

## TELEFÓNICA

## RESULTADOS CONSOLIDADOS

Datos no auditados (Millones de euros)

	enero - diciembre		% Var		octubre - diciembre		% Var	
	2014	2013	reportado	orgánico	2014	2013	reportado	orgánico
Importe neto de la cifra de negocios	50.377	57.061	(11,7)	2,6	12.399	14.436	(14,1)	5,0
Trabajos para inmovilizado	774	794	(2,5)	1,0	238	215	10,6	11,8
Gastos por operaciones	(36.149)	(39.112)	(7,6)	3,8	(9.663)	(9.822)	(1,6)	7,1
Aprovisionamientos	(15.182)	(17.041)	(10,9)	(0,5)	(4.081)	(4.397)	(7,2)	4,1
Gastos de personal	(7.098)	(7.208)	(1,5)	5,2	(2.150)	(1.769)	21,5	7,7
Otros gastos operativos	(13.869)	(14.863)	(6,7)	8,0	(3.433)	(3.657)	(6,1)	10,4
Otros ingresos (gastos) netos	200	212	(6,0)	37,7	11	121	n.s.	(33,7)
Resultado de enajenación de activos	327	161	n.s.	(39,5)	208	58	n.s.	(30,6)
Bajas de fondos de comercio y activos fijos	(13)	(39)	(65,8)	(66,5)	(2)	(30)	(92,0)	(91,8)
Resultado operativo antes de amort. (OIBDA)	15.515	19.077	(18,7)	0,2	3.190	4.977	(35,9)	(0,0)
Margen OIBDA	30,8%	33,4%	(2,6 p.p.)	(0,8 p.p.)	25,7%	34,5%	(8,7 p.p.)	(1,6 p.p.)
Amortizaciones de inmovilizado	(8.548)	(9.627)	(11,2)	(1,6)	(2.257)	(2.213)	2,0	6,0
Resultado operativo (OI)	6.967	9.450	(26,3)	1,9	933	2.765	(66,2)	(5,0)
Participación en resultados de inversiones puestas en equivalencia	(510)	(304)	68,2		(442)	(186)	n.s.	
Resultados financieros	(2.822)	(2.866)	(1,6)		(708)	(737)	(4,0)	
Resultado antes de impuestos	3.635	6.280	(42,1)		(216)	1.841	c.s.	
Impuesto de Sociedades	(383)	(1.311)	(70,8)		340	(206)	c.s.	
Resultado del ejercicio operaciones continuadas	3.252	4.969	(34,6)		124	1.635	(92,4)	
Resultados atribuibles a intereses minoritarios	(251)	(376)	(33,2)		28	(186)	c.s.	
Resultado neto	3.001	4.593	(34,7)		152	1.448	(89,5)	
Numero medio ponderado de acciones ordinarias en circulación (millones)	4.606	4.628	(0,5)		4.665	4.643	0,5	
Resultado neto básico por acción (euros)	0,61	0,99	(38,1)		0,02	0,31	(93,1)	

## Notas:

- El resultado básico por acción se ha obtenido dividiendo la cifra del resultado neto, ajustado por la imputación al ejercicio del cupón neto correspondiente a los "Otros instrumentos de patrimonio", entre la media ponderada de acciones ordinarias en circulación durante el periodo.

- A efectos del cálculo del resultado neto básico por acción, la media ponderada de acciones en circulación durante el periodo ha sido obtenida aplicando las disposiciones de la NIC 33 "Ganancias por acción". Por tanto, no computan como acciones en circulación la media ponderada de acciones en autocartera durante el periodo.

- En el cálculo del resultado por acción (básico y diluido), los denominadores han sido ajustados para reflejar aquellas operaciones que hayan supuesto una modificación en el número de acciones en circulación sin una variación asociada en la cifra de patrimonio neto, como si éstas hubieran tenido lugar al inicio del primer periodo presentado. Tal es el caso de las ampliaciones de capital liberadas realizadas en 2014 y 2012 para atender el "scrip dividend". Asimismo, las acciones ordinarias que serían emitidas para la conversión de los bonos obligatoriamente convertibles emitidos el 24 de septiembre de 2014 se han incluido en el cálculo desde dicha fecha.

- Los datos reportados de 2013 y 2014 incluyen los ajustes por hiperinflación en Venezuela en ambos ejercicios.

- Los resultados consolidados del Grupo Telefónica consolidan los resultados de E-Plus desde el cuarto trimestre de 2014 y desconsolidan los resultados de Telefónica República Checa desde el primer trimestre de 2014 y de Telefónica Irlanda desde el tercer trimestre de 2014.

## TELEFÓNICA

## ACCESOS

Datos no auditados (Miles)

	2013				2014				% Var
	marzo	junio	septiembre	diciembre	marzo	junio	septiembre	diciembre	
Accesos Clientes Finales	309.785,3	311.331,2	314.141,6	316.759,9	306.816,6	309.332,7	309.561,4	334.526,9	5,6
Accesos de telefonía fija (1) (2) (3)	39.764,2	39.520,8	39.399,8	39.338,5	37.593,5	37.544,0	37.325,4	36.830,0	(6,4)
Accesos de datos e internet	19.404,6	19.023,3	19.112,4	19.102,0	18.121,9	18.168,2	18.168,1	18.151,7	(5,0)
Banda estrecha	618,2	590,0	567,7	510,8	421,0	411,9	397,8	373,1	(27,0)
Banda ancha (4)	18.633,7	18.287,3	18.395,6	18.447,8	17.585,5	17.642,6	17.657,9	17.668,5	(4,2)
Otros (5)	152,7	145,9	149,1	143,4	115,4	113,6	112,4	110,1	(23,3)
Accesos móviles	247.312,0	249.460,0	252.188,1	254.717,2	247.534,1	249.428,6	249.417,9	274.458,0	7,8
Prepago (6) (7)	164.500,5	164.550,6	165.133,3	165.557,0	161.410,9	161.299,0	160.535,5	175.720,4	6,1
Contrato (8)	82.811,5	84.909,4	87.054,9	89.160,3	86.123,3	88.129,6	88.882,5	98.737,6	10,7
M2M (9)	7.142,7	7.768,0	8.175,8	8.631,8	8.307,0	8.761,2	8.957,5	9.787,4	13,4
TV de Pago (10)	3.304,5	3.327,1	3.441,2	3.602,2	3.567,1	4.191,9	4.650,0	5.087,2	41,2
Accesos Mayoristas	5.866,1	6.003,2	6.173,9	6.358,5	6.327,7	6.438,6	6.585,6	6.521,6	2,6
Bucle Alquilado	3.404,8	3.522,0	3.665,4	3.833,4	3.910,8	3.979,1	4.034,1	4.087,3	6,6
Bucle Compartido	169,5	157,6	147,3	130,6	116,1	105,5	96,6	94,1	(27,9)
Bucle Desagregado	3.235,3	3.364,4	3.518,1	3.702,9	3.794,7	3.873,7	3.937,5	3.993,3	7,8
Mayorista ADSL	854,7	857,6	864,0	866,9	746,8	751,3	849,5	750,1	(13,5)
Otros	1.606,7	1.623,6	1.644,5	1.658,2	1.670,1	1.708,1	1.702,0	1.684,1	1,6
<b>Total Accesos</b>	<b>315.651,4</b>	<b>317.334,4</b>	<b>320.315,5</b>	<b>323.118,4</b>	<b>313.144,3</b>	<b>315.771,3</b>	<b>316.147,0</b>	<b>341.048,5</b>	<b>5,5</b>

## TELEFÓNICA

## ACCESOS MÓVILES

Datos no auditados (Miles)

	2013				2014				% Var
	marzo	junio	septiembre	diciembre	marzo	junio	septiembre	diciembre	
Porcentaje prepago (%)	66,5%	66,0%	65,5%	65,0%	65,2%	64,7%	64,4%	64,0%	(1,0 p.p.)
Porcentaje contrato (%)	33,5%	34,0%	34,5%	35,0%	34,8%	35,3%	35,6%	36,0%	1,0 p.p.
Accesos BAM ('000)	55.249,2	63.300,5	67.420,1	72.844,0	76.191,3	81.304,4	89.112,6	98.220,5	34,8%
Penetración BAM (%)	22%	25%	27%	29%	31%	33%	36%	36%	7,2 p.p.
Smartphones ('000)	46.925,1	55.083,3	59.370,6	65.029,9	68.907,0	74.171,9	82.282,2	90.365,7	39,0%
Penetración smartphones (%)	20%	24%	25%	27%	30%	32%	35%	35%	7,9 p.p.

## Nota:

- Los accesos dejan de consolidar los datos de T. República Checa desde del primer trimestre de 2014 y los de T. Irlanda desde el tercer trimestre de 2014, y consolidan los accesos de E-Plus desde el cuarto trimestre de 2014.

(1) RTB (incluyendo TUP) x1: Acceso Básico RDSI x1; Acceso Primario RDSI; Accesos Digitales 2/6 x30. Incluye autoconsumo. Incluye los accesos "fixed wireless" de voz. Incluye Voz sobre IP y ADSL Libre.

(2) En el primer trimestre de 2014 se dieron de baja 45 mil accesos "fixed wireless" inactivos en México.

(3) En el segundo trimestre de 2014, los accesos de telefonía fija incluyen 50 mil clientes adicionales de "fixed wireless" en Perú.

(4) Incluye ADSL, satélite, fibra óptica, cable modem y circuitos de banda ancha.

(5) Resto de circuitos minoristas que no son de banda ancha.

(6) En el primer trimestre de 2014 se dieron de baja 1,9 millones de accesos inactivos en México.

(7) En el cuarto trimestre de 2014 se dieron de baja 1,8 millones de accesos inactivos en Centroamérica.

(8) En el cuarto trimestre de 2014 se excluyen 428 mil accesos de E-Plus antes de su integración por la armonización de criterios y la desconexión de un socio.

(9) En el primer trimestre de 2014 se dieron de baja 569 mil accesos inactivos en España.

(10) En el segundo trimestre de 2014, los accesos de TV de pago incluyen 131 mil clientes de "TV Mini" en España.

TELEFÓNICA ESPAÑA  
 RESULTADOS CONSOLIDADOS  
 Datos no auditados (Millones de euros)

	enero - diciembre		% Var		octubre - diciembre		% Var	
	2014	2013	reportado	orgánico	2014	2013	reportado	orgánico
Importe neto de la cifra de negocios	12.023	12.959	(7,2)	(7,2)	3.038	3.195	(4,9)	(4,9)
Importe neto de la cifra de negocios ex-venta de terminales móviles	11.355	12.417	(8,6)	(8,6)	2.832	3.015	(6,1)	(6,1)
Negocio Móvil	4.556	5.121	(11,0)	(11,0)	1.138	1.226	(7,1)	(7,1)
Ingresos de servicio móvil	3.888	4.580	(15,1)	(15,1)	932	1.046	(10,9)	(10,9)
Ingresos de datos	1.508	1.606	(6,1)	(6,1)	379	394	(3,9)	(3,9)
Ingresos de terminales	668	542	23,4	23,4	207	180	14,7	14,7
Negocio Fijo	8.543	8.861	(3,6)	(3,6)	2.225	2.243	(0,8)	(0,8)
Ingresos de BA y nuevos servicios (1)	4.368	4.289	1,8	1,8	1.141	1.091	4,6	4,6
Ingresos de voz y acceso	3.547	4.096	(13,4)	(13,4)	854	1.018	(16,2)	(16,2)
Otros	627	476	31,9	31,9	230	134	71,3	71,3
Trabajos para inmovilizado	316	286	10,5	10,5	92	87	6,2	6,2
Gastos por operaciones	(6.965)	(7.042)	(1,1)	(1,1)	(1.783)	(1.784)	(0,1)	(0,1)
Aprovisionamientos	(2.592)	(2.486)	4,2	4,2	(712)	(658)	8,1	8,1
Gastos de personal	(2.139)	(2.113)	1,2	1,2	(538)	(509)	5,7	5,7
Otros gastos operativos	(2.234)	(2.442)	(8,5)	(8,5)	(533)	(617)	(13,6)	(13,6)
Otros ingresos (gastos) netos	32	50	(35,7)	(30,2)	3	30	(88,7)	(79,8)
Resultado de enajenación de activos	268	97	n.s.	n.s.	202	81	n.s.	n.s.
Bajas de fondos de comercio y activos fijos	(3)	(9)	(67,3)	(67,3)	(2)	(5)	(62,8)	(62,8)
Resultado operativo antes de amort. (OIBDA)	5.671	6.340	(10,6)	(12,6)	1.551	1.604	(3,3)	(7,8)
Margen OIBDA	47,2%	48,9%	(1,8 p.p.)	(2,8 p.p.)	51,0%	50,2%	0,8 p.p.	(1,4 p.p.)
CapEx (2)	1.732	1.529	13,3	15,2	546	620	(12,0)	(13,0)
Espectro	-	69	n.s.	n.s.	-	-	n.s.	n.s.
OpCF (OIBDA-CapEx) (2)	3.939	4.811	(18,1)	(21,0)	1.005	984	2,1	(4,3)

Nota:

- OIBDA antes de gastos de gerenciamento y de marca.

(1) Incluye servicios de conectividad de BA (minorista y mayorista), servicios de valor añadido, servicios de TV, ingresos de datos y TI y otros servicios de conectividad.

(2) En el tercer y cuarto trimestre de 2014 la variación orgánica excluye también los cambios en la calificación urbanística de inmuebles.

## TELEFÓNICA ESPAÑA

## ACCESOS

Datos no auditados (Miles)

	2013				2014				% Var
	marzo	junio	septiembre	diciembre	marzo	junio	septiembre	diciembre	
Accesos Clientes Finales	38.196,6	37.695,5	37.171,2	36.663,6	35.588,4	35.702,4	35.845,3	35.836,7	(2,3)
Accesos de telefonía fija (1)	11.587,2	11.420,3	11.261,3	11.089,8	10.883,9	10.715,4	10.595,2	10.447,8	(5,8)
ADSL libre	22,9	22,5	22,4	22,8	22,1	21,9	21,9	21,3	(6,6)
Accesos de datos e internet	5.830,2	5.860,5	5.872,6	5.899,0	5.909,5	5.913,8	5.920,9	5.928,7	0,5
Banda estrecha	53,2	50,2	46,1	38,5	35,9	39,0	35,9	30,9	(19,6)
Banda ancha (2)	5.761,7	5.795,6	5.812,3	5.846,8	5.860,3	5.862,0	5.872,7	5.885,9	0,7
Fibra	372,0	430,9	494,0	593,7	701,3	861,0	1.068,9	1.316,8	n.s.
Otros (3)	15,3	14,7	14,3	13,7	13,3	12,8	12,3	11,9	(13,7)
Accesos móviles	20.119,3	19.782,3	19.428,0	19.002,1	18.064,7	17.863,6	17.749,7	17.575,4	(7,5)
Prepago	4.966,5	4.769,5	4.560,0	4.262,7	3.996,7	3.767,8	3.559,2	3.328,1	(21,9)
Contrato	15.152,7	15.012,8	14.867,9	14.739,3	14.068,0	14.095,8	14.190,5	14.247,3	(3,3)
M2M (4)	1.927,2	1.961,3	1.979,4	1.991,3	1.446,6	1.491,9	1.566,9	1.612,4	(19,0)
TV de Pago (5)	659,9	632,5	609,3	672,7	730,3	1.209,5	1.579,4	1.884,7	n.s.
Accesos Mayoristas	4.502,0	4.626,5	4.792,2	4.990,1	5.150,3	5.238,0	5.309,0	5.366,0	7,5
AMLT (6)	485,9	488,6	506,6	525,8	541,7	556,0	564,0	570,6	8,5
Bucle Alquilado	3.358,1	3.475,3	3.619,0	3.787,1	3.910,8	3.979,1	4.034,1	4.087,3	7,9
Bucle Compartido	169,5	157,6	147,3	130,6	116,1	105,5	96,6	94,1	(27,9)
Bucle Desagregado (7)	3.188,6	3.317,6	3.471,7	3.656,5	3.794,7	3.873,7	3.937,5	3.993,3	9,2
Mayorista ADSL	657,6	662,2	666,2	676,8	697,5	702,5	710,6	707,8	4,6
Otros (8)	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,3	0,3	0,3	(28,5)
<b>Total Accesos</b>	<b>42.698,6</b>	<b>42.322,0</b>	<b>41.963,3</b>	<b>41.653,6</b>	<b>40.738,7</b>	<b>40.940,4</b>	<b>41.154,3</b>	<b>41.202,7</b>	<b>(1,1)</b>

## TELEFÓNICA ESPAÑA

## ACCESOS MÓVILES

Datos no auditados (Miles)

	2013				2014				% Var
	marzo	junio	septiembre	diciembre	marzo	junio	septiembre	diciembre	
Porcentaje prepago (%)	24,7%	24,1%	23,5%	22,4%	22,1%	21,1%	20,1%	18,9%	(3,5 p.p.)
Porcentaje contrato (%)	75,3%	75,9%	76,5%	77,6%	77,9%	78,9%	79,9%	81,1%	3,5 p.p.
Accesos BAM ('000)	7.888,8	8.375,8	8.486,8	8.761,5	9.055,8	9.271,7	9.259,0	9.754,4	11,3%
Penetración BAM (%)	39%	42%	44%	46%	50%	52%	52%	56%	9,4 p.p.
Smartphones ('000)	7.230,7	7.841,8	8.027,3	8.382,6	8.738,2	8.989,7	9.008,8	9.535,9	13,8%
Penetración smartphones (%)	41%	45%	47%	50%	54%	56%	57%	61%	10,2 p.p.

## TELEFÓNICA ESPAÑA

## ACCESOS FUSIÓN

Datos no auditados (Miles)

	2013				2014				% Var
	marzo	junio	septiembre	diciembre	marzo	junio	septiembre	diciembre	
Cientes Fusión	1.733,7	2.190,7	2.566,2	2.916,3	3.221,3	3.389,3	3.557,5	3.716,9	27,5
Líneas móviles adicionales	704,2	864,6	1.012,2	1.139,9	1.245,0	1.303,6	1.352,9	1.394,9	22,4

(1) RTB (incluyendo TUP) x1; Acceso Básico RDSI x1; Acceso Primario RDSI; Accesos Digitales 2/6 x30. Incluye autoconsumo. Incluye Voz sobre IP y ADSL Libre.

(2) Incluye ADSL, satélite, fibra óptica y circuitos de banda ancha.

(3) Circuitos alquilados.

(4) En el primer trimestre de 2014 se dieron de baja 569 mil accesos inactivos.

(5) En el segundo trimestre de 2014, los accesos de TV de pago incluyen 131 mil clientes de "TV Mini".

(6) Alquiler Mayorista de Línea.

(7) Incluye bucle compartido desnudo.

(8) Circuitos mayoristas.

TELEFÓNICA REINO UNIDO  
RESULTADOS CONSOLIDADOS  
*Datos no auditados (Millones de euros)*

	enero - diciembre		% Var		octubre - diciembre		% Var	
	2014	2013	reportado	orgánico	2014	2013	reportado	orgánico
Importe neto de la cifra de negocios	7.062	6.692	5,5	0,2	1.913	1.742	9,8	3,2
Ingresos de servicio móvil	5.397	5.461	(1,2)	(6,2)	1.361	1.338	1,7	(4,5)
Ingresos de datos	3.096	2.897	6,9	1,5	781	725	7,7	1,1
Ingresos de terminales y otros	1.665	1.231	35,3	28,4	552	404	36,7	28,8
Trabajos para inmovilizado	122	113	8,6	3,1	39	31	24,6	17,5
Gastos por operaciones	(5.485)	(5.256)	4,4	(0,9)	(1.490)	(1.343)	10,9	4,3
Aprovisionamientos	(3.520)	(3.403)	3,4	(1,8)	(976)	(887)	10,0	3,5
Gastos de personal	(460)	(543)	(15,3)	(19,6)	(120)	(115)	5,0	(1,2)
Otros gastos operativos	(1.505)	(1.310)	14,9	9,1	(393)	(341)	15,3	8,2
Otros ingresos (gastos) netos	(4)	(0)	n.s.	n.s.	(6)	(0)	n.s.	n.s.
Resultado de enajenación de activos	59	88	(33,8)	(37,1)	0	12	(96,6)	c.s.
Bajas de fondos de comercio y activos fijos	(10)	0	c.s.	c.s.	(0)	0	c.s.	c.s.
Resultado operativo antes de amort. (OIBDA)	1.744	1.637	6,5	1,1	457	442	3,4	(3,0)
<i>Margen OIBDA</i>	<i>24,7%</i>	<i>24,5%</i>	<i>0,2 p.p.</i>		<i>23,9%</i>	<i>25,4%</i>	<i>(1,5 p.p.)</i>	
CapEx	755	1.385	(45,5)	7,5	181	147	23,3	17,7
Espectro	-	719	n.s.	n.s.	-	2	n.s.	n.s.
OpCF (OIBDA-CapEx)	989	252	n.s.	(3,2)	276	295	(6,5)	(12,9)

Nota:

- OIBDA antes de gastos de gerenciamento y de marca.

## TELEFÓNICA REINO UNIDO

## ACCESOS

Datos no auditados (Miles)

	2013				2014				% Var
	marzo	junio	septiembre	diciembre	marzo	junio	septiembre	diciembre	
Accesos Clientes Finales	23.814,0	23.326,8	23.639,5	23.872,0	23.803,9	24.001,3	24.324,5	24.726,4	3,6
Accesos de telefonía fija (1)	384,5	192,7	198,7	208,2	211,4	217,9	221,5	228,0	9,5
Accesos de datos e internet	519,4	10,4	13,6	14,8	16,4	16,8	17,8	19,2	29,8
Banda ancha	519,4	10,4	13,6	14,8	16,4	16,8	17,8	19,2	29,8
Accesos móviles	22.910,1	23.123,7	23.427,2	23.649,0	23.576,1	23.766,6	24.085,2	24.479,1	3,5
Prepago	10.758,0	10.680,0	10.764,7	10.764,7	10.556,7	10.548,6	10.658,4	10.761,2	(0,0)
Contrato	12.152,1	12.443,7	12.662,4	12.884,3	13.019,4	13.218,0	13.426,7	13.717,9	6,5
M2M	1.750,5	1.872,3	1.943,3	1.974,5	2.038,0	2.096,1	2.116,2	2.192,0	11,0
Accesos Mayoristas (2)	42,4	36,8	40,7	31,6	-	-	-	-	-
<b>Total Accesos</b>	<b>23.856,4</b>	<b>23.363,6</b>	<b>23.680,2</b>	<b>23.903,6</b>	<b>23.803,9</b>	<b>24.001,3</b>	<b>24.324,5</b>	<b>24.726,4</b>	<b>3,4</b>

## TELEFÓNICA REINO UNIDO

## ACCESOS MÓVILES

Datos no auditados (Miles)

	2013				2014				% Var
	marzo	junio	septiembre	diciembre	marzo	junio	septiembre	diciembre	
Porcentaje prepago (%)	47,0%	46,2%	45,9%	45,5%	44,8%	44,4%	44,3%	44,0%	(1,6 p.p.)
Porcentaje contrato (%)	53,0%	53,8%	54,1%	54,5%	55,2%	55,6%	55,7%	56,0%	1,6 p.p.
Accesos BAM ('000)	10.214,3	10.354,3	10.647,7	10.955,8	11.044,9	10.979,5	11.338,9	11.880,2	8,4%
Penetración BAM (%)	45%	45%	45%	46%	47%	46%	47%	49%	2,2 p.p.
Smartphones ('000)	9.718,0	9.866,1	10.158,3	10.478,0	10.566,8	10.501,2	10.835,1	11.338,0	8,2%
Penetración smartphones (%)	47%	48%	48%	49%	50%	50%	50%	52%	2,7 p.p.

(1) RTB (incluyendo TUP) x1; Acceso Básico RDSI x1; Acceso Primario RDSI; Accesos Digitales 2/6 x30. Incluye autoconsumo. Incluye Voz sobre IP y ADSL Libre.

(2) En el primer trimestre de 2014 la compañía dejó de ofrecer servicio mayorista.

TELEFÓNICA DEUTSCHLAND  
RESULTADOS CONSOLIDADOS  
Datos no auditados (Millones de euros)

	enero - diciembre		% Var		octubre - diciembre		% Var	
	2014	2013	reportado	orgánico	2014	2013	reportado	orgánico
Importe neto de la cifra de negocios	5.522	4.914	12,4	(3,5)	2.019	1.243	62,4	(0,4)
Negocio Móvil	4.375	3.673	19,1	(2,2)	1.742	944	84,5	1,6
Ingresos de servicio móvil	3.580	2.989	19,8	(2,3)	1.391	743	87,3	(1,4)
Ingresos de datos	1.793	1.443	24,3	(1,6)	723	364	98,9	(3,9)
Ingresos de terminales	795	684	16,2	(1,7)	350	201	74,0	13,0
Negocio Fijo	1.138	1.235	(7,8)	(7,8)	274	297	(7,7)	(7,5)
Ingresos de BA y nuevos servicios (1)	815	869	(6,2)	(6,2)	197	205	(4,1)	(4,1)
Ingresos de voz y acceso	306	355	(13,8)	(13,7)	72	88	(18,0)	(17,3)
Otros	18	11	61,6	61,6	5	4	32,1	32,1
Trabajos para inmovilizado	92	74	24,3	9,3	34	22	56,9	5,3
Gastos por operaciones	(4.817)	(3.799)	26,8	0,8	(2.006)	(968)	n.s.	5,9
Aprovisionamientos	(2.144)	(1.958)	9,5	(3,9)	(762)	(507)	50,4	(1,2)
Gastos de personal	(828)	(419)	97,7	5,6	(498)	(107)	n.s.	13,2
Otros gastos operativos	(1.846)	(1.423)	29,7	5,7	(745)	(355)	n.s.	13,8
Otros ingresos (gastos) netos	(64)	43	c.s.	c.s.	(85)	17	c.s.	c.s.
Resultado de enajenación de activos	0	76	(99,6)	(99,6)	(0)	76	c.s.	c.s.
Bajas de fondos de comercio y activos fijos	0	0	-	-	0	0	-	-
Resultado operativo antes de amort. (OIBDA)	733	1.308	(44,0)	(22,1)	(38)	390	c.s.	(38,2)
Margen OIBDA	13,3%	26,6%	(13,4 p.p.)	(5,1 p.p.)	-1,9%	31,4%	(33,2 p.p.)	(11,9 p.p.)
CapEx	849	666	27,5	(6,4)	438	198	n.s.	7,1
Espectro	-	-	n.s.	n.s.	-	-	n.s.	n.s.
OpCF (OIBDA-CapEx)	(116)	642	c.s.	(38,3)	(476)	192	c.s.	(85,0)

Nota:

- Los resultados consolidados de Telefónica Deutschland consolidan los resultados de E-Plus desde el cuarto trimestre de 2014.

- OIBDA antes de gastos de gerenciamiento y de marca.

(1) Incluye servicios de conectividad de BA (minorista y mayorista), servicios de valor añadido, servicios de TV, ingresos de datos y TI y otros servicios de conectividad.

## TELEFÓNICA DEUTSCHLAND

## ACCESOS

Datos no auditados (Miles)

	2013				2014				% Var
	marzo	junio	septiembre	diciembre	marzo	junio	septiembre	diciembre	
Accesos Clientes Finales	24.218,9	24.216,2	24.306,2	24.042,0	23.875,7	23.964,3	24.113,2	46.548,3	93,6
Accesos de telefonía fija (1)	2.212,8	2.176,0	2.144,9	2.124,9	2.109,1	2.078,2	2.050,9	2.036,4	(4,2)
Accesos de datos e internet	2.630,2	2.583,1	2.543,5	2.516,1	2.491,7	2.450,2	2.413,4	2.387,0	(5,1)
Banda estrecha	294,6	287,9	277,2	271,7	265,8	258,8	252,5	243,2	(10,5)
Banda ancha	2.335,6	2.295,1	2.266,2	2.244,3	2.225,9	2.191,4	2.160,8	2.143,8	(4,5)
Accesos móviles	19.324,5	19.411,1	19.576,4	19.401,0	19.274,9	19.435,9	19.648,9	42.124,9	117,1
Prepago	9.123,6	9.150,6	9.260,7	9.114,9	8.910,9	8.919,7	8.989,3	23.350,7	156,2
Contrato (2)	10.200,9	10.260,5	10.315,7	10.286,1	10.364,0	10.516,1	10.659,6	18.774,1	82,5
M2M	82,9	84,7	89,9	90,5	94,6	97,5	106,0	414,0	n.s.
TV de Pago (3)	51,3	46,0	41,5	-	-	-	-	-	-
Accesos Mayoristas	1.112,9	1.127,2	1.130,4	1.125,0	1.128,0	1.151,8	1.137,6	1.113,3	(1,0)
<b>Total Accesos</b>	<b>25.331,8</b>	<b>25.343,3</b>	<b>25.436,6</b>	<b>25.166,9</b>	<b>25.003,7</b>	<b>25.116,1</b>	<b>25.250,8</b>	<b>47.661,5</b>	<b>89,4</b>

## TELEFÓNICA ALEMANIA

## ACCESOS MÓVILES

Datos no auditados (Miles)

	2013				2014				% Var
	marzo	junio	septiembre	diciembre	marzo	junio	septiembre	diciembre	
Porcentaje prepago (%)	47,2%	47,1%	47,3%	47,0%	46,2%	45,9%	45,7%	55,4%	8,5 p.p.
Porcentaje contrato (%)	52,8%	52,9%	52,7%	53,0%	53,8%	54,1%	54,3%	44,6%	(8,5 p.p.)
Accesos BAM ('000)	6.142,9	6.339,2	6.559,5	6.780,1	6.994,0	7.120,5	7.341,7	13.697,5	102,0%
Penetración BAM (%)	32%	33%	34%	35%	36%	37%	37%	33%	(2,4 p.p.)
Smartphones ('000)	5.059,8	5.260,5	5.491,4	5.738,0	5.957,2	6.057,2	6.230,7	11.422,2	99,1%
Penetración smartphones (%)	28%	29%	30%	31%	33%	33%	34%	29%	(2,4 p.p.)

- Se consolidan los accesos de E-Plus desde el cuarto trimestre de 2014.

(1) RTB (incluyendo TUP) x1; Acceso Básico RDSI x1; Acceso Primario RDSI; Accesos Digitales 2/6 x30. Incluye autoconsumo. Incluye Voz sobre IP y ADSL Libre.

(2) En el cuarto trimestre de 2014 se excluyen 428 mil accesos de E-Plus antes de su integración por la armonización de criterios y la desconexión de un socio.

(3) En el cuarto trimestre de 2013 la compañía dejó de ofrecer servicio de TV.



TELEFÓNICA BRASIL  
 RESULTADOS CONSOLIDADOS  
 Datos no auditados (Millones de euros)

	enero - diciembre		% Var		octubre - diciembre		% Var	
	2014	2013	reportado	orgánico	2014	2013	reportado	orgánico
Importe neto de la cifra de negocios	11.231	12.217	(8,1)	0,5	2.850	2.941	(3,1)	(0,3)
Negocio Móvil	7.617	8.092	(5,9)	2,9	1.960	1.982	(1,1)	1,9
Ingresos de servicio móvil	7.228	7.608	(5,0)	3,8	1.865	1.873	(0,4)	2,7
Ingresos de datos	2.478	2.259	9,7	19,9	666	572	16,5	20,3
Ingresos de terminales	390	484	(19,4)	(11,9)	94	109	(13,4)	(11,3)
Negocio Fijo	3.613	4.125	(12,4)	(4,2)	890	960	(7,2)	(4,8)
Ingresos de BA y nuevos servicios (1)	1.465	1.540	(4,8)	4,0	368	371	(0,9)	2,1
Ingresos de voz y acceso	2.113	2.545	(17,0)	(9,2)	514	579	(11,2)	(9,0)
Otros	34	40	(14,6)	(6,6)	8	10	(13,9)	(11,2)
Trabajos para inmovilizado	48	47	1,7	11,1	12	12	0,8	4,2
Gastos por operaciones	(7.742)	(8.378)	(7,6)	0,1	(1.952)	(1.943)	0,5	(0,5)
Aprovisionamientos	(2.680)	(3.128)	(14,3)	(6,3)	(664)	(729)	(8,9)	(6,4)
Gastos de personal	(976)	(1.036)	(5,8)	(4,2)	(292)	(246)	18,8	(6,3)
Otros gastos operativos	(4.085)	(4.213)	(3,0)	6,0	(996)	(968)	2,9	5,5
Otros ingresos (gastos) netos	7	3	n.s.	n.s.	15	35	(58,0)	(52,7)
Resultado de enajenación de activos	(6)	53	c.s.	c.s.	1	1	(17,6)	(74,2)
Bajas de fondos de comercio y activos fijos	4	(2)	c.s.	c.s.	4	2	92,0	n.s.
Resultado operativo antes de amort. (OIBDA)	3.543	3.940	(10,1)	0,9	929	1.049	(11,4)	(1,3)
Margen OIBDA	31,5%	32,3%	(0,7 p.p.)	0,1 p.p.	32,6%	35,7%	(3,1 p.p.)	(0,4 p.p.)
CapEx	2.933	2.127	37,9	15,0	1.585	740	114,3	(0,7)
Espectro	889	185	n.s.	n.s.	889	(5)	n.s.	n.s.
OpCF (OIBDA-CapEx)	610	1.813	(66,4)	(13,0)	(656)	309	(312,0)	(2,7)

Nota:

- OIBDA antes de gastos de gerenciamiento y de marca.

(1) Incluye servicios de conectividad de BA (minorista y mayorista), servicios de valor añadido, servicios de TV, ingresos de datos y TI y otros servicios de conectividad.

## TELEFÓNICA BRASIL

## ACCESOS

Datos no auditados (Miles)

	2013				2014				% Var
	marzo	junio	septiembre	diciembre	marzo	junio	septiembre	diciembre	
Accesos Clientes Finales	91.064,4	91.335,8	91.907,9	92.730,0	94.028,1	95.071,1	95.601,5	95.528,6	3,0
Accesos de telefonía fija (1)	10.550,2	10.563,5	10.624,1	10.747,8	10.828,1	10.929,1	10.942,1	10.743,4	(0,0)
Accesos de datos e internet	3.961,0	4.035,2	4.081,8	4.102,0	4.094,5	4.103,5	4.114,8	4.082,6	(0,5)
Banda estrecha	116,5	108,2	105,6	92,1	88,1	86,4	82,0	73,7	(19,9)
Banda ancha (2)	3.767,9	3.852,1	3.898,0	3.936,7	3.933,0	3.944,9	3.961,6	3.939,8	0,1
Fibra	125,1	144,6	170,9	204,1	235,8	273,3	322,1	374,6	83,5
Otros (3)	76,5	74,9	78,2	73,2	73,3	72,1	71,2	69,0	(5,8)
Accesos móviles	75.987,5	76.199,6	76.614,3	77.240,2	78.460,8	79.350,7	79.817,0	79.932,1	3,5
Prepago	56.469,6	55.515,1	54.476,4	53.551,9	53.552,8	53.188,5	52.639,8	51.582,4	(3,7)
Contrato	19.517,9	20.684,5	22.138,0	23.688,3	24.908,0	26.162,3	27.177,2	28.349,7	19,7
M2M	1.444,6	1.839,9	2.071,2	2.358,2	2.629,0	2.920,1	3.197,5	3.506,9	48,7
TV de Pago	565,7	537,5	587,7	640,1	644,8	687,8	727,6	770,6	20,4
Accesos Mayoristas	23,1	23,0	19,7	18,8	27,5	27,0	26,2	25,9	37,5
<b>Total Accesos</b>	<b>91.087,5</b>	<b>91.358,8</b>	<b>91.927,6</b>	<b>92.748,9</b>	<b>94.055,6</b>	<b>95.098,1</b>	<b>95.627,7</b>	<b>95.554,5</b>	<b>3,0</b>
Accesos Terra	540,4	500,9	467,7	412,5	379,3	361,8	329,9	329,9	(20,0)

## TELEFÓNICA BRASIL

## ACCESOS MÓVILES

Datos no auditados (Miles)

	2013				2014				% Var
	marzo	junio	septiembre	diciembre	marzo	junio	septiembre	diciembre	
Porcentaje prepago (%)	74,3%	72,9%	71,1%	69,3%	68,3%	67,0%	66,0%	64,5%	(4,8 p.p.)
Porcentaje contrato (%)	25,7%	27,1%	28,9%	30,7%	31,7%	33,0%	34,0%	35,5%	4,8 p.p.
Accesos BAM ('000)	13.477,3	15.752,8	18.005,4	20.546,5	23.790,3	26.710,3	32.342,0	33.352,1	62,3%
Penetración BAM (%)	18%	21%	24%	27%	30%	34%	41%	42%	15,1 p.p.
Smartphones ('000)	10.184,8	12.340,0	14.513,3	16.976,1	20.227,6	23.190,9	28.950,0	30.076,8	77,2%
Penetración smartphones (%)	14%	17%	20%	24%	28%	32%	40%	41%	17,3 p.p.

(1) RTB (incluyendo TUP) x1; Acceso Básico RDSI x1; Acceso Primario RDSI; Accesos Digitales 2/6 x30. Incluye autoconsumo. Incluye los accesos "fixed wireless" de voz.

(2) Incluye ADSL, fibra óptica, cable modem y circuitos de banda ancha.

(3) Resto de circuitos minoristas que no son de banda ancha.

TELEFÓNICA HISPANOAMÉRICA  
RESULTADOS CONSOLIDADOS

Datos no auditados (Millones de euros)

	enero - diciembre		% Var		octubre - diciembre		% Var	
	2014	2013	reportado	orgánico	2014	2013	reportado	orgánico
Importe neto de la cifra de negocios	13.155	16.855	(22,0)	14,6	2.244	4.434	(49,4)	18,2
Trabajos para inmovilizado	104	109	(4,9)	8,3	28	28	1,0	12,9
Gastos por operaciones	(9.284)	(11.498)	(19,3)	13,6	(1.813)	(2.943)	(38,4)	18,5
Aprovisionamientos	(3.841)	(4.983)	(22,9)	4,9	(857)	(1.322)	(35,2)	13,9
Gastos de personal	(1.525)	(1.746)	(12,7)	21,1	(341)	(430)	(20,7)	23,9
Otros gastos operativos	(3.918)	(4.769)	(17,9)	19,9	(614)	(1.191)	(48,4)	21,6
Otros ingresos (gastos) netos	89	58	52,6	(20,5)	39	28	n.s.	c.s.
Resultado de enajenación de activos	4	6	(39,1)	c.s.	4	(1)	c.s.	c.s.
Bajas de fondos de comercio y activos fijos	0	0	-	-	0	0	-	-
Resultado operativo antes de amort. (OIBDA)	4.068	5.531	(26,5)	16,4	503	1.545	(67,5)	15,6
Margen OIBDA	30,9%	32,8%	(1,9 p.p.)	0,5 p.p.	22,4%	34,9%	(12,4 p.p.)	(0,8 p.p.)
CapEx	2.842	3.118	(8,8)	29,1	827	1.434	(42,3)	10,4
Espectro	405	251	n.s.	n.s.	213	228	n.s.	n.s.
OpCF (OIBDA-CapEx)	1.226	2.413	(49,2)	2,2	(324)	111	c.s.	39,3

Notas:

- OIBDA antes de gastos de gerenciamiento y de marca.

- Los datos reportados de 2013 y 2014 incluyen los ajustes por hiperinflación en Venezuela en ambos ejercicios.

TELEFÓNICA HISPANOAMÉRICA  
DATOS FINANCIEROS SELECCIONADOS POR PAÍS (1)

Datos no auditados (Millones de euros)

	enero - diciembre				octubre - diciembre			
	2014	2013	% Var	% Var M Local	2014	2013	% Var	% Var M Local
<b>ARGENTINA (1)</b>								
Importe neto de la cifra de negocios	3.063	3.681	(16,8)	23,8	855	920	(7,1)	22,2
Negocio Móvil	2.007	2.434	(17,5)	22,7	561	616	(8,8)	20,1
Ingresos de servicio móvil	1.697	2.118	(19,8)	19,3	479	529	(9,4)	19,1
Ingresos de datos	790	1.023	(22,8)	14,8	195	250	(22,2)	1,8
Ingresos de terminales	310	316	(2,1)	45,7	82	86	(5,0)	26,3
Negocio Fijo	1.055	1.247	(15,4)	25,9	294	305	(3,5)	26,4
Ingresos de BA y nuevos servicios (2)	564	600	(6,0)	39,9	164	155	6,1	40,2
Ingresos de voz y acceso	442	594	(25,7)	10,6	118	136	(13,4)	12,3
Otros	50	53	(6,1)	39,6	12	14	(14,4)	13,4
OIBDA	802	977	(17,9)	22,1	248	282	(12,2)	24,3
Margen OIBDA (3)	25,8%	26,1%	(0,3 p.p.)		28,6%	30,1%	(1,5 p.p.)	
CapEx	676	574	17,8	75,2	349	220	58,2	120,4
Espectro	168	-	-	-	168	-	-	-
OpCF (OIBDA-CapEx)	126	403	(68,8)	(53,5)	(101)	62	(263,0)	c.s.
<b>CHILE (1)</b>								
Importe neto de la cifra de negocios	2.089	2.483	(15,9)	(3,0)	551	614	(10,2)	(4,1)
Negocio Móvil	1.247	1.495	(16,6)	(3,8)	326	365	(10,8)	(4,8)
Ingresos de servicio móvil	1.113	1.346	(17,3)	(4,7)	284	334	(14,9)	(9,1)
Ingresos de datos	318	281	13,4	30,7	85	69	22,6	31,0
Ingresos de terminales	134	149	(10,0)	3,8	42	31	33,5	41,0
Negocio Fijo	842	988	(14,8)	(1,7)	225	248	(9,4)	(3,0)
Ingresos de BA y nuevos servicios (2)	530	562	(5,7)	8,7	145	146	(0,7)	6,6
Ingresos de voz y acceso	295	403	(26,9)	(15,7)	76	97	(22,2)	(17,1)
Otros	17	23	(25,1)	(13,7)	4	5	(13,1)	(8,5)
OIBDA	708	818	(13,5)	(0,2)	192	207	(7,2)	(0,6)
Margen OIBDA	33,9%	32,9%	0,9 p.p.		34,9%	33,8%	1,1 p.p.	
CapEx	429	488	(12,1)	1,4	111	156	(28,9)	(22,6)
Espectro	-	-	-	-	-	-	-	-
OpCF (OIBDA-CapEx)	279	330	(15,6)	(2,6)	81	51	59,4	62,5
<b>PERÚ (1)</b>								
Importe neto de la cifra de negocios	2.504	2.454	2,0	7,3	666	607	9,8	6,4
Negocio Móvil	1.427	1.333	7,0	12,6	386	332	16,3	12,8
Ingresos de servicio móvil (4)	1.250	1.159	7,8	13,4	342	290	18,1	14,7
Ingresos de datos	335	265	26,3	32,9	100	73	36,4	33,7
Ingresos de terminales	177	174	1,8	7,1	44	43	3,8	0,3
Negocio Fijo	1.077	1.121	(3,9)	1,0	280	275	1,9	(1,4)
Ingresos de BA y nuevos servicios (2)	705	702	0,4	5,6	182	176	3,8	0,6
Ingresos de voz y acceso	351	399	(12,1)	(7,6)	92	95	(2,6)	(5,9)
Otros	21	19	9,2	14,8	6	4	25,1	20,4
OIBDA	844	875	(3,5)	1,4	162	221	(26,7)	(29,9)
Margen OIBDA	33,7%	35,6%	(1,9 p.p.)		24,3%	36,3%	(12,1 p.p.)	
CapEx	421	479	(12,1)	(7,6)	158	273	(42,2)	(41,1)
Espectro	-	120	n.s.	n.s.	-	120	n.s.	n.s.
OpCF (OIBDA-CapEx)	423	396	6,9	12,4	4	(53)	c.s.	(99,5)
<b>COLOMBIA</b>								
Importe neto de la cifra de negocios	1.719	1.705	0,8	7,8	438	432	1,3	5,8
Negocio Móvil	1.090	1.052	3,6	10,7	281	271	3,7	8,4
Ingresos de servicio móvil	985	969	1,7	8,8	250	248	1,0	5,5
Ingresos de datos	258	240	7,5	15,0	67	60	10,2	15,0
Ingresos de terminales	104	84	24,9	33,6	31	23	32,6	38,6
Negocio Fijo	629	652	(3,6)	3,1	156	161	(2,8)	1,4
Ingresos de BA y nuevos servicios (2)	356	349	2,1	9,1	90	88	2,7	7,3
Ingresos de voz y acceso	271	300	(9,6)	(3,4)	66	72	(9,0)	(5,1)
Otros	1	3	(54,6)	(51,5)	0	1	(61,3)	(59,3)
OIBDA	627	580	8,2	15,7	170	153	11,8	16,8
Margen OIBDA	36,5%	34,0%	2,5 p.p.		39,0%	35,3%	3,7 p.p.	
CapEx	496	457	8,5	16,0	105	257	(59,0)	(55,5)
Espectro	111	109	n.s.	n.s.	(1)	109	n.s.	n.s.
OpCF (OIBDA-CapEx)	132	123	7,2	14,6	65	(104)	c.s.	c.s.

Nota:  
- OIBDA se presenta antes de gastos de gerenciamiento y de marca.  
(1) Como resultado de la integración el desglose de ingresos ha sido reclasificado en 2013 de acuerdo a un criterio proforma, asignando las eliminaciones "inter-company" dentro de los negocios fijo y móvil. Así, todas las compañías en Hispanoamérica están bajo este criterio.  
(2) Incluye servicios de conectividad de BA (minorista y mayorista), servicios de valor añadido, servicios de TV, ingresos de datos y TI, y otros servicios de conectividad.  
(3) Margen sobre ingresos incluye interconexión fijo-móvil.  
(4) Incluye ingresos de "fixed wireless".

## TELEFÓNICA HISPANOAMÉRICA

## DATOS FINANCIEROS SELECCIONADOS POR PAÍS (II)

Datos no auditados (Millones de euros)

	enero - diciembre				octubre - diciembre			
	2014	2013	% Var	% Var M Local	2014	2013	% Var	% Var M Local
<b>MEXICO</b>								
Importe neto de la cifra de negocios	1.649	1.580	4,3	8,8	452	402	12,6	10,6
Ingresos de servicio móvil	1.413	1.340	5,4	10,0	380	330	15,2	12,9
Ingresos de datos	340	375	(9,2)	(5,4)	91	83	9,7	6,7
Ingresos de terminales	236	240	(1,8)	2,4	72	72	0,7	(0,0)
OIBDA	337	266	26,7	32,1	109	60	82,7	78,7
Margen OIBDA	20,5%	16,9%	3,6 p.p.		24,1%	14,9%	9,3 p.p.	
CapEx	252	242	4,0	8,4	108	118	(8,5)	(6,8)
Espectro	-	-	-	-	-	-	-	-
OpCF (OIBDA-CapEx)	86	24	n.s.	n.s.	1	(58)	n.s.	n.s.
<b>VENEZUELA Y CENTROAMÉRICA (1) (2)</b>								
Importe neto de la cifra de negocios	1.420	4.228	(66,4)	30,5	(912)	1.281	n.s.	46,6
Ingresos de servicio móvil	1.305	3.738	(65,1)	36,8	(876)	1.153	n.s.	43,6
Ingresos de datos (3)	397	1.117	(64,5)	40,5	(293)	300	n.s.	52,3
Ingresos de terminales	114	490	(76,6)	(9,3)	(36)	129	n.s.	84,0
OIBDA	463	1.739	(73,4)	21,1	(455)	558	n.s.	11,0
Margen OIBDA	32,6%	41,1%	(8,5 p.p.)		n.s.	43,5%	n.s.	
CapEx	435	739	(41,1)	n.s.	(54)	357	n.s.	n.s.
Espectro (4)	126	-	n.s.	n.s.	46	-	n.s.	n.s.
OpCF (OIBDA-CapEx)	27	1.000	(97,3)	(56,6)	(401)	201	n.s.	c.s.
<b>ECUADOR</b>								
Importe neto de la cifra de negocios	508	505	0,5	0,4	138	122	13,2	3,9
Ingresos de servicio móvil	471	460	2,5	2,5	126	113	11,9	2,6
Ingresos de datos	151	145	4,4	4,3	40	36	10,7	1,4
Ingresos de terminales	36	45	(20,3)	(20,3)	12	9	28,3	19,0
OIBDA	188	182	3,1	3,0	54	47	14,1	5,5
Margen OIBDA	37,0%	36,1%	0,9 p.p.		39,0%	38,7%	0,3 p.p.	
CapEx	102	94	9,4	9,4	37	45	(17,9)	(21,7)
Espectro	-	-	-	-	-	-	-	-
OpCF (OIBDA-CapEx)	85	89	(3,6)	(3,7)	17	2	n.s.	n.s.
<b>URUGUAY</b>								
Importe neto de la cifra de negocios	232	256	(9,7)	2,8	62	63	(1,6)	2,1
Ingresos de servicio móvil	218	244	(10,6)	1,7	58	59	(3,0)	0,5
Ingresos de datos	88	93	(5,0)	8,1	24	22	7,7	11,5
Ingresos de terminales	14	13	9,2	24,3	4	3	26,0	31,2
OIBDA	94	105	(10,0)	2,4	27	27	1,6	6,1
Margen OIBDA	40,7%	40,9%	(0,1 p.p.)		44,2%	42,8%	1,4 p.p.	
CapEx	31	46	(31,7)	(22,3)	13	8	68,2	69,1
Espectro	-	22	n.s.	n.s.	-	(1)	n.s.	n.s.
OpCF (OIBDA-CapEx)	63	59	7,0	21,7	14	19	(25,0)	(20,8)

Nota:

- OIBDA se presenta antes de gastos de gerenciamento y de marca.

(1) Las cifras de Venezuela incluyen los ajustes por hiperinflación en ambos ejercicios. A efectos comparativos y con el objetivo de facilitar la interpretación de las variaciones interanuales contra el ejercicio 2013, las variaciones en moneda local de las partidas afectadas por el ajuste por hiperinflación se reportan excluyendo el impacto de dicho ajuste.

(2) Centroamérica incluye Guatemala, Panamá, El Salvador, Nicaragua y Costa Rica.

(3) Los ingresos de datos no incluyen ajustes por hiperinflación.

(4) Corresponde a Panamá, Nicaragua y Venezuela.

## TELEFÓNICA HISPANOAMÉRICA

## ACCESOS

Datos no auditados (Miles)

	2013				2014				% Var
	marzo	junio	septiembre	diciembre	marzo	junio	septiembre	diciembre	
Accesos Clientes Finales	121.318,7	123.609,4	125.990,1	128.316,6	127.595,0	128.691,4	129.347,1	131.586,6	2,5
Accesos de telefonía fija (1) (2) (3)	13.561,0	13.729,6	13.758,7	13.778,5	13.561,0	13.603,4	13.515,7	13.374,4	(2,9)
Accesos de datos e internet	4.876,2	4.998,6	5.106,0	5.137,7	5.194,5	5.285,0	5.371,3	5.433,8	5,8
Banda estrecha	69,5	62,6	61,0	33,4	31,2	27,6	27,3	25,2	(24,5)
Banda ancha (4)	4.777,3	4.906,7	5.015,6	5.074,9	5.134,5	5.228,7	5.315,1	5.379,4	6,0
Otros (5)	29,3	29,4	29,4	29,4	28,8	28,7	28,9	29,2	(0,6)
Accesos móviles	100.994,9	102.912,8	105.070,4	107.266,9	106.647,6	107.508,3	108.117,1	110.346,5	2,9
Prepago (6) (7)	79.801,2	81.080,9	82.734,1	84.524,1	83.703,0	84.197,0	84.688,7	86.698,0	2,6
Contrato	21.193,7	21.831,9	22.336,3	22.742,7	22.944,6	23.311,3	23.428,4	23.648,5	4,0
M2M	1.565,5	1.622,8	1.693,9	1.791,4	1.873,3	1.923,3	1.970,9	2.062,2	15,1
TV de Pago	1.886,6	1.968,4	2.055,1	2.133,5	2.192,0	2.294,6	2.343,0	2.431,9	14,0
Accesos Mayoristas	22,3	23,2	22,4	22,7	21,8	21,8	112,7	16,4	(27,6)
<b>Total Accesos Hispanoamérica</b>	<b>121.341,0</b>	<b>123.632,6</b>	<b>126.012,5</b>	<b>128.339,3</b>	<b>127.616,8</b>	<b>128.713,1</b>	<b>129.459,8</b>	<b>131.603,0</b>	<b>2,5</b>

## TELEFÓNICA HISPANOAMÉRICA

## ACCESOS MÓVILES

Datos no auditados (Miles)

	2013				2014				% Var
	marzo	junio	septiembre	diciembre	marzo	junio	septiembre	diciembre	
Porcentaje prepago (%)	79,0%	78,8%	78,7%	78,8%	78,5%	78,3%	78,3%	78,6%	(0,2 p.p.)
Porcentaje contrato (%)	21,0%	21,2%	21,3%	21,2%	21,5%	21,7%	21,7%	21,4%	0,2 p.p.
Accesos BAM ('000)	15.450,9	20.195,1	21.284,0	23.078,5	24.813,7	26.753,7	28.831,0	29.536,3	28,0%
Penetración BAM (%)	15%	20%	20%	22%	23%	25%	27%	27%	5,3 p.p.
Smartphones ('000)	13.169,4	17.965,0	19.194,4	21.170,8	23.057,9	25.092,5	27.257,6	27.992,8	32,2%
Penetración smartphones (%)	14%	18%	19%	20%	22%	24%	26%	26%	5,8 p.p.

(1) RTB (incluyendo TUP) x1; Acceso Básico RDSI x1; Acceso Primario RDSI; Accesos Digitales 2/6 x30. Incluye autoconsumo. Incluye los accesos "fixed wireless" de voz.

(2) En el primer trimestre de 2014 se dieron de baja 45 mil accesos "fixed wireless" inactivos en México.

(3) En el segundo trimestre de 2014, los accesos de telefonía fija incluyen 50 mil clientes adicionales de "fixed wireless" en Perú.

(4) Incluye ADSL, fibra óptica, cable modem y circuitos de banda ancha.

(5) Resto de circuitos minoristas que no son de banda ancha.

(6) En el primer trimestre de 2014 se dieron de baja 1,9 millones de accesos inactivos en México.

(7) En el cuarto trimestre de 2014 se dieron de baja 1,8 millones de accesos inactivos en Centroamérica.

## TELEFÓNICA HISPANOAMÉRICA

## ACCESOS POR PAÍS (1)

Datos no auditados (Miles)

	2013				2014				% Var
	marzo	junio	septiembre	diciembre	marzo	junio	septiembre	diciembre	
<b>ARGENTINA</b>									
Accesos Clientes Finales	24.781,4	25.706,4	26.985,6	26.636,7	26.300,0	26.159,9	25.910,5	26.629,1	(0,0)
Accesos de telefonía fija (1)	4.765,0	4.786,7	4.819,3	4.833,5	4.812,7	4.779,6	4.750,4	4.726,8	(2,2)
Fixed wireless	255,4	283,3	315,6	342,7	342,8	323,0	304,5	296,0	(13,6)
Accesos de datos e internet	1.772,0	1.806,1	1.835,2	1.848,5	1.845,4	1.854,5	1.870,7	1.880,2	1,7
Banda estrecha	16,0	17,4	16,4	12,9	11,2	12,2	11,8	9,8	(24,4)
Banda ancha (2)	1.755,9	1.788,6	1.818,8	1.835,5	1.834,2	1.842,3	1.859,0	1.870,5	1,9
Accesos móviles	18.244,4	19.113,6	20.331,0	19.954,7	19.641,9	19.525,8	19.289,4	20.022,1	0,3
Prepago	11.502,3	12.268,2	13.389,8	12.916,6	12.649,6	12.522,0	12.337,2	12.957,6	0,3
Contrato	6.742,1	6.845,5	6.941,3	7.038,1	6.992,3	7.003,8	6.952,1	7.064,5	0,4
M2M	376,5	389,4	406,2	427,4	452,6	454,9	470,8	470,7	10,1
Accesos Mayoristas	13,8	14,7	13,9	14,0	14,0	13,9	104,9	8,4	(39,8)
<b>Total Accesos</b>	<b>24.795,2</b>	<b>25.721,1</b>	<b>26.999,4</b>	<b>26.650,7</b>	<b>26.314,0</b>	<b>26.173,9</b>	<b>26.015,4</b>	<b>26.637,6</b>	<b>0,0%</b>
<b>CHILE</b>									
Accesos Clientes Finales	13.330,8	13.497,8	13.447,4	13.625,2	13.566,9	13.576,0	13.586,1	13.888,1	1,9
Accesos de telefonía fija (1)	1.715,0	1.696,2	1.674,5	1.654,2	1.631,0	1.616,8	1.593,9	1.579,0	(4,6)
Accesos de datos e internet	945,0	960,0	972,5	977,5	984,5	1.005,3	1.030,5	1.047,7	7,2
Banda estrecha	10,2	5,3	5,2	5,2	5,1	4,4	4,9	4,8	(7,7)
Banda ancha (2)	932,3	952,2	964,9	969,9	977,0	998,7	1.023,4	1.040,7	7,3
Otros (3)	2,5	2,5	2,4	2,4	2,4	2,3	2,3	2,3	(4,8)
Accesos móviles	10.229,0	10.377,1	10.319,8	10.490,3	10.424,3	10.394,0	10.381,4	10.660,2	1,6
Prepago	7.624,9	7.722,9	7.656,1	7.806,5	7.693,6	7.595,2	7.563,7	7.856,6	0,6
Contrato	2.604,1	2.654,2	2.663,8	2.683,8	2.730,7	2.798,7	2.817,7	2.803,6	4,5
M2M	238,8	253,0	263,2	281,6	306,5	322,0	319,9	307,3	9,1
TV de Pago	441,8	464,5	480,5	503,2	527,1	559,9	580,3	601,3	19,5
Accesos Mayoristas	4,8	4,8	4,8	5,0	5,4	5,4	5,4	5,6	12,7
<b>Total Accesos</b>	<b>13.335,6</b>	<b>13.502,6</b>	<b>13.452,2</b>	<b>13.630,2</b>	<b>13.572,3</b>	<b>13.581,4</b>	<b>13.591,5</b>	<b>13.893,8</b>	<b>1,9%</b>
<b>PERÚ</b>									
Accesos Clientes Finales	20.268,0	20.548,6	20.896,9	20.897,6	21.081,6	21.287,9	21.632,6	21.976,4	5,2
Accesos de telefonía fija (1)	2.874,0	2.872,6	2.844,2	2.801,5	2.725,7	2.776,9	2.749,3	2.714,7	(3,1)
Fixed wireless (4)	346,4	339,4	328,8	313,5	251,4	292,8	280,2	262,7	(16,2)
Accesos de datos e internet	1.359,8	1.397,4	1.425,5	1.437,1	1.457,2	1.490,7	1.505,2	1.523,4	6,0
Banda estrecha	5,5	5,5	5,4	5,0	4,9	1,1	1,2	1,2	(77,0)
Banda ancha (2)	1.333,7	1.371,3	1.399,2	1.411,1	1.431,8	1.468,8	1.483,2	1.501,3	6,4
Otros (3)	20,5	20,7	20,8	21,0	20,5	20,7	20,8	21,0	0,0
Accesos móviles	15.126,4	15.366,1	15.722,4	15.762,0	16.012,9	16.133,1	16.489,0	16.790,2	6,5
Prepago	11.303,9	11.310,7	11.385,5	11.258,7	11.377,8	11.288,6	11.450,9	11.676,3	3,7
Contrato	3.822,5	4.055,4	4.336,8	4.503,3	4.635,2	4.844,5	5.038,1	5.113,9	13,6
M2M	74,5	74,8	80,5	82,6	82,8	85,6	87,8	86,2	4,4
TV de Pago	907,8	912,5	904,8	897,1	885,7	887,3	889,1	948,0	5,7
Accesos Mayoristas	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	9,6
<b>Total Accesos</b>	<b>20.268,4</b>	<b>20.549,0</b>	<b>20.897,2</b>	<b>20.898,0</b>	<b>21.082,1</b>	<b>21.288,4</b>	<b>21.633,0</b>	<b>21.976,8</b>	<b>5,2%</b>
<b>COLOMBIA</b>									
Accesos Clientes Finales	14.001,6	14.227,4	14.247,6	14.778,7	15.128,7	15.052,5	15.403,9	15.689,7	6,2
Accesos de telefonía fija (1)	1.427,5	1.435,0	1.445,8	1.447,1	1.459,9	1.464,0	1.468,6	1.461,0	1,0
Accesos de datos e internet	758,8	798,0	836,2	862,2	895,1	922,4	952,9	970,2	12,5
Banda estrecha	8,4	8,5	8,5	8,5	8,5	8,5	8,5	8,5	(0,7)
Banda ancha (2)	750,4	789,5	827,7	853,7	886,7	913,9	944,5	961,7	12,6
Accesos móviles	11.516,3	11.680,1	11.633,5	12.121,7	12.409,8	12.281,9	12.581,6	12.842,5	5,9
Prepago	8.446,9	8.490,1	8.369,6	8.818,5	9.105,9	8.982,4	9.313,3	9.582,6	8,7
Contrato	3.069,4	3.190,1	3.263,8	3.303,2	3.303,9	3.299,5	3.268,3	3.259,9	(1,3)
M2M	351,0	356,9	372,4	392,9	404,7	416,2	421,5	427,8	8,9
TV de Pago	299,1	314,2	332,1	347,6	363,8	384,1	400,8	416,0	19,7
Accesos Mayoristas	3,3	3,3	3,3	3,3	1,9	1,9	1,9	1,9	(41,1)
<b>Total Accesos</b>	<b>14.004,9</b>	<b>14.230,7</b>	<b>14.250,9</b>	<b>14.782,0</b>	<b>15.130,6</b>	<b>15.054,4</b>	<b>15.405,9</b>	<b>15.691,6</b>	<b>6,2%</b>

(1) RTB (incluyendo TUP) x1; Acceso Básico RDSI x1; Acceso Primario RDSI; Accesos Digitales 2/6 x30. Incluye autoconsumo. Incluye los accesos "fixed wireless" de voz.

(2) Incluye ADSL, fibra óptica, cable modem y circuitos de banda ancha.

(3) Resto de circuitos minoristas que no son de banda ancha.

(4) En el segundo trimestre de 2014, los accesos de telefonía fija incluyen 50 mil clientes adicionales.

TELEFÓNICA HISPANOAMÉRICA  
ACCESOS POR PAÍS (II)  
Datos no auditados (Miles)

	2013				2014				% Var
	marzo	junio	septiembre	diciembre	marzo	junio	septiembre	diciembre	
<b>MÉXICO</b>									
Accesos móviles	19.251,7	19.086,8	19.145,8	20.332,8	19.324,8	20.244,2	20.561,0	21.673,4	6,6
Prepago (1)	17.663,6	17.545,7	17.662,4	18.863,2	17.862,0	18.777,4	19.127,6	20.207,5	7,1
Contrato	1.588,1	1.541,1	1.483,4	1.469,7	1.462,8	1.466,8	1.433,4	1.465,8	(0,3)
M2M	322,5	329,3	333,0	349,9	351,0	354,1	362,1	433,7	24,0
Fixed Wireless (2)	1.259,0	1.403,1	1.476,3	1.558,9	1.504,8	1.530,6	1.540,4	1.551,3	(0,5)
<b>Total Accesos</b>	<b>20.510,7</b>	<b>20.489,9</b>	<b>20.622,1</b>	<b>21.891,7</b>	<b>20.829,6</b>	<b>21.774,8</b>	<b>22.101,5</b>	<b>23.224,7</b>	<b>6,1%</b>
<b>VENEZUELA Y CENTROAMÉRICA (3)</b>									
Accesos de telefonía fija (4)	1.475,4	1.483,3	1.445,2	1.426,7	1.377,3	1.386,0	1.361,8	1.288,4	(9,7)
Fixed Wireless	1.248,9	1.249,9	1.194,6	1.168,7	1.127,4	1.138,2	1.128,7	1.065,0	(8,9)
Accesos de datos e internet	40,7	37,1	36,6	12,4	12,2	12,1	11,9	12,3	(0,8)
Banda estrecha	29,4	25,8	25,4	1,7	1,6	1,4	1,1	1,0	(40,0)
Banda ancha (5)	5,0	5,1	5,0	4,7	4,8	4,9	5,1	5,3	13,7
Otros (6)	6,3	6,2	6,2	6,0	5,9	5,8	5,8	5,9	(1,0)
Accesos móviles	19.796,1	20.419,9	21.029,2	21.666,8	21.813,8	21.919,5	21.947,2	21.471,9	(0,9)
Prepago (7) (8)	17.827,0	18.331,4	18.892,5	19.485,4	19.602,9	19.676,2	19.721,3	19.242,6	(1,2)
Contrato	1.969,1	2.088,4	2.136,7	2.177,0	2.210,9	2.243,3	2.225,9	2.229,2	2,4
M2M	97,6	105,3	112,9	119,8	123,8	129,8	134,9	141,7	18,3
TV de Pago	237,9	277,2	337,6	385,6	415,3	463,2	472,8	466,6	21,0
<b>Total Accesos</b>	<b>21.550,1</b>	<b>22.217,5</b>	<b>22.848,6</b>	<b>23.491,6</b>	<b>23.618,6</b>	<b>23.780,9</b>	<b>23.793,7</b>	<b>23.239,2</b>	<b>(1,1)</b>
<b>ECUADOR</b>									
Accesos móviles	4.988,3	5.025,5	5.042,8	5.094,6	5.174,5	5.155,4	4.995,9	5.002,5	(1,8)
Prepago	4.148,4	4.138,6	4.117,2	4.120,9	4.165,4	4.111,9	3.915,1	3.897,8	(5,4)
Contrato	839,9	886,9	925,6	973,7	1.009,1	1.043,5	1.080,9	1.104,7	13,4
M2M	80,8	88,4	95,4	104,2	116,4	124,2	136,9	154,2	48,0
Fixed Wireless	45,0	52,7	53,4	56,6	49,5	49,5	51,3	53,1	(6,1)
<b>Total Accesos</b>	<b>5.033,3</b>	<b>5.078,2</b>	<b>5.096,1</b>	<b>5.151,3</b>	<b>5.224,0</b>	<b>5.204,9</b>	<b>5.047,3</b>	<b>5.055,6</b>	<b>(1,9)</b>
<b>URUGUAY</b>									
Accesos móviles	1.842,8	1.843,6	1.845,9	1.843,9	1.845,7	1.854,4	1.871,6	1.883,8	2,2
Prepago	1.284,3	1.273,2	1.261,0	1.250,0	1.245,8	1.243,2	1.259,6	1.276,9	2,2
Contrato	558,5	570,4	584,9	593,9	599,9	611,2	612,0	606,9	2,2
M2M	23,8	25,8	30,3	33,1	35,5	36,6	37,0	40,6	22,8
<b>Total Accesos</b>	<b>1.842,8</b>	<b>1.843,6</b>	<b>1.845,9</b>	<b>1.843,9</b>	<b>1.845,7</b>	<b>1.854,4</b>	<b>1.871,6</b>	<b>1.883,8</b>	<b>2,2%</b>

(1) En el primer trimestre de 2014 se dieron de baja 1,9 millones de accesos inactivos.

(2) En el primer trimestre de 2014 se dieron de baja 45 mil accesos inactivos.

(3) Centroamérica incluye Guatemala, Panamá, El Salvador, Nicaragua y Costa Rica.

(4) RTB (incluyendo TUP) x1; Acceso Básico RDSI x1; Acceso Primario RDSI; Accesos Digitales 2/6 x30. Incluye autoconsumo. Incluye los accesos "fixed wireless" de voz.

(5) Incluye ADSL, fibra óptica, cable modem y circuitos de banda ancha.

(6) Resto de circuitos minoristas que no son de banda ancha.

(7) Incluye accesos M2M de prepago.

(8) En el cuarto trimestre de 2014 se dieron de baja 1,8 millones de accesos inactivos en Centroamérica.