



**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 TERCEIRO TRIMESTRE DE 2003

**Curitiba, 27 de Outubro de 2003** – A Tele Celular Sul Participações S.A. (BOVESPA: TCLS3 e TCLS4; e NYSE: TSU), empresa que controla a TIM Sul S.A., operadora líder na prestação de serviço celular na região Sul do Brasil, anuncia os resultados referentes ao 3º trimestre de 2003 (3T03). 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 terceiro trimestre de 2002 (3T02), exceto aonde mencionado.

### Destaques do 3º Trimestre/2003

- ✓ Início da marcação do código de seleção de prestadora (CSP);
- ✓ Lançamento do GSM;
- ✓ Oferta de roaming internacional para o GSM;
- ✓ Prêmio *Top of Mind* DataFolha;
- ✓ Crescimento de 45% e 203% nas adições brutas e adições líquidas, respectivamente;
- ✓ Incremento de 18 % da receita bruta;
- ✓ 43% de crescimento no Lucro líquido atingindo R\$ 26,4 milhões;
- ✓ Redução do custo de aquisição de novos clientes – SAC;

Dados Selecionados

R\$ milhares

	3º Trim./03	3º Trim./02	Var. % 3T03/02	Acum. set/03	Acum. set/02
Receita Bruta de Venda de Aparelhos	63.859	45.086	41,6%	152.556	103.833
Receita Bruta de Serviços	277.144	243.667	13,7%	839.627	723.066
<b>Receita Bruta Total</b>	<b>341.003</b>	<b>288.753</b>	<b>18,1%</b>	<b>992.183</b>	<b>826.899</b>
<b>Receita Líquida Total</b>	<b>262.772</b>	<b>226.550</b>	<b>16,0%</b>	<b>769.086</b>	<b>639.343</b>
<b>EBITDA <sup>1</sup></b>	<b>95.855</b>	<b>92.629</b>	<b>3,5%</b>	<b>281.939</b>	<b>267.766</b>
Margem EBITDA	36,5%	40,9%	-4,4%	36,7%	41,9%
Margem EBITDA (s/ Receita Líquida de Serviços)	45,0%	48,8%	-3,8%	43,4%	48,2%
<b>EBIT <sup>2</sup></b>	<b>34.342</b>	<b>32.863</b>	<b>4,5%</b>	<b>101.239</b>	<b>94.092</b>
<b>Lucro Líquido</b>	<b>26.457</b>	<b>18.437</b>	<b>43,5%</b>	<b>76.688</b>	<b>48.431</b>
Lucro Líquido por 1.000 ações – R\$	0,07	0,05	40,0%	0,22	0,14
Lucro por ADR (10.000 ações) – R\$	0,70	0,50	40,0%	2,20	1,40

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

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

Mercado

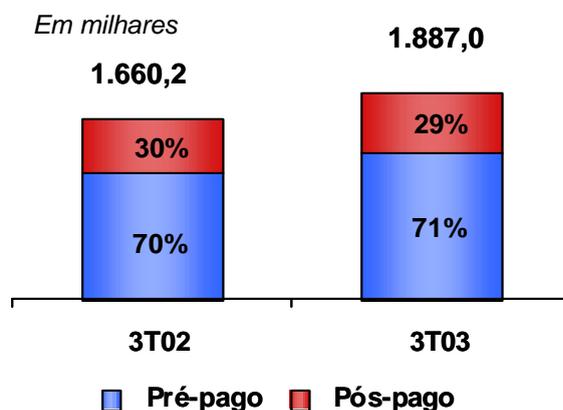
**75,3 mil  
adições  
líquidas  
no 3T03**

A Companhia encerrou o trimestre com 1.887 mil clientes, sendo 545 mil pós-pago e 1.342 mil pré-pago, representando 29% e 71%, respectivamente.

Em termos de adições brutas, foram conquistados 197 mil clientes, 45% superior as do 3T02, o que representa um *Market share* estimado de 55% sobre novas aquisições.

Ao final do período, a participação no mercado foi estimada em 58% e a taxa total de penetração em 21%.

**Clientes**



Receita Operacional

**Receita de Aparelhos cresce 41,6%**

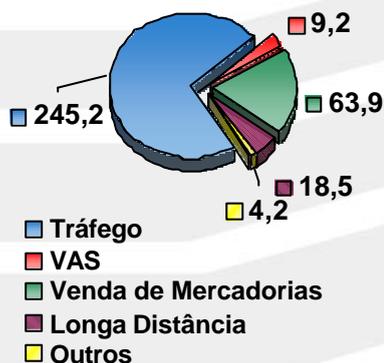
A receita operacional bruta total no 3T03 foi de R\$ 341,0 milhões, 18,1% superior à do 3T02. Esse incremento é atribuído, principalmente, à expansão da base de assinantes e do volume de vendas de aparelhos celulares.

**Expansão do Serviço de mensagens pelo celular**

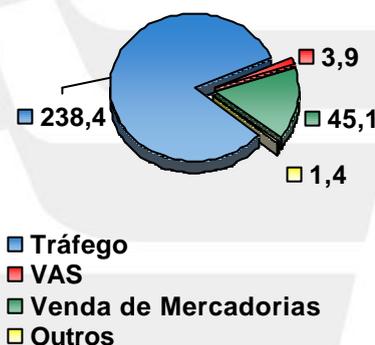
A Receita de VAS foi de R\$ 9,2 milhões, que representou 3,3% da receita de serviços. A popularidade das mensagens de textos enviadas pelo celular cresce sem parar, sendo que no Trimestre, o número de mensagens expandiu 130% comparado ao 3T02.

No período, o ARPU (Receita Líquida Média por Assinante) foi de R\$ 38, mantendo-se ao mesmo nível registrado no 3T02, apesar do forte crescimento da base de pré-pago.

**Receita Bruta Operacional Total – 3T03**  
R\$ 341,0 milhões



**Receita Bruta Operacional Total – 3T02**  
R\$ 288,8 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 do 3º Trimestre de 2003, dada a nova estrutura tarifária introduzida pelo SMP, esta sendo registrada a Receita dos Serviços de Longa Distância, ressaltando que a mesma passa a substituir 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

O custo dos serviços – sem depreciação e amortização, no montante de R\$ 44,6 milhões expandiu 12,2% em relação ao 3T02, refletindo principalmente o crescimento da base de clientes.

R\$ milhares

	3º Trim./03	3º Trim./02	Var. % 3T03/02	Acum. set/03	Acum. set/02
Custos dos Serviços <sup>1</sup>	44.684	39.813	12,2%	142.992	116.524
Custos das Vendas de Celulares	54.397	44.347	22,7%	139.994	93.553
<b>Total</b>	<b>99.081</b>	<b>84.160</b>	<b>17,7%</b>	<b>282.986</b>	<b>210.077</b>

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

O custo das vendas de celulares foi da ordem de R\$ 54,3 milhões, superior aos R\$ 44,3 milhões do 3T02, devido ao crescimento do volume de vendas.

## Despesas Comerciais e Gerais Administrativas

R\$ mil

	3º Trim./03	3º Trim./02	Var. % 3T03/02	Acum. set/03	Acum. set/02
Despesas Comerciais <sup>1,2 e 4</sup>	44.166	33.136	33,3%	125.258	107.401
Despesas Gerais e Administrativas <sup>2,3 e 4</sup>	17.702	15.335	15,4%	56.261	38.009
<b>Total</b>	<b>61.868</b>	<b>48.471</b>	<b>27,6%</b>	<b>181.519</b>	<b>145.410</b>

Nota: (1) Não inclui despesas com inadimplência; (2) não inclui depreciação e amortização; (3) ajuste no 3T02, no qual foi incluída a "participação dos empregados", anteriormente classificada após o resultado operacional; e (4) 3T02: reclassificação nas contas de Despesas Comerciais e G&A, não afetando o montante total

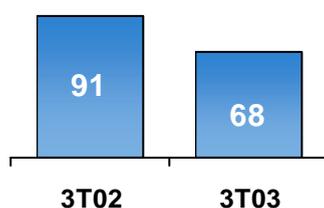
No trimestre, as despesas comerciais no montante de R\$ 44,1 milhões cresceram 33% comparado ao 3T02, o que está principalmente relacionado ao incremento da vendas que foi da ordem de 45%.

**25% de  
redução  
do SAC**

Por outro lado, o Custo de Aquisição por Assinante (SAC) declinou de R\$ 91 no 3T02, para R\$ 68 no 3T03, refletindo em grande parte a redução nos níveis de subsídios na venda dos aparelhos, focados na retenção de clientes, conjugada à diminuição do impacto do dólar no custo dos aparelhos, dado um cenário cambial mais favorável.

**Custo de Aquisição por Assinante – SAC**

R\$

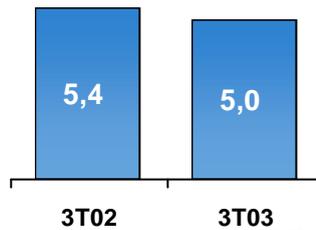


**Níveis de inadimplência decrescentes**

No 3T03, os valores com inadimplência totalizaram R\$ 5,0 milhões, mostrando uma tendência contínua de redução.

**Inadimplência**

R\$ Milhões

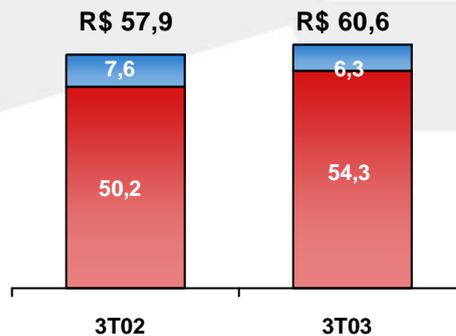


**Despesas G&A em linha com o 2T03**

As despesas gerais e administrativas (G&A) atingiram R\$ 17,7 milhões no 3T03, 15,4% superior aos R\$ 15,3 milhões do 3T02. O incremento nas despesas G&A ao longo de 2003 comparado ao ano anterior, está relacionado a alguns contratos da IT que findaram o seu período de garantia, com a Companhia iniciando o efetivo desembolso relativo às despesas de manutenção.

As despesas com depreciação e amortização, incluindo a amortização do ágio da privatização, foram de R\$ 60,6 milhões, valor 4,7% superior as do 3T02.

**Depreciação & Amortização**



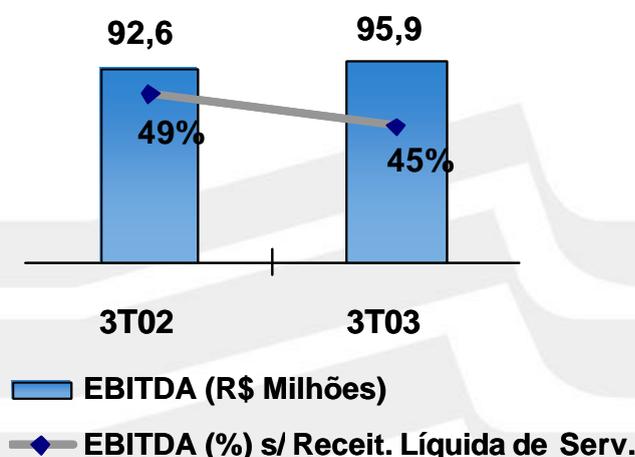
- Amortização do Ágio
- Depreciação e Amortização

EBITDA

**Incremento da Margem no 3T03 vs 2T03**

No 3T03, o EBITDA, pelo conceito internacional (resultado operacional antes das despesas financeiras líquidas, excluindo-se depreciação e amortização), atingiu R\$ 95,6 milhões, representando a margem EBITDA de 45% sobre a receita líquida de serviços. O forte crescimento das adições brutas pressionou as margens no período. O EBIT registrado foi de R\$ 34,3 milhões, comparado a R\$ 32,9 milhões no 3T02.

**EBITDA e Margem EBITDA**



Lucro Líquido

No período, o lucro líquido totalizou R\$ 26.5 milhões, 43,5% superior ao resultado do 3T02.

**Lucros crescentes em 2003**

	3º Trim./03	3º Trim./02	Var. % 3T03/02	Acum. set/03	Acum. set/02
Lucro Líquido	26.457	18.437	43,5%	76.688	48.431
Lucro Líquido por 1.000 ações – R\$	0,07	0,05	40,0%	0,22	0,14
Lucro por ADR (10.000 ações) – R\$	0,70	0,50	40,0%	2,20	1,40

Endividamento

**Baixo nível de endividamento**

Ao final do trimestre a dívida da Companhia era de R\$ 309,4 milhões, frente às disponibilidades de R\$ 587,3 milhões, resultando no saldo líquido positivo de R\$ 277,9 milhões.

Do total da dívida, R\$ 23,8 milhões representam empréstimos em dólar, os quais estão totalmente cobertos por operações de hedge.

No trimestre foi registrada uma receita financeira de R\$ 3,8 milhões, a qual resulta basicamente da remuneração das disponibilidades de caixa, contra a despesa financeira de R\$ 23,2 milhões.

## Investimento

No trimestre os investimentos foram na ordem de R\$ 65,4 milhões, acumulando R\$ 94,3 milhões ao final de setembro de 2003, crescendo 329% em relação ao mesmo período do ano anterior, sendo este incremento devido ao início da implantação do GSM overlay.

## Eventos no Período

### ***Reorganização das Operadoras controladas pela Tele Celular Sul***

Em 31 de julho de 2003, a Assembléia Geral de Acionistas da Telepar Celular S.A. aprovou a incorporação dos acervos líquidos contábeis da Telesc Celular S.A. e CTMR Celular S.A. pela Companhia. Adicionalmente, a Telepar Celular S.A. teve sua denominação social alterada para TIM Sul S.A. ("TIM Sul").

### ***Pagamento de Debêntures***

Em 2 de outubro de 2003, a TIM Sul S.A., controlada da Tele Celular Sul, quitou o empréstimo via debêntures no montante de R\$ 224,1 milhões.

### ***TIM – Top of Mind 2003***

"TIM". Essa foi a primeira resposta de milhares de consumidores no Brasil todo para a pergunta: "Qual a primeira marca que vem à sua cabeça quando se fala em operadora de telefonia celular?". Foi por isso a TIM recebeu a nível nacional o prêmio *Top of Mind* de 2003 do *DataFolha*.

### ***Roaming Internacional para cliente GSM***

No trimestre foi disponibilizado o roaming internacional para os clientes GSM. O roaming internacional possibilita utilizar o aparelho da TIM para fazer e receber ligações fora do país, sem que seja necessário trocar o número do telefone ou o TIM Chip em qualquer rede conveniada.

A rede das empresas do grupo TIM no Brasil está disponibilizada para clientes de outras operadoras conveniadas do exterior, que queiram utilizar seus aparelhos.

---

*"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 provarem ser inexatas ou não realizadas".*

Dados Operacionais Selecionados

	3º Trim./03	3º Trim./02	2º Trim./03	Acum. set/03	Acum. set/02
Assinantes Total (TDMA + GSM)	1.887.030	1.660.164	1.811.681	1.887.030	1.660.164
Pré-pago	1.341.604	1.160.628	1.285.127	1.341.604	1.160.628
Pós-pago	545.426	499.536	526.554	545.426	499.536
População estimada da região (milhões)	15,0	15,0	15,0	15,0	15,0
Municípios Atendidos	256	235	255	256	235
Penetração Total estimada	21%	17%	20%	21%	17%
Market share	58%	63%	59%	58%	63%
Marginal Market Share	55%	51%	55%	55%	51%
ARPU TOTAL <sup>1</sup>	R\$38	R\$38	R\$39	R\$40	R\$38
MOU TOTAL	90	99	92	95	99
SAC	R\$68	R\$91	R\$95	R\$93	R\$90
Investimentos (milhões)	R\$65	R\$8	R\$24	R\$94	R\$22
Adições Brutas	196.790	135.628	177.816	498.441	339.166
Adições Líquidas	75.349	24.886	58.743	163.370	56.251
Churn <sup>2</sup>	6,6%	6,7%	6,7%	18,9%	17,0%
Pontos de vendas (incluso lojas próprias)	916	844	845	916	844
Empregados	976	1.055	972	976	1.055

Nota: (1) Receita Líquida média por cliente;

(2) Calculado sobre a base média de clientes

Anexo II - Cálculo do EBITDA

	3º Trim./03	3º Trim./02	Var. % 3T03/02	Acum. set/03	Acum. set/02
Receita Operac. Líquida de Serviços	212.966	189.798	12,2%	649.826	555.318
Receita Operacional Líquida de Vendas	49.806	36.752	35,5%	119.260	84.025
<b>Receita Líquida Total</b>	<b>262.772</b>	<b>226.550</b>	<b>16,0%</b>	<b>769.086</b>	<b>639.343</b>
Lucro operacional <sup>1</sup>	45.839	33.582	36,5%	130.800	83.805
Depreciação/amort. diferido	54.261	50.230	8,0%	157.705	148.784
Amortização do ágio da privatização	6.318	7.638	-17,3%	18.971	20.273
Receitas financeiras	(33.818)	(73.071)	-53,7%	(108.763)	(114.977)
Despesas financeiras	23.255	74.250	-68,7%	83.226	129.881
<b>EBITDA</b>	<b>95.855</b>	<b>92.629</b>	<b>3,5%</b>	<b>281.939</b>	<b>267.766</b>
<b>Margem EBITDA (%)</b>	<b>36,5%</b>	<b>40,9%</b>	<b>-4,4%</b>	<b>36,7%</b>	<b>41,9%</b>
<b>Margem EBITDA (%) s/ Receita Líq. de Serviços</b>	<b>45,0%</b>	<b>48,8%</b>	<b>-3,8%</b>	<b>43,4%</b>	<b>48,2%</b>

Nota: (1) Inclui resultado da equivalência patrimonial com a timnet.com.

TELE CELULAR SUL PARTICIPAÇÕES S.A.

Balancos Patrimoniais em 30 de Setembro e 30 de junho de 2003  
Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	3º Trim/03	2º Trim/03	3º Trim/03	2º Trim/03
<b>Ativo</b>				
<b>Circulante</b>				
Disponibilidades	55	63	8.783	2.620
Títulos e valores mobiliários	18	25	578.494	532.893
Contas a receber de clientes			181.839	167.399
Estoques			12.793	8.611
Tributos a recuperar	1.550	3.624	29.611	42.536
Tributos diferidos	5.754	5.354	49.538	51.313
Juros sobre o Capital Próprio a receber		12.442		
Outros ativos	1.487	1.885	8.696	30.771
	<u>8.864</u>	<u>23.393</u>	<u>869.754</u>	<u>836.143</u>
<b>Realizável a longo prazo</b>				
Sociedades controladora e ligadas		140		
Tributos a recuperar			4.881	4.710
Tributos diferidos	1.093	1.072	149.281	157.552
Depósitos judiciais			12.007	11.944
Outros ativos	46	55	402	497
	<u>1.139</u>	<u>1.267</u>	<u>166.571</u>	<u>174.703</u>
<b>Ativo permanente</b>				
Investimentos	936.074	908.509	19.077	21.389
Imobilizado	68	71	607.509	590.474
Diferido			39.289	43.812
	<u>936.142</u>	<u>908.580</u>	<u>665.875</u>	<u>655.675</u>
<b>Total</b>	<u>946.145</u>	<u>933.240</u>	<u>1.702.200</u>	<u>1.666.521</u>

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

TELE CELULAR SUL PARTICIPAÇÕES S.A.

Balanços Patrimoniais em 30 de Setembro e 30 de junho de 2003

Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	3º Trim/03	2º Trim/03	3º Trim/03	2º Trim/03
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>				
<b>Circulante</b>				
Fornecedores	3.430	4.420	109.300	114.380
Empréstimos e financiamentos			41.905	41.039
Debêntures			223.896	211.689
Obrigações trabalhistas	10.822	9.768	13.291	11.876
Impostos, taxas e contribuições	430	3.298	65.148	64.393
Sociedades controlada e ligadas	2.971	11.981		
Juros sobre o capital próprio	1.924	2.035	3.308	5.929
Dividendos a pagar	1.155	1.163	1.281	1.290
Licenças de uso			16.225	
Outras obrigações	180	1.861	11.029	15.932
	<u>20.912</u>	<u>34.526</u>	<u>485.383</u>	<u>466.528</u>
<b>Exigível a longo prazo</b>				
Empréstimos e financiamentos			43.579	57.279
Impostos e contribuições a recolher			61.569	64.452
Complementação de aposentadoria	2.966	2.921	2.966	2.921
Provisão para contingências	249	232	10.164	9.898
	<u>3.215</u>	<u>3.153</u>	<u>118.278</u>	<u>134.550</u>
<b>Participações minoritárias</b>			<u>176.521</u>	<u>169.882</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	327.602	327.602	327.602	327.602
Lucros acumulados	76.688	50.231	76.688	50.231
	<u>922.018</u>	<u>895.561</u>	<u>922.018</u>	<u>895.561</u>
<b>Total</b>	<u><u>946.145</u></u>	<u><u>933.240</u></u>	<u><u>1.702.200</u></u>	<u><u>1.666.521</u></u>

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

TELE CELULAR SUL PARTICIPAÇÕES S.A.  
 Demonstrações dos Resultados  
 Exercícios findos em 30 de setembro de 2003 e 2002  
 Em milhares de reais

	Controladora				Consolidado			
	3ºTrim/03	set/03	3ºTrim/02	set/02	3ºTrim/03	set/03	3ºTrim/02	set/02
<b>Receita operacional bruta</b>					341.003	992.183	288.753	826.899
<b>Deduções da receita bruta</b>					(78.231)	(223.097)	(62.203)	(187.556)
<b>Receita operacional líquida</b>					262.772	769.086	226.550	639.343
<b>Custo dos serviços prestados e das mercadorias vendidas</b>					(141.531)	(409.195)	(125.404)	(332.692)
<b>Lucro bruto</b>					121.241	359.891	101.146	306.651
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>								
Comercialização					(52.460)	(151.135)	(37.371)	(136.574)
Gerais e administrativas	(1.840)	(6.096)	(1.983)	(5.491)	(26.247)	(77.427)	(25.460)	(58.664)
Ganho ou Perda com Investimentos	27.962	89.080	19.438	50.023	(934)	(4.024)	(1.898)	(4.617)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(449)	(1.375)	(238)	831	(7.256)	(26.066)	(3.554)	(12.704)
	25.673	81.609	17.217	45.363	(86.897)	(258.652)	(68.283)	(212.559)
<b>Lucro operacional antes dos resultados financeiros</b>	25.673	81.609	17.217	45.363	34.344	101.239	32.863	94.092
<b>Receitas (despesas) financeiras</b>								
Receitas financeiras	803	2.791	1.153	3.796	33.818	108.763	73.071	114.977
Despesas financeiras	(608)	(1.235)	(166)	(758)	(23.255)	(83.226)	(74.250)	(129.881)
	195	1.556	987	3.038	10.563	25.537	(1.179)	(14.904)
<b>Lucro operacional</b>	25.868	83.165	18.204	48.401	44.907	126.776	31.684	79.188
Receitas (despesas) não operacionais, líquidas					61	212	20	(41)
<b>Lucro antes dos tributos e das participações</b>	25.868	83.165	18.204	48.401	44.968	126.988	31.704	79.147
Imposto de renda e contribuição social	589	(6.477)	233	30	(11.873)	(28.913)	(8.666)	(20.153)
Participações minoritárias					(6.638)	(21.387)	(4.601)	(10.563)
<b>Lucro do período</b>	26.457	76.688	18.437	48.431	26.457	76.688	18.437	48.431
<b>Lucro por lote de mil ações (R\$)</b>	0,07	0,22	0,05	0,14				

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