

**ESPECIAL GRÁFICOS
RESULTADOS EMPRESARIALES**

Informe

Telefonica Resultados 3T 2018

Nuestras principales magnitudes

3T 2018

OIBDA	Beneficio Neto	Deuda Neta	Flujo de caja libre ex - espectro (9m)
4.038 Mill.€	1.139 Mill.€	42.636 Mill.€	3.591 Mill.€
-1,4% y-o-y	+35,8% y-o-y	-9,7% y-o-y	+0,9% y-o-y

Empleados	Nº accesos totales	Revisión al alza objetivo ingresos 2018
122.151	356 Mill.	2018

Nuestros ingresos

por geografías



ORANGE ESPAÑA				
	3Q 18	3Q 18 / 3Q 17	YTD 18	YTD 18 / YTD 17
Principales Indicadores Financieros (Mill€)				
Ingresos Totales	1.340	0,5%	3.974	2,2%
Retail services (B2C+B2B)	973	-0,2%	2.893	1,7%
Servicios convergentes	539	0,8%	1.603	3,6%
Servicios sólo móvil	309	-1,9%	918	-0,8%
Servicios sólo fijo	125	-0,9%	370	0,2%
Servicios IT & integracion	0	—	0	—
Servicios mayoristas	211	6,4%	582	3,8%
Venta de equipos	155	-2,1%	499	3,0%
Otros ingresos	0	—	0	—

ORANGE ESPAÑA - Móvil		
	3Q 18	3Q 18 / 3Q 17
Principales Indicadores Operativos (Miles)		
Total Clientes	16.127	1,3%
Clientes de Contrato	13.337	3,0%
Clientes de Prepago	2.790	-6,0%
Clientes MVNOs	3.476	23,1%

ORANGE ESPAÑA - Banda Ancha		
	3Q 18	3Q 18 / 3Q 17
Principales Indicadores Operativos (Miles)		
Total Clientes de Banda Ancha	4.136	-0,8%
Accesos FTTH	2.721	30,6%
Clientes TV	685	15,5%

Spain: commercial repositioning; cost transformation underway



Actions

Exiting unprofitable football rights, focus on movies/series

€240m annual savings by FY21 (€150m FY20)

Repositioning the Vodafone brand

Stable ports vs. Orange

Strengthened Lowi

Ports to MasMovil reduced to target

Redesigning our operating model

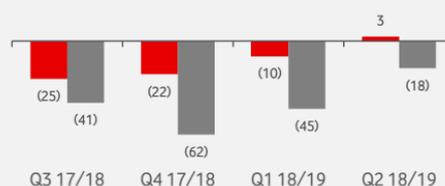
Lower cost base, launch of 'Vodafone Bit'



Outcomes

Mobile contract net ports ('000s)

■ Vodafone vs. competitor A
■ Vodafone vs. competitor B



- Lost 60k football customers in Aug/Sept
- Promos ended, porting activity stabilising

9 

Tabla 1.- Evolución de los Ingresos

	2º Trimestre (millones €)	2º Trimestre Crecimiento (%)	1º Semestre (millones €)	1º Semestre Crecimiento (%)
Ingresos por servicio	1.091	-7,2% org. -6.0% org. exc. MTR	2.205	-4,7% organic -3.5% org. exc. MTR
Ingresos totales	1.206	-4,8% org. -3.8% org. exc. MTR	2.421	-3,2% organic -2.1% org. exc. MTR

Tabla 2: Actividad comercial

	Total a 30/09 2018 (millones)	Δ2º Trimestre (.000)	Δ1er Semestre (.000)
Clientes Contrato telefonía móvil	11,58	-106	+35
Clientes 4G	9,27	+163	+398
Clientes Banda Ancha Fija	3,22	-69	-118
Clientes Fibra	2,76	-5	+32
Clientes Vodafone TV	1,26	-66	-98



MÁSMÓVIL

€M	9M17	9M18 ⁽¹⁾	Growth	3Q17	3Q18 ⁽¹⁾	Growth
Service Revenues	735.6	859.0	17%	262.0	305.0	16%
Other revenues	213.6	179.3	(16%)	78.0	56.8	(27%)
Revenue	949.2	1,038.3	9%	340.0	361.8	6%
Other operating revenue	22.1	33.7	53%	7.6	9.2	21%
Cost of sales	(714.7)	(729.9)	2%	(252.8)	(252.8)	0%
Other operating expenses	(88.2)	(102.5)	16%	(30.8)	(33.7)	9%
Recurrent EBITDA	168.4	239.6	42%	64.1	84.6	32%
Net one-offs	(24.1)	(11.1)	(54%)	(7.2)	(3.7)	(49%)
Reported EBITDA	144.2	228.5	58%	56.9	80.9	42%
Depreciation and amortization	(90.5)	(114.8)	27%	(31.8)	(41.5)	30%
Reported EBIT	53.8	113.7	111%	25.1	39.4	57%
Net financial expenses	(187.8)	(55.4)		(15.6)	(19.7)	27%
Reported Profit before taxes	(134.1)	58.3		9.5	19.7	107%
Income tax	(14.0)	(1.6)	<i>n.m</i>	(6.3)	(1.4)	
Reported Net Income/(Loss)	(148.1)	56.7		3.3	18.3	<i>n.m</i>
Sum of the "Adjustments"	193.2	49.5		23.2	17.1	
Adjusted Net Income/(Loss)²	45.1	106.2	135%	26.5	35.4	34%

Resultados - Sept 2018 vs Sept 2017

GRUPO MASMÓVIL



Clientes

RESULTADO

6,9 M líneas

CRECIMIENTO*

+36%



Ingresos de servicio

859 M€

+22%



EBITDA recurrente

240 M€

+38%



Cobertura con Fibra

14,4 M UUUI

+60%

*Crecimiento orgánico (sin cambios contables)

Principales magnitudes YTD 9M18

Cifras financieras (*datos estatutarios*)

KPIs Residencial (*datos proforma*)

<p>€521.1m +17.4% a/a</p>	<p>Ingresos totales</p>	<p>573.6k -1.7k ytd</p>	<p>Clientes de fijo</p>
<p>€252.9m +15.3% a/a</p>	<p>EBITDA ajustado Margen EBITDA ajust. 48.5%</p>	<p>16.6% -82pbs ytd</p>	<p>Ratio Churn</p>
<p>€148.8m -0.1% a/a</p>	<p>OpCF¹ Margen OpCF 28.5%²</p>	<p>€60.1 -0.9% ytd</p>	<p>Global ARPU</p>
<p>€46.4m +41.0% a/a</p>	<p>Beneficio neto</p>	<p>2,363k +39k ytd</p>	<p>Total RGUs</p>

Nota: 1. Cash Flow operativo calculado como EBITDA-capex
2. Margen Cash Flow operativo excluyendo capex de expansión & integration se situó en 32.4% de ingresos

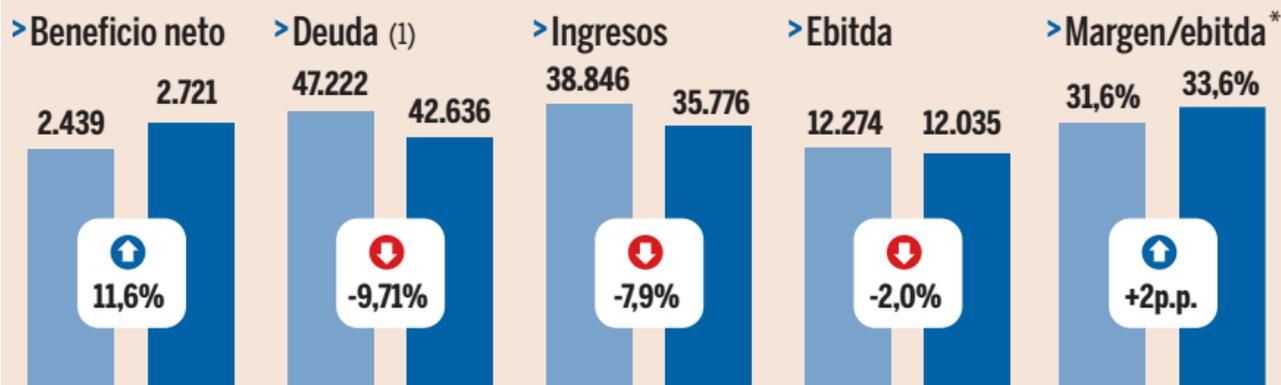
Presentación de resultados 3Q18

euskaltel

TELEFÓNICA, EN CIFRAS

* En puntos porcentuales.

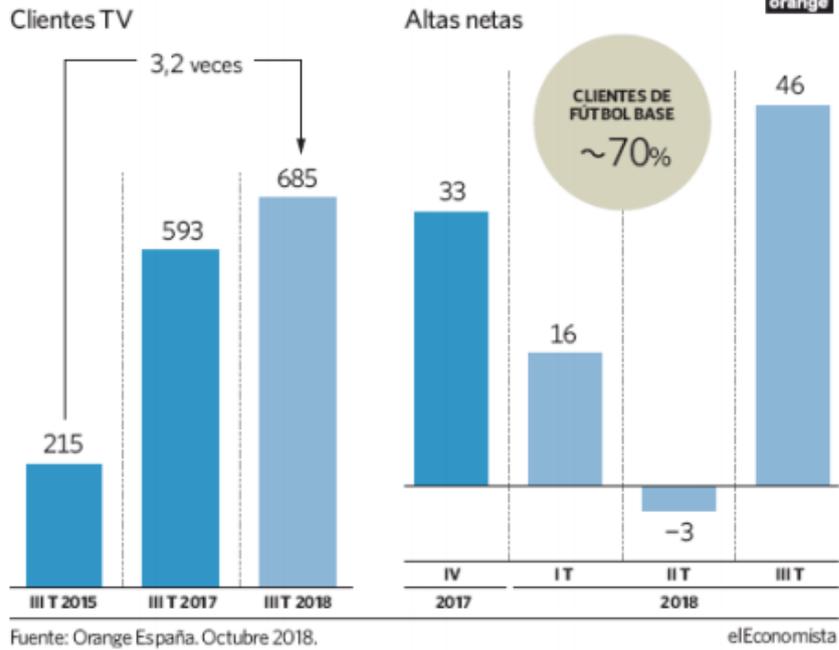
Datos de enero a septiembre, en millones de euros. (1) A 30 de septiembre. 2017 2018 ↑ Variación, en porcentaje



Fuente: Telefónica

Expansión

El impulso del fútbol



Mejoran sus previsiones

