



Telefónica Publicidad e Información

Resultados 1999

Madrid, 25 de Febrero de 2000

El presente documento contiene o en su presentación se pueden hacer, manifestaciones de futuro (en el sentido usual y en el de la Private Securities Litigation Act USA de 1995) sobre intenciones, expectativas o previsiones de la compañía o de su dirección a la fecha del mismo, que se refieren a diversos aspectos, y entre ellos a la base de clientes y a su evolución, a crecimiento de distintas líneas de negocio y al del negocio global, a la cuota de mercado, a los resultados de la compañía y a distintos otros aspectos de la actividad y situación de la misma.

Dichas intenciones, expectativas o previsiones están afectadas, en cuanto tales, por riesgos e incertidumbre que podrían determinar que lo que ocurra en la realidad no se corresponda con ellas y la compañía no se obliga a revisarlas públicamente en el caso de que se produzcan cambios de estrategia o de intenciones o acontecimientos no previstos que puedan afectar a las mismas.

Lo expuesto en esta declaración debe ser tenido en cuenta por todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por la compañía y, en particular, por los analistas que manejen el presente documento. Se invita a todos ellos a consultar la documentación e información pública comunicada o registrada por la compañía, y en particular el folleto informativo y la información periódica registrada ante la CNMV.

Todos los comentarios de gestión incluidos en esta presentación hacen referencia a la evolución financiera no consolidada de Telefónica Publicidad e Información S.A

Fuerte crecimiento de ingresos y buen comportamiento de los productos multimedia

- Crecimiento de un 18,5% en **productos tradicionales papel**
- Buen Comportamiento de los **productos multimedia** (PAOL y Páginas Amarillas Habladas) cuyos ingresos se multiplican por 5,7 veces
- **Expansión internacional:** Constitución de Telefonica Publicidad e Informação que añade unos Ingresos adicionales por importe de 1.023 millones de pts. y acuerdo con TISA para la toma de control de Publiguías durante el primer trimestre del 2000

Principales magnitudes financieras (TPI individual)

<i>(millones de pts.)</i>	1999	1998	% Var.
Ingresos	55.949	43.450	28,8
EBITDA	18.018	11.363	58,6
Margen EBITDA	32,2%	26,2%	22,9
Beneficio Neto	13.781	7.141	93,0
Cash Flow*	14.916	8.794	69,6

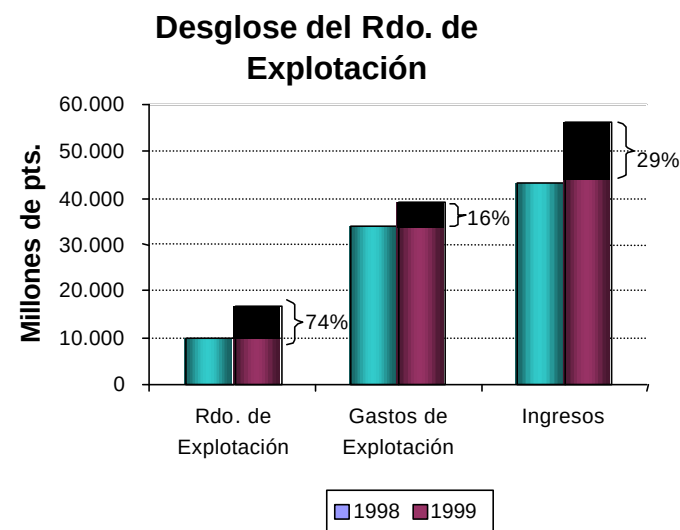
nº. acciones: 122.606.500

**Cash Flow: Beneficio Neto más Amortizaciones*

- Los ingresos crecen un 28,8% hasta los 55.949 millones de pesetas
 - Crecimiento de los ingresos Papel del 18,5%
 - Fuerte crecimiento de los ingresos de productos multimedia que se multiplican por 5,7
- El EBITDA crece un 58,6% situando el margen de EBITDA en el 32,2%, comparado con el 26,2% registrado en 1998
- El Resultado Neto crece un 93% recogiendo el impacto positivo de unos resultados extraordinarios por importe de 3.409 millones de pesetas

Desglose del Rdo. de Explotación (TPI individual)

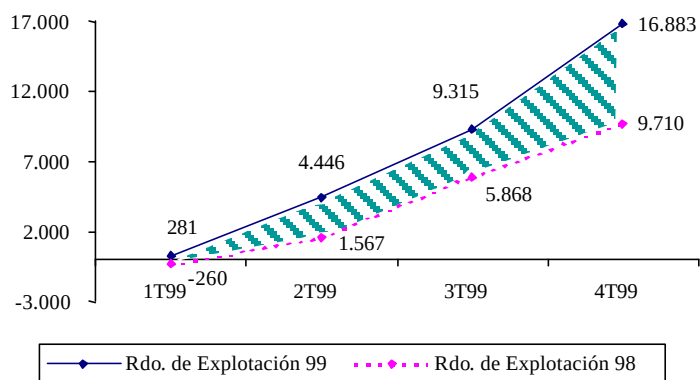
	1999	1998	% Var.
<i>(millones de pts.)</i>			
Ingresos de explotación	55.949	43.450	28,8
Ingresos Productos papel	50.875	42.946	18,5
Páginas Amarillas	39.141	35.212	11,2
Páginas Blancas	11.541	7.595	51,9
Europages	193	139	38,5
Ingresos nuevos Productos	870	153	469,4
Páginas Amarillas Online	432	150	187,7
Páginas Amarillas Habladas	421	2.425	-
Europages Online	16	0	nm
Edición y Distr. P.Blancas	3.799	0	nm
Otros	406	352	15,4
Gastos de explotación	39.066	33.740	15,8
Rdo. de explotación	16.883	9.710	73,9



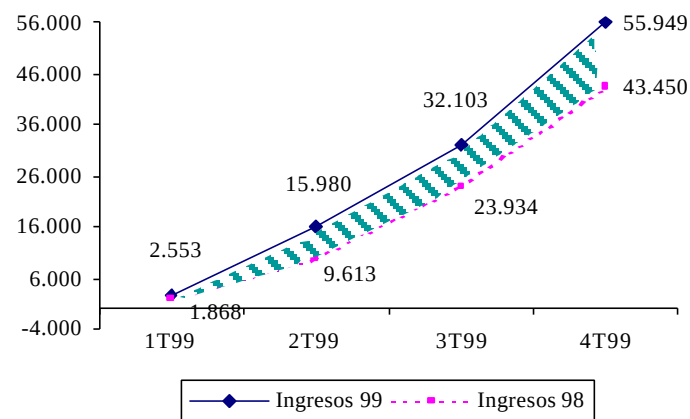
- El crecimiento de ingresos del 29% resulta en un crecimiento del **Resultado de Explotación** del 74%
- Los Gastos de Explotación crecen un 16%

Evolución trimestral de Ingresos y Resultado de Explotación (TPI individual)

Evolución Trimestral del Rdo de Explotación
(millones de pesetas)



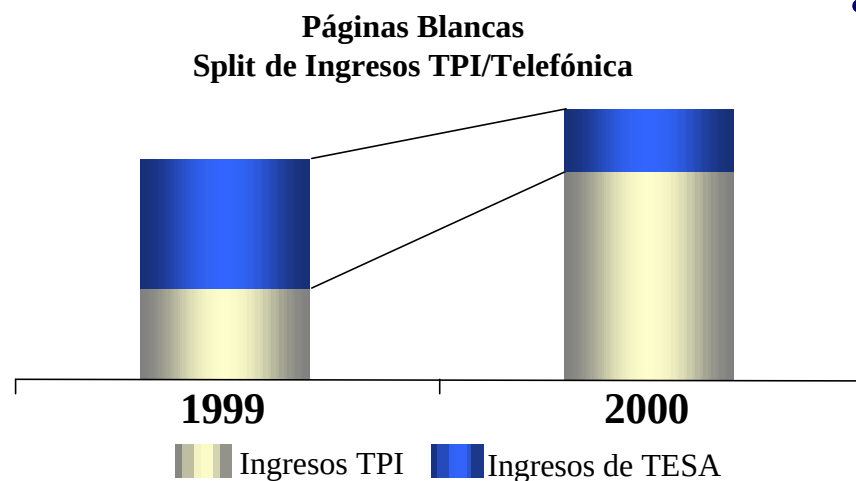
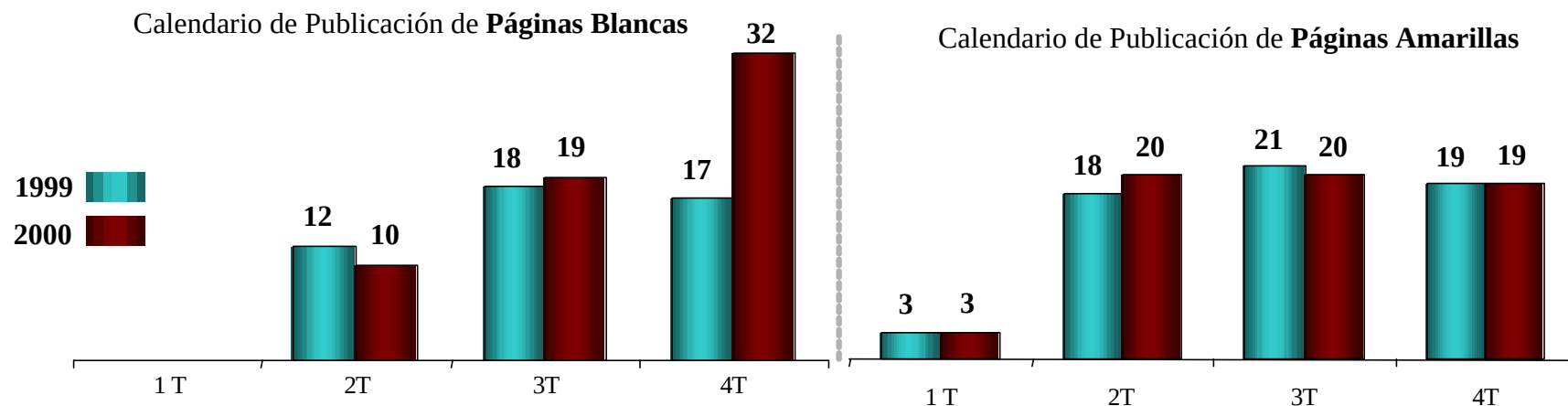
Evolución Trimestral de los Ingresos
(millones de pesetas)



Numero de guías publicadas

	1T99	2T99	3T99	4T99	Total
1999					
Páginas Blancas	0	12	18	17	47
Páginas Amarillas	3	18	21	19	61
Total	3	30	39	36	108
1998					
Páginas Blancas	1	6	12	19	38
Páginas Amarillas	0	17	23	20	60
Total	1	23	35	39	98

Dificultades en la comparación entre trimestres



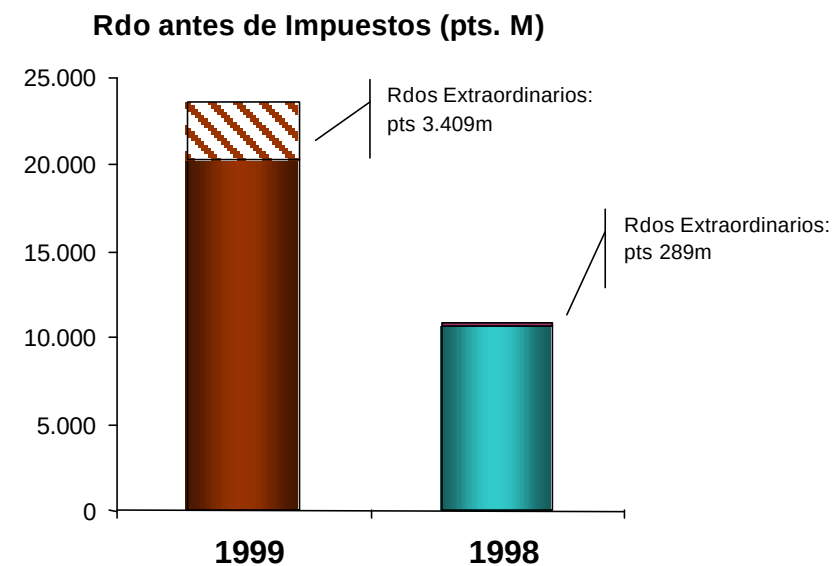
- La comparación entre trimestres es poco representativa, debido al efecto que tiene el calendario de publicación. A su vez en el año 2000 se producen 2 efectos de Páginas Blancas :

- Mayor concentración en la publicación de guías al final del año
- Menores ingresos mensuales procedentes de TESA

Resultados Extraordinarios (TPI individual)

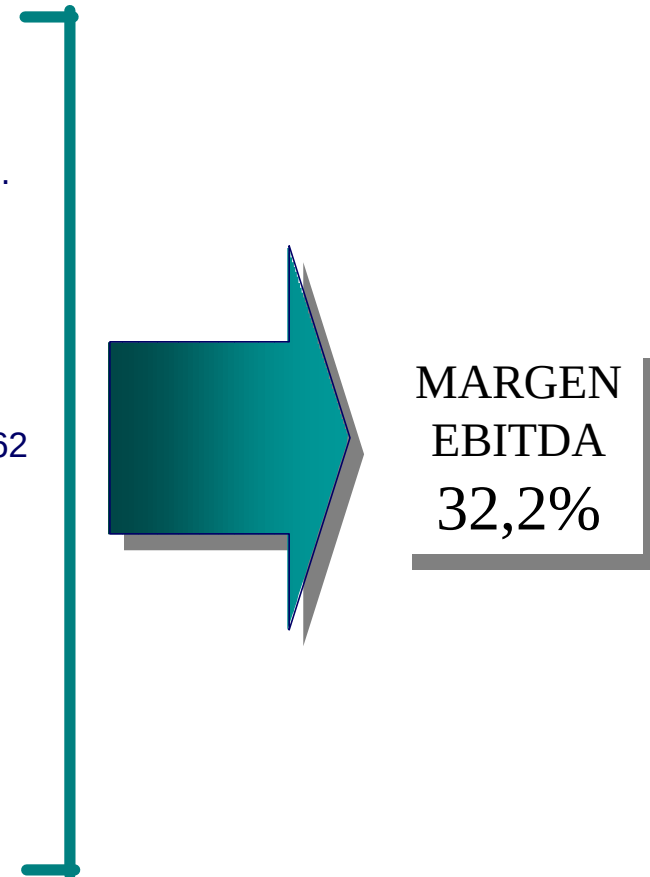
Detalle de Resultados Extraordinarios

(millones de pts)	1999	Precio Venta	Valor Libros
Plusvalía venta filiales	4.703		
Estratel	4.588	5.000	411
Venturini	115	600	485
DoubleClick	1	88	87
Otros Ingresos Extraordinarios	652		
Ingresos Extraordinarios	5.355		
Rescisión contrato P. Blancas	1.708		
Otros Gastos Extraordinarios	238		
Gastos Extraordinarios	1.946		
Resultado Extraordinario	3.409		



Crecimiento en todos nuestros productos en 1999

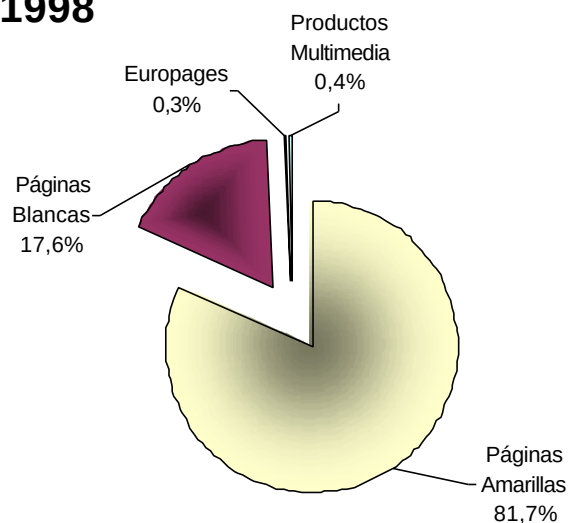
- **Páginas Amarillas:**
 - Crecimiento de los ingresos del 11,2%
 - Publicación de 61 guías (desglose de la guía de Murcia en Cartagena y Murcia), comparado a 60 guías en el 98.
- **Páginas Blancas:**
 - Crecimiento de los ingresos del 51,9%
 - Publicación de 47 guías, 9 guías más que en 1998
- **Páginas Amarillas Habladas:**
 - Crecimiento sostenido en el número de llamadas; 115.462 llamadas en diciembre 1999
 - Más de 40.000 clientes en 1999
- **Páginas Amarillas On Line:**
 - 643.020⁽¹⁾ visitas en diciembre, 347% crecimiento desde Marzo 1999
 - Los ingresos se multiplican por 2,9 veces
 - Nueva home page y plataforma de comercio electrónico
 - Verticales



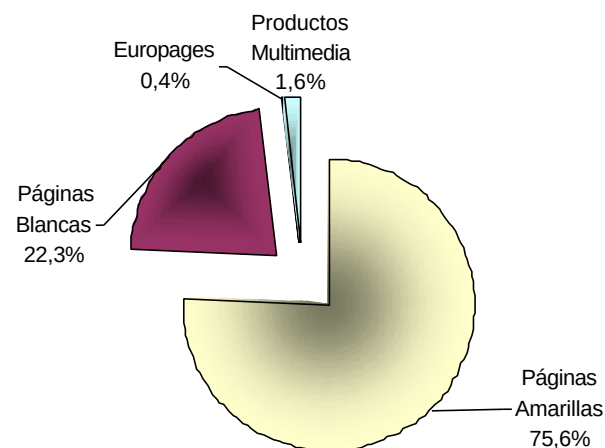
(1) Fuente:OJD

Mix de ingresos por línea de producto

1998



1999



Producto (millones de pesetas)	Variación 99/98	Variación 99/98 (%)
Páginas Amarillas	3.929	11,2
¹ Páginas Blancas	3.946	51,9
Europages	70	50,3
² Páginas Amarillas Habladas	419	-
Páginas Amarillas Online	282	187,7
	8.645	

¹ No se incluyen ingresos por GBR

² Incluye ingresos por Tráfico

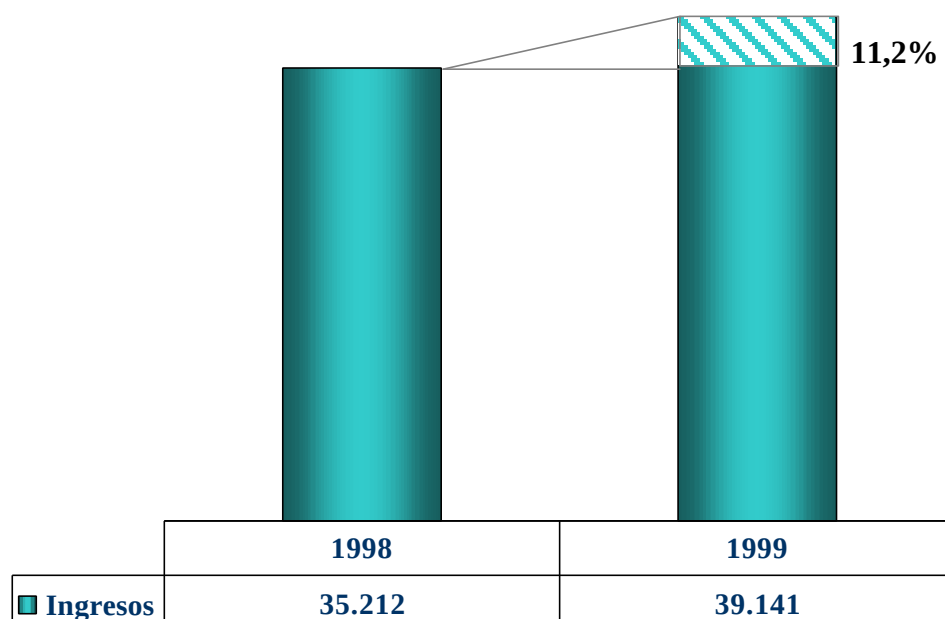
Páginas Amarillas: Indicadores relevantes

	1998	1999	Var %
Clientes ⁽²⁾	322.338	324.193	0,6%
Usuarios ⁽¹⁾			
Residenciales	17.893.333	18.459.835	3,2%
PYMES	1.095.600	1.205.600	10,0%
Consultas ⁽¹⁾			
Residenciales	354.287.993	359.966.782	1,6%
PYMES	51.183.200	62.811.766	22,7%
Compras asociadas ⁽¹⁾	60%	59%	-1,7%
Valor Compras (pts bn) ⁽¹⁾	6,9	7,4	7,2%
Guías Publicadas ⁽²⁾	60	61	1,7%

Fuente: ⁽¹⁾Q Índice (media encuestas 99-98)

⁽²⁾ TPI

Páginas Amarillas, evolución de ingresos



- Incremento de la facturación por cliente en un 10,5%
 - La facturación en Color crece un 13,2%
 - Incremento de precios del 4,8%
- Incremento de clientes del 0,6% hasta 324.193

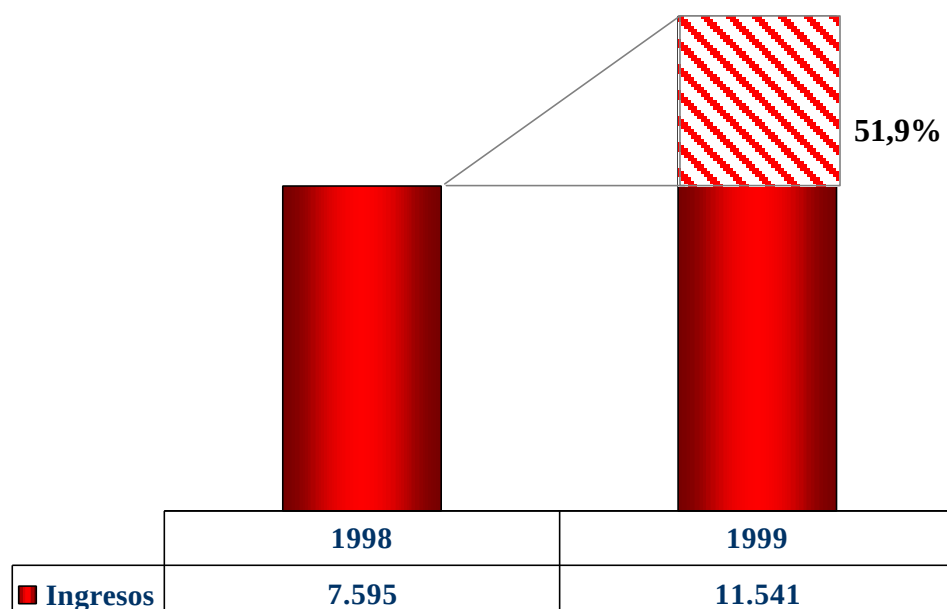
Páginas Blancas: Indicadores Relevantes

	1999
Usuarios ⁽¹⁾	
Residenciales	21.167.940
PYMES	1.302.400
Consultas ⁽¹⁾	
Residenciales	491.096.208
PYMES	73.585.600
Guías Publicadas ⁽²⁾	47

Fuente: ⁽¹⁾Q Índice (media encuestas 99-98)

⁽²⁾ TPI

Comparativa Páginas Blancas, evolución de ingresos



- Crecimiento en los ingresos del 51,9%
- Publicación de 47 guías en 1999 comparado con 38 en 1998
- Los clientes de TPI alcanzan los 196.484 a dic. de 1999

** En Páginas Blancas, la carencia en la Publicación de guías unido a las ventas realizadas por Telefónica, dificultan el análisis libro a libro, por lo que los datos hacen referencia a los ejercicios 1998 y 1999 con independencia del nº de libros publicados en cada ejercicio.*

Buen Comportamiento de los Productos Multimedia

- Crecimiento sostenido en el número de llamadas de **Páginas Amarillas Habladas** y consolidación en +/- 100.000 llamadas



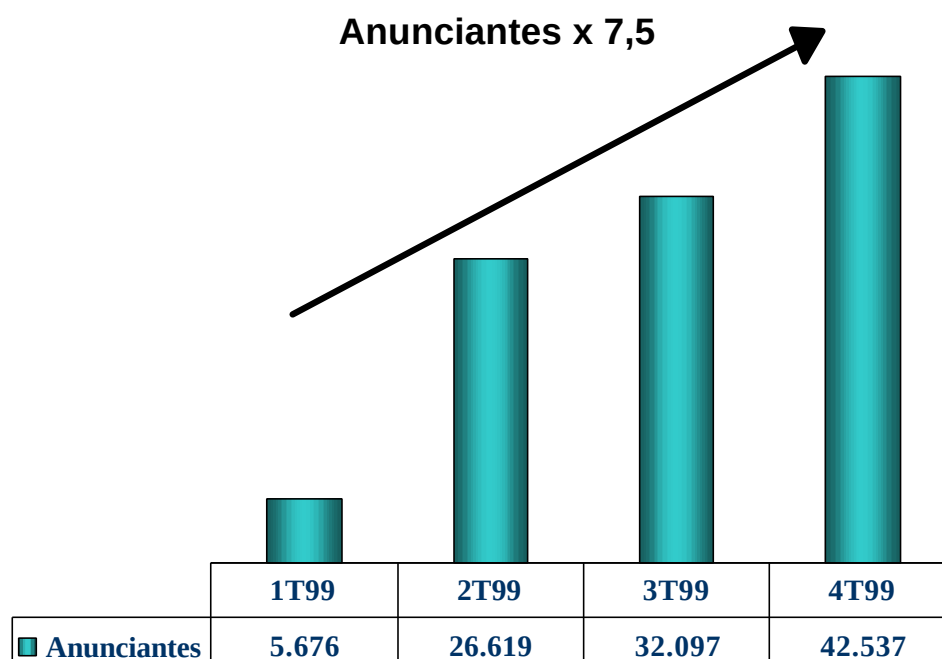
- Fuerte crecimiento en tráfico de **PAOL** que nos posiciona en diciembre de 1999 en la 5º posición por páginas vistas y 6º por numero de visitas.



Fuente: OJD

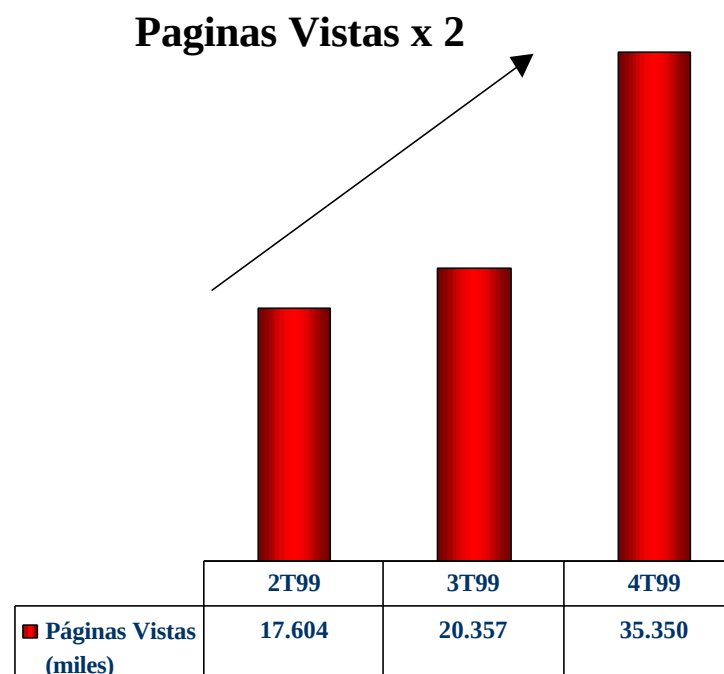
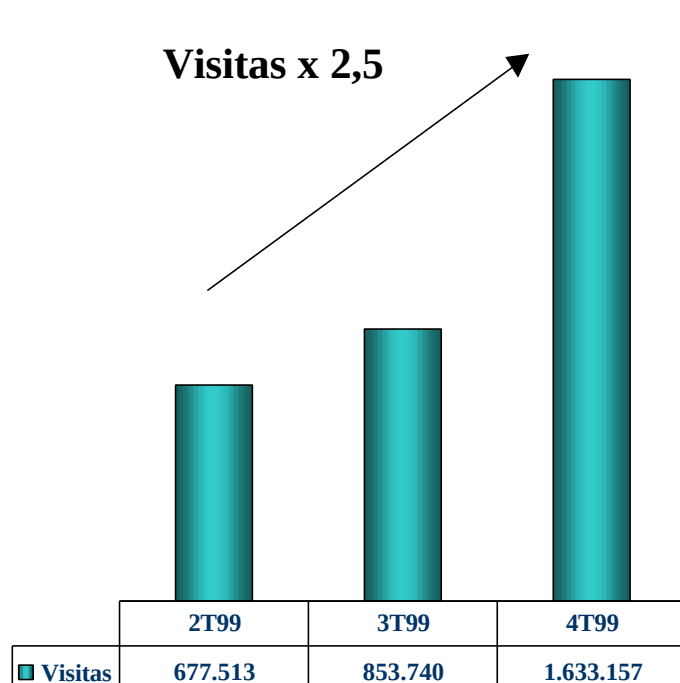
⁽¹⁾ Lanzamiento nacional de Páginas Amarillas Habladas en Marzo de 1999

Principales indicadores de Páginas Amarillas Habladas



- Número total de llamadas 1999: **932.217**
- Servicios de valor añadido al 4% de las llamadas
- Más de 42.000 anunciantes, 14% de penetración sobre Páginas Amarillas

Principales indicadores Páginas Amarillas On Line



- Anunciantes: + de 110.000
- Ingresos 1999: 432 millones de pesetas. 188% más que en 1998

PAOL, buen posicionamiento en el mercado español

Ranking Paginas Vistas Diciembre de 1999

Terra España	89.216.099
El País Digital	19.225.850
El Mundo	19.174.206
Marca Digital	14.437.289
Páginas Amarillas	12.988.289
Altavista Magallanes	6.137.229

Ranking Visitas Diciembre de 1999

Terra España	16.851.086
El País Digital	2.456.998
El Mundo	1.273.462
Marca Digital	907.884
Altavista Magallanes	869.593
Páginas Amarillas	643.020

Fuente: OJD

Páginas Amarillas Online: Nuevos Desarrollos

	Desarrollos	
	Jun-99	Dic-99
• Cupones Descuento		
• Localizador geográfico		
• Callejero		
• Páginas Blancas Online		
• Replicant query points		
• Links a otros portales		
• Plataforma de Comercio Electrónico		
• Navidades Online		
• Guía de Hoteles (viajes)		
• Horizontales		
– Bodas		
– Hobbies		
• City Guides		

Resultados de nuestra Expansión Internacional

- **Brasil: Constitución de Telefonica Pubicidad e Informação en abril 1999**
 - Joint venture con TISA (51% TPI, 49% TISA)
 - ⇒ El mercado potencial brasileño es casi el doble que el español
 - ⇒ * Brasil cuenta con 3,23 millones de usuarios de internet que se espera alcancen los 10 millones en 2002. A pesar de ello presenta una penetración muy baja del 2,4%
 - ⇒ * El 88% del total de transacciones on line en Latin América se realizan en Brasil
- **Chile: TPI llega a un acuerdo con TISA para tomar el control de Publiguías durante el 1er trimestre de año 2000**
 - Compra el 51% de una compañía holding que posee el 51% de Publiguías.
 - Ingresos potenciales para TPI

* Fuente: Merry Lynch, 1998