



## Press Release

### Resultados do 1º Trimestre de 2004

<http://www.timsulri.com.br>

| Item   | 2004   | 2003   | 2002   | 2001  | 2000   | 1999 | 1998   | 1997  | 1996  | 1995  | 1994  | 1993  | 1992  | 1991  | 1990  |
|--|--------|--------|--------|-------|--------|------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Receita Líquida  | 2.46   | 2.46   | 2.46   | 2.4   | 2.45   | —    | 2.51   | 2.41  | 2.38  | 2.38  | 2.38  | 2.38  | 2.38  | 2.38  | 2.38  |
| Despesa Líquida  | 0,27   | 0,27   | 0,27   | 0,27  | 0,27   | —    | 0,27   | 0,27  | 0,27  | 0,27  | 0,27  | 0,27  | 0,27  | 0,27  | 0,27  |
| Resultado Líquido  | 0,01   | 0,01   | 0,01   | 0,01  | 0,01   | —    | 0,01   | 0,01  | 0,01  | 0,01  | 0,01  | 0,01  | 0,01  | 0,01  | 0,01  |
| Despesa Financeira   | 0,01   | 0,01   | 0,01   | 0,01  | 0,01   | —    | 0,01   | 0,01  | 0,01  | 0,01  | 0,01  | 0,01  | 0,01  | 0,01  | 0,01  |
| Resultado Financeiro   | 0,50   | 0,49   | 0,50   | 0,5   | 0,52   | —    | 0,52   | 0,52  | 0,52  | 0,52  | 0,52  | 0,52  | 0,52  | 0,52  | 0,52  |
| Resultado Operacional  | 0,50   | 0,50   | 0,51   | 0,5   | 0,52   | —    | 0,52   | 0,52  | 0,52  | 0,52  | 0,52  | 0,52  | 0,52  | 0,52  | 0,52  |
| Resultado de Operações   | 0,54   | 0,54   | 0,56   | 0,5   | 0,57   | —    | 0,57   | 0,57  | 0,57  | 0,57  | 0,57  | 0,57  | 0,57  | 0,57  | 0,57  |
| Despesa com Impostos   | 2,45   | 2,44   | 2,54   | 2,5   | 2,50   | —    | 2,50   | 2,41  | 2,46  | 2,50  | 2,41  | 2,46  | 2,50  | 2,41  | 2,46  |
| Resultado antes do Imposto de Renda  | 0,09   | 0,09   | 0,02   | 0,0   | 0,05   | —    | 0,05   | 0,05  | 0,05  | 0,05  | 0,05  | 0,05  | 0,05  | 0,05  | 0,05  |
| Imposto de Renda   | 13,81  | 13,80  | 13,00  | 13,0  | 13,90  | —    | 13,90  | 14,8  | 13,9  | 13,9  | 13,9  | 13,9  | 13,9  | 13,9  | 13,9  |
| Resultado após Imposto de Renda  | 7,50   | 7,50   | 7,36   | 7,5   | 7,40   | —    | 7,40   | 7,40  | 7,40  | 7,40  | 7,40  | 7,40  | 7,40  | 7,40  | 7,40  |
| Despesa com Imposto de Renda   | 0,67   | 0,66   | 0,67   | 0,7   | 0,69   | —    | 0,69   | 0,70  | 0,69  | 0,69  | 0,69  | 0,69  | 0,69  | 0,69  | 0,69  |
| Resultado após Imposto de Renda e Imposto de Renda   | 0,58   | 0,57   | 0,59   | 0,6   | 0,57   | —    | 0,57   | 0,57  | 0,57  | 0,57  | 0,57  | 0,57  | 0,57  | 0,57  | 0,57  |
| Despesa com Imposto de Renda e Imposto de Renda  | 2,64   | 2,61   | 2,71   | 2,8   | 2,76   | —    | 2,76   | 2,76  | 2,76  | 2,76  | 2,76  | 2,76  | 2,76  | 2,76  | 2,76  |
| Resultado após Imposto de Renda e Imposto de Renda e Imposto de Renda  | 3,50   | 3,50   | 3,69   | 3,8   | 3,79   | —    | 3,79   | 3,79  | 3,79  | 3,79  | 3,79  | 3,79  | 3,79  | 3,79  | 3,79  |
| Despesa com Imposto de Renda e Imposto de Renda e Imposto de Renda   | 0,61   | 0,59   | 0,60   | 0,6   | 0,59   | —    | 0,59   | 0,59  | 0,59  | 0,59  | 0,59  | 0,59  | 0,59  | 0,59  | 0,59  |
| Resultado após Imposto de Renda e Imposto de Renda e Imposto de Renda e Imposto de Renda   | 0,48   | 0,47   | 0,60   | 0,6   | 0,47   | —    | 0,47   | 0,47  | 0,47  | 0,47  | 0,47  | 0,47  | 0,47  | 0,47  | 0,47  |
| Despesa com Imposto de Renda e Imposto de Renda e Imposto de Renda e Imposto de Renda  | 8,50   | 8,50   | 8,61   | 8,7   | 8,60   | —    | 8,60   | 8,7   | 8,6   | 8,6   | 8,6   | 8,6   | 8,6   | 8,6   | 8,6   |
| Resultado após Imposto de Renda e Imposto de Renda e Imposto de Renda e Imposto de Renda e Imposto de Renda  | 6,50   | 6,50   | 6,59   | 6,6   | 6,50   | —    | 6,50   | 6,50  | 6,50  | 6,50  | 6,50  | 6,50  | 6,50  | 6,50  | 6,50  |
| Despesa com Imposto de Renda e Imposto de Renda e Imposto de Renda e Imposto de Renda e Imposto de Renda   | 0,04   | 0,03   | 0,03   | 0,0   | 0,04   | —    | 0,04   | 0,03  | 0,03  | 0,03  | 0,03  | 0,03  | 0,03  | 0,03  | 0,03  |
| Resultado após Imposto de Renda e Imposto de Renda                                       | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,0   | 0,00   | —    | 0,00   | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  |
| Despesa com Imposto de Renda e Imposto de Renda  | 32,71  | 31,60  | 32,39  | 32,3  | 31,73  | —    | 31,73  | 31,7  | 31,7  | 31,7  | 31,7  | 31,7  | 31,7  | 31,7  | 31,7  |
| Resultado após Imposto de Renda e Imposto de Renda                    | 43,00  | 42,11  | 42,71  | 43,1  | 42,21  | —    | 42,21  | 42,2  | 42,2  | 42,2  | 42,2  | 42,2  | 42,2  | 42,2  | 42,2  |
| Despesa com Imposto de Renda e Imposto de Renda                       | 61,70  | 60,50  | 61,41  | 61,4  | 61,43  | —    | 61,43  | 61,4  | 61,4  | 61,4  | 61,4  | 61,4  | 61,4  | 61,4  | 61,4  |
| Resultado após Imposto de Renda e Imposto de Renda | 51,00  | 51,60  | 51,91  | 51,6  | 51,41  | —    | 51,41  | 51,4  | 51,4  | 51,4  | 51,4  | 51,4  | 51,4  | 51,4  | 51,4  |
| Despesa com Imposto de Renda e Imposto de Renda    | 29,00  | 29,00  | 29,00  | 29,0  | 29,00  | —    | 29,00  | 29,0  | 29,0  | 29,0  | 29,0  | 29,0  | 29,0  | 29,0  | 29,0  |
| Resultado após Imposto de Renda e Imposto de Renda | 7,00   | 6,70   | 6,99   | 7,0   | 7,00   | —    | 7,00   | 7,0   | 7,0   | 7,0   | 7,0   | 7,0   | 7,0   | 7,0   | 7,0   |
| Despesa com Imposto de Renda e Imposto de Renda    | 4,20   | 4,22   | 4,33   | 4,4   | 4,40   | —    | 4,40   | 4,4   | 4,4   | 4,4   | 4,4   | 4,4   | 4,4   | 4,4   | 4,4   |
| Resultado após Imposto de Renda e Imposto de Renda | 132,00 | 132,00 | 132,50 | 132,0 | 132,00 | —    | 132,00 | 132,0 | 132,0 | 132,0 | 132,0 | 132,0 | 132,0 | 132,0 | 132,0 |
| Despesa com Imposto de Renda e Imposto de Renda    | 29,40  | 29,70  | 29,41  | 29,4  | 29,40  | —    | 29,40  | 29,4  | 29,4  | 29,4  | 29,4  | 29,4  | 29,4  | 29,4  | 29,4  |
| Resultado após Imposto de Renda e Imposto de Renda | 30,60  | 30,50  | 30,94  | 30,6  | 30,60  | —    | 30,60  | 30,6  | 30,6  | 30,6  | 30,6  | 30,6  | 30,6  | 30,6  | 30,6  |
| Despesa com Imposto de Renda e Imposto de Renda    | 15,70  | 15,70  | 16,17  | 16,0  | 16,00  | —    | 16,00  | 16,0  | 16,0  | 16,0  | 16,0  | 16,0  | 16,0  | 16,0  | 16,0  |
| Resultado após Imposto de Renda e Imposto de Renda | 1,00   | 1,00   | 1,00   | 1,0   | 1,00   | —    | 1,00   | 1,0   | 1,0   | 1,0   | 1,0   | 1,0   | 1,0   | 1,0   | 1,0   |
| Despesa com Imposto de Renda e Imposto de Renda    | 3,80   | 3,66   | 3,78   | 3,8   | 3,80   | —    | 3,80   | 3,8   | 3,8   | 3,8   | 3,8   | 3,8   | 3,8   | 3,8   | 3,8   |
| Resultado após Imposto de Renda e Imposto de Renda | 71,00  | 71,00  | 71,00  | 71,0  | 71,00  | —    | 71,00  | 71,0  | 71,0  | 71,0  | 71,0  | 71,0  | 71,0  | 71,0  | 71,0  |
| Despesa com Imposto de Renda e Imposto de Renda    | 1,00   | 1,00   | 1,00   | 1,0   | 1,00   | —    | 1,00   | 1,0   | 1,0   | 1,0   | 1,0   | 1,0   | 1,0   | 1,0   | 1,0   |
| Resultado após Imposto de Renda e Imposto de Renda | 7,00   | 7,00   | 7,00   | 7,0   | 7,00   | —    | 7,00   | 7,0   | 7,0   | 7,0   | 7,0   | 7,0   | 7,0   | 7,0   | 7,0   |
| Despesa com Imposto de Renda e Imposto de Renda    | 0,71   | 0,71   | 0,71   | 0,7   | 0,71   | —    | 0,71   | 0,71  | 0,71  | 0,71  | 0,71  | 0,71  | 0,71  | 0,71  | 0,71  |
| Resultado após Imposto de Renda e Imposto de Renda | 7,00   | 7,00   | 7,00   | 7,0   | 7,00   | —    | 7,00   | 7,0   | 7,0   | 7,0   | 7,0   | 7,0   | 7,0   | 7,0   | 7,0   |



Viver sem fronteiras

Tele Celular Sul  
Investor Relations

**Contatos**

**Paulo Roberto Cruz Cozza**

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

**Joana Dark Fonseca Serafim**

Relações com Investidores

(41) 9968-3685 / 312-6862

[jserafim@timsul.com.br](mailto:jserafim@timsul.com.br)

**Website**

<http://www.timsulri.com.br>

**Rafael J. Caron Bósio**

Relações com Investidores

(41) 9976-0668 / 312-6862

[rbosio@timsul.com.br](mailto:rbosio@timsul.com.br)

## **TELE CELULAR SUL PARTICIPAÇÕES S.A. DIVULGA OS RESULTADOS CONSOLIDADOS DO PRIMEIRO TRIMESTRE DE 2004**

**Curitiba, 03 de maio de 2004** – A Tele Celular Sul Participações S.A. (BOVESPA: TCLS3 e TCLS4; e NYSE: TSU), companhia que controla a TIM Sul S.A., operadora líder na prestação de serviço celular nos estados do Paraná e Santa Catarina, anuncia os resultados referentes ao 1º trimestre de 2004 (1T04) e resultado anual. 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, e as comparações referem-se ao primeiro trimestre de 2003 (1T03), exceto aonde mencionado.

### **Destques do 1º Trimestre de 2004**

- ✓ Expansão da cobertura GSM – 61% da população;
- ✓ Migração bem sucedida ao SMP;
- ✓ Crescimento da base: 365% de incremento nas adições líquidas e 25% na base de clientes
- ✓ Foco nos clientes de alto valor: contínua melhoria do ARPU;
- ✓ 142% de expansão na Receita de VAS (Serviço de Valor Adicionado) ;
- ✓ 33% de crescimento na receita bruta total;
- ✓ 11% de redução no custo de aquisição de novos clientes (SAC);
- ✓ 10% de incremento na rentabilidade – EBITDA de R\$ 108,1 milhões;
- ✓ Lucro Líquido de R\$ 32,4 milhões - 13% superior ao de 1T03;
- ✓ Forte geração de caixa e baixo endividamento;

“A Tele Celular Sul mostrou um forte crescimento da base de cliente. As adições líquidas foram de 136,2 mil clientes, 365% superior as do 1º trimestre/2003, o que se traduziu em sólidos resultados. A receita líquida incrementou 28,0% enquanto o lucro líquido aumentou 13,1%. Expandimos a cobertura GSM para 61,4% da população, o que representa 114 cidades já servidas pela nova tecnologia”.

### A Administração

### Dados Seleccionados

R\$ milhares

|  | 1T04           | 1T03           | Var. %<br>1T04/1T03 | 4T03           |
|--|----------------|----------------|---------------------|----------------|
| <b>Receita Bruta Total</b>                     | <b>421.792</b> | <b>317.457</b> | <b>32,9%</b>        | <b>422.717</b> |
| <b>Receita Líquida Total</b>                   | <b>315.759</b> | <b>246.623</b> | <b>28,0%</b>        | <b>318.908</b> |
| Receita Líquida de Serviços                    | 262.388        | 223.284        | 17,5%               | 240.617        |
| Receita Líquida de Venda de Aparelhos          | 53.371         | 23.339         | 128,7%              | 78.291         |
| <b>EBITDA<sup>1</sup></b>                      | <b>108.134</b> | <b>98.777</b>  | <b>9,5%</b>         | <b>101.523</b> |
| Margem EBITDA                                  | 34,2%          | 40,1%          | -5.8 p.p.           | 31,8%          |
| Margem EBITDA (s/ Receita Líquida de Serviços) | 41,2%          | 44,2%          | -3.0 p.p.           | 42,2%          |
| <b>EBIT<sup>2</sup></b>                        | <b>46.702</b>  | <b>40.678</b>  | <b>14,8%</b>        | <b>40.831</b>  |
| <b>Lucro Líquido</b>                           | <b>32.423</b>  | <b>28.665</b>  | <b>13,1%</b>        | <b>44.114</b>  |
| Lucro Líquido por 1.000 ações – R\$            | 0,09           | 0,08           | 12,5%               | 0,12           |
| Lucro por ADR (10.000 ações) – R\$             | 0,90           | 0,80           | 12,5%               | 1,20           |

(1) Resultado operacional antes das despesas financeiras líquidas, excluindo-se depreciação e amortização e juros;

(2) Resultado operacional excluindo-se juros e impostos.

### Mercado

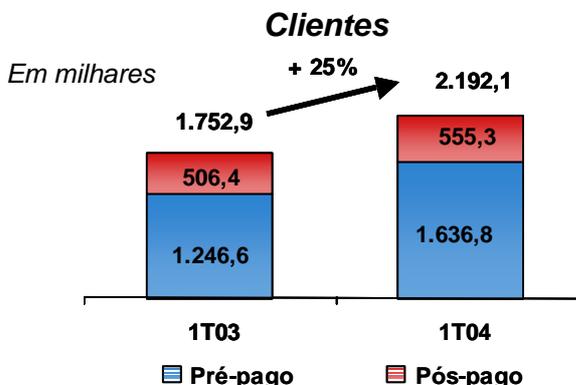
**Recorde em adições líquidas: + 365%**

A Tele Celular Sul encerrou o 1º trimestre de 2004 com 2.192.072 clientes – 25% a mais do que no mesmo período de 2003 –, sendo 1.636.793 clientes do pré-pago e 555.279 do pós-pago. A base de clientes pós-pagos cresceu 10% em relação ao 1T03.

O total de adições líquidas foi de 136.188 clientes. O nível de adições foi 365% maior do alcançado ao final de março de 2004.

A região de atuação da Tele Celular Sul tem registrado um consistente crescimento na telefonia celular. Ao final do trimestre, a penetração total estimada foi de 27% comparada a 24% no 4T03. O *market share* foi estimado em 53,3% no 1T04 e o *market share* das novas aquisições em 43,9%, confirmando a liderança da Companhia.

10% de crescimento da base de clientes pós-pago



Receita Operacional

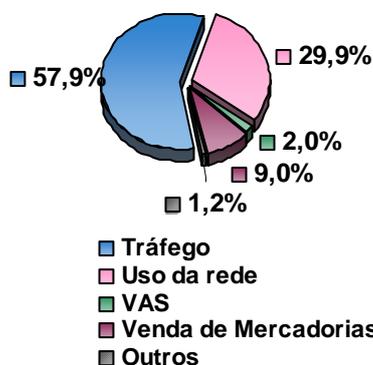
A receita operacional bruta total foi de R\$ 421,8 milhões, 32,9% superior ao 1T03. Esse incremento é atribuído, principalmente, à expansão de 25% na base de clientes, ao incremento de 260% do volume de vendas de aparelhos celulares e ao crescimento de 142,2% da receita de serviços de valor adicionado (VAS).

142,2% de expansão na receita de VAS

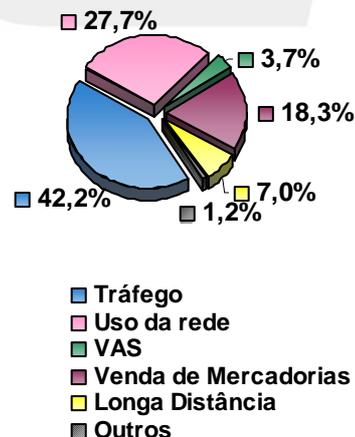
A Receita de VAS foi de R\$ 15,5 milhões, um acréscimo de 142,2% em relação ao 1T03, representando 4,5% da receita bruta de serviços. A tecnologia GSM contribuiu para tal resultado, com a ampliação dos serviços de valor agregado, que agora contam com mensagens multimídia, entretenimento e chat. Nossos clientes geraram 64,6 milhões de mensagens curtas (SMS) no trimestre, uma expansão de 89% em relação ao 1T03.

No trimestre, a receita média por usuário (ARPU) foi de R\$ 41,4, inferior aos R\$ 42,7 registrados no 1T03, principalmente devido ao crescimento da base de clientes, do aumento da proporção de linhas pré-pagas e da migração para o SMP. Por outro lado, o ARPU mostrou crescimento de 1,6% em relação ao 4T03, superando a tendência de queda registrada no setor.

Receita Bruta Operacional Total – 1T03  
R\$ 317,5 milhões



Receita Bruta Operacional Total – 1T04  
R\$ 421,8 milhões



Em 6 de Julho de 2003, a Companhia lançou o Código de Seleção de Prestadora (CSP), através do qual o usuário passou a escolher a prestadora de serviço de longa distância. A

escolha da prestadora para as ligações feitas a partir do celular faz parte das exigências do novo sistema no qual a Companhia vem operando desde dezembro de 2002, o Serviço Móvel Pessoal (SMP).

A partir da nova estrutura tarifária introduzida pelo SMP, a Receita dos Serviços de Longa Distância substituiu as receitas de VC2 (chamadas originadas pelo cliente de uma área de registro para outra área de registro, mas dentro da Região da Companhia) e VC3 (chamadas feitas por clientes de uma Área de Registro de Serviço para outra Área de Registro de Serviço, situada fora da Região da Empresa).

### Custos

**Crescimento acelerado da base de clientes**

No período o custo dos serviços – sem depreciação e amortização – atingiu o montante de R\$ 50,6 milhões. O crescimento de 4,9% em relação ano anterior reflete a forte expansão da base de clientes, com conseqüente incremento nos custos de interconexão com redes de outras operadoras e manutenção. Adicionalmente, as tarifas de interconexão foram reajustadas em 9,3% em fevereiro de 2004.

|                                  | 1T04           | 1T03          | Var. %<br>1T04/1T03 | R\$ milhares<br>4T03 |
|----------------------------------|----------------|---------------|---------------------|----------------------|
| Custos dos Serviços <sup>1</sup> | 50.652         | 48.264        | 4,9%                | 42.406               |
| Custos das Vendas de Celulares   | 68.566         | 29.481        | 132,6%              | 82.069               |
| <b>Total</b>                     | <b>119.218</b> | <b>77.745</b> | <b>53,3%</b>        | <b>124.475</b>       |

Nota: (1) Não inclui a depreciação e amortização.

O custo das vendas de celulares registrado no trimestre foi de R\$ 68,6 milhões, superior aos R\$ 29,5 milhões no 1T03, devido ao crescimento do volume de vendas. No trimestre foram vendidos 251,2 mil aparelhos celulares, 265,1% de incremento em reação aos 68,8 mil aparelhos vendidos no 1T03. Do total de aparelhos vendidos no período, 53,5% foram na tecnologia GSM.

### Despesas Comerciais e Gerais Administrativas

|  | 1T04          | 1T03          | Var. %<br>1T04/1T03 | R\$ mil<br>4T03 |
|--|---------------|---------------|---------------------|-----------------|
| Despesas Comerciais <sup>1 e 2</sup>           | 57.996        | 40.262        | 44,0%               | 61.246          |
| Despesas Gerais e Administrativas <sup>2</sup> | 15.056        | 21.150        | -28,8%              | 15.007          |
| <b>Total</b>                                   | <b>73.052</b> | <b>61.412</b> | <b>19,0%</b>        | <b>76.253</b>   |

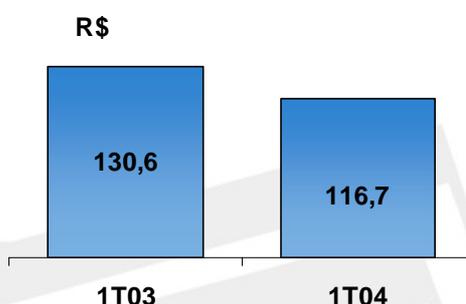
Nota: (1) Não inclui despesas com inadimplência;

(2) não inclui depreciação e amortização.

**11% de  
redução  
do SAC**

As despesas comerciais – sem depreciação, amortização e inadimplência – foram de R\$ 58,0 milhões, 44,0% superiores às do 1T03, resultado das adições brutas de clientes no período – 260.130 versus 123.835 no 1T03, um incremento de 110,1%. Cabe resultar que a proporção dos custos comerciais (comissão e propaganda) por usuário decresceu, resultando em custo de aquisição de novos clientes (SAC) 10,7% menor do que o verificado no 1T03.

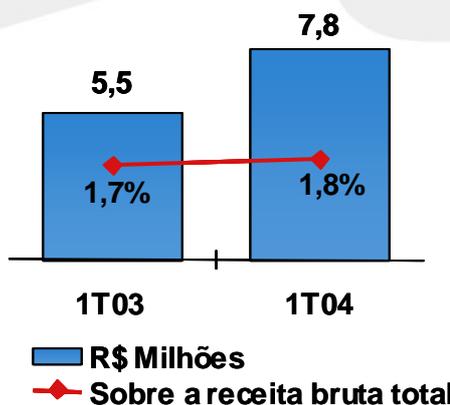
**Custo de Aquisição por Assinante – SAC**



As despesas gerais e administrativas (G&A) - sem depreciação e amortização - totalizaram R\$ 15,1 milhões, 28,8% abaixo do apurado no 1T03.

As despesas com inadimplência foram de R\$ 7,8 milhões, representando 1,8% da receita bruta total. No trimestre foi adicionado R\$ 7,5 milhões às provisões de valores à receber de operadoras de telefonia fixa.

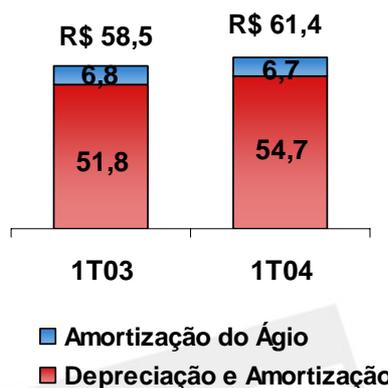
**Inadimplência**



As despesas com Depreciação e Amortização, incluindo a amortização do ágio da privatização, foram de R\$ 58,5 milhões, valor 4,9% superior ao do 1T03, tendo em vista os investimentos realizados nos períodos.

### Depreciação & Amortização

R\$ Milhões



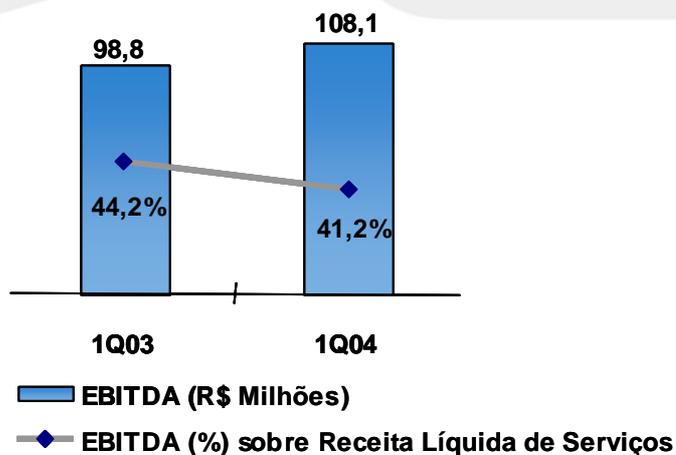
EBITDA

**10% de  
incremento  
no EBITDA**

No 1T04, o EBITDA – resultado operacional antes das despesas financeiras líquidas, excluindo-se depreciação e amortização – atingiu R\$ 108,1 milhões, um incremento de 9,5% em relação ao 1T03. A margem EBITDA foi de 41,2% sobre a receita líquida de serviços, 3,0 pontos percentuais abaixo daquela verificada no 1T03, devido principalmente ao incremento dos custos comerciais decorrentes do aumento das adições brutas de clientes e os esforços para a implantação da rede GSM no período.

O EBIT – resultado operacional excluindo-se juros e impostos – foi de R\$ 46,7 milhões, comparado a R\$ 40,7 milhões no 1T03.

### EBITDA e Margem EBITDA



## Lucro Líquido

O lucro líquido consolidado cresceu 13,1%, atingindo R\$ 34,4 milhões. O lucro por lote de 1.000 ações foi de R\$ 0,09 contra o R\$ 0,08 do 1T03.

|                                     | 1T04   | 1T03   | Var. %<br>1T04/1T03 | R\$ mil<br>4T03 |
|-------------------------------------|--------|--------|---------------------|-----------------|
| Lucro Líquido                       | 32.423 | 28.665 | 13,1%               | 44.114          |
| Lucro Líquido por 1.000 ações – R\$ | 0,09   | 0,08   | 12,5%               | 0,12            |
| Lucro por ADR (10.000 ações) – R\$  | 0,90   | 0,80   | 12,5%               | 1,20            |

## Endividamento

### Baixo nível de endividamento

A Companhia fechou o trimestre com o caixa líquido de R\$ 352,3 milhões. O endividamento bruto, ao final do 1T04, era significativamente menor do que no 1T03: R\$ 67,1 milhões contra R\$ 322,1 milhões. A queda da dívida deve-se ao pagamento das debêntures realizado em outubro de 2003 no valor de R\$ 224,1 milhões.

No trimestre foi registrada uma receita financeira líquida de R\$ 7,6 milhões, a qual resulta basicamente da redução do nível de endividamento e da remuneração das disponibilidades de caixa.

## Investimento e Fluxo de Caixa (*Free Cash Flow*)

No período foram investidos R\$ 43,1 milhões direcionados basicamente à implantação da infra-estrutura GSM. Ao final do trimestre, o fluxo de caixa foi de R\$ 6,5 milhões.

## Comentários Adicionais

### **Pagamento de Dividendos**

A AGE de 23/04/04 também autorizou o pagamento de dividendos e Juros sobre o Capital próprio – JSCP, referentes ao exercício social de 2003, o qual será efetuado no dia 22 de junho de 2004. Os valores totais líquidos correspondem a R\$ 37,3 milhões, equivalente a R\$ 0,105 por lote de 1.000 ações preferenciais e ordinárias, um *payout* de 30,9% sobre o lucro líquido.

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

## Anexo I - Dados Operacionais Selecionados

|   | 1T04      | 1T03      | Var. %<br>1T04/1T03 | 4T03      |
|---|-----------|-----------|---------------------|-----------|
| Total de Clientes                         | 2.192.072 | 1.752.938 | 25,1%               | 2.055.884 |
| Pré-pago                                  | 1.636.793 | 1.246.563 | 31,3%               | 1.522.071 |
| Pós-pago                                  | 555.279   | 506.375   | 9,7%                | 533.813   |
| População estimada da região (milhões)    | 15,4      | 15,0      | 2,7%                | 15,4      |
| Municípios Atendidos                      | 256       | 250       | 2,4%                | 256       |
| Penetração Total estimada                 | 27%       | 20%       | 7 p.p.              | 24%       |
| Market share                              | 53%       | 60%       | -7 p.p.             | 55%       |
| Marginal Market Share                     | 43,9%     | 53%       | -9,5 p.p.           | 46%       |
| ARPU TOTAL <sup>1</sup>                   | R\$41,4   | R\$42,7   | -3,0%               | R\$40,7   |
| MOU TOTAL                                 | 91        | 103       | -11,8%              | 96        |
| SAC                                       | R\$117    | R\$131    | -10,7%              | R\$57     |
| Investimentos (milhões)                   | R\$43     | R\$5      | 739,2%              | R\$118    |
| Adições Brutas                            | 260.130   | 123.835   | 110,1%              | 346.548   |
| Adições Líquidas                          | 136.188   | 29.278    | 365,2%              | 168.854   |
| Churn <sup>2</sup>                        | 5,9%      | 5,4%      | + 0.5 p.p.          | 9,0%      |
| Pontos de vendas (incluso lojas próprias) | 1.024     | 846       | 21,0%               | 989       |
| Empregados                                | 1.015     | 993       | 2,2%                | 958       |

Nota: (1) Receita Líquida média por cliente;

(2) Calculado sobre a base média de clientes

## Anexo II - Cálculo do EBITDA

R\$ milhões

|  | 1T04           | 1T03           | Var. %<br>1T04/1T03 | 4T03           |
|--|----------------|----------------|---------------------|----------------|
| Receita Operac. Líquida de Serviços                  | 262.388        | 223.284        | 17,5%               | 240.617        |
| Receita Operacional Líquida de Vendas                | 53.371         | 23.339         | 128,7%              | 78.291         |
| <b>Receita Líquida Total</b>                         | <b>315.759</b> | <b>246.623</b> | <b>28,0%</b>        | <b>318.908</b> |
| Lucro operacional <sup>1</sup>                       | 54.327         | 46.518         | 16,8%               | 53.647         |
| Depreciação/amort. diferido                          | 54.720         | 51.762         | 5,7%                | 51.420         |
| Amortização do ágio da privatização                  | 6.712          | 6.337          | 5,9%                | 8.988          |
| Receitas financeiras                                 | (17.956)       | (33.033)       | -45,6%              | (26.329)       |
| Despesas financeiras                                 | 10.331         | 27.193         | -62,0%              | 13.797         |
| <b>EBITDA</b>  | <b>108.134</b> | <b>98.777</b>  | <b>9,5%</b>         | <b>101.523</b> |
| <b>Margem EBITDA (%)</b>                             | <b>34,2%</b>   | <b>40,1%</b>   | <b>-5,8%</b>        | <b>31,8%</b>   |
| <b>Margem EBITDA (%) s/ Receita Líq. de Serviços</b> | <b>41,2%</b>   | <b>44,2%</b>   | <b>-3,0%</b>        | <b>42,2%</b>   |

Anexo III – Composição da Receita Bruta

R\$ milhões

|                                    | 1T04           | 1T03           | Var. %<br>1T04/1T03 | 4T03           |
|------------------------------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|
| Vendas de Aparelhos                | 77.073         | 28.638         | 169%                | 103.161        |
| Utilização                         | 120.316        | 129.162        | -7%                 | 116.552        |
| Assinatura                         | 57.658         | 54.574         | 6%                  | 56.153         |
| Uso da Rede (Interconexão)         | 116.872        | 94.940         | 23%                 | 105.672        |
| CSP 41 - Longa Distância           | 29.512         | 0              |                     | 20.850         |
| Outras                             | 20.361         | 10.143         | 101%                | 20.329         |
| <b>Receita Operacional Bruta</b>   | <b>421.792</b> | <b>317.457</b> | <b>33%</b>          | <b>422.717</b> |
| Tributos e outras Deduções         | (106.033)      | (70.834)       | 50%                 | (103.809)      |
| <b>Receita Operacional Líquida</b> | <b>315.759</b> | <b>246.623</b> | <b>28%</b>          | <b>318.908</b> |

Nota: A receita de serviços de valor adicionado (VAS) esta inclusa em outras receitas.

*“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*

**Balanços Patrimoniais em 31 de março de 2004 e 31 de dezembro de 2003**  
**Em milhares de reais**

|  | Controladora     |                | Consolidado      |                  |
|--|------------------|----------------|------------------|------------------|
|  | 31/03/2004       | 31/12/2003     | 31/03/2004       | 31/12/2003       |
| <b>Ativo</b>                               |                  |                |                  |                  |
| <b>Circulante</b>                          |                  |                |                  |                  |
| Bancos                                     | 122              | 2.805          | 4.774            | 20.682           |
| Títulos e valores mobiliários              | 3.109            | 7.408          | 414.638          | 398.040          |
| Contas a receber de clientes               |                  |                | 241.820          | 230.824          |
| Estoques                                   |                  |                | 20.216           | 16.241           |
| Juros sobre o capital próprio e dividendos | 30.109           | 30.109         |                  |                  |
| Tributos a recuperar                       | 533              | 3.293          | 15.823           | 29.816           |
| Tributos diferidos                         | 3.572            | 3.543          | 57.250           | 52.562           |
| Outros ativos                              | 542              | 567            | 24.042           | 4.473            |
|  | <u>37.987</u>    | <u>47.725</u>  | <u>778.563</u>   | <u>752.638</u>   |
| <b>Realizável a longo prazo</b>            |                  |                |                  |                  |
| Sociedades controladora e ligadas          |                  | 6.967          |                  |                  |
| Tributos a recuperar                       |                  |                | 7.951            | 6.200            |
| Tributos diferidos                         | 1.444            | 1.355          | 126.389          | 139.453          |
| Depósitos judiciais                        |                  |                | 15.034           | 14.939           |
| Outros ativos                              |                  | 37             | 285              | 363              |
|  | <u>1.444</u>     | <u>8.359</u>   | <u>149.659</u>   | <u>160.955</u>   |
| <b>Ativo permanente</b>                    |                  |                |                  |                  |
| Investimentos                              | 965.384          | 932.786        | 11.075           | 11.470           |
| Imobilizado                                | 61               | 65             | 669.758          | 676.887          |
| Diferido                                   |                  |                | 30.240           | 34.763           |
|  | <u>965.445</u>   | <u>932.851</u> | <u>711.073</u>   | <u>723.120</u>   |
| <b>Total</b>                               | <u>1.004.876</u> | <u>988.935</u> | <u>1.639.295</u> | <u>1.636.713</u> |

As demonstrações financeiras e notas explicativas completas encontram-se disponíveis no web site <http://www.timsulri.com.br>

**Balanços Patrimoniais em 31 de março de 2004 e 31 de dezembro de 2004**  
Em milhares de reais

|                                     | Controladora     |                | Consolidado      |                  |
|-------------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
|                                     | 31/03/2004       | 31/12/2003     | 31/03/2004       | 31/12/2003       |
| <b>Passivo e patrimônio líquido</b> |                  |                |                  |                  |
| <b>Circulante</b>                   |                  |                |                  |                  |
| Fornecedores                        | 51               | 738            | 179.784          | 197.234          |
| Empréstimos e financiamentos        |                  |                | 32.003           | 42.751           |
| Obrigações trabalhistas             | 511              | 10.935         | 9.945            | 13.487           |
| Impostos e contribuições a recolher | 3                | 3.849          | 71.136           | 72.816           |
| Juros sobre o capital próprio       | 12.072           | 12.100         | 16.037           | 16.086           |
| Dividendos a pagar                  | 28.301           | 28.301         | 32.723           | 32.723           |
| Licenças de uso                     |                  |                | 17.241           | 16.728           |
| Repasse a outras operadoras         |                  |                | 24.487           | 16.445           |
| Outras obrigações                   | 280              | 2.041          | 9.179            | 10.079           |
|                                     | <u>41.218</u>    | <u>57.964</u>  | <u>392.535</u>   | <u>418.349</u>   |
| <b>Exigível a longo prazo</b>       |                  |                |                  |                  |
| Empréstimos e financiamentos        |                  |                | 35.146           | 39.432           |
| Impostos e contribuições a recolher |                  |                | 50.127           | 58.837           |
| Complementação de aposentadoria     | 3.733            | 3.733          | 3.733            | 3.733            |
| Provisão para contingências         | 516              | 252            | 13.252           | 11.863           |
|                                     | <u>4.249</u>     | <u>3.985</u>   | <u>102.258</u>   | <u>113.865</u>   |
| <b>Participações minoritárias</b>   |                  |                | <u>185.093</u>   | <u>177.513</u>   |
| <b>Patrimônio líquido</b>           |                  |                |                  |                  |
| Capital social                      | 369.163          | 369.163        | 369.163          | 369.163          |
| Reservas de capital                 | 148.565          | 148.565        | 148.565          | 148.565          |
| Reservas de lucros                  | 409.258          | 409.258        | 409.258          | 409.258          |
| Lucros acumulados                   | 32.423           |                | 32.423           |                  |
|                                     | <u>959.409</u>   | <u>926.986</u> | <u>959.409</u>   | <u>926.986</u>   |
| <b>Total</b>                        | <u>1.004.876</u> | <u>988.935</u> | <u>1.639.295</u> | <u>1.636.713</u> |

As demonstrações financeiras e notas explicativas completas encontram-se disponíveis no web site <http://www.timsulri.com.br>

**Demonstrações dos Resultados**  
**Períodos findos em 31 de março de 2003 e 2004**  
 Em milhares de reais

|  | Controladora  |               | Consolidado      |                  |
|--|---------------|---------------|------------------|------------------|
|  | 31/03/2004    | 31/03/2003    | 31/03/2004       | 31/03/2003       |
| <b>Receita operacional bruta</b>                               |               |               | 421.792          | 317.457          |
| <b>Deduções da receita bruta</b>                               |               |               | <u>(106.033)</u> | <u>(70.834)</u>  |
| <b>Receita operacional líquida</b>                             |               |               | 315.759          | 246.623          |
| <b>Custo dos serviços prestados e das mercadorias vendidas</b> |               |               | <u>(163.148)</u> | <u>(119.826)</u> |
| <b>Lucro bruto</b>   |               |               | <u>152.611</u>   | <u>126.797</u>   |
| <b>Receitas (despesas) operacionais</b>                        |               |               |                  |                  |
| Comercialização  |               |               | (75.897)         | (49.238)         |
| Gerais e administrativas                                       | (85)          | (2.229)       | (23.278)         | (26.899)         |
| Ganho ou Perda com Investimentos                               | 32.992        | 33.405        |                  | (788)            |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas              | <u>(803)</u>  | <u>(716)</u>  | <u>(6.734)</u>   | <u>(9.982)</u>   |
|  | <u>32.104</u> | <u>30.460</u> | <u>(105.909)</u> | <u>(86.907)</u>  |
| <b>Lucro operacional antes dos resultados financeiros</b>      | 32.104        | 30.460        | 46.702           | 39.890           |
| <b>Receitas (despesas) financeiras</b>                         |               |               |                  |                  |
| Receitas financeiras   | 450           | 929           | 17.956           | 33.033           |
| Despesas financeiras   | <u>(222)</u>  | <u>(194)</u>  | <u>(10.331)</u>  | <u>(27.193)</u>  |
|  | <u>228</u>    | <u>735</u>    | <u>7.625</u>     | <u>5.840</u>     |
| <b>Lucro operacional</b>                                       | 32.332        | 31.195        | 54.327           | 45.730           |
| Receitas (despesas) não operacionais líquidas                  |               |               | <u>23</u>        | <u>131</u>       |
| <b>Lucro antes dos tributos e das participações</b>            | 32.332        | 31.195        | 54.350           | 45.861           |
| Imposto de renda e contribuição social                         | 91            | (2.530)       | (14.347)         | (9.065)          |
| Participações minoritárias                                     |               |               | <u>(7.580)</u>   | <u>(8.131)</u>   |
| <b>Lucro do período</b>  | <u>32.423</u> | <u>28.665</u> | <u>32.423</u>    | <u>28.665</u>    |
| <b>Lucro Líquido por lote de mil ações (R\$)</b>               | <u>0,09</u>   | <u>0,08</u>   |                  |                  |

As demonstrações financeiras e notas explicativas completas encontram-se disponíveis no web site <http://www.timsulri.com.br>