

GENERAL

AVANCE TRIMESTRAL DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL:

TRIMESTRE

3

AÑO

2000

Denominación Social:

Terra Networks, S.A.

Domicilio Social:

C/ Nicaragua, 54. BARCELONA 08029.

N.I.F.

A82/196080

Personas que asumen la responsabilidad de esta información, cargos que ocupan e identificación de los poderes o facultades en virtud de los cuales ostentan la representación de la sociedad:

Firma:

Antonio de Esteban Quintana. Director Financiero y de Control.

Escritura de otorgamiento de poderes de fecha 20 de diciembre 1999 otorgados ante el Notario de Madrid D. Francisco Arriola Garrote, número 1.583 de su protocolo inscritos en el Registro Mercantil de Madrid el 10 de enero de 2000, tomo 13.753, libro 0, folio 219, sección 8, hoja M-224499 inscripción 17.

A) AVANCE TRIMESTRAL DE RESULTADOS

Uds.: Millones de Pesetas

	INDIVIDUAL		CONSOLIDADO	
	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIO (1)	0800	2.234	58	23.121
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1040	-56.137	-3.628	-69.086
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS	1044	-36.989	-2.924	-47.589
Resultado atribuido a Socios Externos	2050			88
RESULTADO DEL EJERCICIO ATRIBUIDO A LA SOCIEDAD DOMINANTE	2060			-47.501
CAPITAL SUSCRITO	0500	106.233	64.889	
NUMERO MEDIO DE PERSONAS EMPLEADAS	3000	260	83	2.294
				960

B) EVOLUCION DE LOS NEGOCIOS

(Aunque de forma resumida debido al carácter sintético de esta información trimestral, los comentarios a incluir dentro de este apartado, deberán permitir a los inversores formarse una opinión suficiente acerca de la actividad desarrollada por la empresa y los resultados obtenidos durante el periodo cubierto por esta información trimestral, así como de su situación financiera y patrimonial y otros datos esenciales sobre la marcha general de los asuntos de la sociedad).

Ver Anexo I

B) EVOLUCION DE LOS NEGOCIOS (continuación)

(Aunque de forma resumida debido al carácter sintético de esta información trimestral, los comentarlos a incluir dentro de este apartado, deberán permitir a los inversores formarse una opinión suficiente acerca de la actividad desarrollada por la empresa y los resultados obtenidos durante el periodo cubierto por esta información trimestral, así como de su situación financiera y patrimonial y otros datos esenciales sobre la marcha general de los asuntos de la sociedad).

Ver Anexo I.

III. BASES DE PRESENTACION Y NORMAS DE VALORACION

(Incluirá el análisis de las diferencias entre las cifras contables utilizadas para elaborar las informaciones que se adjuntan. Si se han aplicado los mismos principios, criterios y políticas contables que en las últimas cuentas anuales, y si aquellos responden a lo previsto en la normativa contable en vigor que le sea de aplicación a la entidad, indíquese así expresamente).

Se han aplicado los mismos principios, criterios y políticas contables que en las Cuentas Anuales de 31 de diciembre de 1999 aprobadas por la Sociedad, que responden a lo previsto en la normativa contable en vigor que es de aplicación a esta entidad.

D). DIVIDENDOS DISTRIBUIDOS DURANTE EL PERÍODO :

(Se hará mención de los dividendos distribuidos desde el inicio del ejercicio económico).

	% sobre Nominal	pesetas por acción	Importe (miles de pesetas)
1. Acciones Ordinarias	3100		
2. Acciones Preferentes	3110		
3. Acciones sin Voto	3120		

Información adicional sobre el reparto de dividendos (a cuenta, complementario, etc)

No se han distribuido dividendos desde el inicio del ejercicio económico 2000.

E) HECHOS SIGNIFICATIVOS (*)
 SI NO

1. Adquisiciones o transmisiones de participaciones en el capital de sociedades cotizadas en bolsa determinantes de la obligación de comunicar complementada en el art. 53 de la LMV (5 por 100 y múltiplos) 3200
2. Adquisiciones de autocartera determinantes de la obligación de comunicar según la disposición adicional 1ª de la LSA (1 por 100) 3210
3. Otros aumentos y disminuciones significativos del inmovilizado (participaciones superiores al 10% en sociedades no cotizadas, inversiones o desinversiones materiales relevantes, etc.) 3220
4. Aumentos y reducciones del capital social o del valor de los títulos 3230
5. Emisiones, reembolsos o cancelaciones de empréstitos 3240
6. Cambios de los Administradores o del Consejo de Administración 3250
7. Modificaciones de los Estatutos Sociales 3260
8. Transformaciones, fusiones o escisiones 3270
9. Cambios en la regulación Institucional del sector con incidencia significativa en la situación económica o financiera de la sociedad o del Grupo 3280
10. Pleitos, litigios o contenciosos que puedan afectar de forma significativa a la situación patrimonial de la Sociedad o del Grupo 3290
11. Situaciones concursales, suspensiones de pagos, etc. 3310
12. Acuerdos especiales de limitación, cesión o renuncia total o parcial, de los derechos políticos y económicos de las acciones de la Sociedad. 3320
13. Acuerdos estratégicos con grupos nacionales o internacionales (intercambio de paquetes accionariales, etc.) 3330
14. Otros hechos significativos 3340

Marcar con una "X" la casilla correspondiente, adjuntando en caso (*) afirmativo anexo explicativo en el que se detalle la fecha de comunicación a la CNMV y a la SRVB.

F) ANEXO EXPLICATIVO HECHOS SIGNIFICATIVOS

- * 4/1/00: Las entidades BBVA y Terra han llegado a un acuerdo de colaboración para el desarrollo conjunto de nuevos servicios y aplicaciones sobre Internet, que se concreta en la entrada de TERRA, con un 20% en el capital del Banco Uno-e, hasta la fecha perteneciente en un 100% al Grupo BBVA.
- * 1/02/00: Terra ha formalizado una alianza estratégica con el brasileño Grupo Estado, integrado por las sociedades "S.A. O Estado de São Paulo", "Jornal da Tarde", "Agencia Estado, Ltda." y "Radio Eldorado, Ltda." y dedicado al negocio de la comunicación, por la cual el portal Terra-Brasil contará en exclusiva con los contenidos de los medios de comunicación propiedad de Grupo Estado.
- * 3/02/00: Terra y la compañía Sun Microsystems, Inc., especializada en el negocio de Internet, han firmado un acuerdo marco de colaboración para el desarrollo conjunto de proyectos tecnológicos relacionados con la creación y difusión de servicios a través de Internet. El acuerdo también contempla la creación de un Centro de Excelencia para el desarrollo, prueba y evaluación de los productos y servicios avanzados de Internet.
- * 4/02/00: El Comité Ejecutivo de Telefónica ha nombrado nuevo responsable de Terra Networks, S.A. a Abel Linares Palacios, bajo la presidencia ejecutiva de Juan Villalonga. Juan Perea, hasta ahora consejero delegado de Terra, y Jose Antonio Sanchez, director general de esta corporación, han decidido reorientar su carrera profesional fuera del Grupo Telefónica.
- * 4/02/00: Terra ha formalizado una alianza estratégica con la compañía estadounidense Aremate.com, Inc. (conocida en el mercado latinoamericano con la denominación de Deramate.com.), la principal empresa de subastas on-line de América Latina, por la cual Terra se ha comprometido a adquirir una participación significativa del 30% en el capital de dicha sociedad. Por su parte, Terra podrá conceder a Aremate.com, Inc. la posibilidad de entrar en el accionariado de Terra.
- * 9/02/00: Telefónica, accionista dominante de Terra Networks, S.A. y T.P.I., comunica que no tiene, en la actualidad, previsto el someter a la consideración de los órganos de Administración de dichas entidades ninguna operación de fusión.
- * 22/02/00: El Consejo de Administración de Terra Networks, S.A. ha aprobado aceptar las dimisiones presentadas por dos miembros de la Sociedad, así como el nombramiento de sus sustitutos.
- * 6/03/00: Acuerdo de integración transaccional de banca on-line entre Uno- E Bank (Banco por internet de BBVA) y Terra Networks con First-E Group, para la creación de Unofirst Group primer grupo bancario on-line de carácter global.
- * 9/03/00: El día 8 de marzo de 2000, la Sociedad, a través de su filial Terra Networks Venezuela, S.A. ha llegado a un acuerdo con la sociedad venezolana Dotcom Publicidad, C.A. para la adquisición del portal "Chévere". El acuerdo contempla la adquisición de los activos comerciales de esa sociedad entre los que se encuentran los derechos sobre los dominios Chévere.com y Chévere.com.ve y sobre la marca "Chévere". El portal "Chévere" registra tres millones de páginas vistas al mes y es uno de los mas importantes de Venezuela.
- * 22/03/00: Terra Networks, S.A. y Compañía de Distribución Integral Logista, S.A. han llegado a un acuerdo para la constitución de una sociedad para la prestación de servicios logísticos.

F) ANEXO EXPLICATIVO HECHOS SIGNIFICATIVOS

(continuación)

- * 27/04/2000: Terra Networks, S.A. y Tele Pizza, S.A. han formalizado un acuerdo de intenciones para el desarrollo y explotación conjunta de la actividad de comercialización, a través de redes de comunicación tales como Internet y telefonía, de productos como libros, videos, CD's, etc., con distribución y entrega en plazos de entre una y veinticuatro horas. El acuerdo recoge la entrada de la filial de Telefónica, Atento, en el accionariado de Tele Pizza, con un 4,89% del capital social.
- * 4/5/2000: Terra Networks, S.A. ha llegado a un acuerdo con IDT Corporation por el que Terra adquirirá de IDT el 49% que posee en Terra Networks Access Services y el 10% que posee en Terra Networks Interactive Services. IDT recibirá a cambio acciones ordinarias de Terra.
- * 17/5/2000: El Consejo de Administración de Terra Networks, S.A. ha aprobado un acuerdo con Lycos, Inc., en virtud del cual Terra adquirirá el 100% del capital de Lycos mediante una ampliación de capital con canje de acciones.
- * 9/6/2000: Con fecha 8 de junio se ha celebrado la Junta General Ordinaria de Accionistas, habiéndose adoptado, entre otros, los siguientes acuerdos:
 - designar como nuevos consejeros a Mr. Bert C. Roberts, a Mr. Johannes Hubert de Mol, y a las compañías "Telefónica Móviles, S.A." y "Telefónica Data, S.A."
 - modificar el artículo 20 de los Estatutos Sociales, relativo a la retribución de los Administradores, con incorporación a su texto de la previsión establecida en el artículo 130 de la Ley de Sociedades Anónimas tras su modificación por la Ley 55/1999, de 29 de diciembre.
 - trasladar el domicilio social a la calle Nicaragua, número 54, de Barcelona, con la consiguiente modificación del artículo 3 de los Estatutos Sociales.
 - aumentar el capital social por un importe nominal de 70.967.742 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 35.483.871 nuevas acciones ordinarias de 2 euros de valor nominal cada una, con una prima de emisión de 60 euros por acción, que serán suscritas y desembolsadas íntegramente mediante aportaciones dinerarias, teniendo derecho de suscripción preferente los accionistas de la Sociedad.
 - aumentar el capital social por un importe nominal de 8.000.000 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 4.000.000 nuevas acciones ordinarias de 2 euros de valor nominal cada una, con una prima de emisión de, como mínimo, 9 euros por acción, que se suscribirán y desembolsarán íntegramente mediante aportaciones no dinerarias consistentes en participaciones de las sociedades norteamericanas "Terra Networks Access Services USA LLC" y "Terra Networks Interactive Services USA LLC". En dicha ampliación se suprimirá totalmente el derecho de suscripción preferente de los accionistas de la Sociedad.
 - Aumentar el capital social por un importe nominal de 681.845.424 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de hasta 340.922.712 nuevas acciones ordinarias de 2 euros de valor nominal cada una, con una prima de emisión de, como mínimo, 9 euros por acción. Las nuevas acciones se suscribirán y desembolsarán íntegramente mediante aportaciones no dinerarias consistentes en participaciones de la sociedad norteamericana "Lycos Inc." o, en su caso, la sociedad que la suceda o sustituya, suprimiéndose totalmente en dicha ampliación el derecho de suscripción preferente de los accionistas de la Sociedad.

F) ANEXO EXPLICATIVO HECHOS SIGNIFICATIVOS

(continuación)

- Emitir hasta 38.346.984 warrants para la suscripción de acciones de "Terra Networks, S.A." que serán canjeados por las opciones sobre acciones de "Lycos Inc." o de la empresa que la suceda o sustituya, titularidad de los empleados de "Lycos Inc." o de terceros, con exclusión total del derecho de suscripción preferente. Y aumentar el capital social con destino a atender el ejercicio de los warrants por un importe nominal de 164.892.032 euros, mediante la emisión de 82.446.016 nuevas acciones ordinarias de 2 euros de valor nominal cada una, que serán emitidas efectivamente a medida que se ejerzan los warrants, a un tipo de emisión que será determinado por el Consejo de Administración en las fechas de ejecución del acuerdo, de conformidad con el procedimiento establecido para la determinación del precio de ejercicio de los warrants.

- Desdoblar las acciones que integran el capital social de la Sociedad, mediante división por cinco de cada una de ellas.

* 16/6/2000: Terra Networks, S.A. y Tele Pizza, S.A. han firmado el contrato de "joint venture" de comercio electrónico para la entrega de productos en plazos de entre una y veinticuatro horas.

* 19/6/2000: Terra Networks, S.A. a través de su filial al 100% Telefónica Servicios y Contenidos por la Red, S.A. ha firmado una contrato de compraventa de participaciones sociales por el cual compra el 100% de las participaciones sociales la sociedad IFIGENIA PLUS, S.L., de la que ya tenía un 10%, para constituir un portal de contenidos educativos en España y Latinoamérica.

* 22/6/2000: Terra Networks, S.A. y Telefónica Móviles, S.A. han firmado un Acuerdo entre Accionistas y constituido de forma simultánea una sociedad bajo la denominación de Terra Mobile, S.A.

* 17/7/2000: Terra Networks, S.A. ha adquirido el 65% de la sociedad colombiana Laciudad.com, S.A. propietaria del portal "La Ciudad".

* 25/7/2000: El día 12 de julio de 2000, Terra Mobile, S.A., empresa conjunta participada en un 51% por Telefónica Móviles, S.A. y en un 49% por Terra Networks, S.A., suscribió un contrato para la compra de la totalidad de las acciones de la compañía finlandesa IOBOX OY, dedicada al desarrollo de tecnología y prestación de servicios de internet para móviles, por el precio de 230 millones de euros, cuya cifra se ajustará en función de la permanencia de los empleados de la compañía adquirida durante los próximos 30 meses.

* 28/7/2000: Terra Networks y TelePizza han constituido al 50% una sociedad denominada "A TU HORA, S.A.", que cuenta con un capital de 2.600.000 euros, como resultado del acuerdo alcanzado por ambas sociedades el día 15/6/2000. El objeto de la nueva sociedad es el almacenamiento, comercialización, compra, alquiler y distribución de productos o servicios a través de redes o canales de comunicación telemáticos, susceptibles de entrega al consumidor final en plazos de entre una y veinticuatro horas desde su correspondiente pedido.

* 10/8/2000: El Consejo de Administración de Terra Networks, S.A., reunido en sesión extraordinaria, ha acordado por unanimidad la designación de Joaquim Agut como nuevo Presidente Ejecutivo de la compañía en sustitución de Juan Villalonga.

F) ANEXO EXPLICATIVO HECHOS SIGNIFICATIVOS

(continuación)

- * 18/9/2000: Terra Networks y Meta4 Spain, S.A. han celebrado un contrato que regula sus relaciones como accionistas de la sociedad española que las partes constituirán próximamente. La citada sociedad tendrá como objeto la integración, comercialización y explotación de aplicaciones informáticas, contenidos y servicios on-line orientados al empleado.
- * 18/9/2000: La ampliación de capital con derechos de suscripción preferente aprobada por la Junta General Ordinaria de Terra Networks el 8/6/2000, consistente en la emisión de 35.483.871 acciones, de 2 euros de valor nominal cada una, con una prima de emisión de 60 euros por acción, ha quedado íntegramente suscrita. Telefónica, S.A. ha inscrito 35.380.101 acciones y otros inversores han suscrito un total de 103.770 acciones.
- * 16/10/2000: En cumplimiento con lo previsto en el Real Decreto 1370/2000, de 19 de julio, y en la Circular 4/2000, de 2 de agosto, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, se comunica la participación de varios directivos de la sociedad en el Plan de Opciones sobre Acciones de Terra Networks, S.A., aprobado como sistema retributivo referenciado al valor de cotización de la acción de la sociedad por la Junta General celebrada el 1 de octubre de 1999, desarrollado por acuerdos del Consejo de Administración adoptados el 18/10/99 y 1/12/99, y ratificado por la Junta General Ordinaria celebrada el 8 de junio de 2000.
- * 26/10/2000: El Consejo de Administración de Terra Networks, en su sesión celebrada el día 25 de octubre de 2000, acepta la dimisión como Consejeros de la Compañía de D. César Alierta Izuel, de Mr. Bert C. Roberts, de D. Nelson P. Sirotsky y de Telefónica Móviles, S.A. Para cubrir las vacantes así producidas en el Consejo, éste nombra Consejeros por cooptación a los accionistas D. Fernando Abril-Martorell Hernández, D. Juan Asúa de Madariaga, D. Isidro Fainé Casas y D. Enrique Used Aznar.
- * 27/10/2000: Terra Networks y los accionistas de la sociedad Bumeran.com International Holdings, Ltd., (que presta, a través de diversas filiales locales en América Latina, servicios de intermediación de recursos humanos, publicidad, comunicación y promoción de servicios relacionados principalmente por medio de Internet) han formalizado un acuerdo para la adquisición por parte de Terra de una participación mayoritaria de control en dicho grupo empresarial.
- * 27/10/2000: La Junta General de Accionistas de Lycos, Inc. ha aprobado con fecha 27 de octubre de 2000, la adquisición de Lycos, Inc. por parte de Terra Networks.

Anexo I - Evolución de los Negocios

Datos operativos

Al cierre del tercer trimestre del año 2000, el número mensual de páginas vistas se ha incrementado más de un 300% con respecto a diciembre de 1999, alcanzándose en septiembre más de 1.200 millones de páginas vistas frente a 1.032 millones en el primer semestre de 2000.

El número de suscriptores se ha incrementado un 310% con respecto al cierre del ejercicio anterior y un 33% en relación con el trimestre anterior, alcanzando en septiembre los 3,5 millones de suscriptores.

El número total de visitas de Terra en septiembre superó los 100 millones lo que supone un aumento del 16% respecto a los 85,9 millones de visitas de junio y del 470% respecto al mismo período del año anterior.

Datos financieros

Los datos financieros presentados en este informe y en este apartado se refieren a los estados financieros del Grupo Terra a 30 de septiembre de 2000 (consolidación financiera) conforme a lo dispuesto en la Orden Ministerial 12/7/1993; es decir, la incorporación al Grupo Terra de los estados financieros de las sociedades filiales se realiza en el momento de adquisición de las mismas.

• Ingresos

La cifra total de ingresos correspondiente a los nueve primeros meses del año en curso ha alcanzado 23.702 millones de pesetas, habiéndose producido un incremento del 73% respecto del total ingresos del primer semestre de 2000 que ascendieron a 13.727 millones de pesetas.

España, Brasil y México continúan siendo los principales mercados geográficos del Grupo Terra, contribuyendo con aproximadamente el 80% de los ingresos totales. No obstante, la contribución del resto de países aumenta paulatinamente.

Del análisis por actividades de los ingresos totales se desprende que la mayor parte de los ingresos al cierre de septiembre de 2000 proviene del negocio de provisión de acceso a Internet, de la publicidad en nuestros portales y de los servicios corporativos.

- Los ingresos de acceso, que incluyen ingresos por suscripciones e interconexión, ascienden a 12.854 millones de pesetas a 30 de septiembre de 2000, lo que supone el 54% del total ingresos del Grupo.
- Los ingresos de publicidad alcanzan la cifra de 4.727 millones de pesetas, lo que representa el 20% de los ingresos totales del Grupo a septiembre de 2000, siendo la tendencia progresivamente ascendente a lo largo de los trimestres. Así, los ingresos por publicidad correspondientes al tercer trimestre de 2000 son un 66% superiores a los de los seis primeros meses del año.
- El importe de los ingresos por servicios corporativos a 30 de septiembre de 2000 asciende a 3.422 millones de pesetas. Los principales países en los que se prestan estos servicios son Brasil y México, fundamentalmente servicios de "web hosting" y "web design" en el caso de Brasil y servicios financieros (InfoSel Financiero y LINCE) en el caso de México. En Chile y Guatemala se han comenzado a ofrecer este tipo de servicios en el primer semestre de este año.

- Gastos

El total de los gastos de explotación por el período que termina a 30 de septiembre de 2000 asciende a 75.348 millones de pesetas, resultado del proceso de expansión y reconocimiento de la marca "Terra" en España y en los países de América Latina donde Terra tiene y aumenta su presencia. Este proceso iniciado a finales del primer trimestre de 1999 continúa en el año 2000. El incremento de los ingresos totales producidos en el tercer trimestre de 2000 ha sido superior al incremento que se ha producido en estos gastos para el mismo período.

Los principales conceptos de gasto son los siguientes:

Consumos. Los consumos en el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2000 ascienden a 18.272 millones de pesetas y corresponden, principalmente, a gastos de comunicaciones y atención técnica asociados al incremento en el número de suscriptores.

Gastos externos y de explotación. A 30 de septiembre de 2000 el importe de los gastos externos y de explotación alcanza 38.157 millones de pesetas. En este epígrafe se recogen principalmente los gastos correspondientes a publicidad y marketing (59%), servicios prestados por profesionales independientes (12%), arrendamientos y otros gastos de gestión corriente.

Personal. Los gastos de personal durante los nueve primeros meses del ejercicio 2000 ascienden a 10.470 millones de pesetas, siendo el número medio de empleados en este período de 2.294.

Amortizaciones. El gasto por amortizaciones al cierre de septiembre de 2000 alcanza 8.449 millones de pesetas y corresponde a la amortización de las inversiones en activos fijos, así como a la amortización de los gastos de primer establecimiento activados en el balance.

- Resultado neto del ejercicio

A 30 de septiembre de 2000 la cuenta de resultados arroja unas pérdidas de 47.501 millones de pesetas, debido a la fase de continuo crecimiento y de expansión en el que se encuentra inmerso en la actualidad el Grupo Terra.

TERRA NETWORKS S.A. -

Cuenta de Resultados Consolidada Proforma (millones de Euros)

	<u>Enero - Septiembre</u>	
	<u>2000 (1)</u>	<u>1999 (1)</u>
Ingresos		
ISP	93,5	35,7
Portal	35,7	5,0
Otros Ingresos	14,1	10,2 (2)
Total Ingresos	143,2	51,0
Coste de Ventas		
Comunicaciones	(53,7)	(12,1)
Atención Técnica	(28,5)	(12,4)
Compras	(8,6)	(4,0)
Total Coste de Ventas	(90,8)	(28,5)
Margen Bruto	52,4	22,5
Gastos Operativos		
Marketing	(141,5)	(22,7)
Personal	(52,9)	(17,6)
Otros Gastos Operativos	(114,3)	(21,1)
Total Gastos Operativos	(308,7)	(61,4)
EBITDA	(256,3)	(38,9)
Amortizaciones	(51,1)	(2,5)
Margen Explotación	(307,4)	(41,4)
Financieros y extraordinarios	(16,3)	(4,1)
Resultados antes de Impuestos y Fdo. de Comercio	(323,7)	(45,5)
Impuesto de sociedades	125,5	13,0
Resultados después de Impuestos y antes Fdo. Comercio	(198,2)	(32,5)
Amortización Fondo de Comercio	(91,3)	(77,7)
Resultado Neto	(289,5)	(110,3)
Resultado Sociedad Dominante	(289,7)	(107,9)

(1) Datos proforma. Incluyen desde el 1 de enero a todas las compañías del Grupo Terra con independencia de su fecha de adquisición

(2) 1,96 millones de Euros a Junio 1999 se reclasifican como Ingresos de ISP