

TIM Participações S.A.

Press Release

Resultados do Quarto Trimestre de 2004
e Resultado Anual



Viver sem fronteiras

Investor Relations

Contatos

Paulo Roberto Cruz Cozza
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores
Joana Dark Fonseca Serafim
Relações com Investidores
(41) 9913-0006 / 312-6862
jserafim@timsul.com.br
Leonardo Marques Wanderley
Relações com Investidores
(81) 9923-0023 / (41) 312-6862
lwanderley@timsul.com.br
Website
<http://www.timpartri.com.br>

Curitiba, 02 Fevereiro de 2005 – A TIM Participações S.A. (BOVESPA: TCLS3 e TCLS4; e NYSE: TSU), Companhia holding da TIM Sul S.A. e da TIM Nordeste Telecomunicações S.A., anuncia os resultados referentes ao 4º trimestre de 2004 (4T04) e resultado anual. A TIM Participações S.A., através das suas operadoras, presta serviço celular nos estados do Paraná, Santa Catarina, Piauí, Ceará, Rio Grande do Norte, Paraíba, Pernambuco, Alagoas e na cidade de Pelotas (RS). As informações financeiras e operacionais a seguir, exceto onde indicado o contrário são apresentadas em base consolidada e em Reais, de acordo com a Legislação Societária.

TIM PARTICIPAÇÕES S.A. DIVULGA OS RESULTADOS CONSOLIDADOS DO QUARTO TRIMESTRE DE 2004 E RESULTADO ANUAL

- ✓ Líder e *Top of mind* nas regiões de atuação
- ✓ GSM: cobertura atinge 85,7 % da população urbana e lidera a aquisição de novos clientes
- ✓ Sucesso na migração de clientes do TDMA para o GSM: serviços e ofertas personalizadas para cada cliente
- ✓ Estratégia de retenção de clientes bem sucedida: manutenção de um dos menores índices de *churn* do setor
- ✓ Aumento de 146,7% nas adições líquidas e 33,8% na base de clientes em relação 2003
- ✓ Expansão de 7,9% da base de pós-pago em 2004
- ✓ 25,6% de crescimento na receita bruta total
- ✓ Incremento do ARPU no 4T04 comparado ao 3T04
- ✓ Crescimento de 110,1% na receita de VAS (Serviço de Valor Adicionado)
- ✓ EBITDA de R\$ 886,2 milhões, 10% superior a 2003
- ✓ Eficiência no custo de aquisição de clientes (SAC): R\$ 95,10 no 4T04
- ✓ Investimento recorde em 2004: R\$ 675,0 milhões

“ Iniciamos 2004 confiantes e conscientes de nossos desafios, certos de que avançaríamos na implantação da nossa rede GSM, ampliando a qualidade do relacionamento com nossos clientes, buscando novos patamares de eficiência operacional, mantendo o foco na exploração das sinergias do grupo e contribuindo para o desenvolvimento das regiões de atuação.

Os compromissos assumidos em 2004 foram cumpridos. A rede GSM foi implantada em tempo recorde e a cobertura já atinge 599 municípios. A tecnologia hoje é a preferida pelo usuário.

Conseguimos obter em 2004 um crescimento expressivo, adicionando à nossa base 1,4 milhão de clientes, mantendo o ARPU acima da média.

Enfrentamos em 2004 um ambiente de crescimento acelerado e de concorrência acirrada nas regiões Sul e Nordeste, mas mantivemos a liderança em nossas áreas de atuação. Esse é o resultado da nossa estratégia de relacionamento segmentado e personalizado com os nossos clientes. Nossa marca continua a ser Top of Mind nas duas regiões.

Nosso churn esta abaixo da média brasileira, a receita bruta cresceu 26% e o EBITDA absoluto expandiu 10%. Em linha com o mercado, nosso SAC subiu, mas se mantém em um patamar racional que viabiliza o retorno.

A sinergia com o grupo TIM é uma vantagem competitiva, que entre muitos outros aspectos nos permite desenvolver produtos utilizando a mesma plataforma tecnológica, de forma tal que, produtos desenvolvidos na Itália são lançados no nosso mercado em tempo recorde e a custos reduzidos ”.

A Administração

Incorporação da Tele Nordeste pela Tele Celular Sul

Em 19 de agosto de 2004 e 30 de agosto de 2004, as Assembléias Gerais de Acionistas da Tele Nordeste Celular Participações S.A. (TND) e Tele Celular Sul Participações S.A. (TSU), respectivamente aprovaram a incorporação da TND pela TSU, deixando a incorporada de existir. Adicionalmente, a Tele Celular Sul Participações S.A. teve sua denominação social alterada para TIM Participações S.A.

Com a incorporação, a TIM Participações S.A. passou a ser a controladora da TIM Nordeste Telecomunicações S.A. (anteriormente controlada pela TND), juntamente com a sua já controlada TIM Sul S.A. Através destas duas operadoras, a Companhia oferece serviços de telefonia celular em seis Estados na Região Nordeste do Brasil, e mais dois Estados e a Região de Pelotas, no Estado do Rio Grande do Sul.

Em 11 de outubro de 2004 as ações da TIM Participações S.A. passaram a ser negociadas na Bovepa, com o nome de pregão TIM PART S/A, permanecendo os códigos de negociações da antiga Tele Celular Sul, ou seja; TCSL3 para as ações ordinárias e TCSL4 para as preferenciais. Quanto aos ADRs da Companhia, as negociações na Bolsa de Nova Iorque (NYSE) iniciaram em 15 de outubro de 2004, mantendo-se o código TSU.

Análise do Desempenho Econômico-Financeiro

Para fins de análise do desempenho econômico-financeiro da TIM Participações S.A., tendo em vista a reestruturação societária mencionada acima, foram elaborados demonstrativos pro-formas para o ano de 2003, apenas para permitir a comparabilidade com as informações relativas a 2004.

Dados Selecionados

	<i>R\$ milhares</i>					
	4T03	4T04	Var. % 4T04/03	2003 Acum.	2004 Acum.	Var. % 2004/03
Receita Bruta Total	766.321	1.001.586	30,7%	2.730.806	3.429.175	25,6%
Receita Bruta de Serviços	639.180	773.012	20,9%	2.351.545	2.782.403	18,3%
Receita Bruta de Venda de Aparelhos	127.141	228.574	79,8%	379.261	646.772	70,5%
Receita Líquida Total	586.003	747.703	27,6%	2.110.263	2.564.632	21,5%
Receita Líquida de Serviços	489.007	590.598	20,8%	1.818.190	2.120.727	16,6%
Receita Líquida de Venda de Aparelhos	96.996	157.105	62,0%	292.073	443.905	52,0%
EBITDA	229.891	260.815	13,5%	805.532	886.246	10,0%
Margem EBITDA	39,2%	34,9%	- 4,3 p.p.	38,2%	34,6%	- 3,6 p.p.
EBIT	120.094	116.929	-2,6%	365.802	388.105	6,1%
Margem EBIT	20,5%	15,6%	- 4,9 p.p.	17,3%	15,1%	- 2,2 p.p.
Lucro Líquido	107.903	83.372	-22,7%	277.827	265.935	-4,3%

Mercado

	Adições Líquidas			Base de Clientes		
	4T03	4T04	Var. % 4T04/03	2003	2004	Var. % 2004/03
Região Sul	168.854	361.344	114,0%	2.055.884	2.990.252	45,4%
Região Nordeste	71.947	134.352	86,7%	2.172.525	2.666.346	22,7%
TIM Participações S.A.	240.801	495.696	105,9%	4.228.409	5.656.598	33,8%

**Forte
expansão
da
mercado
celular**

A TIM Participações encerrrou o ano com 5.656.598 clientes - 33,8% a mais do que em 2003 -, sendo 76,4% clientes do pré-pago e 23,6% do pós-pago. A base de pós-pago cresceu 7,9% comparada a 2003.

O total de adições líquidas foi de 1.428.189 clientes - 146,7% maior do alcançado em 2003-, sendo 495.696 só no 4T04.

Em 2004 a penetração total - região Sul e Nordeste - foi estimada em 29% comparada a 19% em 2003, abaixo da penetração nacional de 36,6%. Quanto à atuação regional, a TIM Participações confirmou a sua liderança nas regiões Sul e Nordeste. Em particular, no Sul a penetração foi estimada em 39,5%, onde a Companhia registrou o *market share* estimado de 47,9%, enquanto no Nordeste a penetração atingiu 23,4% e o *market share* 39,9%.

Overlay GSM

**Sucesso na
implantação
do GSM**

O GSM – Sistema Móvel Global, a tecnologia mais utilizada no mundo – passou a ser oferecida no 2º. semestre de 2003 aos clientes das operadoras da TIM Participações, que antes só operavam em TDMA. No final de 2004, a cobertura GSM já atingia 599 cidades, sendo portanto os serviços estendidos à 91% e 82% da população urbana na Região Sul e Nordeste, respectivamente.

As cidades cobertas pelo GSM tem acesso ao GPRS, com o benefício de possuir a tecnologia EDGE em toda a região Sul e região Nordeste. Essas inovações facilitam o uso de serviços de dados e multimídia por parte dos clientes em todo o Brasil. A exemplo disto, no quarto trimestre de 2004, a TIM Participações lançou o acesso à TV – o TIM TV Access, que permite aos clientes o acesso às transmissões das TVs. Em 2005 serão lançados novos aparelhos com a tecnologia EDGE que suportarão o TIM TV Access.

A TIM Participações é parte do grupo TIM, o qual representa a maior operadora de telefonia celular em tecnologia GSM do Brasil. Além disso, a TIM é a primeira operadora brasileira de telefonia celular a fechar acordos de roaming de dados e multimídia GPRS/MMS/EDGE no exterior.

Ao final do ano, 36% dos clientes utilizavam a tecnologia GSM – 2.049.456 clientes, representando 46,4% e 24,8% da base de clientes da Região Sul e Nordeste, respectivamente.

Receitas Operacionais

A receita bruta de serviços em 2004 foi de R\$ 2,8 bilhões, 18,3% superior a 2003. Esse incremento é atribuído, principalmente, à expansão de 33,8% na base de clientes e ao crescimento de 110,1% da receita de serviços de valor adicionado (VAS). No 4T04, a receita bruta registrada foi de R\$ 773,0 milhões comparada a R\$ 639,2 milhões do 4T03 – um crescimento de 20,9%.

A receita bruta de aparelhos anual foi de R\$ 646,8 milhões, um aumento de 70,5% em relação a 2003, resultante do maior crescimento da telefonia celular em 2004. No quarto trimestre, a receita foi de R\$ 228,6 milhões, 79,9% superior aos R\$ 127,1 milhões do 4T03.

**25,6% de
Aumento
da Receita
Bruta Total**

Como resultado, a receita bruta total foi de R\$ 3,4 bilhões em 2004, 25,6% superior a de 2003.

**ARPU
cresce no
4T04 em
relação
ao 3T04**

A receita média por usuário (ARPU) da TIM Participações em 2004 foi de R\$ 35,03, comparada a R\$ 38,09 em 2003. A redução verificada resulta basicamente do forte crescimento da base de total de clientes, especialmente a expansão de 44% da base de clientes pré-pagos. Na Região Sul o ARPU anual foi de R\$ 36,33 - 7,2% inferior a 2003, enquanto que no Nordeste foi de R\$ 33,72, registrando uma queda de 9,4%, onde adicionalmente temos os efeitos da implantação tardia do Bill & Keep.

No 4T04 o ARPU foi de R\$ 35,11 inferior aos R\$ 38,11 do 4T03, principalmente em função do forte crescimento da base e do aumento da proporção de clientes pré-pagos no total da base ocorrido no período. Apesar disso, o ARPU no 4T04 incrementou 2,1% em relação ao 3T04.

Custos e Despesas Operacionais

Em 2004, o custo dos serviços (inclui o custo de rede e interconexão, sem depreciação/amortização e custo de pessoal) atingiu o montante de R\$ 410,0 milhões, uma redução de 0,5% em relação aos R\$ 411,9 milhões em 2003, mostrando uma eficiência de custos. O custo dos serviços relativos ao 4T04 foi de R\$ 102,3 milhões versus R\$ 94,4 milhões no 4T03.

**Forte
expansão
na venda
de celulares**

O custo anual das vendas de celulares foi de \$ 508,8 milhões, superior aos R\$ 316,7 milhões em 2003. No trimestre o custo foi de R\$ 161,2 milhões comparado a R\$ 100,4 milhões no 4T03. O período registrou uma forte expansão no volume de venda de aparelhos, sendo que em 2004 foram vendidos 1,9 milhão de aparelhos em relação a 968,1 mil em 2003. Deste total, 731,9 mil aparelhos foram vendidos no 4T04 (92,9% superior aos 379,4 mil vendidos no 4T03). O GSM tem sido escolhido pela maioria dos usuários de celular, representando 98,7% dos celulares vendidos no 4T04.

**Recorde
de vendas:
- 2,5 milhões
adições
brutas
- 1,9 milhões
de celulares
vendidos**

Com o crescimento mercado de telefonia celular, a Companhia direcionou seus esforços de vendas para o incremento da base. Neste cenário, as despesas comerciais do ano (sem depreciação/amortização, inadimplência e custo de pessoal) foram de R\$ 433,4 milhões, 46,1% superiores às de 2003, resultado das adições brutas de clientes no período de 2,514,206 de clientes versus 1,465,004 clientes em 2003, um incremento de 71,6%. O forte crescimento das vendas no período incrementou basicamente as despesas comerciais relacionadas às comissões e taxa fistel, esta incidente sobre cada nova habilitação celular. Em relação ao trimestre, as despesas comerciais atingiram R\$ 137,4 milhões versus R\$ 86,3 milhões no 4T03.

Em 2004 o custo de aquisição de novos clientes (SAC) foi R\$ 124,4, um incremento de 14% em relação aos R\$ 109,5 em 2003, refletindo um ambiente de maior competição, bem como os custos de migração do TDMA para o GSM.

No 4T04 o SAC foi de R\$ 95.1 versus R\$ 86.2 no 4T03, em função do crescimento acelerado da base e do ambiente competitivo, que afetaram todas as operadoras. O SAC no trimestre foi 31% abaixo dos R\$ 137,8 relativos ao 3T04, tendo em vista as campanhas personalizadas e voltadas principalmente para o segmento pós-pago.

As despesas gerais e administrativas (G&A) - sem depreciação/amortização e custo de pessoal, totalizaram R\$ 105,0 milhões, mantendo-se praticamente em linha com os R\$ 102,0 milhões relativos a 2003. No trimestre as despesas G&A foram de R\$ 21,4 milhões, 10,3% inferior as do 4T03, devido a redução nas despesas com serviços de terceiros.

No período, as despesas com pessoal somaram R\$ 115,6 milhões - sendo R\$ 31,0 milhões relativas ao 4T04, comparadas a R\$ 109,7 milhões em 2003 (R\$ 28,2 milhões no 4T03)

Em 2004 as despesas com inadimplência representaram 3,2% da receita bruta total, permanecendo estável aos níveis de 2003. Em termos absolutos a inadimplência foi de R\$ 112,6 milhões em 2004 versus R\$ 87,5 milhões em 2003, devido ao desenvolvimento dos negócios no período.

No 4T04 a inadimplência representou 3,0% da receita bruta, totalizando R\$ 30, 0 milhões no período, 14,3% ao 4T03.

EBITDA

**10% de
aumento no
EBITDA**

A TIM Participações registrou no ano o EBITDA – resultado operacional antes das despesas financeiras líquidas, excluindo-se depreciação e amortização – de R\$ 886,2 milhões, comparada a R\$ 805,5 milhões em 2003. A margem EBITDA foi de 34,6%, ou seja; 3,6 p.p. inferior à margem de 38,2% relativa a 2003, tendo em vista o incremento do custo de vendas de aparelhos e das despesas comerciais decorrentes do aumento do volume das adições brutas de clientes, e pelos esforços para a ampliação da rede GSM no período. A Margem EBITDA de serviços, excluindo a receita e o custo de venda de aparelhos, foi de 44,9%, comparado a 45,7% no 2003 (- 0,8 p.p.).

No trimestre, o EBITDA foi de R\$ 260,8 milhões, 13,5% superior ao do 4T03. A margem EBITDA do período foi de R\$ 34,9%, comparada com 39,2% no 4T03. A Margem EBITDA de serviços, excluindo a receita e o custo de venda de aparelhos foi de 44,9%, comparado a 47,7% no 4T03 (- 2,8 p.p.), refletindo principalmente o incremento das despesas comerciais no período.

Depreciação e Amortização

**6% de
aumento no
EBIT**

A Depreciação e Amortização do período foi de R\$ 498,1 milhões, versus R\$ 439,7 milhões, um incremento de 13,3% em relação a 2003, resultante da expansão e inovação tecnológica da rede. Em 2004 a depreciação dos bens correspondentes à tecnologia TDMA esta sendo acelerada, os quais estarão integralmente depreciados até o exercício de 2008.

EBIT

O EBIT – resultado operacional excluindo-se juros e impostos – foi de R\$ 388,1 milhões, comparado com R\$ 365,8 milhões em 2003.

Receita/Despesa Financeira Líquida

**Redução
da receita
financeira**

A Companhia teve receita financeira líquida de R\$ 60,6 milhões em 2004, comparada a R\$ 79,1 milhões em 2003. No ano, o volume médio de caixa direcionado às aplicações financeiras reduziu 19,7%, e a taxa de remuneração (CDI) declinou 7,1 p.p. em relação a 2003.

Lucro Líquido

O lucro líquido consolidado foi de R\$ 265,9 milhões, 4,3% inferior ao registrado em 2003. Em 2003, o resultado foi acrescido pela receita não operacional, no montante de R\$ 25,1 milhões, relativo ao ganho com a venda de sua participação na Blah!.

Endividamento

Em 31 de dezembro de 2004, o endividamento da Companhia era de R\$ 104,1 milhões, sendo 60,4% dívidas de curto prazo. O caixa líquido ao final do período foi de R\$ 752,2 milhões.

Investimento

Os investimentos relativos 2004 totalizaram R\$ 675,0 milhões (R\$ 308,9 milhões no 4T04), os quais foram direcionados basicamente à expansão da rede GSM.

“Este comunicado contém declarações de previsão e/ou estimativas futuras. Tais expectativas são baseadas em uma série de suposições. Estas expectativas estão sujeitas a riscos e incertezas inerentes às projeções e/ou estimativas futuras. Os resultados poderão diferir materialmente das expectativas expressadas nas declarações de previsão e/ou estimativa futuras se um ou mais das suposições e expectativas .”

Relação dos Anexos

- Anexo 1:** Balanço Patrimonial (BR GAAP)
 - Anexo 2:** Demonstração de Resultado (BR GAAP) –
 - Anexo 3:** Indicadores Operacionais – Região Sul
 - Anexo 4:** Indicadores Operacionais – Região Nordeste
 - Anexo 5:** Indicadores Operacionais Consolidados – TIM Participações
 - Anexo 6:** Glossário
-

Anexo 1

Balanço Patrimonial (BR GAAP)

BALANÇO CONSOLIDADO (BRGAAP - Em milhares de R\$)

DESCRIÇÃO	PRÓ-FORMA		DESCRIÇÃO	PRÓ-FORMA	
	Dezembro/03	Dezembro/04		Dezembro/03	Dezembro/04
ATIVO	3.161.404	3.596.156	PASSIVO	3.161.404	3.596.156
CIRCULANTE	1.475.984	1.716.347	CIRCULANTE	819.209	1.086.605
Disponibilidades	756.833	856.332	Contas a pagar	410.408	691.022
Contas a receber de clientes	438.802	595.935	Empréstimos e Financiamentos	83.650	62.872
Estoques	28.621	47.200	Fornecedores	38.808	11.361
Impostos e contribuições a recuperar	136.808	91.154	Salários e contribuições sociais	23.510	20.842
Impostos e contribuição social diferido	105.383	108.706	Impostos e taxas a recolher	130.480	161.648
Outros direitos	9.536	17.020	Dividendos e juros sobre o capital próprio	105.092	114.678
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	273.058	242.057	Partes Relacionads	13.335	2.944
			Outros	13.926	21.239
PERMANENTE	1.412.363	1.637.752	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	163.280	95.439
Investimentos	11.470	9.890	PARTICIPAÇÃO DOS MINORITARIOS	374.887	393.605
Imobilizado	1.400.893	1.627.862	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.804.028	2.020.507
			Capital	687.411	884.504
			Capital a integralizar	(4.539)	-
			Reserva especial	292.918	240.634
			Reserva de lucro	828.238	895.369

As Demonstrações Financeiras Completas, incluindo as Notas Explicativas estão disponíveis no Website: www.timpartri.com.br

Anexo 2
Resultado (BR GAAP)

TIM Participações S.A. EBITDA				
DESCRIÇÃO	4T04	4T03	2004	2003
		Pró-forma		Pró-forma
(Em R\$ milhars)				
Receita Bruta	1.001.586	766.321	3.429.175	2.730.806
Serviços de Telecomunicações	773.012	639.180	2.782.403	2.351.545
Assinatura	78.294	92.759	358.178	358.347
Utilização	430.621	318.821	1.449.628	1.128.024
Interconexão	212.486	201.656	822.576	783.473
VAS	40.920	17.666	118.396	56.362
Outras	10.691	8.279	33.624	25.339
Receita de Mercadorias e Outros Serviços	228.574	127.141	646.772	379.261
Venda de produtos	228.574	127.141	646.772	379.261
Impostos e Descontos	(253.883)	(180.318)	(864.543)	(620.543)
Impostos e descontos s/ serviços	(182.414)	(150.173)	(661.676)	(533.355)
Impostos e descontos s/ venda de produtos	(71.469)	(30.145)	(202.867)	(87.188)
Receita Líquida	747.703	586.003	2.564.632	2.110.263
Serviços	590.598	489.007	2.120.727	1.818.190
Produtos e outras receitas	157.105	96.996	443.905	292.073
Custos da operação	(486.888)	(356.112)	(1.678.386)	(1.304.731)
Custo de pessoal	(31.051)	(28.174)	(115.658)	(109.757)
Comercialização	(137.449)	(86.330)	(433.418)	(296.746)
Rede e interconexão	(102.287)	(94.434)	(410.057)	(411.957)
Gerais e administrativas	(21.449)	(23.892)	(104.960)	(101.986)
Custo dos produtos vendidos	(161.218)	(100.367)	(508.837)	(316.694)
Provisão para devedores duvidosos	(30.148)	(26.377)	(112.605)	(87.456)
Outras receitas (despesas) operacionais	(3.286)	3.462	7.151	19.864
EBITDA	260.815	229.891	886.246	805.532
EBITDA Margem	34,9%	39,2%	34,6%	38,2%
Depreciação	(107.681)	(82.238)	(361.950)	(334.926)
Amortização	(36.205)	(27.558)	(136.191)	(104.804)
EBIT	116.929	120.094	388.105	365.802
EBIT Margem	15,6%	20,5%	15,1%	17,3%
Outras receitas (despesas) não operacionais	(399)	25.348	(4.592)	26.661
Equivalência patrimonial	0	(551)	0	(6.500)
Resultado Financeiro Líquido	11.257	34.135	60.571	79.070
Despesas financeiras	(21.738)	(17.789)	(68.801)	(151.281)
Variações cambiais, líquidas	(1.231)	(2.232)	(4.241)	(8.037)
Receitas financeiras	34.225	54.157	133.613	238.388
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	127.787	179.027	444.084	465.033
Imposto de renda e contribuição social	(20.876)	(45.455)	(108.036)	(111.813)
Participações dos minoritários	(23.539)	(25.668)	(70.113)	(75.393)
Lucro (prejuízo) líquido	83.372	107.903	265.935	277.827

As Demonstrações Financeiras Completas, incluindo as Notas Explicativas estão disponíveis no Website: www.timpartri.com.br

Anexo 3

Indicadores Operacionais da Região Sul

	4T03	4T04	Var. % 4T04/03	2003	2004
População estimada da região (milhões)	15,6	15,8	1,3%	15,6	15,8
Municípios Atendidos	256	297	16,0%	256	297
Penetração Total estimada	25%	39%	+14,0 p.p.	25%	39%
Market share	53,4%	47,9%	-5,5 p.p.	53,4%	47,9%
Total de Clientes	2.055.884	2.990.252	45,4%	2.055.884	2.990.252
Pré-pago	1.522.071	2.343.881	54,0%	1.522.071	2.343.881
Pós-pago	533.813	646.371	21,1%	533.813	646.371
Adições Brutas	346.548	518.878	49,7%	844.989	1.516.450
Adições Líquidas	168.854	361.344	114,0%	332.224	934.368
Churn	9,0%	5,6%	-3,4 p.p.	27,9%	24,0%
ARPU TOTAL	R\$38,00	R\$35,82	-5,7%	R\$39,13	R\$36,33
MOU TOTAL	94	77	-18,1%	95	83
Investimentos (R\$ milhões)	119	148	24,6%	212	368
Empregados	958	1.143	19,3%	958	1.143

Anexo 4

Indicadores Operacionais da Região Nordeste

	4T03	4T04	Var. % 4T04/03	2003	2004
População estimada da região (milhões)	28,3	28,6	1,0%	28,3	28,6
Municípios Atendidos	308	308	0,0%	308	308
Penetração Total estimada	16%	23%	+ 7 p.p.	16%	23%
Market share	47,3%	39,9%	- 9,5 p.p.	47,3%	39,9%
Total de Clientes	2.172.525	2.666.346	22,7%	2.172.525	2.666.346
Pré-pago	1.467.251	1.975.342	34,6%	1.467.251	1.975.342
Pós-pago	705.274	691.004	-2,0%	705.274	691.004
Adições Brutas	176.391	338.393	91,8%	620.015	997.756
Adições Líquidas	71.947	134.352	86,7%	246.682	493.821
Churn	4,9%	7,9%	3,0 p.p.	18,3%	21,0%
ARPU TOTAL	R\$38,21	R\$34,33	-10,1%	R\$37,15	R\$33,72
MOU TOTAL	108	91	-16,1%	106	96
Investimentos (milhões)	185	161	-13,0%	294	307
Empregados	1.023	1.046	2,2%	1.023	1.046

Anexo 5

Indicadores Operacionais Dados Consolidados – TIM Participações S.A.

	4T03	4T04	Var. % 4T04/03	2003	2004
População estimada da área (milhões)	43,9	44,4	1,1%	43,9	44,4
Municípios Atendidos	564	599	6,2%	564	599
Penetração Total estimada	19%	29%	+10,0 p.p.	19%	29%
Market share	50,1%	43,8%	-6,3 p.p.	50,1%	43,8%
Total de Clientes	4.228.409	5.656.598	33,8%	4.228.409	5.656.598
Pré-pago	2.989.322	4.319.223	44,5%	2.989.322	4.319.223
Pós-pago	1.239.087	1.337.375	7,9%	1.239.087	1.337.375
Adições Brutas	522.939	857.271	63,9%	1.465.004	2.514.206
Adições Líquidas	240.801	495.696	105,9%	578.906	1.428.189
Churn	6,9%	6,7%	- 0,2 p.p.	22,8%	22,5%
ARPU TOTAL	R\$38,11	R\$35,11	-7,9%	R\$38,09	R\$35,03
MOU TOTAL	101	84	-17,6%	101	90
Investimentos (R\$ milhões)	304	309	1,7%	506	675
Empregados	1.981	2.189	10,5%	1.981	2.189

Anexo 6

Glossário

Termos Financeiros

EBIT = Resultado operacional antes de juros e impostos.

EBITDA = Resultado operacional antes de juros, impostos, depreciação e amortização.

Margem EBITDA = EBITDA/ Receita Operacional Líquida.

CAPEX – (*capital expenditure*) investimento de capital

Subsídio = (receita líquida de mercadorias – custo de mercadorias vendidas + descontos dados por fornecedores) / adições brutas

Dívida líquida = Dívida bruta – disponibilidades.

PL – Patrimônio líquido.

Tecnologia e Serviços

TDMA (*Time Division Multiple Access*) – Tecnologia de acesso por múltipla divisão de tempo.

GSM (*Global System for Mobile Communications*) – Sistema global avançado de tecnologia de comunicação móvel. Sistema que armazena e codifica os dados do celular, como ligações e dados do usuário, permitindo o reconhecimento de um assinante em qualquer país a partir da rede GSM. O GSM é hoje o padrão mais popular implementado mundialmente.

EDGE (*Enhanced Data rates for Global Evolution*) – Velocidades elevadas de transmissão de dados para a evolução global. Técnica desenvolvida para aumentar a velocidade de transmissão de dados por celular, criando uma verdadeira banda larga para os aparelhos que utilizam a tecnologia GSM. Os primeiros celulares EDGE disponíveis oferecem velocidades que podem atingir até 200 Kbps, dependendo do modelo do aparelho utilizado.

SMS (*Short Message Service*) – Serviço de mensagens curtas de texto para aparelhos celulares, possibilitando o envio e recebimento de mensagens alfanuméricas.

Indicadores operacionais

Clientes – número de linhas móveis em serviço

Adições brutas – total de novos clientes adquiridos no período

Adições líquidas = adições brutas – desconexões

Market share: participação do mercado estimado = nº de clientes da Companhia / nº de clientes da área de atuação

Marginal Market share: participação de adições líquidas da companhia no total estimadas de adições líquidas na área de atuação

Penetração do mercado: = nº de clientes da companhia + nº de clientes estimado das concorrentes / cada 100 habitantes da área de atuação da Companhia

Churn rate – taxa percentual que mede o número de clientes desconectados durante um determinado período de tempo.

ARPU (*Average Revenue per user*) – Receita média por usuário por mês – é a média mensal de receita líquida por cliente

Blended ARPU – ARPU da base total de clientes (pré-pagos + pós-pagos)

ARPU pós-pago – ARPU dos clientes do serviço pós-pago

ARPU pré-pago – ARPU dos clientes do serviço pré-pago

MOU (*minutes of use*) – média mensal, em minutos, do tráfego por cliente = (Total de minutos originados + minutos entrantes) / média mensal de clientes do período

MOU pós-pago – MOU dos usuários do serviço pós-pago.

MOU pré-pago – MOU dos usuários do serviço pré-pago.

SAC – Custo de aquisição por cliente = (despesas de publicidade e propaganda + comissões + taxa Fistel + comodato + custos de retenção)