla klientów płacących abonament i klientów systemu Tak Tak wyniósł odpowiednio 2,4% i 1,4%.

Spadek liczby odłączeń klientów z systemu post-paid wynika głównie z uatrakcyjnienia programów lojalnościowych oferowanych klientom generującym wysokie ARPU. PTC stale monitoruje opłacalność swoich programów lojalnościowych.

### Średni miesięczny czas rozmów

W trzecim kwartale 2002 roku średni miesięczny czas rozmów, przypadający na klienta osiągnął wartość 136 minut, wobec 160 minut w trzecim kwartale 2001



roku oraz 139 minut w drugim kwartale 2002 roku.

Średni miesięczny czas rozmów w trzecim kwartale 2002 roku wyniósł 196 minut dla klientów płacących abonament i 61 minut dla klientów systemu Tak Tak. Dla porównania, w trzecim kwartale 2001 roku średni miesięczny czas rozmów wyniósł 201 minut dla klientów płacących abonament i 84 minuty dla klientów systemu Tak Tak.

Spadek średniego miesięcznego czasu rozmów wynika ze zwiększonego udziału klientów systemu pre-paid w ogólnej liczbie klientów oraz spadku liczby minut przychodzących do sieci z sieci stacjonarnych (rozmów odbieranych przez abonentów PTC), co jest rezultatem podniesienia cen rozmów z telefonu stacjonarnego na telefon komórkowy przez TPSA.

### Wzrost liczby wysyłanych krótkich wiadomości tekstowych („SMS”)

Liczba krótkich wiadomości tekstowych SMS wysyłanych z sieci PTC wzrosła w trzecim kwartale roku 2002 do poziomu około 18 wiadomości na klienta miesięcznie.

W trzecim kwartale roku 2002 średnia liczba krótkich wiadomości tekstowych SMS wysyłanych z sieci Era wzrosła do poziomu około 18 wiadomości na klienta miesięcznie, w porównaniu do około 13 wiadomości na klienta miesięcznie w trzecim kwartale roku poprzedniego. Zarówno klienci płacący abonament jak i klienci systemu Tak Tak wysyłają średnio 18 wiadomości miesięcznie.

**Rozbudowa sieci:** Na koniec trzeciego kwartalu 2002 roku całkowite inwestycje sieciowe PTC osiągnęły poziom 7,5 miliarda złotych. Na tę liczbę składa się 4,2 miliarda złotych<sup>a</sup> inwestycji w sieciowe środki trwałe; 2,7 miliarda złotych<sup>a</sup> opłat koncesyjnych oraz 0,6 miliarda złotych<sup>a</sup> inwestycji w oprogramowanie oraz licencje sieciowe.

### Rozbudowa sieci

W trzecim kwartale 2002 roku inwestycje PTC w majątek trwały (poza koncesjami) wyniosły 86,4 milionów złotych<sup>10</sup> (20,8 milionów USD), czyli o 66,7% mniej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, kiedy inwestycje te wyniosły 259,3 milionów złotych (62,5 milionów USD). Spadek nakładów inwestycyjnych w sieć GSM w roku 2002 świadczy o tym, że PTC osiągnęła już wymagany poziom pokrycia geograficznego kraju usługami jej sieci komórkowej i skoncentrowała się na pojemności sieci i inwestycjach niezbędnych do uruchomienia nowych usług. Dodatkowo, w trzecim kwartale 2002, PTC zapłaciła ostatnią ratę za licencję DCS 1800 w kwocie 16,7 milionów euro. Jednakże, PTC zwróciła się o zwrot 50,0 milionów euro opłat licencyjnych powołując się na nierówne traktowanie PTC w stosunku do innych operatorów telefonii komórkowej w Polsce.

Ponadto, w związku z podjętą w ostatnim czasie decyzją URTiP w sprawie przesunięcia terminów wymaganego rozpoczęcia świadczenia usług w standardzie UMTS, inwestycje PTC w technologie tzw. „Trzeciej Generacji” zostaną przesunięte w czasie zgodnie z nowymi wymaganiami opisanymi w decyzji URTiP.

## Ostatnie Wydarzenia

### Nowe taryfy

Począwszy od pierwszego lipca 2002, PTC oferuje swoim klientom systemu pre-paid nową taryfę „Razem”, która jest przeznaczona dla tych klientów, którzy wykonują większość rozmów w sieci Era (tanie rozmowy i SMSy w obrębie sieci Era). Wprowadzenie na rynek nowej taryfy ma na celu dalsze podniesienie atrakcyjności oferty PTC i jest następstwem zmian wprowadzonych w maju 2002 (plan taryfowy skierowany do użytkowników SMSów).

Począwszy od 21 października 2002, PTC wprowadziła nowe plany taryfowe dla klientów abonamentowych, tak segmentu prywatnego jak i biznesowego. Głównymi innowacjami wprowadzonych planów taryfowych są: opcjonalne

<sup>10</sup> Wartość brutto posiadanych przez PTC sieciowych środków trwałych (urządzeń technicznych i maszyn).

<sup>11</sup> Wartość brutto posiadanych przez PTC licencji telekomunikacyjnych.

<sup>12</sup> Wartość brutto posiadanego przez PTC oprogramowania oraz licencji sieciowych.

<sup>13</sup> Na inwestycje w sieciowy majątek trwały składają się zwiększenia wartości brutto rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych i prawnych PTC za trzeci kwartał 2002 roku (z wyłączeniem wzrostu wartości licencji telekomunikacyjnych oraz kosztów uruchomienia finansowania kredytu konsorcjalnego).

rozliczanie za każdą sekundę rozmowy (za dodatkową opłatą abonamentową), wymiana minut na SMSy, tańsze SMSy, stała opłata za minutę i opcjonalne zróżnicowanie opłat za minutę rozmowy w podziale na: rozmowy w sieci/poza siecią i w godzinach szczytu/poza godzinami szczytu. Zmiany te są pierwszą istotną obniżką cen dla klientów abonamentowych od listopada 2000.

### **Nowe produkty i usługi**

W trzecim kwartale 2002 roku PTC wprowadziła na rynek kilka nowych produktów zarówno dla klientów płacących abonament, jak i dla klientów systemu pre-paid. Roaming GPRS, roaming w systemie pre-paid i MMSy (multimedia messaging services) to najważniejsze z tych produktów. MMSy umożliwiają klientom PTC wysyłanie plików zawierających tekst, grafikę, zdjęcia, dźwięk oraz filmy. Cena za MMSa zależy od wielkości pliku (2 złote za pliki do 30 kB i 4 złote za pliki do 100 kB).

### **Polska Telefonia Cyfrowa umarza część obligacji o kuponie 10<sup>3</sup>/<sub>4</sub>%**

W następstwie zmian do umów kredytowych, które PTC ogłosiła w czerwcu 2002 roku, Spółka podjęła decyzję o umorzeniu 50,15% obligacji o kuponie 10<sup>3</sup>/<sub>4</sub>%, co oznacza umorzenie 126.988.000 USD z 253.203.000 USD wartości nominalnej obligacji z terminem wykupu w 2007 roku. Umorzenie zostało dokonane po cenie 105,375% w dniu 20 sierpnia 2002 roku. Posiadacze obligacji przeznaczonych do wykupu zostali wybrani losowo.

### **Polska Telefonia Cyfrowa odkupiła część obligacji o kuponach 10<sup>7</sup>/<sub>8</sub>% i 11<sup>1</sup>/<sub>4</sub>%**

PTC odkupiła, w celu umorzenia, część obligacji o kuponie 10<sup>7</sup>/<sub>8</sub>% wyemitowanych w maju 2001 roku o wartości nominalnej 12,5 milionów euro i część obligacji o kuponie 11<sup>1</sup>/<sub>4</sub>% wyemitowanych w listopadzie 1999 roku o wartości nominalnej 17,25 milionów euro.

PTC wystąpiła do Giełdy Papierów Wartościowych w Luksemburgu z prośbą o wyrejestrowanie odkupionych obligacji. Wyrejestrowanie dotyczy tylko i wyłącznie tej części obligacji, która uległa odkupowi. W obrocie pozostają obligacje o wartości nominalnej 187,5 milionów Euro z kuponem 10<sup>7</sup>/<sub>8</sub>% i obligacje o wartości nominalnej 282,75 milionów Euro z kuponem 11<sup>1</sup>/<sub>4</sub>%. Obligacje te pozostają nadal zarejestrowane na Luksemburskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. W przyszłości PTC może zdecydować się na dalsze odkupowanie obligacji z rynku.

### **Pokaz połączenia UMTS na Krajowym Sympozjum Telekomunikacji**

PTC jako pierwsza w Polsce i jedna z pierwszych w Europie, zademonstrowała testowe połączenie video oparte na technologii UMTS. Ta jednoczesna transmisja głosu i obrazu pokazuje przyszłe możliwości technologii UMTS – możliwości, które pozwolą na nowe formy komunikacji w niedalekiej przyszłości.

### **Sąd Antymonopolowy uchylił decyzję URTiP dotyczącą rozliczeń między PTC i TPSA**

W dniu 29 listopada 2001 URT wydał decyzję, na mocy której obniżone zostały średnio o 67% stawki rozliczeniowe płacone przez PTC wobec TPSA za ruch wychodzący z sieci PTC do sieci TPSA, które wcześniej były ustalone na podstawie umowy między operatorami.

TPSA złożyła odwołanie od tej decyzji do Sądu Antymonopolowego. Sąd uznał odwołanie TPSA jedynie z powodu niewystarczającego - zdaniem sądu - uzasadnienia przez URT nowego poziomu stawek rozliczeniowych. Wszystkie

pozostałe zarzuty TPSA, w szczególności kwestionowanie prawa URT do podjęcia omawianej decyzji, zostały oddalone. PTC uważa, że URTiP (jak obecnie nazywa się urząd regulacji) jest w zaistniałej sytuacji zobowiązany do wydania nowej decyzji w odpowiedzi na wniosek PTC, w oparciu o który została wydana uchylona decyzja. PTC jest przekonana, że nowa decyzja URTiP, po uzupełnieniu uzasadnienia, będzie zawierała identyczne (nie zakwestionowane przez sąd), korzystne dla PTC warunki rozliczeń z TPSA.

PTC zamierza wystąpić do Sądu Najwyższego o kasację decyzji Sądu Antymonopolowego. PTC jest zdania, iż doprowadzenie stawek w rozliczeniach międzyoperatorskich w Polsce do poziomu obowiązującego na bardziej zaawansowanych rynkach europejskich jest nieuniknione i jest niezbędne do ustanowienia sprawiedliwych i konkurencyjnych warunków działania na rynku usług telekomunikacyjnych w Polsce. Decyzja URT z listopada 2001 roku była właściwym krokiem w tym kierunku, gdyż doprowadzała stawki rozliczeń za połączenia z sieci komórkowej do stacjonarnej do poziomu nieznacznie tylko wyższego niż standardy europejskie. Koszty rozliczeń międzyoperatorskich wykazywane przez PTC w oparciu o decyzję Prezesa URT, w okresie od daty wydania decyzji do końca trzeciego kwartału 2002, były niższe o 52,7 milionów złotych od kosztów, jakie wynikałyby ze stawek obowiązujących przed wydaniem decyzji przez URT. Nie znając wyniku możliwego odwołania do Sądu Najwyższego, ani nie znając warunków ewentualnej nowej decyzji URTiP, PTC zdecydowała się przyjąć ostrożne stanowisko i utworzyła rezerwę w wynikach za trzeci kwartał 2002 roku na pełną kwotę 52,7 milionów złotych.

PTC poinformowała jednocześnie, że w dniu 23 października 2002 roku Sąd Antymonopolowy odrzucił odwołanie TPSA od innej decyzji URT, która nakazywała TPSA płacenie na rzecz PTC stawek rozliczeniowych za zakończenie ruchu międzynarodowego przychodzącego do sieci PTC. Do dnia dzisiejszego, PTC nie została poinformowana, czy TPSA zamierza odwołać się od tej decyzji Sądu Antymonopolowego. Gdyby takie odwołanie miało miejsce, PTC jest przekonana, że Sąd Najwyższy podtrzymałby wyrok Sądu Antymonopolowego. PTC otrzymuje przychody z tytułu ruchu międzynarodowego przychodzącego do sieci PTC od maja 2001 roku. W okresie do końca trzeciego kwartału 2002 roku przychody z tego tytułu wyniosły łącznie 128,4 milionów złotych.

## **Nagrody**

PTC zdobyła pierwszą nagrodę w kategorii spółek niepublicznych w 4 edycji konkursu na „Najlepsze sprawozdanie finansowe spółek publicznych i niepublicznych za rok 2001” organizowanego przez Fundację na Rzecz Rozwoju Rachunkowości w Polsce.

Polska Telefonía Cyfrowa jest jedyną firmą telekomunikacyjną uhonorowaną w konkursie Polskiej Nagrody Jakości. PTC zdobyła wyróżnienie I stopnia. Polska Nagroda Jakości to unikalne wyróżnienie, które otrzymuje organizacja za wprowadzanie filozofii Total Quality Management (TQM), czyli Zarządzania przez Jakość. Polska Nagroda Jakości stała się najbardziej prestiżową nagrodą w Polsce, promującą nowoczesne metody zarządzania. Wielką nobilitacją jest już udział w finale konkursu PNJ.

## ***Prognozy finansowe***

Niniejsza informacja prasowa zawiera obok danych rzeczywistych pewne szacunki, przewidywania i planowane wyniki finansowe PTC. Rzeczywiste wyniki mogą się znacznie różnić od naszych planów. Czynniki mogące istotnie wpłynąć na bieżącą działalność PTC obejmują:

- Konkurencję na polskim rynku usług telefonii bezprzewodowej,
- Koszty i ryzyko biznesowe związane z wejściem na nowe rynki i związane z tym

wymagania dotyczące pokrycia kraju nowymi usługami,

- Zdolność PTC do ciągłego wzrostu i utrzymania pozycji lidera na rynku,
- Niepewność co do sukcesu strategicznych inwestycji PTC,
- Wpływ wydarzeń nieprzewidywalnych, które mogą być skutkiem działalności operacyjnej PTC,
- Wpływ zmian politycznych i gospodarczych i innych czynników takich jak polityka pieniężna, prawo i zmiany w ustawodawstwie, zwłaszcza w ustawodawstwie telekomunikacyjnym, a także inne czynniki zewnętrzne będąc poza kontrolą PTC,
- Inne ryzyka opisywane w kwartalnym raporcie przesyłanym przez PTC do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd – („SEC”) w Stanach Zjednoczonych.

Słowa „szacunkowe,” „przewidywane,” „zamierzamy,” „oczekujemy,” „uważamy” i tym podobne stwierdzenia, które pojawiają się w tekście w służą do opisu planów PTC odnośnie jej przyszłych wyników. Plany te mogą się różnić od rzeczywistych wyników osiągniętych przez PTC. PTC nie jest zobligowana do podania jakichkolwiek zmian do planowanych wyników celem odzwierciedlenia wpływu jakichkolwiek wydarzeń, które będą miały miejsce po dacie niniejszej informacji prasowej. PTC raportuje kwartalnie do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd – SEC w Stanach Zjednoczonych. W raportach tych można znaleźć dokładną analizę wszystkich czynników ryzyka, na które napotyka w swojej działalności operacyjnej PTC. Zachęcamy zatem do lektury tychże raportów.

W celu uzyskania dalszych informacji prosimy o kontakt z :

Biuro Prasowe sieci Era

☎ (+48) 22 413 4302

☎ (+48) 22 413 5388

☎ (+48) 22 413 6345

☎ (+48) 22 413 6186

Fax: (+48) 22 413 6178

## Aneks 1

Skonsolidowane rachunki zysków i strat – na podstawie raportu  
SEC 6-K (Międzynarodowe Standardy Rachunkowości – w tysiącach złotych)

	Za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2002 (nie zbadane)	Za okres trzech miesięcy kończący się 30 września 2002 (nie zbadane)	Za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2001 (nie zbadane)	Za okres trzech miesięcy kończący się 30 września 2001 (nie zbadane)
Przychody ze sprzedaży ogółem	3.637.091	1.315.844	3.193.425	1.152.197
Koszty sprzedaży	(2.276.342)	(867.891)	(1.917.295)	(678.323)
<b>Marża brutto</b>	<b>1.360.749</b>	<b>447.953</b>	<b>1.276.130</b>	<b>473.874</b>
Koszty operacyjne	(580.531)	(181.911)	(583.168)	(186.707)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>780.218</b>	<b>266.042</b>	<b>692.962</b>	<b>287.167</b>
<b>Koszty i przychody finansowe</b>				
Odsetki i pozostałe przychody finansowe	217.601	121.855	48.040	73.118
Odsetki i pozostałe koszty finansowe	(802.393)	(291.856)	(539.686)	(564.926)
<b>Zysk/(strata) brutto</b>	<b>195.426</b>	<b>96.041</b>	<b>201.316</b>	<b>(204.641)</b>
Podatek dochodowy	(53.253)	(19.324)	(1.394)	52.473
<b>Zysk netto/(strata)</b>	<b>142.173</b>	<b>76.717</b>	<b>199.922</b>	<b>(152.168)</b>
	=====	=====	=====	=====

**Aneks 2 Skonsolidowane bilanse – na podstawie raportu SEC 6-K  
(Międzynarodowe Standardy Rachunkowości – w tysiącach złotych)**

	Na dzień 30 września 2002 (nie zbadane)	Na dzień 31 grudnia 2001 (zreklasyfikowane)
<b>Majątek obrotowy</b>		
Środki pieniężne	16.215	36.511
Inwestycje krótkoterminowe i pozostałe aktywa finansowe	18.416	98.278
Należności i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	666.993	538.822
Zapasy	154.257	167.114
	-----	-----
	<b>855.881</b>	<b>840.725</b>
<b>Majątek trwały</b>		
Rzeczowy majątek trwały	3.512.338	3.783.810
Wartości niematerialne i prawne	2.620.168	2.412.810
Aktywa finansowe	139.614	105.985
Rozliczenia międzyokresowe kosztów i inne aktywa długoterminowe	75.274	74.123
	-----	-----
	<b>6.347.394</b>	<b>6.376.728</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>7.203.275</b>	<b>7.217.453</b>
	=====	=====
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	183.159	286.621
Zobowiązania z tytułu podatków cel i ubezpieczeń społecznych	105.795	46.184
Zobowiązania obciążone odsetkami	168.760	190.429
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	258.365	123.686
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i pozostałe zobowiązania	193.304	224.260
	-----	-----
	<b>909.383</b>	<b>871.180</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania obciążone odsetkami	4.850.536	5.083.933
Zobowiązania bez obciążeń odsetkowych	116.051	193.822
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego netto	116.826	52.121
Rezerwy	26.368	20.652
	-----	-----
	<b>5.109.781</b>	<b>5.350.528</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>6.019.164</b>	<b>6.221.708</b>
	-----	-----
<b>Kapitał własny i rezerwy</b>		
Kapitał podstawowy	471.000	471.000
Kapitał zapasowy	409.754	409.754
Kapitał rezerwowy z wyceny transakcji zabezpieczających	(50.762)	(96.955)
Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	354.119	211.946
	-----	-----
	<b>1.184.11</b>	<b>995.745</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>7.203.275</b>	<b>7.217.453</b>
	=====	=====

	Za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2002 roku (nie zbadane)	Za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2001 roku (nie zbadane)
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:</b>		
Zysk brutto	195.426	201.316
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	694.586	541.551
Zwiększenie rezerwy na należności oraz odpisy należności	15.595	52.619
Zwiększenie rezerwy na zapasy	5.860	(1.317)
Inne rezerwy długoterminowe	5.716	1.790
Strata z tytułu różnic kursowych i zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych	235.495	125.185
Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	8.984	(4.496)
Koszty odsetek netto	349.296	364.481
	-----	-----
<b>Przepływy pieniężne przed zmianami kapitału operacyjnego</b>	<b>1.510.958</b>	<b>1.281.129</b>
Zmiana stanu zapasów	6.997	22.701
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych	(146.754)	(103.146)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych	252.477	103.963
	-----	-----
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>1.623.678</b>	<b>1.304.647</b>
Odsetki zapłacone	(373.266)	(365.577)
Odsetki otrzymane	9.656	21.711
Podatek dochodowy zapłacony	(850)	(783)
Realizacja instrumentów finansowych	(16.038)	(99.590)
	-----	-----
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1.243.180</b>	<b>860.408</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:</b>		
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	(176.298)	(1.246.473)
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	(418.243)	(992.706)
Środki z krótko- i długo terminowych inwestycji	91.456	83.452
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	16.734	23.753
	-----	-----
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(486.351)</b>	<b>(2.131.974)</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:</b>		
Wpływy netto z kredytu konsorcjalnego Deutsche Bank	(152.222)	1.430.651
Splata kredytu konsorcjalnego Citibank	-	(836.158)
Wpływy netto z emisji obligacji/(wykup obligacji)	(655.621)	704.141
Zmiana stanu kredytu w rachunku bieżącym	30.182	(36.342)
	-----	-----
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(777.661)</b>	<b>1.262.292</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	<b>(20.832)</b>	<b>(9.274)</b>
Wynik wyceny środków pieniężnych	536	(384)
<b>Środki pieniężne na początek okresu obrotowego</b>	<b>36.511</b>	<b>29.465</b>
	-----	-----
<b>Środki pieniężne na koniec okresu obrotowego</b>	<b>16.215</b>	<b>19.807</b>

## Aneks 4

Skonsolidowane sprawozdania ze zmian w kapitale własnym – na podstawie raportu SEC 6-K  
(Międzynarodowe Standardy Rachunkowości – w tysiącach złotych)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwy z wyceny transakcji zabezpieczających	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Razem
Saldo na dzień 1 stycznia 2001 roku	471.000	409.754	-	(193.807) <sup>1)</sup>	686.947
Adaptacja MSR 39	-	-	-	(21.468)	(21.468)
Strata na wartości godziwej transakcji zabezpieczających	-	-	35.127	-	35.127
Zysk netto okresu	-	-	-	199.922	199.922
-----	-----	-----	-----	-----	-----
Saldo na dzień 30 września 2001 roku (nie zbadane)	471.000	409.754	35.127	15.353	900.528
Strata na wartości godziwej transakcji zabezpieczających	-	-	(132.082)	-	(132.082)
Zysk netto okresu	-	-	-	227.299	227.299
-----	-----	-----	-----	-----	-----
Saldo na dzień 31 grudnia 2001 roku	471.000	409.754	(96.955)	211.946	995.745
=====	=====	=====	=====	=====	=====
Saldo na dzień 1 stycznia 2002 roku	471.000	409.754	(96.955)	211.946	995.745
Zysk na wartości godziwej transakcji zabezpieczających	-	-	46.193	-	46.193
Zysk netto okresu	-	-	-	142.173	142.173
-----	-----	-----	-----	-----	-----
Saldo na dzień 30 września 2002 roku (nie zbadane)	471.000	409.754	(50.762)	354.119	1.184.111
=====	=====	=====	=====	=====	=====

<sup>1)</sup>Kwota 193.807 tysięcy złotych niepodzielonej straty z lat ubiegłych według salda na dzień 1 stycznia 2001 roku zawiera 11.736 tysięcy złotych (zmniejszenie straty z lat ubiegłych) korekty wynikającej z retrospektywnego ujęcia w 2000 roku nowego standardu rachunkowości rozliczania przychodów ze sprzedaży i kosztów sprzedaży w czasie – SAB 101.



	Segment rynku	<i>Za okres trzech miesięcy kończący się 30 września 2002 (nie zbadane)</i>	<i>Za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2002 (nie zbadane)</i>	<i>Za okres trzech miesięcy kończący się 30 września 2001 (nie zbadane)</i>	<i>Za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2001 (nie zbadane)</i>
<i>Liczba klientów (na koniec okresu)</i>		4.549.274	4.549.274	3.503.695	3.503.695
	Post-paid	2.469.046	2.469.046	2.284.562	2.284.562
	Pre-paid	2.080.228	2.080.228	1.219.133	1.219.133
<i>Przylączenia klientów brutto</i>		492.938	1.373.036	396.662	1.204.600
	Post-paid	181.331	531.278	217.852	690.738
	Pre-paid	311.607	841.758	178.810	513.862
<i>Średni miesięczny czas rozmów (MOU)</i>		136	138	160	158
	Post-paid	196	193	201	194
	Pre-paid	61	62	80	81
<i>Wychodzące MOU</i>		64	65	73	72
	Post-paid	102	100	100	96
	Pre-paid	18	17	21	20
<i>Liczba SMS'ów</i>		18	17	13	12
	Post-paid	18	17	13	12
	Pre-paid	18	15	11	11
<i>Wskaźnik odłączeń od sieci „churn”</i>		1,4	1,6	2,1	1,8
	Post-paid	1,5	1,9	2,4	2,3
	Pre-paid	1,4	1,3	1,4	0,7
<i>ARPU (Średni przychód na klienta)</i>		95,9	95,5	106,4	105,2
	Post-paid	143,9	137,0	140,1	136,0
	Pre-paid	36,5	35,0	40,6	38,4
<i>Koszt pozyskania klienta</i>		343,1	375,1	486,1	560,8
	Post-paid	799,2	743,5	791,1	858,1
	Pre-paid	77,7	123,5	114,5	161,1