

Resultados Financieros Consolidados a junio 2010 de: **Telefónica Chile S.A. y** **Telefónica Móviles Chile S.A.**

Santiago, 10 agosto 2010



Telefónica

movistar®

movistar

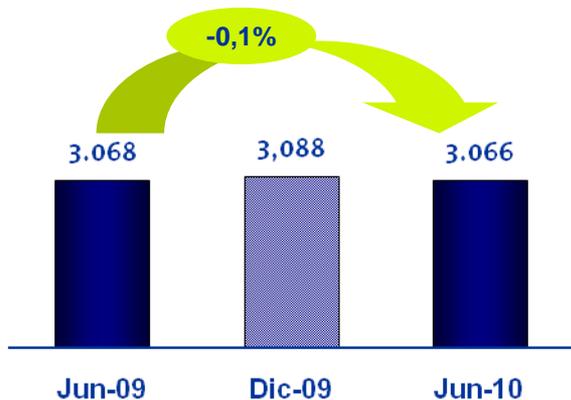
➤ **Negocio Fijo**



Se mantiene dinámica de la industria

Accesos Totales T. Chile (miles)

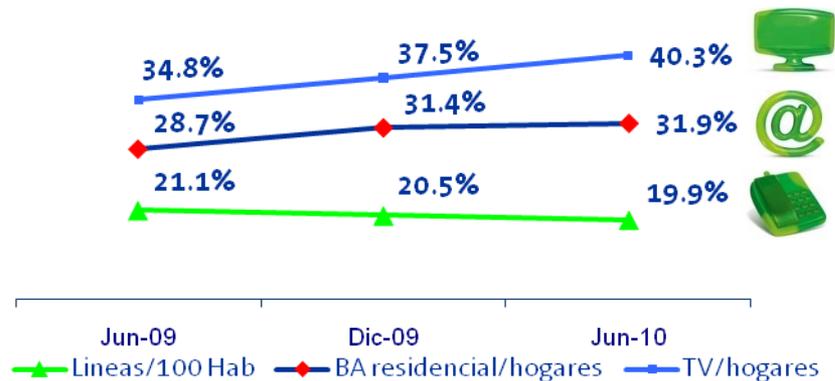
*



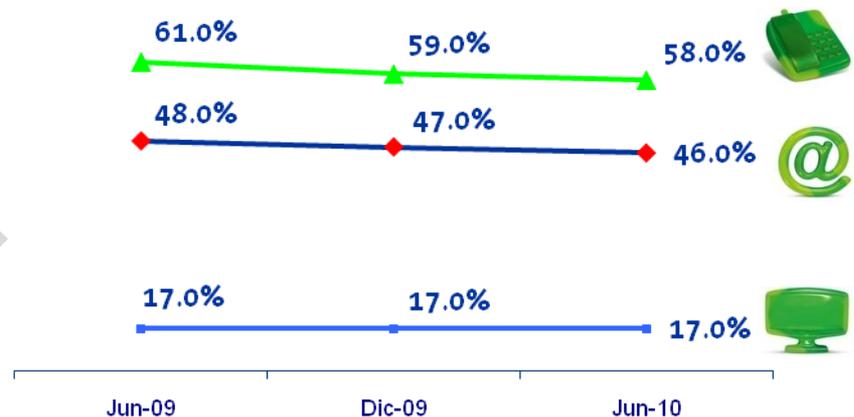
* Incluye líneas en servicio, accesos ADSL, clientes TV, no incluye circuitos de datos del segmento empresas

Penetración de Mercado (miles)

**



Market Share Clientes (%) **



** fuente: Estimación propia

Se mantiene posición de liderazgo en los negocios de:

- Banda Ancha
- Telefonía (voz fija)



Servicios convergentes y paquetización son foco del negocio fijo

Al cierre de junio 2010 (vs. junio 09)



Banda Ancha

- 786 mil accesos* de Banda Ancha,
- 7,3% de crecimiento vs. jun.09
- Crecimiento impulsado por planes Duo (Voz ilimitada y BA) y Trios



Voz

- 2 millones de líneas en servicio* con 1, 4 millones de planes flexibles
- Líneas en servicio caen 4,7% en tanto planes flexibles aumentan 2,3%, por migración y paquetización con BA y TV



TV Digital

- 307 mil clientes de TV digital,
- 14,7% de crecimiento vs. jun 09
- Crecimiento impulsado por políticas comerciales y paquetización
- Mayor ARPU por contratación de canales premium
- Lanzamiento de TV HD

* No incluye circuitos de datos del segmento empresas (RDSI)

INTERACTIVIDAD 3 PANTALLAS

Y además puedes ver TV Móvil en tu celular

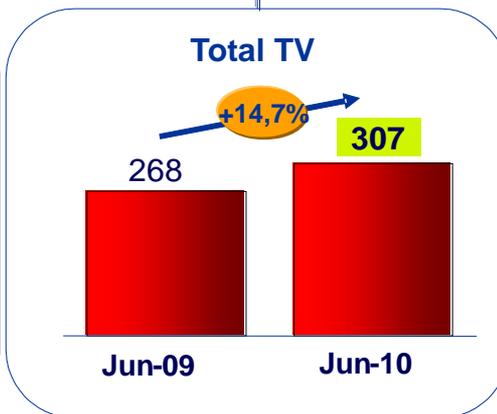
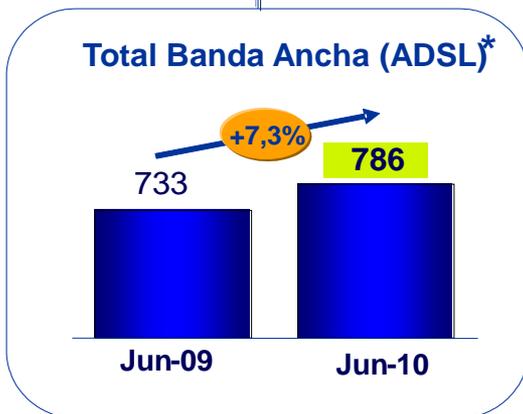
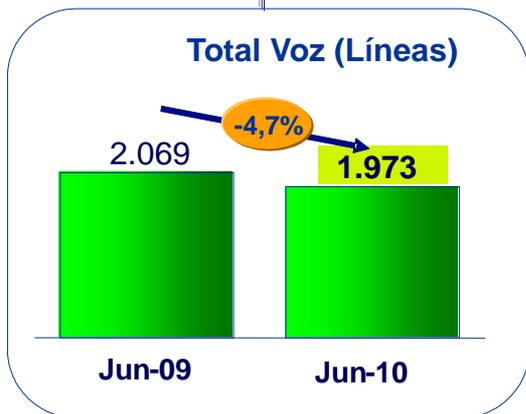
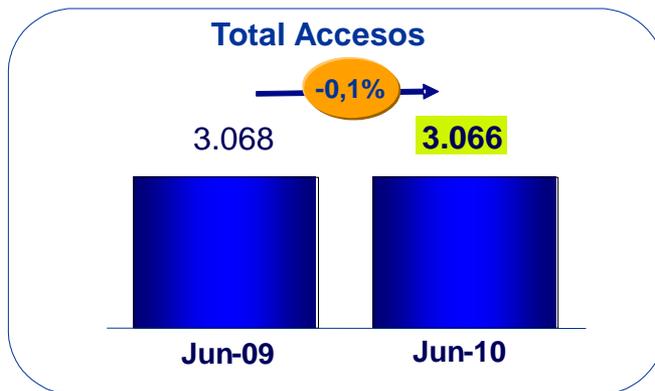
movistar TV Móvil* por solo \$2.000

Adicionalmente agrega un pack con 8 canales para tu móvil

Planes de voz + Banda Ancha Móvil desde \$24.990



Lo anterior permite mantener nivel de accesos estables



* No incluye circuitos de datos del segmento empresas

Más del 50% de nuestro parque de clientes fijo posee un plan paquetizado



Lanzamiento de nuevos productos en el 2T10

- ✓ Lanzamiento de Televisión HD
- ✓ Upgrade de servicio de TV
- ✓ La mejor oferta del mercado (11 canales HD)

Más canales, más entretenimiento
movistar TVHD plus
Disfruta con la mayor
variedad de canales
en **alta definición**

PACK HD con 9 canales desde:
\$6.990
mensuales adicionales*

Pack HD

TV HD **HD** **ESPN HD**
CREATOR

FOX HD **NATIONAL GEOGRAPHIC CHANNEL HD** **NAT GEO WILD HD** **CINECANAL**

rushhd **HD** **13 UC**

Movistar Cloud Computing

Disco Virtual
50 GB GRATIS*

Guarda y respalda
tus contenidos como si los dejaras en
una nube virtual.

Actívalo aquí

movistar cloud computing

*Sólo para clientes de movistar Banda Ancha

Promociones día de la madre y del padre

vieja, ahora Yo invito!

En el día de la madre,
te toca regalarla

Contratando Banda Ancha o TV Digital en
www.movistar.cl
participas en el sorteo de:
Un certificado de regalo por \$1.000.000
para que tu mamá compre lo que quiera
en Parque Arauco

Parque Arauco

www.movistar.cl



Ingresos de empresas mantienen crecimiento por cierre de nuevos negocios en el semestre

Ingresos Comunicaciones Empresas (Mills.\$)



Crecimiento impulsado por:

- ✓ Crecimiento en ingresos de servicios Red IP
- ✓ Despliegue Proyecto Fibra Optica
- ✓ Proyectos TI, con foco en servicios de Datacenter y Virtualización
- ✓ Nuevos contratos con clientes

Principales proyectos de Empresas en el semestre



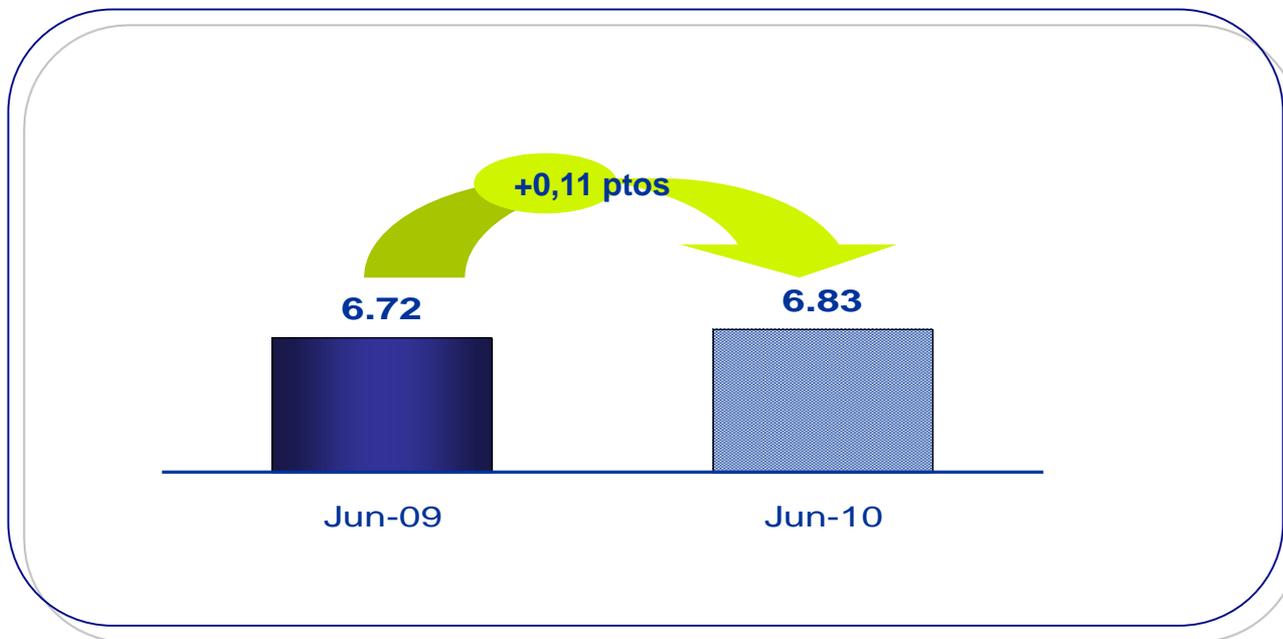
Contratos 2T10

- **CajaVecina** 
- Renta Nacional Cia.
- Fuerza Aérea
- REUNA
- CONAF
- Derco S.A.



Mejora de los índices de satisfacción refleja compromiso con nuestros clientes

Índice Satisfacción Clientes (ISC)¹



Foco en calidad de servicio permite disminuir churn

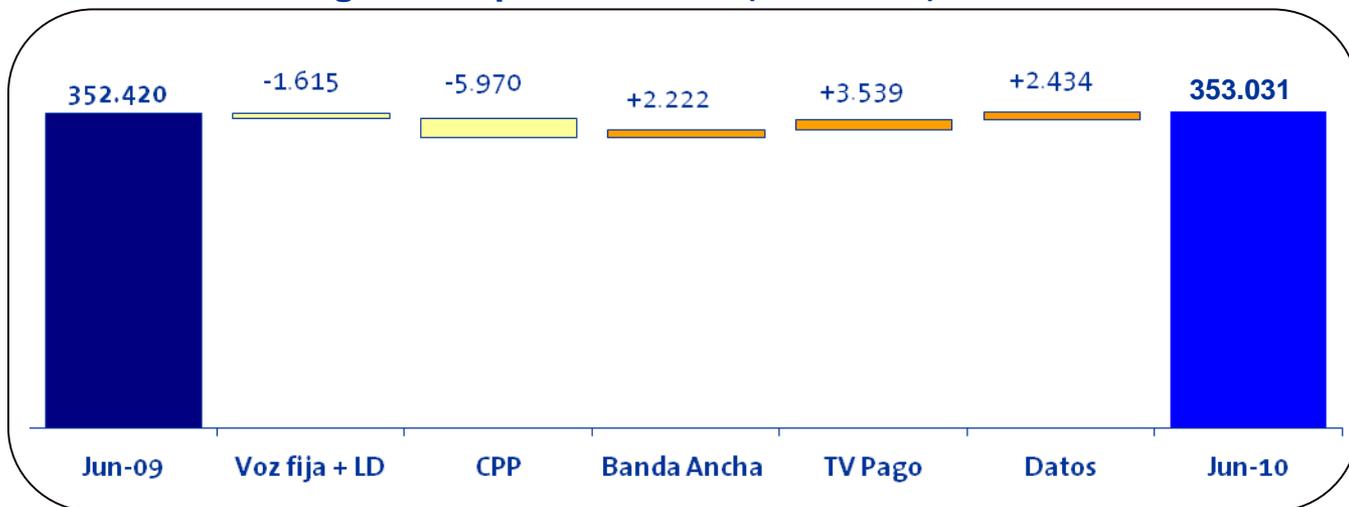
¹ ISC: Índice de Satisfacción de Clientes de todos los segmentos, masivo, negocios y empresas. Puntuaciones promedio, medidas en escala entre 0 y 10. Encuesta a clientes, medida en base a muestra móvil trimestral realizada por IPSOS CHILE

➤ **Gestión Financiera Negocio Fijo**

Banda ancha, TV y datos aumentan contribución a los ingresos

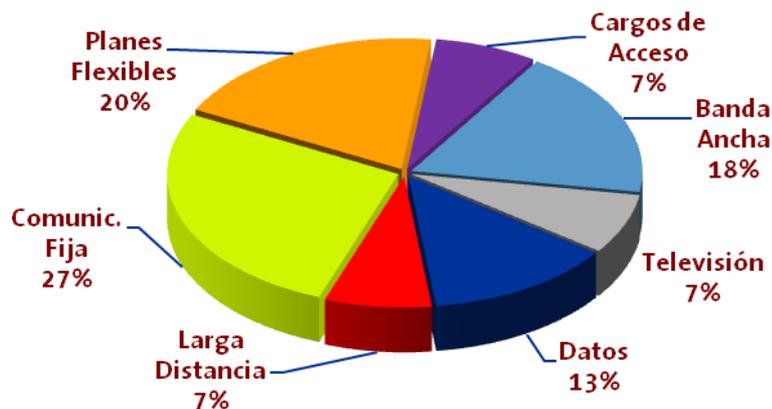
Variación de Ingresos Operacionales (1S10/1S09) MM Ch\$

+0,2 %



Ingresos sin CPP crecen 2%

Contribución de ingresos* por negocio



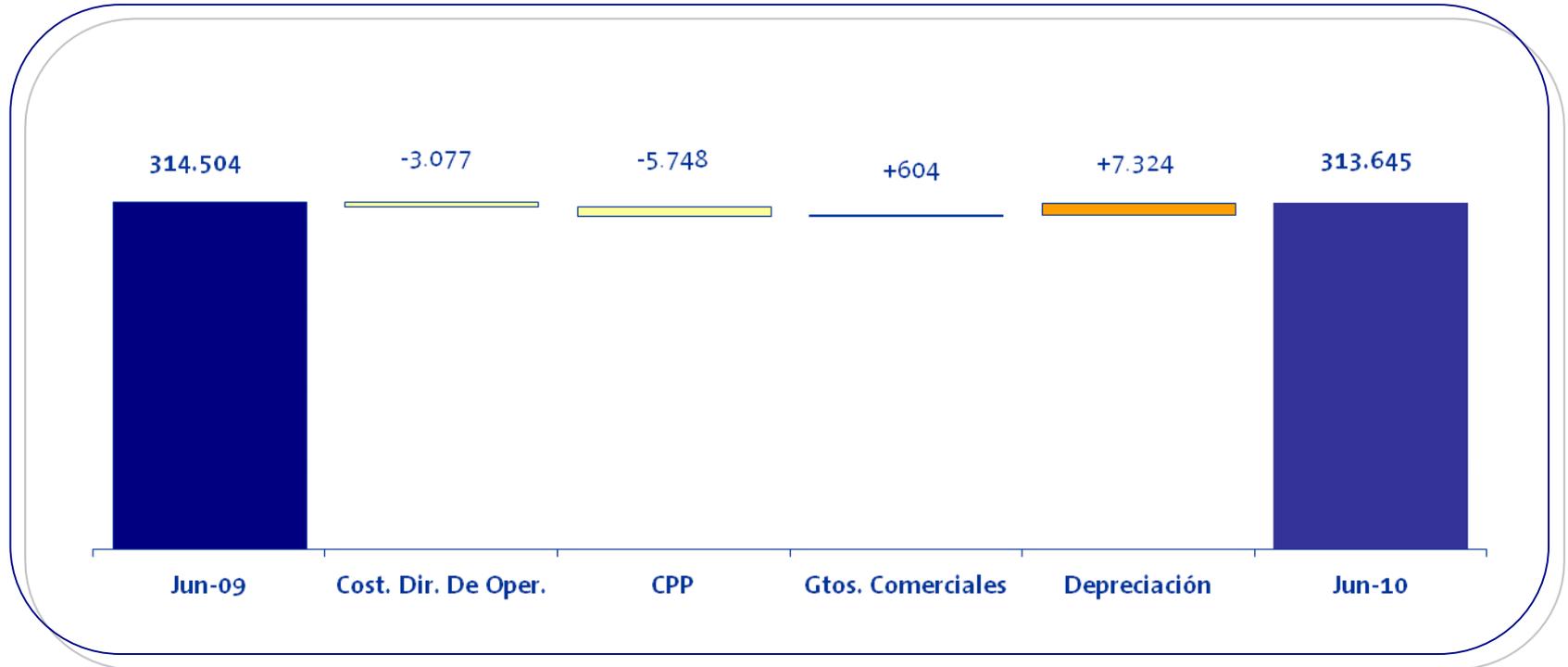
- ✓ Ingresos altamente diversificados
- ✓ Aumento de contribución de ingresos de BA, TV y datos

*: ingresos sin interconexiones y otros

Menores gastos de interconexiones y eficiencias mantienen nivel de costos estables

Variación de Costos Operacionales anuales (1S10/1S09) MM Ch\$

-0,3%



Los gastos de operación (sin depreciación) caen 3,5% debido a eficiencias en gastos operacionales y menores costos por interconexiones

Ingresos, EBITDA y resultado neto crecen en el semestre

Ingresos operacionales

(Mills.\$ nominales)



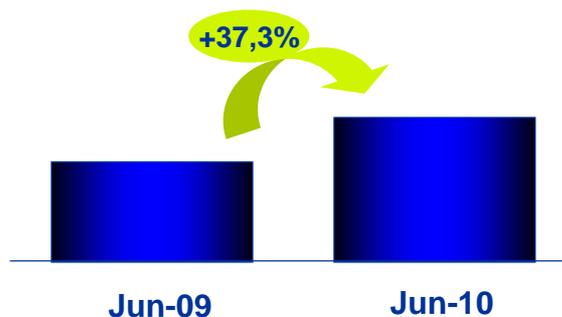
EBITDA / M. EBITDA %

(Mills.\$ nominales)



Resultado Neto

(Mills.\$ nominales)

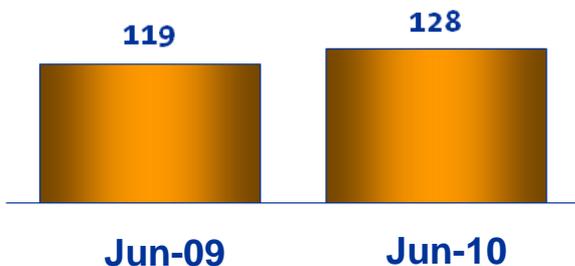


.. Con un positivo Flujo de Caja Operacional



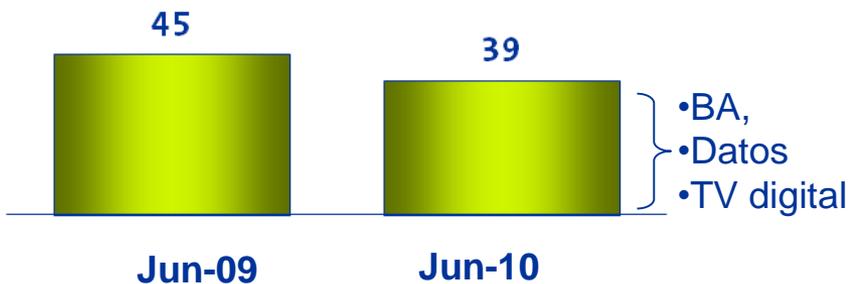
EBITDA

(Mills.\$ nominales)



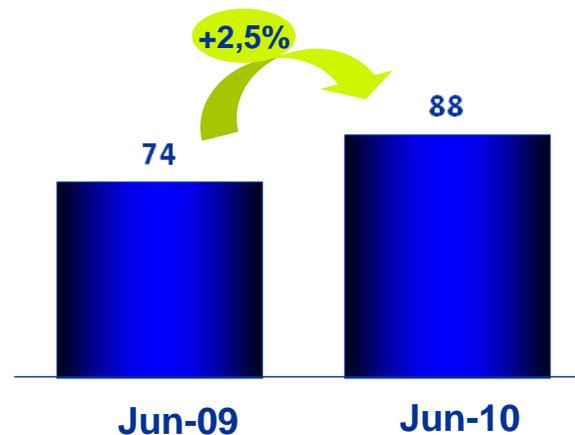
CAPEX

(Mills.\$ nominales)



Flujo Caja Operacional

(Miles mills.\$ nominales)

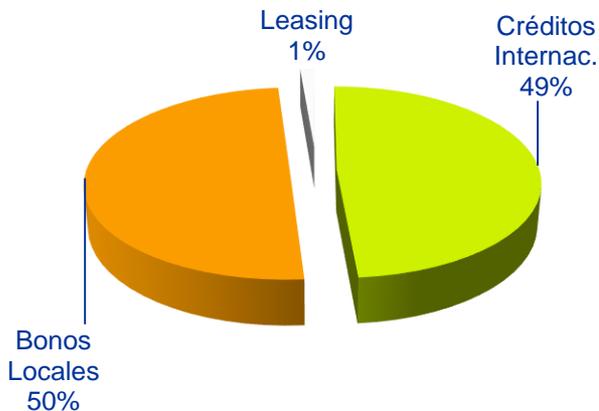


Positivo FCO como resultado de mayor EBITDA y eficiencia en inversiones

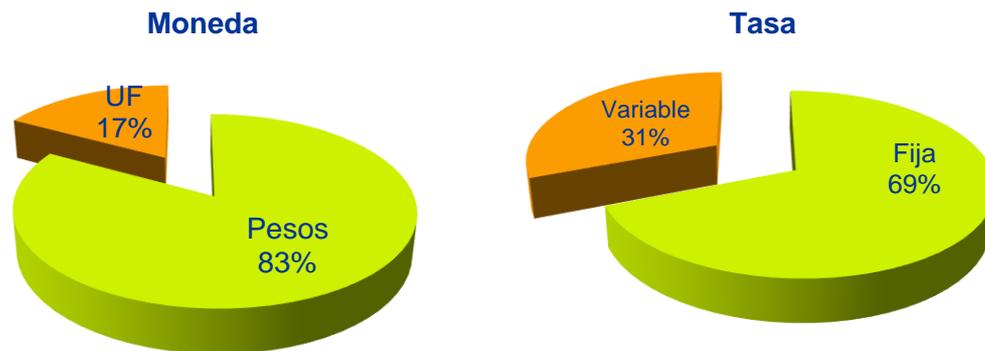
Respaldado por una estructura deuda diversificada y cubierta de riesgos financieros

Deuda bruta a Jun 2010
\$393 mil mills.

Estructura:



Cobertura:



- Cubierto riesgo de divisa e inflación
- 69% deuda a tasa fija
- Significativa disminución de “Gastos Financieros” por baja en tasas de mercado y políticas de cobertura

Gastos Financieros MM \$

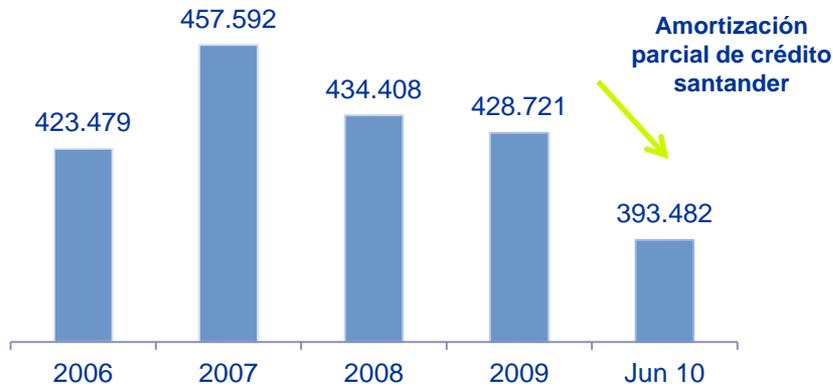


Con deuda estable y sólidos ratios financieros...

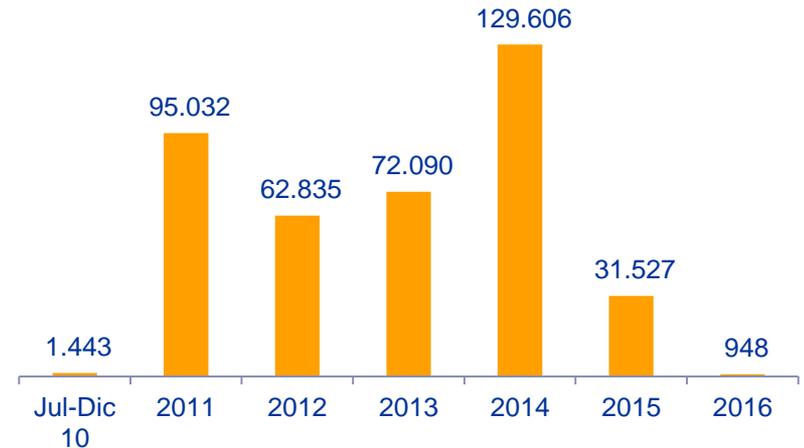
Deuda Financiera (incluye derivados) (MM \$)

Evolución de Deuda

- ✓ Deuda bruta: \$393.482 mills.
- ✓ Deuda neta: \$293.879 mills.



Perfil de Vencimientos de Deuda



Total Pasivo / Patrimonio covenant



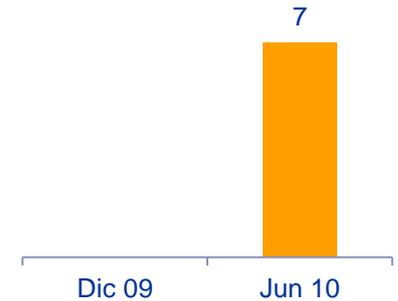
Deuda Neta / Ebitda



Vida Media (años)



Ebitda / Gasto Financiero



Cuenta de Resultados de T. Chile a Junio 2010 (IFRS)

<i>Mills.\$</i>	Acum.Jun09	Acum.Jun10	Var. Real 10/09
Ingresos operativos	352.420	353.031	+0,2%
Gastos operativos	314.504	313.645	-0,3%
Resultado operativo	37.916	39.386	+3,9%
EBITDA	118.730	127.562	+7,4%
Margen EBITDA	33,7%	36,1%	2,4p.p.
Resultado no operacional	-10.174	-7.476	-27,3%
Impuestos	-5.166	-918	-82,2%
RESULTADO INTEGRAL (antes de interés minoritario (IM))	22.576	30.992	+37,3%
Resultado neto (después IM)	22.565	30.973	+37,3%

- ✓ Crecimiento de EBITDA y margen EBITDA que alcanza a 36%
- ✓ Positivo aumento del resultado neto por mayor resultado operativo y menor déficit no operacional por menores gastos financieros

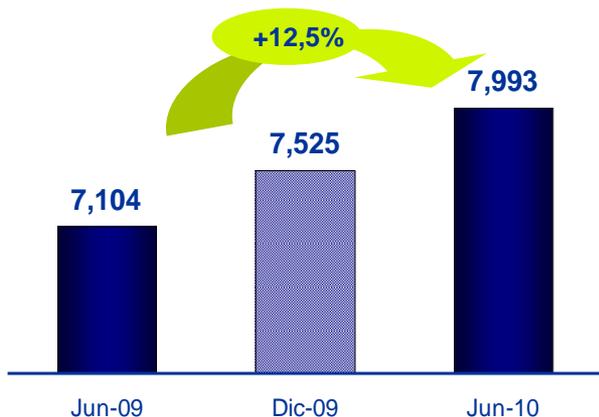
➤ **Negocio Móvil**



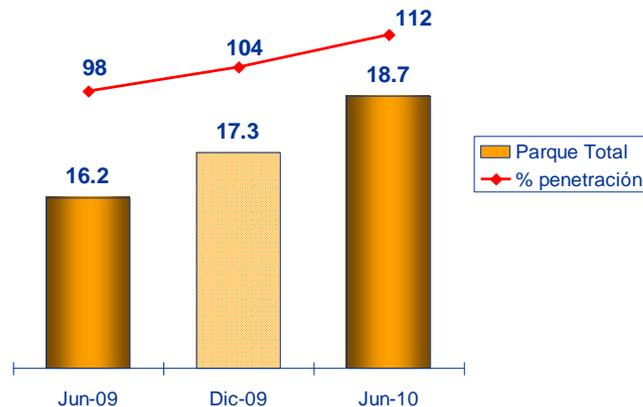
Crecimiento de parque y liderazgo en el mercado

Crecimiento importante en parque de clientes: **ganancia neta de 468 mil clientes en 1S10**

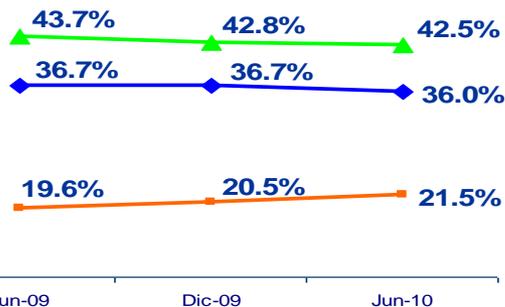
Parque Total clientes Movistar (miles)



Penetración de mercado (%)
Parque Total Mercado (MM\$)



Market Share clientes (%)



Market share Clientes Contrato Movistar

45.0%

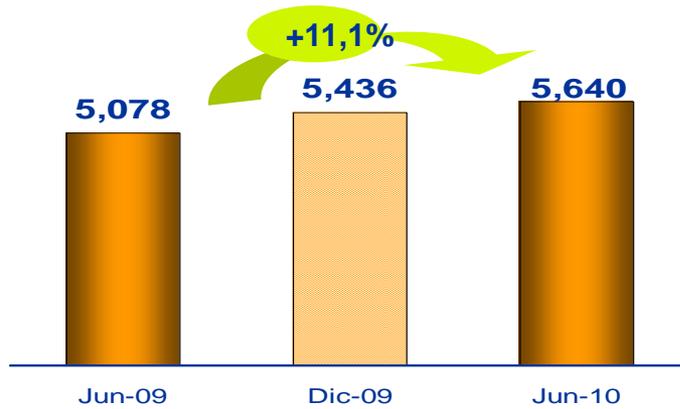
Liderazgo Total y → **parque de Contrato**

Fuente: estimación propia

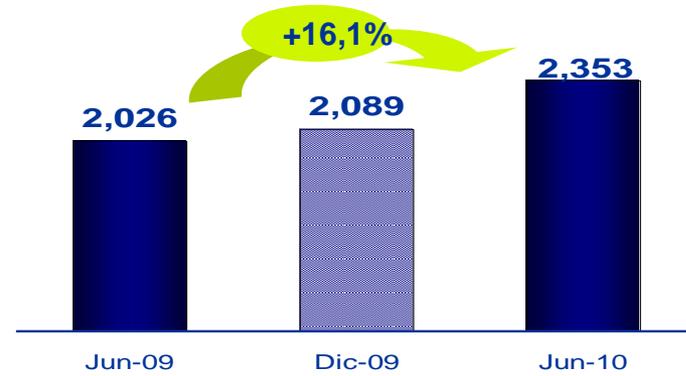


Cientes mantienen senda de crecimiento mientras migraciones a planes de contrato disminuyen "churn"

Cientes PREPAGO (miles)

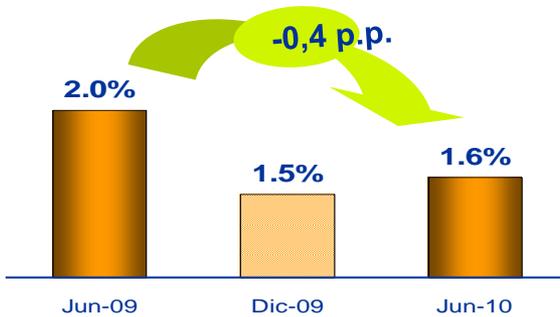


Cientes CONTRATO (miles)



Cientes TOTALES

Churn



ARPU (pesos)



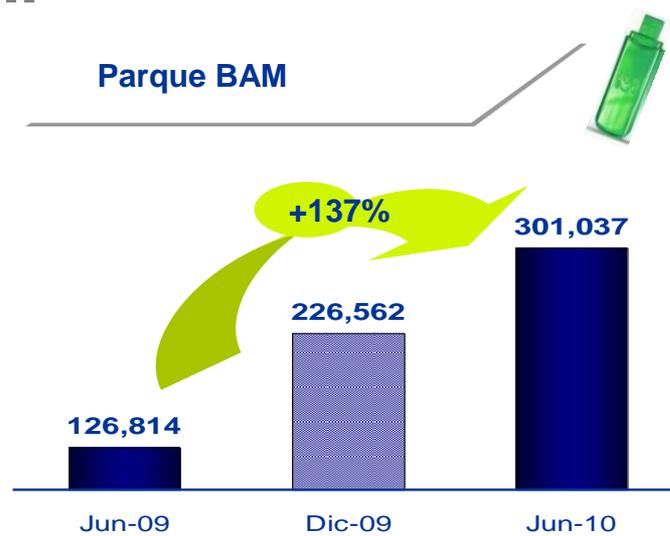
MOU (minutos)





Parque BAM creciendo con más velocidad, más capacidad y más servicios

- Parque **crece 2,4x** en 1S10 vs. 1S09
- Nuevos planes: Conecta, Navega, Descarga
- Alta velocidad: hasta 10 Mbps (BAM HSPA+)
- Foco en planes controlados: desde \$9.900 (500 Mb)



La mejor Red

- ➔ Nueva red HSPA+
- ➔ Mejoras en capacidad transporte red
- ➔ Mejoras en plataformas cliente

Con Movistar Banda Ancha Móvil navega donde quieras a toda velocidad

10 Mbps velocidad

Planes desde \$18.320

Movistar

Contrata tu Plan Banda Ancha Móvil y lleva tu módem mundialero

Movistar



Múltiples combinaciones de productos y nuevos servicios

Ahora es más fácil conectarse. BlackBerry.
con los nuevos planes BlackBerry

Planes BlackBerry* desde **\$21.480** Smartphones BlackBerry desde **\$0**

Voz + 10 cuentas de correo + SMS + Navegación en el móvil + Redes sociales

Oferta válida sólo para nuevas ventas

Con movistar Banda Ancha Móvil navega donde quieras a toda velocidad

Módem Nokia CS18 **PRIMEROS EN EL MUNDO**

Planes desde **\$18.320** Incluye 20% dcto. los 6 primeros meses

Disco Virtual **50 GB GRATIS AHORA para ti**

Planes hasta **10 Mbps(*)** Velocidad

- ¿Qué beneficios ofrece movitalk?
- ¿Cómo funciona movitalk?

movitalk, la solución más simple y económica para comunicarse.

Movitalk (MT) es la conexión directa de movistar, que le permite estar comunicado ilimitadamente con una o más personas a la vez con sólo apretar un botón.

Principales características



Y además puedes ver TV Móvil en tu celular

movistar TV Móvil* por sólo **\$2.000**

El servicio se agrega al plan con TV Móvil para tu móvil



Índice de satisfacción de clientes sobre 7 permite fidelización



- ✓ Nivel de satisfacción como resultado de iniciativas de calidad y mejoras de servicio al cliente
- ✓ Mejora en calidad del servicio permite disminuir *churn*

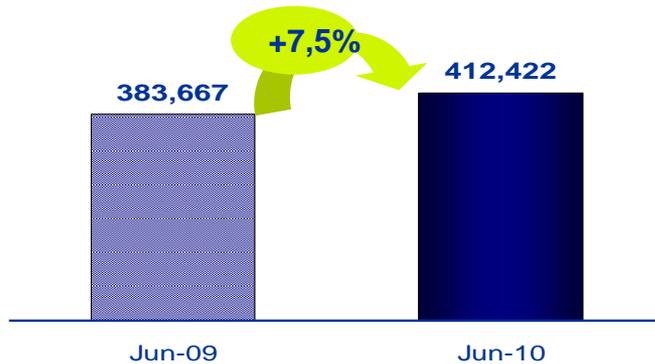
¹ ISC: Índice de Satisfacción de Clientes. Puntuaciones promedio, medidas en escala entre 0 y 10. Encuesta a clientes medida en base a muestra móvil trimestral realizada por IPSOS CHILE

➤ **Gestión Financiera Negocio Móvil**



Movistar mantiene liderazgo industria en ingresos y margen EBITDA en 1S10

Ingresos Totales
(MM \$)

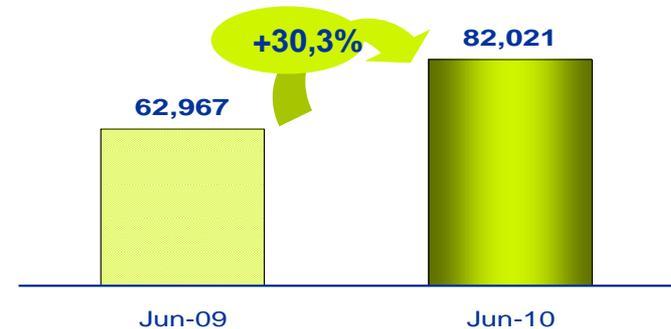


Margen EBITDA
(%)



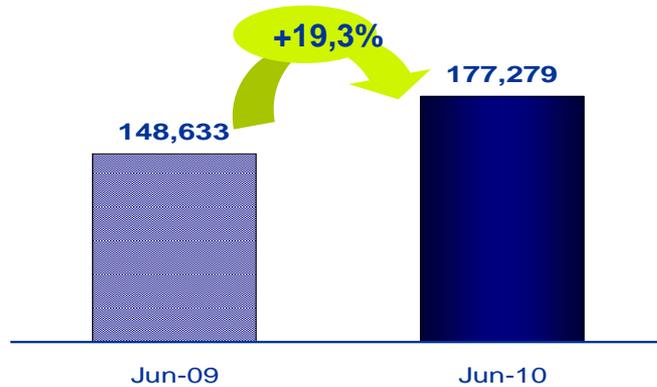
- Se mantiene el **mejor desempeño de la industria** por **market share de ingresos**
- **Margen EBITDA avanza 4,3 pp** en 1S10 vs. 1S09
- **Resultado neto aumenta** por buen resultado operacional impulsado por negocio de BAM

RESULTADO NETO
(MM\$)

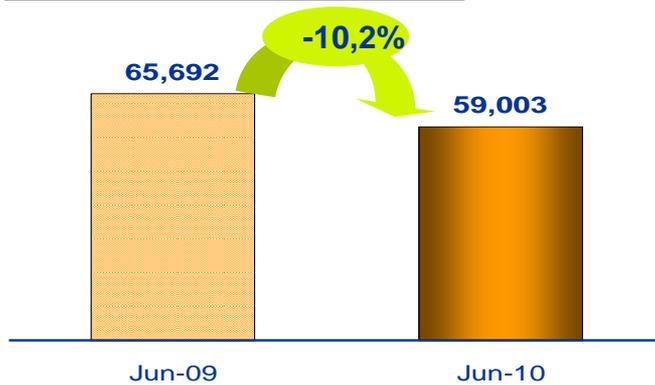


Con un creciente Flujo de Caja Operacional.....

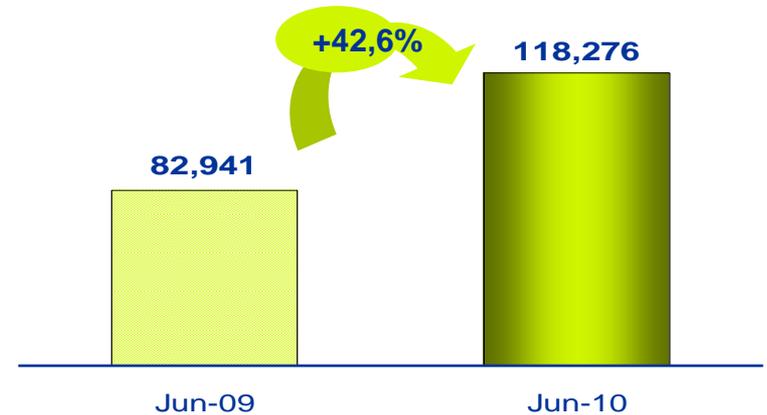
EBITDA
(MM\$)



Inversiones
(MM\$)



Flujo Caja Operacional
(MM\$)

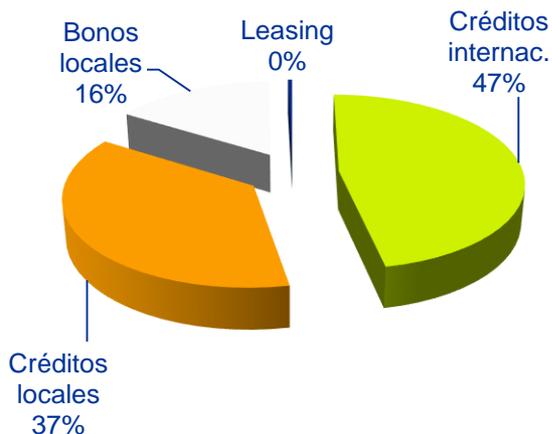


FCO aumenta 43% por crecimiento de EBITDA y CAPEX más eficiente

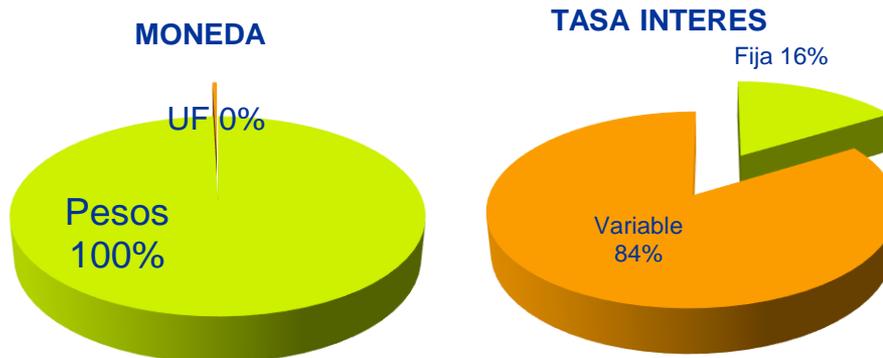
Respaldado por una estructura de deuda estable y que permitió reducción significativa de gastos financieros

Deuda bruta a Jun 2010
\$208 mil mills.

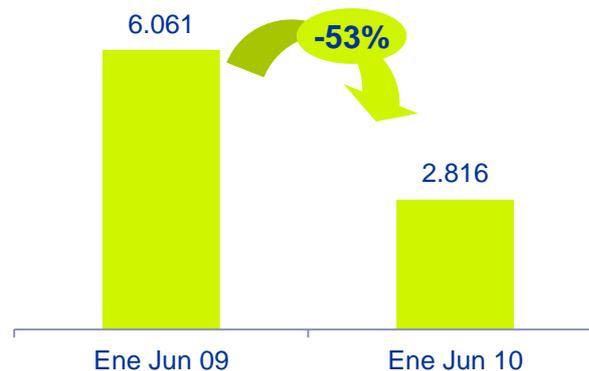
Estructura



Cobertura



Gastos Financieros MM \$



- Cubierto riesgo de divisa e inflación
- 16% deuda a tasa fija
- Disminución de “Gastos Financieros” por evolución en tasas de interés de mercado y nivel de tasa flotante de 84%

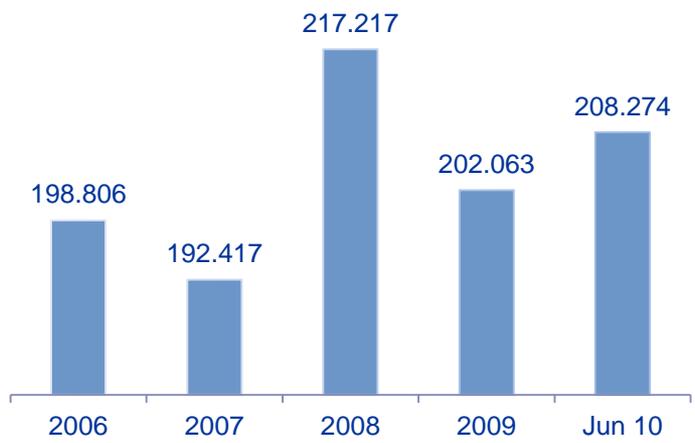


y fuerte capacidad de generación de caja para enfrentar sus compromisos financieros

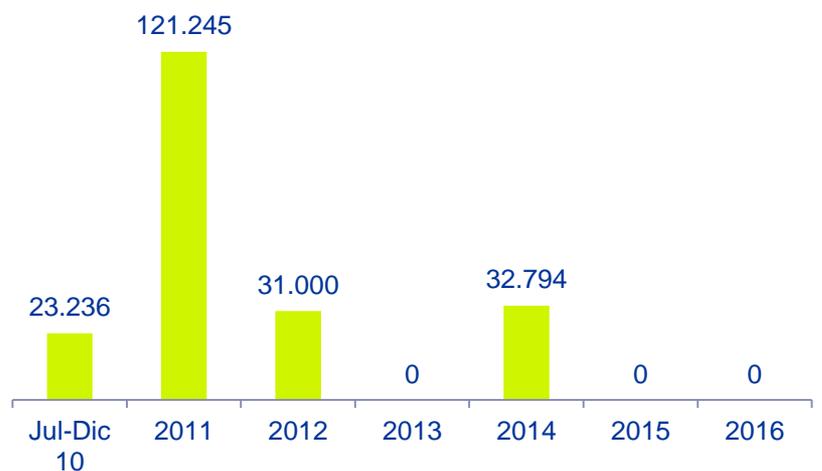
Deuda Financiera (incluye derivados) (MM \$)

Evolución de Deuda

- ✓ Deuda bruta: \$208.274mills.
- ✓ Deuda neta: \$116.206 mills.



Perfil de Vencimientos de Deuda



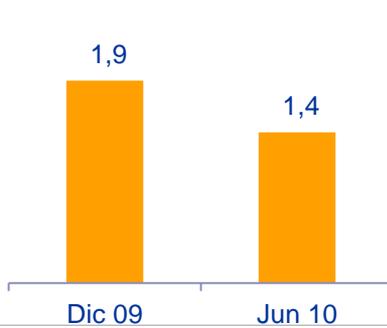
Total Pasivo / Patrimonio



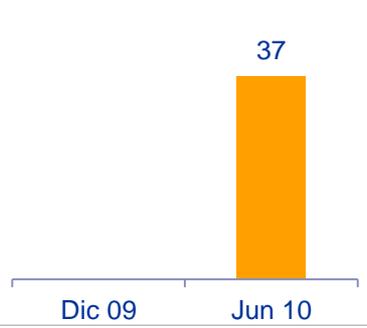
Deuda Neta / Ebitda



Vida Media (años)



Ebitda / Gasto Financiero



Resumen Resultado Financiero acumulado a jun-10 bajo IFRS

<i>Millones de Ch\$</i>	Ene-Jun09	Ene-Jun10	Var. Real 10/09
Ingresos operativos	383.667	412.422	+7,5%
Gastos operativos	-304.990	-316.059	+3,6%
Resultado operativo	78.677	96.363	+22,5%
EBITDA	148.633	177.279	+19,3%
Margen EBITDA	38,7%	43,0%	4,3 p.p.
Resultado no operacional	-4.677	-1.579	-66,2%
Impuestos	-11.737	-12.762	+8,7%
RESULTADO INTEGRAL (antes de interés minoritario (IM))	62.262	82.021	+31,7%
Resultado neto (después IM)	62.262	82.021	+31,7%

Crecimiento de ingresos y EBITDA impulsados por negocio de BAM



En resumen...



- Crecimiento en accesos totales, que superan los 11 MM
- Inicio de operaciones red alta velocidad HSPA+
- Lanzamiento de TV HD con la mejor oferta del mercado
- Ingresos estables en negocio fijo y crecientes en el móvil, con EBITDA aumentando 7,4% y 19,3%, respectivamente
- Deuda estable y sólidos ratios financieros en negocio fijo y móvil
- Fuerte generación de caja en ambos negocios

Telefónica
