

Resultados

1T19

>>>>

Telefônica Brasil S.A. Relações com Investidores

Maio de 2019 >

Telefônica

vivo



» DISCLAIMER



Esta apresentação pode conter declarações baseadas em estimativas a respeito dos prospectos e objetivos futuros de crescimento da base de assinantes, um detalhamento dos diversos serviços a serem oferecidos e seus respectivos resultados



O único objetivo dessas declarações é indicar como pretendemos expandir nosso negócio e, portanto, elas não devem ser consideradas garantias de performance futura

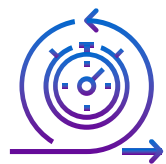


Nossos resultados reais podem diferir substancialmente daqueles contidos nessas declarações devido a uma série de fatores, entre eles fatores políticos e econômicos brasileiros, desenvolvimento de tecnologias competitivas, acesso ao capital necessário para alcançar esses resultados e intensificação do cenário competitivo nos mercados onde operamos



Para um melhor entendimento, estamos apresentando números pro forma para 2019 desconsiderando impactos da adoção do IFRS 16, a menos que indicado de outra forma. Adicionalmente, as variações a/a dos resultados de 2018 desconsideram impactos da adoção do IFRS 15 naquele ano, a menos que indicado de outra forma.





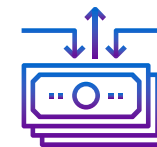
Segmentos Chave



Receitas



Rentabilidade



Caixa

+9,4%

Clientes Pós-Pago a/a

Receita de **Pós-Pago Humano** (+8,0% a/a)



+44,1%

Clientes FTTH a/a

Receita **FTTH** (+49,6% a/a)

+1,7%

a/a

Receitas **Totais**



+1,6%

a/a

Receita de **Serviço Móvel**

35,6%

Margem EBITDA

EBITDA (+2,9% a/a)



+22,2%

a/a

Lucro Líquido (R\$ 1,3 bi)

+16,1%

a/a

Fluxo de Caixa Livre (R\$ 1,2 bi)



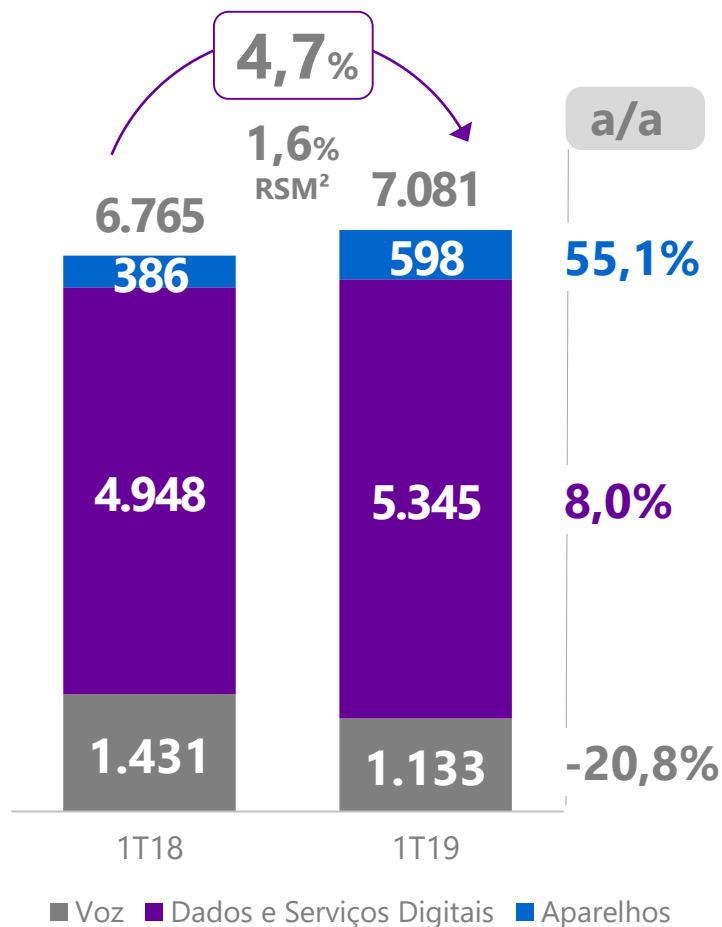
1,3bi

R\$

JSCP declarado até abril de 2019

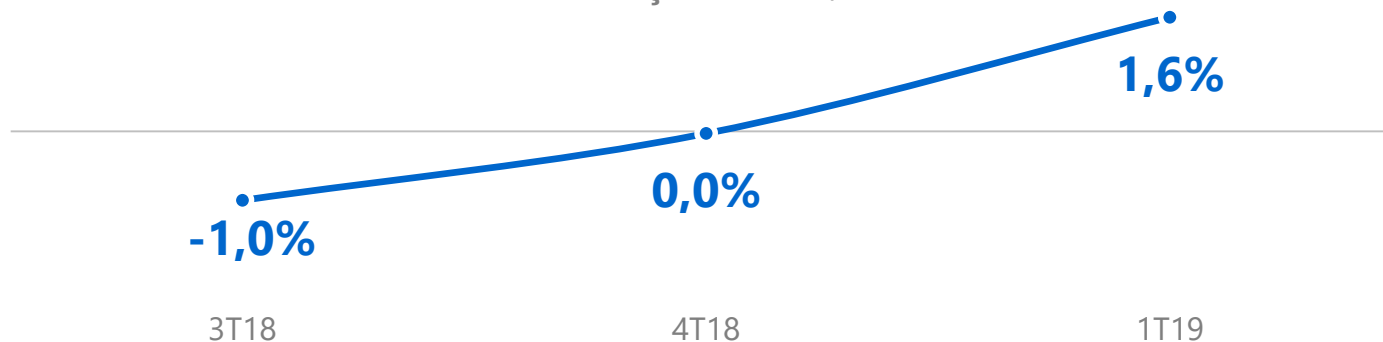
MELHORA NO CRESCIMENTO DA RECEITA MÓVEL COM RSM EM RECUPERAÇÃO E CONTÍNUA EXPANSÃO DA VENDA DE APARELHOS

Receita Móvel¹ R\$ Milhões >>>

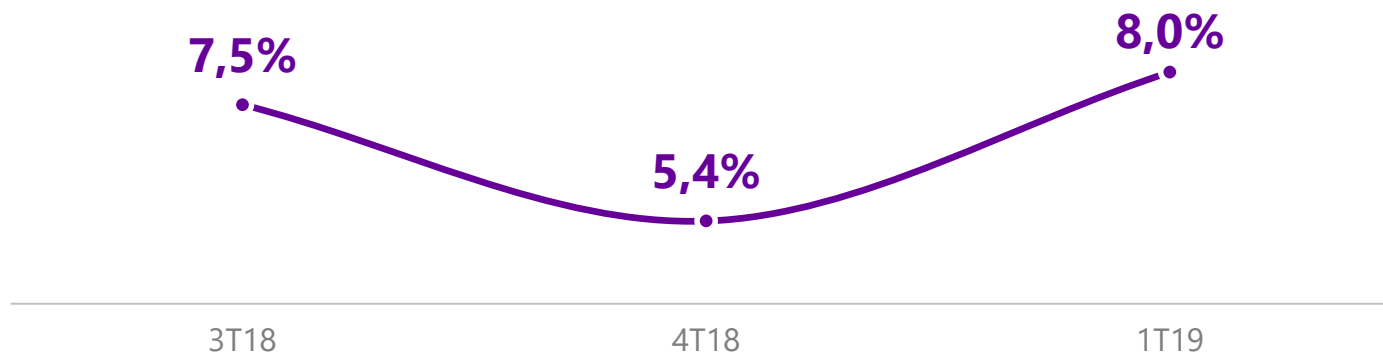


RSM melhorando ao longo dos últimos trimestres com forte crescimento pós-pago >>>

➤ Crescimento da Receita de Serviço Móvel a/a%



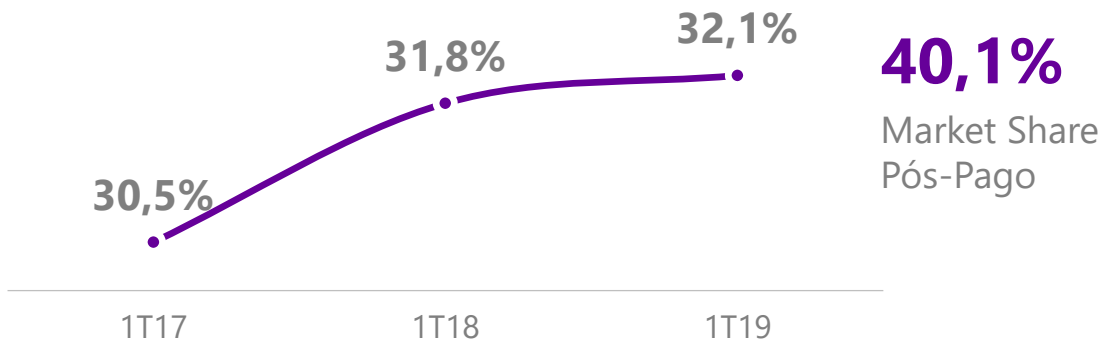
➤ Crescimento da Receita de Pós-Pago Humano a/a%



➤ **ESTRATÉGIA RACIONAL DE PREÇOS** LEVANDO A CRESCIMENTO DE ARPU, COM IMPACTO LIMITADO NO CHURN

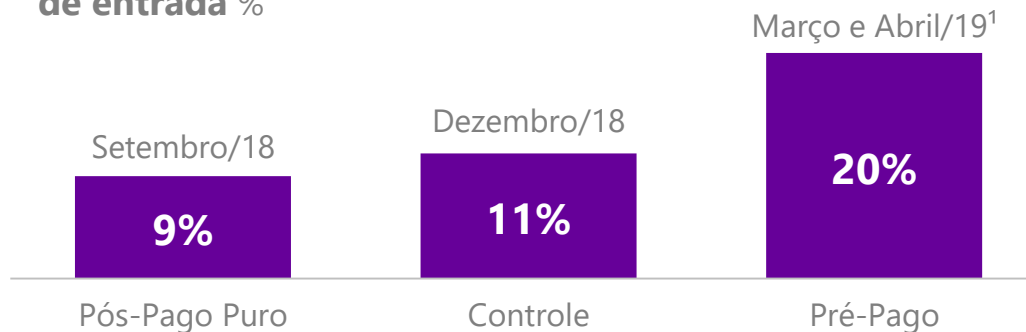
Liderança móvel incontestável com market share em expansão >>>

➤ **Market Share Móvel**



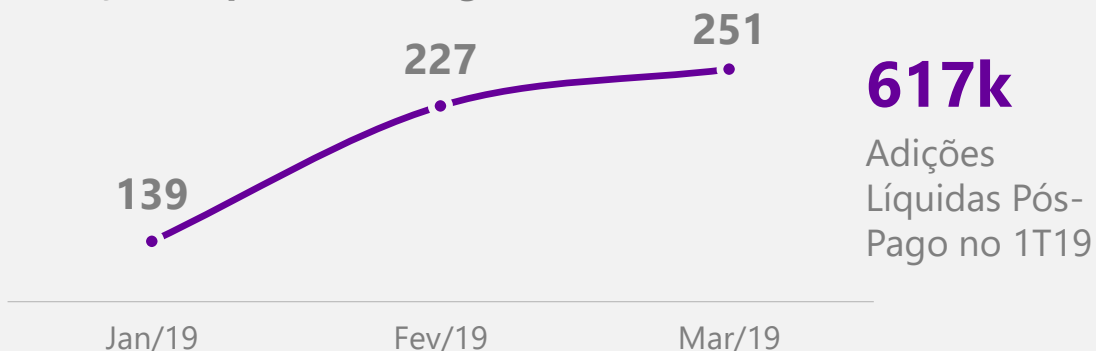
...como um efeito isolado do aumento de preço realizado para os clientes controle... >>>

➤ **Aumento de preço dos planos de entrada %**



No 1T19, tivemos um volume menor de adições líquidas pós-pago, com tendências recentes de melhora,... >>>

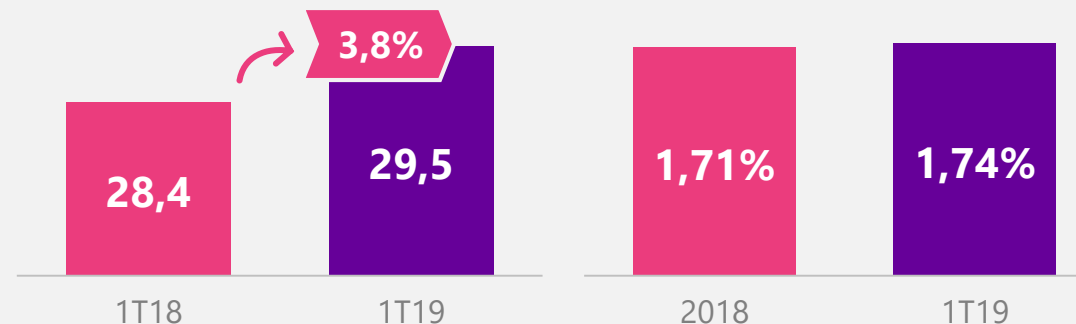
➤ **Adições Líquidas Pós-Pago Milhares**



...que contribuiu para a expansão do ARPU, com impacto limitado no churn >>>

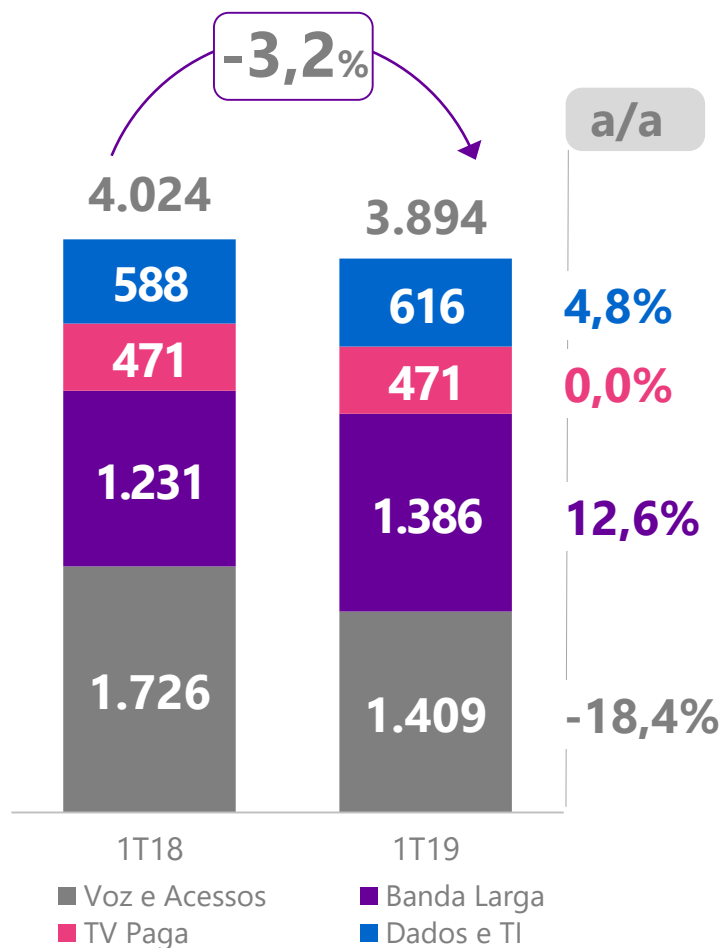
➤ **ARPU Total R\$ por mês**

➤ **Churn Pós-Pago ex-M2M**



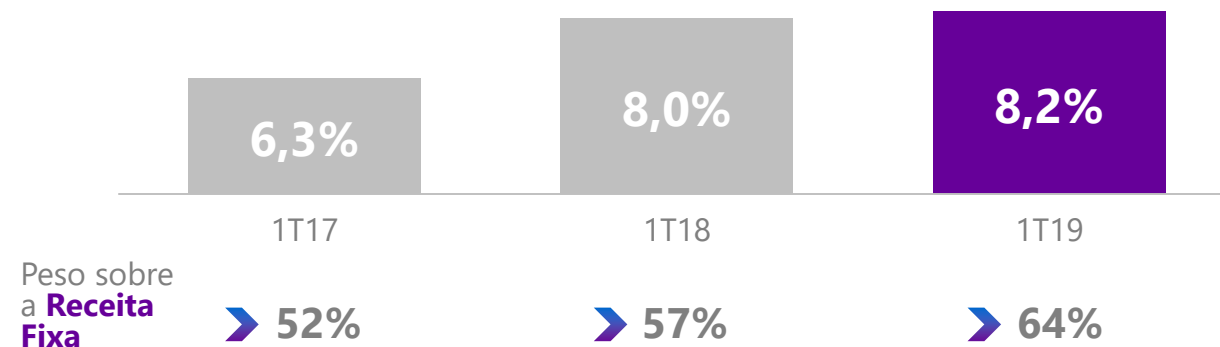
TRANSFORMAÇÃO DO MIX DE RECEITA FIXA EM CURSO, BENEFICIADA PELA EXCELENTE PERFORMANCE DAS RECEITAS DE FIBRA

Receita Fixa¹ R\$ Milhões >>>



Transformando o mix de receita fixa >>>

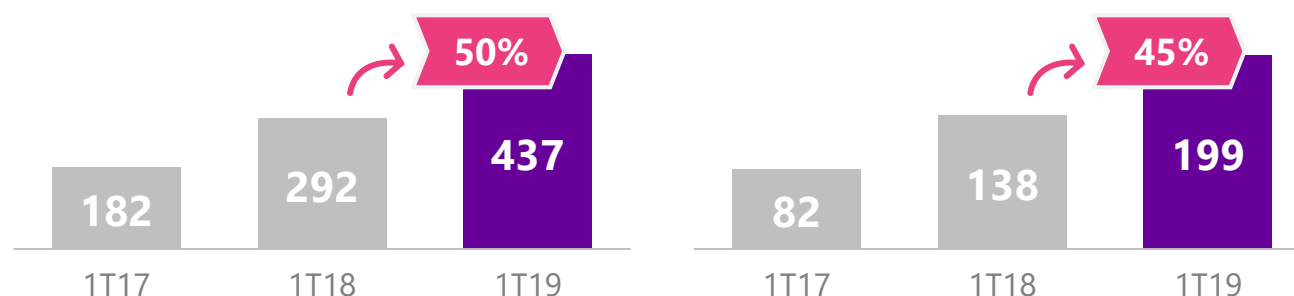
Receita Fixa ex-Voz a/a%



Receitas de FTTH + IPTV já representam 16,3% da receita fixa, com um CAGR 17-19 de 55,2% >>>

Receita de FTTH R\$ Milhões e a/a%

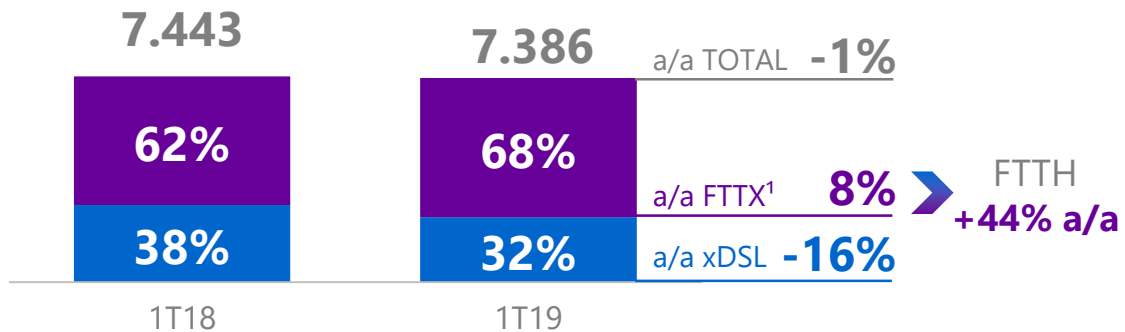
Receita de IPTV R\$ Milhões e a/a%



▶ FORTE CRESCIMENTO DOS ACESSOS DE FIBRA LEVANDO A NOVO TRIMESTRE COM **SIGNIFICANTES AUMENTOS DE ARPU**

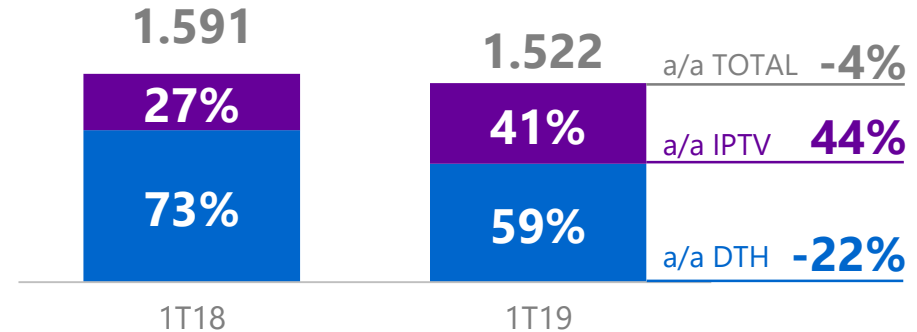
Acessos e ARPU Banda Larga >>>

▶ Acessos BL Milhares



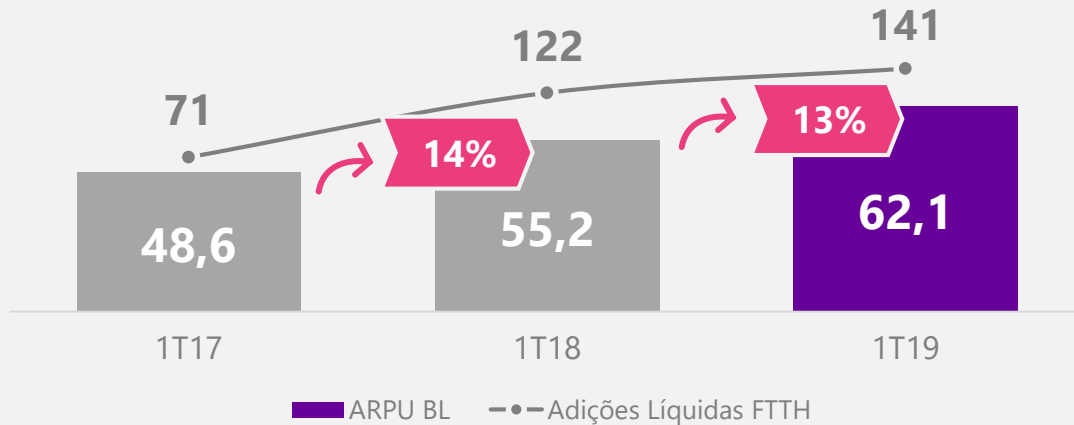
Acessos e ARPU TV Paga >>>

▶ Acessos TV Paga Milhares



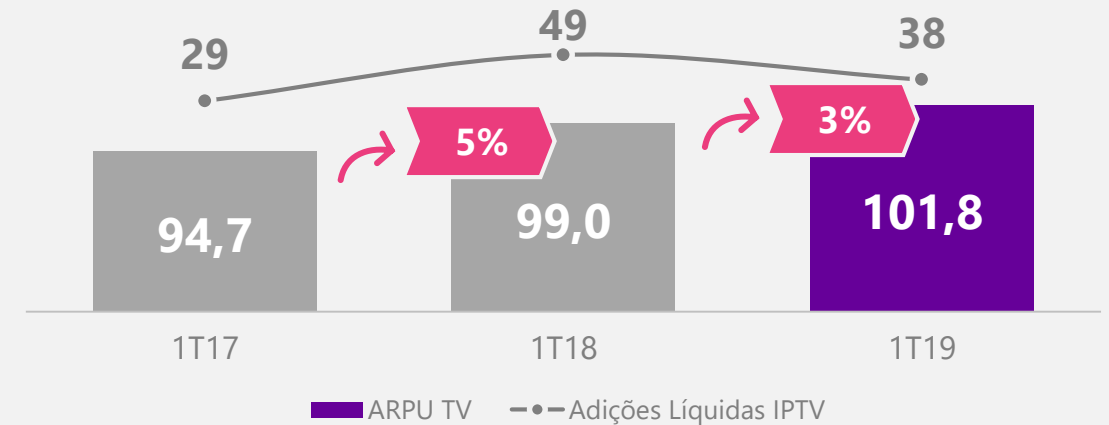
▶ ARPU BB e Adições Líquidas FTTH

R\$ por mês e milhares



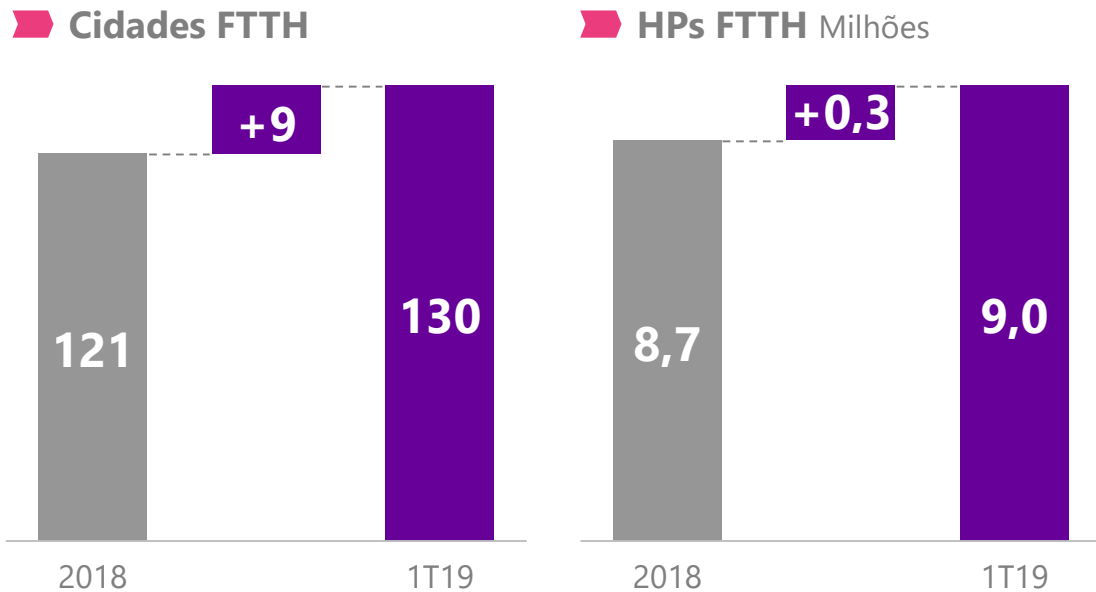
▶ ARPU TV e Adições Líquidas IPTV

R\$ por mês e milhares



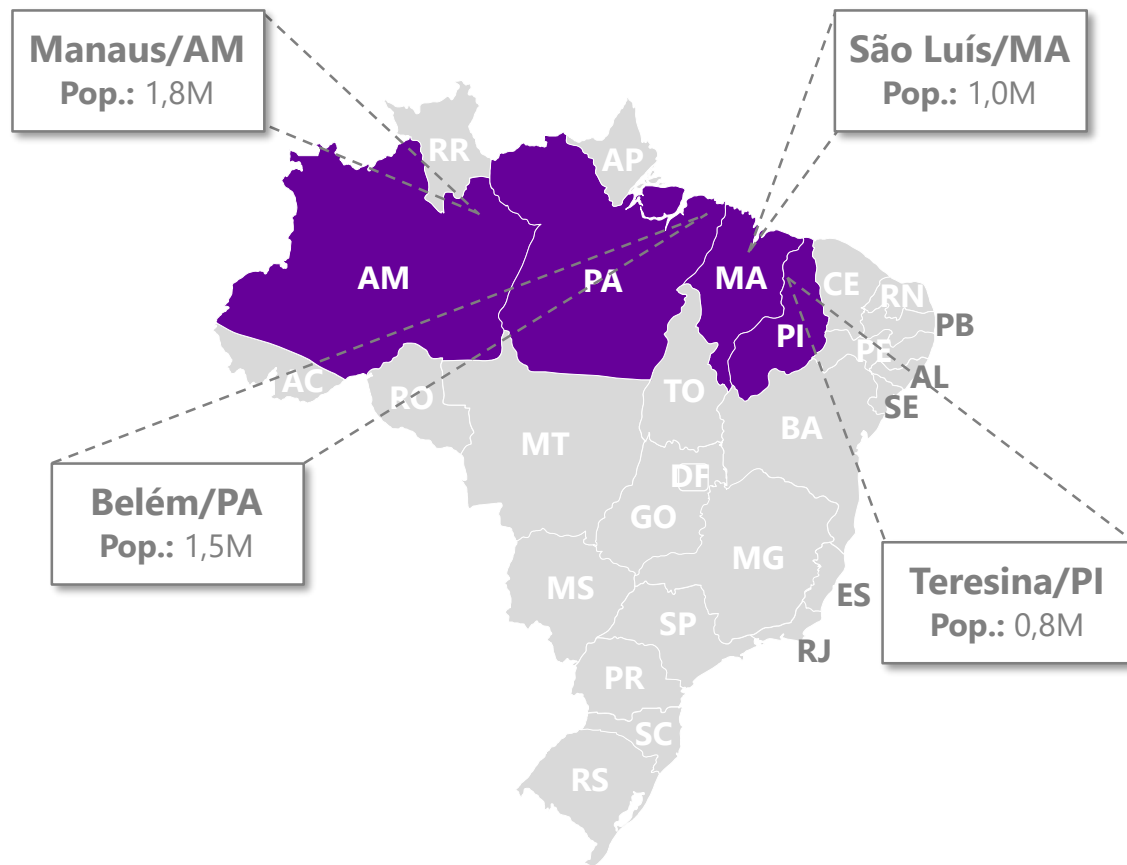
➤ EXPANSÃO ACELERADA DE FIBRA, COM O LANÇAMENTO DE 9 NOVAS CIDADES NO 1T19 E ALCANÇANDO NOVAS REGIÕES DO BRASIL

Forte presença em todo o Brasil, já entregando >300k HPs e 9 novas cidades no 1T19 >>>



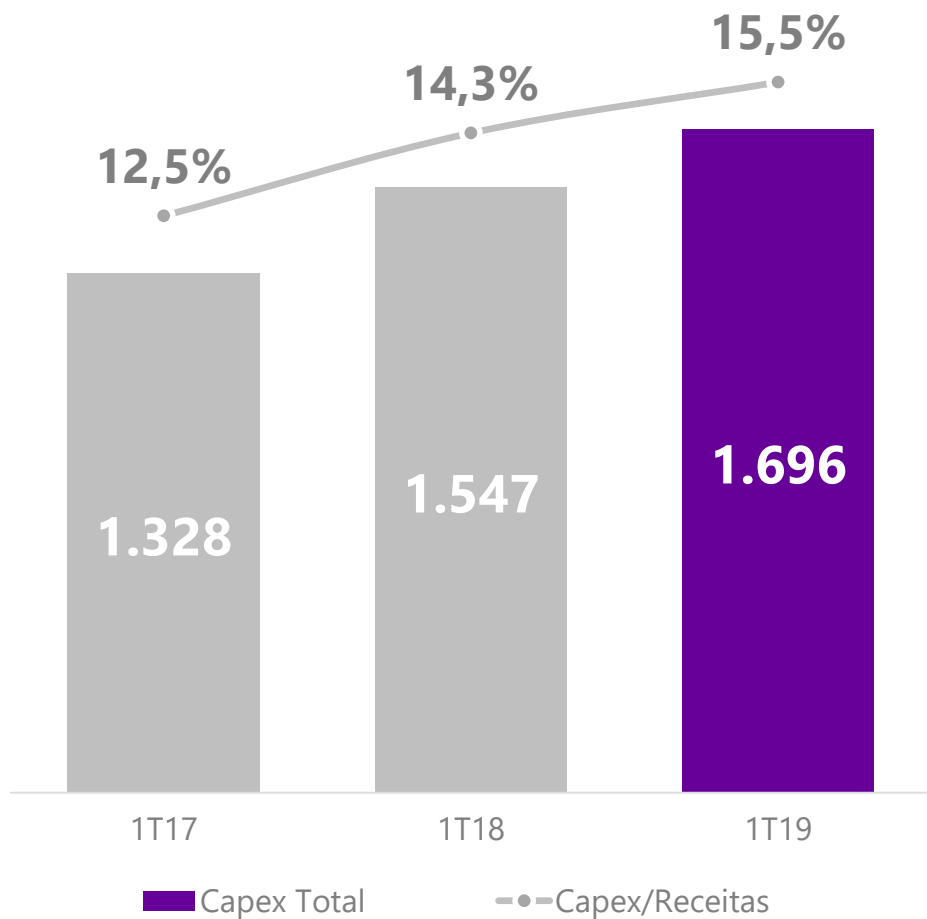
- Cidades lançadas no 1T19**
- > Santa Maria/RS
 - > Boituva/SP
 - > Cabedelo/PB
 - > Catanduva/SP
 - > Mafra/SC
 - > São Bento do Sul/SC
 - > São José do Rio Pardo/SP
 - > Varginha/MG
 - > Vitória/ES

Expandindo nossa presença nas regiões N e NE, entrando em capitais com alto potencial >>>



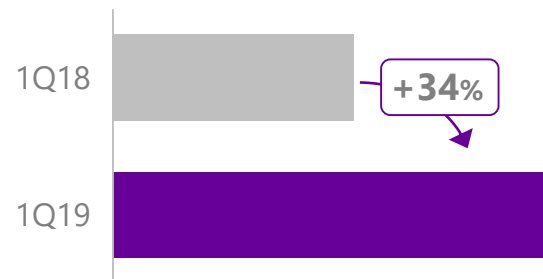
▶ INVESTIMENTOS DE R\$ 1,7 BILHÃO NO 1T19, EM LINHA COM O MAIOR CAPEX ESPERADO PARA O ANO

Capex ex-Licenças¹ R\$ Milhões >>>



Expandindo nosso footprint premium ao acelerar investimentos em fibra de 4G/4.5G >>>

▶ Investimentos em Fibra



▶ **130** Cidades FTTH + IPTV

▶ **117** Cidades FTTC

▶ Investimentos em 4G/4.5G

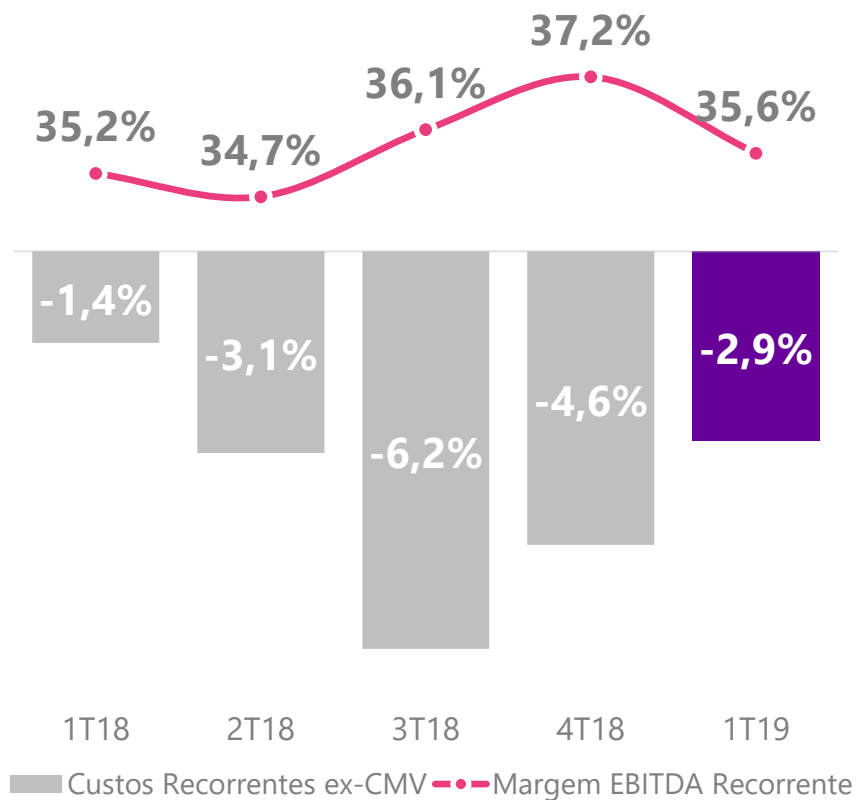


▶ **3.138** Cidades 4G (88% pop.)

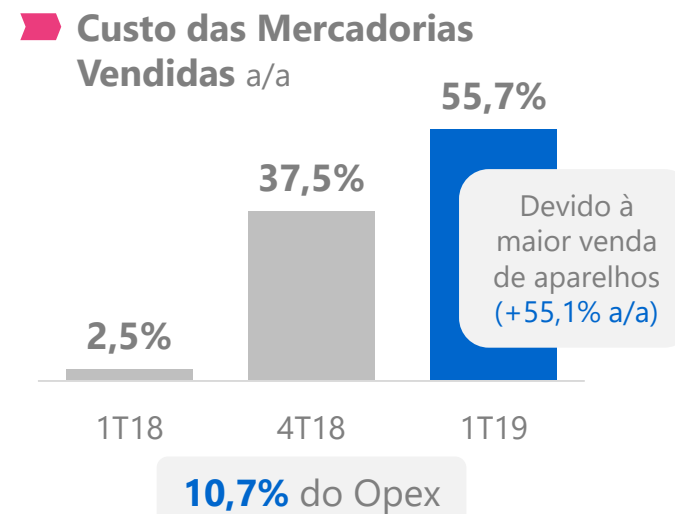
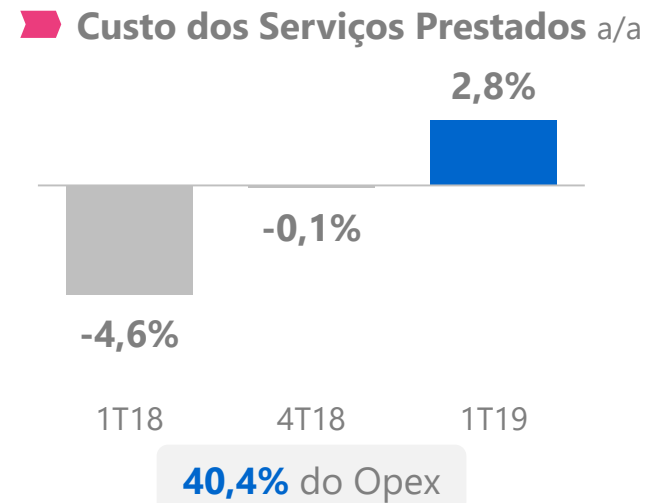
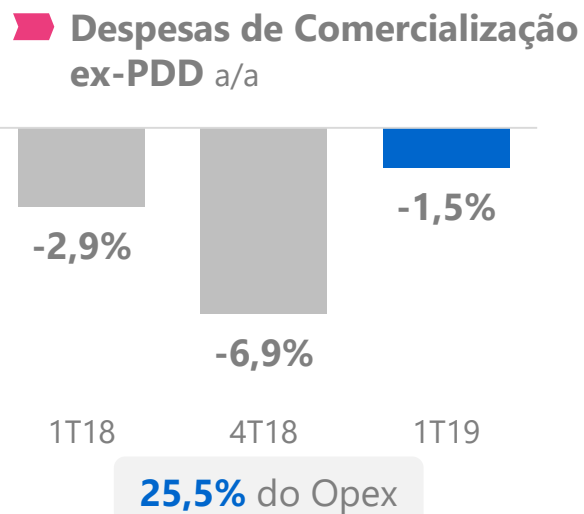
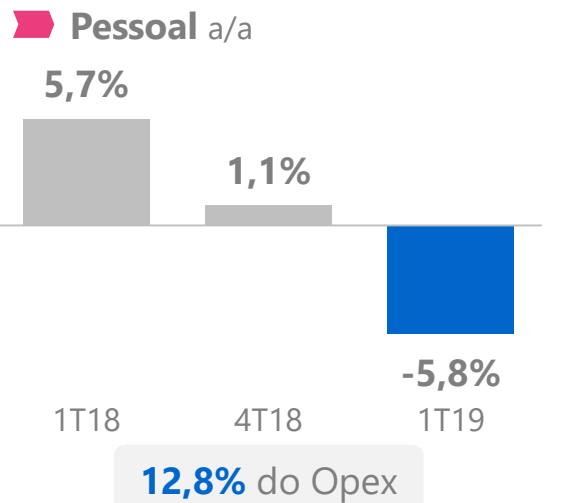
▶ **1.022** Cidades 4.5G (63% pop.)

➤ EXPANSÃO ANUAL DE MARGEM APESAR DE MAIORES CUSTOS RELACIONADOS À VENDA ACELERADA DE APARELHOS

Evolução dos Custos ex-CMV¹ >>>



Custos Recorrentes Totais a/a



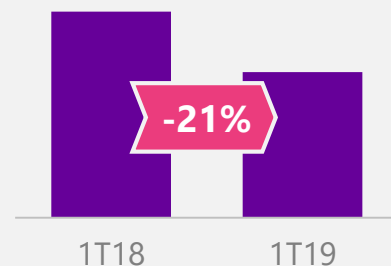
► POTENCIAL DE **REDUÇÃO DE APROX. R\$ 1,6 BILHÃO EM CUSTOS ATÉ 2021** COM A CAPTURA DE ECONOMIAS PELA DIGITALIZAÇÃO

R\$1,6bi
economia anual até
2021¹ através da
digitalização



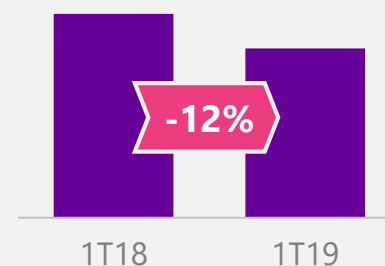
Linhas de custo dentro do nosso perímetro de digitalização e evolução dos KPIs >>>

► Custos com Comissões de Recargas R\$ a/a



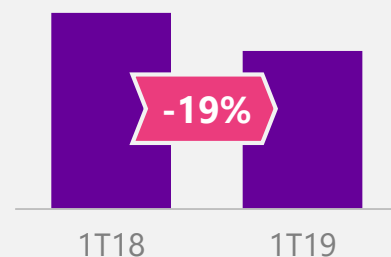
Recargas
Digitais
24%
sobre o total

► Custos com Call Centers R\$ a/a



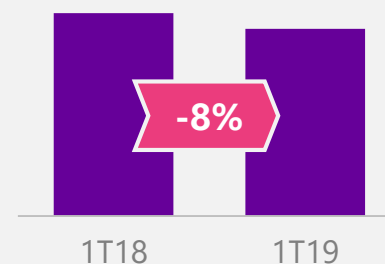
Chamadas
Call Centers
-23%
a/a

► Custos com Faturamento & Postagem R\$ a/a



Penetração
e-billing
+30%
a/a

► Custos com Suporte Técnico R\$ a/a

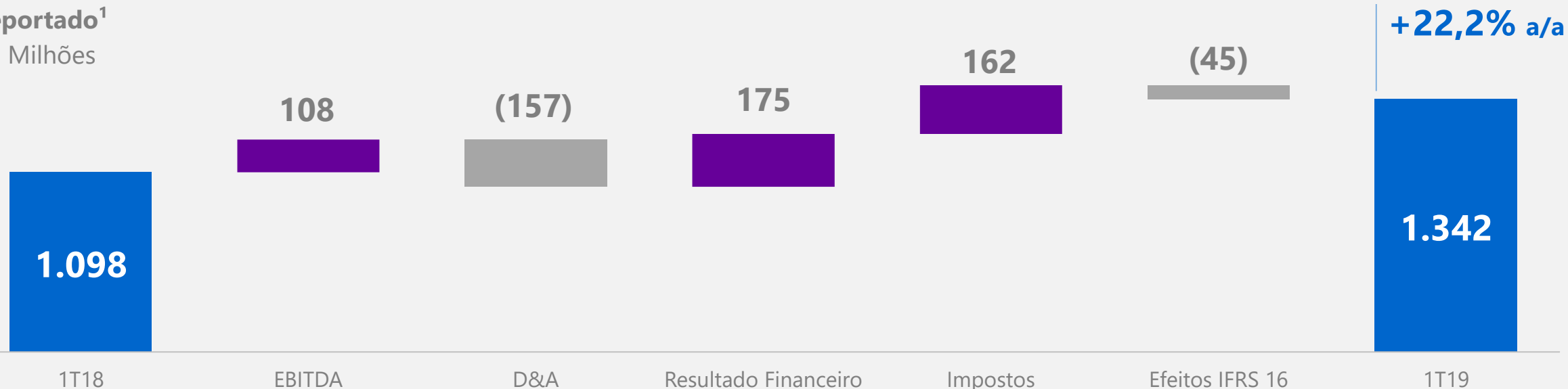


Resolução
Digital
79%
dos casos no 1T19

➤ AUMENTO DUPLO-DÍGITO DO LUCRO LÍQUIDO IMPULSIONADO POR MELHORA NOS RESULTADOS OPERACIONAIS E FINANCEIROS

Lucro Líquido 1T19 >>>

Reportado¹
R\$ Milhões



REMUNERAÇÃO
BASEADA NO
LUCRO LÍQUIDO
DE 2019

JSCP²
Fev/19

R\$ 700 milhões

JSCP
Abr/19

R\$ 570 milhões

TOTAL

R\$1.270 mi

BRUTO/PN

R\$0,78

LÍQUIDO/PN

R\$0,66

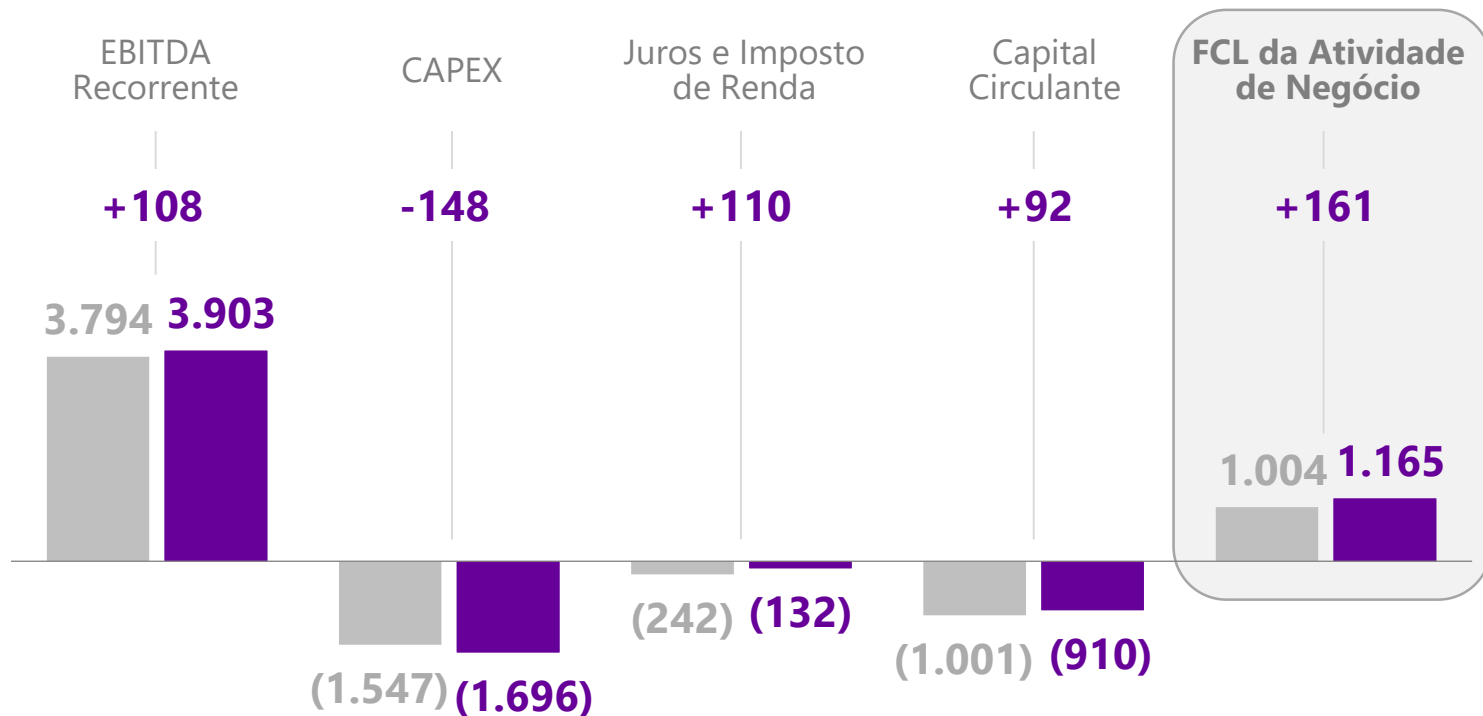
PAGAMENTO DE
REMUNERAÇÃO
BASEADA NO LL DE 2018

20/ago/2019: R\$3,2 bi

17/dez/2019: R\$3,8 bi

FLUXO DE CAIXA LIVRE CRESCENDO 16% A/A NO 1T19, COMPENSANDO MAIORES INVESTIMENTOS COM EFICIÊNCIAS FINANCEIRAS

Fluxo de Caixa Livre¹ R\$ Milhões >>> ■ 1T18 ■ 1T19

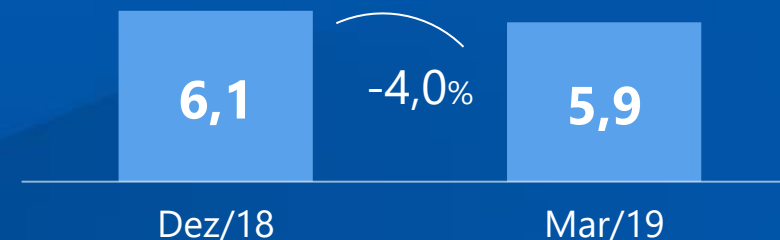


Melhorando o ROCE com alocação inteligente ao despriorizar tecnologias legadas e selecionar **projetos de alto retorno**

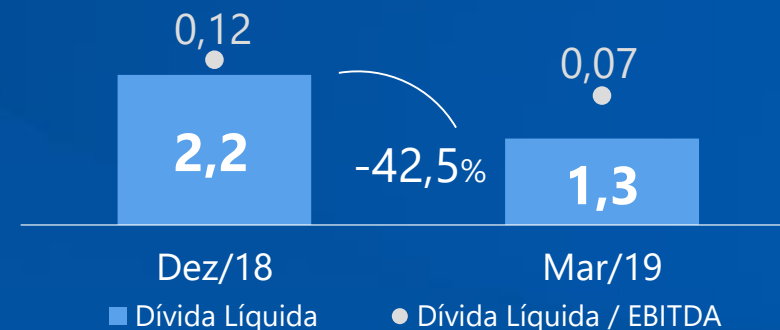
Balço forte contribui para **baixa alavancagem**



Dívida Bruta² R\$ Bilhões



Dívida Líquida² R\$ Bilhões



Considerando os efeitos do IFRS 16, a Dívida Líquida atinge **R\$9,6 bi**

» EFEITOS DO IFRS 16 EM NOSSOS RESULTADOS DO 1T19



Pro forma Reportado

R\$ Milhões	1T19 sem IFRS 16	Δ% a/a	Ajustes IFRS	1T19 com IFRS 16	Δ% a/a
Receita Operacional Líquida	10.974,7	1,7%	0,0	10.974,7	1,7%
Custos Operacionais Recorrentes	(7.071,8)	1,1%	457,5	(6.614,3)	-5,4%
Custo dos Serviços Prestados	(2.853,8)	2,8%	404,3	(2.449,5)	-11,8%
Despesas de Comercialização	(2.228,9)	0,1%	13,0	(2.215,9)	-0,5%
Despesas G&A	(346,3)	-7,4%	40,2	(306,1)	-18,2%
EBITDA Recorrente	3.902,9	2,9%	457,5	4.360,4	14,9%
Margem EBITDA Recorrente	35,6%	0,4 p.p.	4,2	39,7%	4,6 p.p.
Depreciação & Amortização	(2.155,2)	7,9%	(433,2)	(2.588,4)	29,5%
EBIT	1.747,7	-2,7%	24,3	1.772,0	-1,3%
Resultado Financeiro	2,7	-101,6%	(92,3)	(89,6)	-48,1%
Impostos	(363,3)	-30,9%	23,1	(340,2)	-35,3%
Lucro Líquido	1.387,0	26,3%	(44,9)	1.342,1	22,2%

IFRS 16

Novo padrão contábil em vigor desde janeiro de 2019, segundo a qual **os arrendatários são obrigados a contabilizar os arrendamentos no balanço patrimonial segundo um único modelo contábil com exceções limitadas**. Os arrendatários devem reconhecer um passivo de arrendamento pelo VPL dos pagamentos de arrendamento futuro e um ativo com direito de uso pelo direito de usar o ativo subjacente durante todo o prazo do arrendamento.

Como resultado, a DRE é afetada à medida que **os custos de arrendamento são substituídos pela depreciação dos ativos com direito de uso e os juros dos passivos de arrendamento**, enquanto o Demonstrativo de Fluxo de Caixa também é afetado por uma **mudança dos fluxos de caixa das atividades operacionais para os fluxos de caixa das atividades financeiras**.

Telefônica

vivo

Para mais informações:

Relações com Investidores



+55 11 3430.3687

ir.br@telefonica.com | www.telefonica.com.br/ri

ISEB3
2019

VIV
LISTED
NYSE

[B]³
BRASIL
BOLSA
BALCÃO





Temas prioritários

Indicadores e iniciativas

Desenvolvemos nossa gestão visando **reduzir riscos e maximizar os benefícios para nossos stakeholders.**

Nesse sentido, o **Plano de Negócio Responsável** é o nosso modelo de performance para garantir **iniciativas econômicas, ambientais, sociais e de governança em sete temas prioritários.**

Gestão de Risco

- › Ética e direitos humanos

- › Obtenção da certificação Ethisphere

Produção Sustentável

- › Talento e diversidade
- › Meio ambiente
- › Sustentabilidade na cadeia de fornecedores

- › 20% da remuneração variável vinculada aos objetivos de sustentabilidade (qualidade, diversidade e CO2)
- › 1,5 toneladas coletadas no Programa Recycle
- › 100% energia renovável

Sustentab.: Alavanca de Crescimento

- › Contribuição ao progresso
- › Inovação sustentável
- › Promessa ao cliente e confiança digital

- › Aumento de 45% de participação na Iniciativa de Inovação Sustentável (IIS)
- › 9.877 acessos ao nosso Centro de Privacidade
- › Segundo o ranking do Merco, somos a Telco com melhor reputação

Capitais do IIRC

Slides

Financeiro	3 - 14
Manufaturado	8 - 9
Intelectual	11
Humano	16
Social	16
Natural	16

ISEB3



vigeo eiris
RANKING EMERGING 70

ALAS20
Agenda Líderes
Sustentables 2020

2019 WORLD'S MOST
ETHICAL
COMPANIES
WWW.ETHISPHERE.COM

TRANSPARENCY
INTERNATIONAL

