

Jazztel anuncia sus resultados del segundo trimestre de 2002

JAZZTEL INCREMENTA SUS VENTAS Y MEJORA SUS MARGENES OPERATIVOS Y DE EBITDA

Madrid, 25 de julio de 2002 – Jazztel p.l.c. (NASDAQ, Nasdaq Europe: JAZZ y Nuevo Mercado en España: JAZ), el proveedor ibérico de servicios de telecomunicaciones de banda ancha, ha anunciado sus resultados correspondientes al segundo trimestre de 2002. Las cifras contenidas en este comunicado se expresan en Euros y de acuerdo con principios contables US GAAP.

Hechos destacables del trimestre

Financieros

- ? Ingresos de 56,6 millones de euros en el segundo trimestre de 2002 que suponen un incremento del 6,8%, comparados con los 53,0 millones de euros del primer trimestre de 2002; y una reducción del 3,9%, con respecto a los 58,9 millones de euros alcanzados en el segundo trimestre de 2001.
- ? Los ingresos de acceso directo registraron un incremento del 14,6%, pasando de 12,3 millones de euros en el primer trimestre de 2002 a los 14,1 millones alcanzados entre abril y junio de 2002. Comparados con el mismo trimestre del año anterior, los ingresos de acceso directo crecieron un 31,8% desde los 10,7 millones de euros.
- ? Los ingresos de acceso indirecto en el segundo trimestre de 2002 fueron de 22,0 millones de euros, registrando un incremento del 1,4% con respecto a los 21,7 millones de euros alcanzados en el primer trimestre de 2002. Comparados con el mismo periodo del año anterior, los ingresos de acceso indirecto descendieron un 25,2% desde 29,4 millones de euros.
- ? El margen bruto se incrementó un 8,4% respecto al trimestre anterior, alcanzando 20,6 millones de euros en el segundo trimestre de 2002 desde los 19,0 millones del primer trimestre de este año. El margen bruto se incrementó 6,7 millones de euros o un 48,2% respecto al mismo período del año anterior. Asimismo, como porcentaje sobre ingresos, el margen bruto aumentó al 36,4% en el segundo trimestre de 2002, siendo el 20,0% en el mismo periodo del año anterior y el 35,8% en el primer trimestre de 2002.
- ? La evolución de las pérdidas operativas (EBITDA) ha mostrado una tendencia positiva similar. Excluyendo los costes de reestructuración de plantilla por valor de 4,3 millones de euros, las pérdidas EBITDA mejoraron el 36,9% ó 5,5 millones de euros, pasando a 9,4 millones de euros en este segundo trimestre de 2002 desde los 14,9 millones de euros del primer trimestre de 2002. Como porcentaje de ingresos, las pérdidas operativas mejoraron pasando a 16,6% en el segundo trimestre de 2002, comparadas con 38,9% del segundo trimestre de 2001 y con 28,1% del primer trimestre de 2002.
- ? Las pérdidas netas siguen evolucionando de forma positiva. Se han reducido un 33,6% pasando de 68,1 millones de euros en el segundo trimestre de 2001 a los hasta 45,2 millones de euros registrados en el segundo trimestre de 2002. En la evolución trimestral las pérdidas netas se incrementaron desde 33,1 millones en el primer trimestre de 2002, hasta los 45,2 millones del segundo trimestre de 2002. Sin embargo, sin tener en cuenta las ganancias extraordinarias de capital generadas a través de la recompra de bonos, realizada en el primer trimestre de 2002, las pérdidas netas decrecieron un 18,8% hasta 45,2 millones de euros en el segundo trimestre de 2002 desde los 55,7 millones del primer trimestre de este año.

Operativos

- ? Incremento del tráfico total en un 10,1% con respecto al año anterior, alcanzando 890 millones de minutos en el segundo trimestre de 2002. Comparado con el primer trimestre de 2002, el tráfico total creció un 4,0%.
- ? El total de contratos firmados de acceso directo ascendió a 2.907 al término del segundo trimestre de 2002, frente a los 2.737 registrados en el trimestre anterior, lo que supone un incremento del 6,2%. En el segundo trimestre de 2002 se formalizaron 170 nuevos contratos, frente a los 256 registrados en el trimestre anterior.
- ? En el negocio de acceso directo, el número total de sedes conectadas se incrementó un 12,8% hasta 2.589 sedes, desde las 2.296 sedes conectadas en el trimestre anterior.
- ? En acceso indirecto, Jazztel ha invertido la tendencia decreciente en clientes preseleccionados. El número de líneas preseleccionadas creció desde las 116.579 registradas en el primer trimestre de 2002, hasta las 121.023 líneas del segundo trimestre de 2002. Esta tendencia de crecimiento es el resultado de la reactivación de los canales de distribución de Indirecto y de la nueva campaña de publicidad sobre "llamadas gratis en fin de semana".
- ? Los servicios xDSL también han registrado un fuerte crecimiento. Los contratos firmados de servicios "másDSL" crecieron un 827%, pasando de 11 clientes al término del primer trimestre de 2002, a 102 clientes al término de este segundo trimestre de 2002.

Otros hechos destacables

- ? El 13 de junio de 2002, Jazztel anunció un principio de acuerdo con el comité de tenedores de bonos con respecto a los términos del plan de recapitalización. Este acuerdo no vinculante está condicionado a la firma de la documentación definitiva, a la renegociación satisfactoria de la línea de crédito existente, a la renegociación de los términos del alquiler de la red troncal y a otras condiciones usuales en este tipo de operaciones. Bajo esta recapitalización, los 676 millones de euros de bonos de alto rendimiento serían intercambiados por acciones ordinarias, que representarían el 88% del capital social de Jazztel en el momento del cierre de la Recapitalización, y por nuevos bonos convertibles, de 75 millones de euros de valor nominal. Además, la Compañía devolvería a los tenedores de los bonos el dinero en efectivo mantenido en cuentas restringidas (cuentas escrow) destinadas al pago de intereses de los bonos. Después de la Recapitalización, los actuales accionistas se quedarían con un 12% del capital social ordinario. Los Bonos Convertibles vencerían en 2012, con un interés del 5% anual, pagadero a decisión de la Compañía en efectivo o en acciones y sería canjeable por un 17,5% del capital social de la Compañía después de la Recapitalización. Sobre esta base, la compañía estima que el número de acciones ordinarias a emitir a favor de los titulares de bonos como consecuencia de la operación oscilaría entre 500 y 570 millones de acciones. Se espera que el proceso quedará cerrado en el cuarto trimestre de este año.
- ? Debido a la actual situación del sector de telecomunicaciones, Jazztel ha continuado ajustando su estructura de costes. La compañía ha prescindido de 152 puestos de trabajo durante el trimestre, en España y Portugal, habiendo reducido su equipo un 18,3%. La reducción no afecta a Adatel ni a CCS.

Situación Financiera

- ? La posición de liquidez de Jazztel a 30 de junio era de 160,3 millones de euros, que incluyen: 41,9 millones de euros en capital restringido para el pago de intereses de los bonos de alto rendimiento; 19,3 millones de euros de un depósito en efectivo como garantía de cumplimiento, frente al Gobierno, de las obligaciones relativas a la licencia de Banda26; y 11,2 millones de euros en efectivo como garantía, en favor del la Agencia Tributaria, relacionada con la demanda contra la tasa de 2000 por el uso del espectro para la licencia de LMDS, que en este momento está siendo impugnada



en los tribunales. Asimismo, Jazztel tiene un crédito sindicado disponible para Jazz Telecom S.A. (filial española del grupo). De acuerdo a lo anunciado, Jazztel ha alcanzado un acuerdo con el sindicato de bancos participantes en la línea de crédito que permite a Jazztel Plc negociar una posible operación de reestructuración de sus bonos de alto rendimiento y a Jazz Telecom, S.A., disponer de hasta 50 millones de euros (sujeto al cumplimiento de los términos y condiciones de la misma) hasta finales de febrero de 2003. A 30 de junio de 2002, Jazztel ha utilizado 30 millones de euros de dicha línea de crédito. El sindicato de bancos participantes en la línea de crédito deberá aprobar los términos definitivos de cualquier operación de reestructuración para que dicha línea permanezca en vigor con posterioridad a la misma. Excluyendo los fondos restringidos y la cantidad ya utilizada de la línea de crédito, a 30 de junio Jazztel tenía 57,8 millones de euros disponibles en efectivo que, en opinión del equipo directivo de la compañía, permitirán afrontar los gastos operativos hasta finales de 2002.

Resultados Financieros:

Millones de Euros	2T 2001	1T 2002	2T 2002	Crecimiento 2T 2001	Crecimiento 1T 2002
Ingresos	58,9	53,0	56,6	-3,9%	6,8%
Margen bruto	13,9	19,0	20,6	48,2%	8,4%
% de ventas	20,0%	35,8%	36,4%	82,0%	1,5%
Margen Operativo ^(a)	-22,9	-14,9	-13,7	40,2%	8,1%
% de ventas	-38,9%	-28,1%	-24,2%	n.a.	n.a.
Costes de reestructuración	-	-	4,3	n.a.	n.a.
Margen Operativo (exc. Costes de reestructuración)	-22,9	-14,9	-9,4	-59,0%	-36,9%
% sobre ventas	-38,9%	-28,1%	-16,6%	n.a.	n.a.
Inversiones ^(b)	61,6	21,6	14,3	-76,8%	-33,8%

(a) No incluye el impacto de los cargos contables no monetarios a causa de adjudicaciones de opciones, por importe de 2,4 millones de Euros, en el segundo trimestre de 2001; de 2,0 millones de Euros, en el primer trimestre de 2002; y de 1,9 millones de Euros, en el segundo trimestre de 2002.

(b) Incluye inversiones en efectivo y el pago de los IRUS.

Resultados Operativos

	2T 2001	1T 2002	2T 2002	Crecimiento 2T 2001	Crecimiento 1T 2002
Despliegue de la Red					
Acceso local Km.	2.486	2.765	2.771	11,5%	0,2%
Red troncal Km.	5.985	5.874	5.874	-1,9%	0,0%
Acceso Directo					
Fuerza de ventas*	184	184	117	-36,4%	-36,4%
Contratos firmados	2.041	2.737	2.907	42,4%	6,2%
Sedes en servicio	1.213	2.296	2.589	113,4%	12,8%
Acceso Indirecto					
Número de clientes	712.867	732.286	734.328	3,0%	0,3%
Número de líneas	1.175.180	1.197.030	1.206.876	2,7%	0,8%
Servicios de Internet y de valor añadido					
Clientes activos Jazznet	8.439	8.886	9.214	9,2%	3,7%
Servicios mayoristas a operadores					
Contratos de gestión de tráfico	45	38	41	-8,9%	7,9%
Contratos de venta de capacidad	18	26	24	33,3%	-7,7%
Minutos de tráfico (millones)	808	856	890	10,1%	4,0%
Número de empleados **	867	831	679	-21,7%	-18,3%

* Incluyendo fuerza de ventas directa de 136 y 84 y equipo técnico de 48 y 33 en los trimestres primero y segundo de 2002, respectivamente.

** Excluyendo Adatel y CCS, al final del período.

Resumen de la evolución del Grupo Jazztel

El Grupo Jazztel generó un total de ingresos de 56,6 millones de Euros en el segundo trimestre de 2002 que, comparados con los 53,0 millones alcanzados en el primer trimestre de 2002, suponen un incremento del 6,8%. El margen bruto mejoró pasando de 19,0 millones de euros en el primer trimestre de 2002, a 20,6 millones de euros en este segundo trimestre de 2002, lo que representa un crecimiento del 8,4%. El margen bruto como porcentaje sobre ingresos alcanzando el 36,4% en el segundo trimestre de 2002,

desde el 35,8% del primer trimestre de 2002. Incluyendo costes de reestructuración de plantilla por valor de 4,3 millones de euros, las pérdidas operativas se redujeron pasando de 14,9 millones de euros en el primer trimestre de 2002, a 13,7 millones de pérdidas entre abril y junio de 2002. Las pérdidas operativas como porcentaje sobre ingresos mejoraron, pasando del 28,1% en el primer trimestre de 2002 al 24,2% en el segundo trimestre de 2002.

Comentando la evolución del período, Antonio Carro, consejero delegado de Jazztel, ha declarado: “Estamos razonablemente satisfechos de cómo están evolucionando nuestros ingresos y márgenes a pesar de la difícil situación del mercado y del proceso de reestructuración financiera que atravesamos. Esperamos que en el futuro, tan pronto como varíen estas circunstancias, recuperaremos una pauta de crecimiento más agresiva”.

Principales logros operativos

Durante el segundo trimestre de 2002, Jazztel ha confirmado su habilidad para incrementar la base de clientes conectados directamente a su red, avanzando en su estrategia de acceso directo. A finales del segundo trimestre de 2002, el Grupo tenía firmados un total de 2.907 contratos para el suministro de servicios de acceso directo, teniendo 2.589 sedes en servicio, lo que representa un crecimiento del 12,8% con respecto a las sedes en servicio en el primer trimestre de 2002. Asimismo, Jazztel ha registrado crecimiento en su base de clientes de acceso indirecto, alcanzando 121.023 líneas preseleccionadas. La compañía ha pasado de 732.286 clientes preseleccionados en el primer trimestre de 2002 a 734.328 clientes en este segundo trimestre, lo que supone un incremento de 2.042 clientes.

Antonio Carro ha señalado: “El hecho de haber firmado 170 nuevos contratos de acceso directo y de haber conectado a 293 clientes a nuestra red muestra que los clientes siguen depositando su confianza en nuestros servicios. Estamos satisfechos también con la evolución de nuestro negocio de acceso indirecto. El crecimiento de este negocio se ha producido principalmente por el relanzamiento de nuestros canales de ventas de indirecto y gracias a nuestra campaña publicitaria sobre ‘llamadas gratis en fin de semana’, que está generando una respuesta muy positiva”.

Asimismo, Antonio Carro ha comentado: “La positiva evolución de acceso directo se debe principalmente a nuestro novedoso servicio ‘másDSL’ que está teniendo una excelente acogida en el mercado. En este momento somos el único operador en España que ofrece servicios simétricos de voz y datos con tecnología SHDSL. Hemos firmado 102 contratos de ‘másDSL’ y esperamos un crecimiento significativo de este negocio en el futuro. Por el momento tenemos 9 centrales operativas con tecnología xDSL”.

A 30 de junio de 2002, el Grupo tenía construidos 2.771 Km de red de acceso local, habiendo desplegado 285 Km más que a finales de junio de 2001. Antonio Carro ha comentado: “De acuerdo con el compromiso de incrementar nuestro rendimiento operativo, estamos dando prioridad a la conexión de clientes a nuestras infraestructuras actuales y sólo estamos expandiendo nuestra red de forma muy selectiva. Este hecho permitirá un control más efectivo de los costes e inversiones en infraestructura, al objeto de reducir el consumo de caja”.

	2T 2001	1T 2002	2T 2002	Crecimiento 2T 2001	Crecimiento 1T 2002
Km. construidos	2.486	2.765	2.771	11,5%	0,2%
Áreas metropolitanas operativas	20	74	74	270,0%	0,0%

Al término del período

Información financiera

Miguel Salís, vicepresidente y director general Financiero de Jazztel, ha comentado sobre el segundo trimestre de 2002: “Una vez más hemos hecho que se reduzcan nuestras pérdidas operativas EBITDA. De acuerdo con el compromiso que tenemos con los distintos colectivos relacionados con nuestra compañía estamos centrados en mejorar nuestros márgenes y alcanzar la entrada en beneficios operativos lo antes posible, a la vez que seguimos disminuyendo nuestro consumo de caja. En el segundo trimestre de 2002, hemos reducido nuestras pérdidas operativas en 1,2 millones de Euros. En nuestro esfuerzo para reducir costes, provisionamos 4,3 millones de euros en concepto de costes de reestructuración de plantilla”.

Miguel Salís, ha añadido: “Debido a la actual situación del sector de telecomunicaciones, seguimos avanzando en el proceso de reducción de costes. En el segundo trimestre prescindimos de un total de 152 empleados. En julio hemos suprimido otros 79 puestos, con lo que el número total de empleos reducidos ha sido de 231. Este proceso de reestructuración, actualmente en marcha, tiene como objetivo reducir los gastos generales, de ventas y administrativos en más de 20 millones de euros por año”.

El **total de ingresos**, a 30 de junio de 2002 fue de 56,6 millones de euros, lo que ha supuesto un crecimiento del 6,8% comparado con los 53,0 millones alcanzados en el primer trimestre de 2002. Los ingresos de acceso directo alcanzaron 14,1 millones de Euros en el segundo trimestre de 2002, lo que supone un incremento del 14,6% frente al primer trimestre de 2002 y del 31,8% con respecto al mismo período del año anterior. Los servicios de Internet y de valor añadido fueron 12,8 millones de Euros, un 4,5% menos que en el primer trimestre de 2002. Los ingresos de acceso indirecto se incrementaron un 1,4% en el segundo trimestre, alcanzando 22,0 millones de euros frente a los 21,7 millones de euros del primer trimestre de 2002. Los ingresos de servicios mayoristas se incrementaron en el trimestre un 41,8%, alcanzando 7,8 millones de euros frente a los 5,5 millones del primer trimestre de 2002.

Líneas de negocio (Millones de Euros)	2T 2001	1T 2002	2T 2002	Crecimiento 2T 2001	Crecimiento 1T 2001
Acceso indirecto	29,4	21,7	22,0	-25,2%	1,4%
Acceso directo	10,7	12,3	14,1	31,8%	14,6%
Servicios mayoristas	5,7	5,5	7,8	36,8%	41,8%
Servicios de Internet ^(*)	12,9	13,4	12,8	-0,8%	-4,5%
Otros ingresos	0,2	0,2	0,0	-100%	-100,0%
Ingresos totales	58,9	53,0	56,6	-3,9%	6,8%

^(*) Los ingresos de Internet incluyen los ingresos generados por CCS, nuestra filial de implementación y consultoría de software. Los ingresos generados fueron 7,4 millones de euros en el segundo trimestre de 2001, 8,5 millones de euros en el primer trimestre de 2002 y 7,6 millones de euros en el segundo trimestre de 2002.

Los **costes de ventas** fueron de 36,0 millones de Euros en el segundo trimestre de 2002, un 63,6% de las ventas; mejorando en comparación con el 64,2% de las ventas, alcanzado en el primer trimestre de 2002.

El **margen bruto** mejoró pasando de 19,0 millones de euros, en el primer trimestre de 2002, a los 20,6 millones alcanzados en este segundo trimestre de 2002.

Los **gastos generales, de ventas y administrativos (SG&A)** en el segundo trimestre de 2002 fueron de 34,3 millones de Euros, frente a los 33,9 millones de Euros del primer trimestre de 2002. Excluyendo los costes de reestructuración de plantilla por valor de 4,3

millones de euros, los gastos generales de ventas y administrativos fueron de 30 millones de euros.

Las **pérdidas operativas** ajustadas en este trimestre han sido de 13,7 millones de Euros, frente a las pérdidas de 14,9 millones de Euros del primer trimestre de 2002. Como porcentaje sobre ventas, las pérdidas operativas se redujeron desde un 28,1% en el primer trimestre de 2002, hasta un 24,2% en el segundo trimestre de 2002. Excluyendo los costes de reestructuración de plantilla por valor de 4,3 millones de euros, las pérdidas operativas fueron de 9,4 millones de euros.

El **gasto de depreciación y amortización** fue de 18,7 millones de euros en este trimestre, habiéndose incrementado con respecto a los 18,1 millones registrados en el primer trimestre de 2002.

El **gasto financiero neto** en el segundo trimestre de 2002 fue de 10,4 millones de Euros frente a los 27,9 millones del segundo trimestre de 2001. El gasto neto financiero consistió principalmente en los intereses acumulados de los bonos de alto rendimiento, emitidos por Jazztel en abril y diciembre de 1999 y en julio de 2000, menos los intereses obtenidos de los fondos invertidos.

La **pérdida neta** fue de 45,2 millones de euros en el segundo trimestre de 2002, comparados con los 68,1 millones de euros del segundo trimestre de 2001 y con los 33,1 millones del primer trimestre de este año.

El Grupo Jazztel prevé seguir incurriendo en pérdidas netas y flujos de caja negativos en los próximos años; período en el que estará completando el despliegue de su red ibérica de fibra óptica, iniciando la prestación de una significativa gama de servicios de telecomunicaciones. La disponibilidad del Grupo para generar margen operativo positivo está sujeta a numerosos riesgos e incertidumbres, la mayor parte de los cuales escapan a su control.

Necesidades financieras y recursos

En el segundo trimestre de 2002, el consumo total de caja fue de 3,5 millones de euros por operaciones y de 14,3 millones de euros por inversiones y adquisiciones.

La posición de liquidez de Jazztel a 30 de junio era de 160,3 millones de euros, que incluyen: 41,9 millones de euros en capital restringido para el pago de intereses de los bonos de alto rendimiento; 19,3 millones de euros de un depósito en efectivo como garantía de cumplimiento, frente al Gobierno, de las obligaciones relativas a la licencia de Banda26; y 11,2 millones de euros en efectivo como garantía, en favor de la Agencia Tributaria, relacionada con la demanda contra la tasa de 2000 por el uso del espectro para la licencia de LMDS, que en este momento está siendo impugnada en los tribunales. Asimismo, Jazz Telecom, S.A. -filial española del grupo- tiene un crédito sindicado. Pensamos que es poco probable que Jazztel tenga total acceso a estos fondos restringidos en 2002. De acuerdo a lo anunciado, Jazztel ha alcanzado un acuerdo con el sindicato de bancos participantes en la línea de crédito que permite a Jazztel Plc negociar una posible operación de reestructuración de sus bonos de alto rendimiento y a Jazz Telecom, S.A., disponer de hasta 50 millones de euros (sujeto al cumplimiento de los términos y condiciones de la misma) hasta finales de febrero de 2003. Al término del segundo trimestre Jazztel ha utilizado 30 millones de euros de dicha línea de crédito. El sindicato de bancos participantes en la línea de crédito deberá aprobar los términos definitivos de cualquier operación de reestructuración para que dicha línea permanezca en vigor con posterioridad a la misma. Excluyendo los fondos restringidos y la cantidad ya utilizada de la línea de crédito, a 30 de junio Jazztel tenía 57,8 millones de euros



disponibles en efectivo que, en opinión del equipo directivo de la compañía, permitirán afrontar los gastos operativos hasta finales de 2002.

A los inversores sujetos a las normas fiscales de EEUU: La Compañía advierte que, aunque la conclusión no está exenta de duda, puede ser considerada un "passive foreign investment company" (PFIC) para el año 2001. En consecuencia, se recomienda a dichos inversores que consulten a sus propios asesores fiscales sobre las consecuencias bajo derecho fiscal de EEUU de poseer y/o disponer de acciones en una PFIC.

Para más información: www.jazztel.com

Relaciones con Inversores
Tel: 34 91 291 7200
Jazztel.IR@jazztel.com

Rosa Mar Mayoral
Relaciones con la prensa
Tel: 34 91 131 95 70

Esta nota de prensa contiene proyecciones de futuro. Dichas afirmaciones comportan riesgos, incertidumbres y otros factores que pueden ser causa de que los resultados efectivos de nuestra actuación en el futuro sean sustancialmente diferentes de los sugeridos o descritos en esta nota de prensa. Estos factores incluyen, entre otros, cambios en la regulación por parte del gobierno; cambios en las condiciones económicas o de negocio en nuestros mercados; aumento de la competencia; retrasos en la construcción o implementación de nuestra red; cambios en la tecnología de telecomunicaciones; y nuestra capacidad para obtener financiación adecuada. La información más detallada con respecto a estos factores se encuentra en el documento "F-1" de nuestra "Registration Statement", en su última versión, y en otros documentos registrados en la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos. Por estas razones y otras, los resultados reales podrían ser sustancialmente diferentes de los resultados expresados o implicados en las proyecciones.

(Tablas a continuación)

#



JAZZTEL p.l.c. Y FILIALES

BALANCE CONSOLIDADO PROFORMA – PRINCIPIOS CONTABLES AMERICANOS
En Euros

	31 de marzo 2002	30 de junio 2002
ACTIVO		
Activo circulante:		
Tesorería.....	71.947.627	87.813.736
Efectivo restringido.....	30.496.376	30.640.148
Inmovilizado financiero relacionado con emisiones de deuda	83.503.169	41.880.638
Existencias.....	5.138.147	5.437.990
Clientes y deudores netos de provisiones por insolvencia Por importe de 19.944.555 euros, a 31 de marzo de 2002, y de 29.718.905 euros, a 30 de junio de 2002.....	52.832.153	61.216.051
Gastos anticipados.....	9.301.098	9.606.978
Administraciones Públicas	41.463.419	15.989.807
Otros activos circulantes	27.924.968	29.360.018
Total activo circulante	322.606.957	281.945.368
Inmovilizado material	544.343.205	544.627.532
Inmovilizado inmaterial	50.047.896	46.958.716
Gastos de emisión de deuda	24.094.990	22.772.663
Fondo de comercio	16.092.664	16.086.693
Inmovilizado financiero relacionado con emisiones de deuda	0	0
Depósitos y otros activos.....	2.000.289	3.224.788
	636.579.043	632.670.391
TOTAL ACTIVO	959.186.000	914.615.759
PASIVO (DEFICIT)		
Pasivo circulante:		
Deuda a corto.....	38.348.138	24.310.958
Acreedores comerciales	136.460.996	133.033.025
Otro pasivo circulante.....	38.045.169	38.640.525
Impuesto de sociedades a pagar	3.830.000	3.830.000
Ingresos diferidos	1.369.080	1.369.080
Total pasivo circulante	218.053.383	201.183.588
Ingresos diferidos.....	4.369.091	4.208.679
Impuestos diferidos	30.399.817	30.399.817
Deuda a largo	672.215.308	689.638.917
Obligaciones por arrendamientos financieros	94.833.060	93.703.507
Provisión para riesgos y gastos.....	653.310	653.310
Intereses minoritarios.....	(18.012)	49.005
Fondos propios:		
Capital suscrito ordinario, 0,08 Euros valor nominal, 77.500.000 acciones totales, 59.680.997 acciones emitidas a 30 de junio de 2001 y 77.500.000 acciones totales, 59.744.700 acciones emitidas a 30 de septiembre de 2001.....	4.788.426	4.802.568
Capital sin derecho a voto, 0,01 libras esterlinas (0,015 Euros) valor nominal a 30 de marzo de 2001 y 30 de junio de 2001, 5.000.000 acciones totales y emitidas..	75.127	75.127
Prima de emisión	377.095.501	379.194.756
Warrants.....	22.095.615	19.919.364
Resultados negativos de ejercicios anteriores.....	(463.608.627)	(509.212.880)
Total fondos propios (déficit)	(61.589.958)	(105.221.064)
TOTAL PASIVO	959.186.000	914.615.759

JAZZTEL p.l.c. Y FILIALES

CUENTA DE RESULTADOS – PRINCIPIOS CONTABLES AMERICANOS (Excluyendo el impacto de Yacom Internet Factory en 2000)

Para los trimestres finalizados a 30 de junio de 2001, a 31 de marzo de 2002 y a 30 de junio de 2002
En Euros, excepto información sobre accionistas

	Trimestre finalizado a 30 de junio de 2001	Trimestre finalizado a 31 de marzo 2002	Trimestre finalizado a 30 de junio de 2002
INGRESOS DE EXPLOTACION:			
Ingresos relacionados con la prestación de servicios de telecomunicaciones.....	58.955.774	53.046.491	56.607.826
Otros ingresos.....			
Total ingresos de explotación	58.955.774	53.046.491	56.607.826
GASTOS DE EXPLOTACIÓN:			
Coste de ventas	(45.081.146)	(34.008.361)	(35.949.345)
Gastos de ventas, generales y administrativos (incluidos 2.404.776, 1.958.167 y 1.958.167 euros de compensación contable en el segundo trimestre de 2001 y en los trimestres primero y segundo de 2002).....	(39.179.345)	(35.894.252)	(36.299.882)
Depreciación y amortización	(14.306.835)	(18.121.569)	(18.692.572)
Total gastos de operación	(98.567.327)	(88.024.182)	(90.941.798)
PERDIDA DE EXPLOTACION	39.611.552	(34.977.692)	(34.333.973)
Otros ingresos (gastos) neto:			
Ingresos financieros.....	6.866.469	3.080.059	16.891.259
Gastos financieros	(34.718.906)	(23.583.167)	(26.930.568)
Ganancia (pérdida) por enajenación de valores mobiliarios .			
Pérdida en sociedades puestas en equivalencia	(285.090)	(100.808)	(340.855)
Otros ingresos (gastos) neto	(28.137.527)	(20.603.915)	(10.380.164)
PERDIDA ANTES DE INTERESES			
MINORITARIOS	(67.749.080)	(55.581.607)	(44.714.137)
Intereses minoritarios	(69.215)	27.786	30.963
PÉRDIDA POR OPERACIONES	(67.818.295)	(55.553.821)	(44.683.174)
Provisión para impuestos	(260.503)	(107.390)	(131.712)
PÉRDIDA POR OPERACIONES NETA.....	(68.078.797)	(55.661.211)	(44.814.886)
Ingresos extraordinarios neto		22.582.514	(381.792)
PERDIDA NETA	(68.078.797)	(33.078.697)	(45.196.678)
PERDIDA POR ACCION			
- básica y diluida	(1.15)	(0.55)	(0,75)
NUMERO DE ACCIONES TOTALES PONDERADO...			
- básica y diluida	59.415.636	59.768.800	59.914.450

JAZZTEL p.l.c. Y FILIALES
FLUJO DE TESORERIA CONSOLIDADO PROFORMA
En Euros

	Trimestre finalizado a 31 de marzo de 2002	Trimestre finalizado a 30 de junio de 2002
ACTIVIDADES DE EXPLOTACION:		
Pérdida neta.....	(33.078.697)	(45.569.236)
Ajustes para la reconciliación de pérdidas netas con efectivo neto usado en actividades de explotación:		
Pérdida (ganancia) extraordinaria	(22.582.514)	
Intereses minoritarios.....	(27.764)	67.017
Amortización de fondo de comercio.....	5.971	5.971
Amortización de los gastos diferidos (incluyendo amortización de costes de emisión de deuda)	783.197	756.696
Otra depreciación y amortización.....	18.117.141	18.653.273
Provisiones no monetarias para deuda.....	6.330.286	1.766.498
Pérdida (ganancia) de inversiones a corto		
Diferencias negativas de cambio.....	1.711.089	(12.724.801)
Remuneración no monetaria en relación con la emisión de opciones sobre acciones y acciones en filial para empleados.....	1.958.167	1.958.167
Existencias.....	(437.502)	(309.920)
Clientes y deudores.....	(1.580.438)	(10.140.320)
Gastos anticipados y otros activos circulantes.....	(11.100.128)	23.732.681
Depósitos y otros activos.....		
Proveedores y acreedores.....	(50.425.576)	(2.832.615)
Ingresos devengados para el pago de impuestos		
Movimientos de fondos de efectivo restringido	14.790.700	41.622.531
Ingresos diferidos		
Intereses devengados	13.277.436	(14.632.444)
Flujo de caja neto utilizado en las actividades de explotación.....	(62.258.631)	2.353.498
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisiciones de inmovilizado material.....	(19.005.845)	(10.120.779)
Adquisiciones neto de tesorería adquirida		
Adquisiciones de otro inmovilizado inmaterial	484.383	(1.232.680)
Emisión de préstamos a consejeros.....		
Ingresos monetarios procedentes de la venta de valores mobiliarios.....		
Tesorería neta aplicada en actividades de inversión.....	(18.521.462)	(11.353.459)
ACTIVIDADES DE FINANCIACION:		
Movimientos de fondos mantenidos restringidos.....		
Efectivo restringido.....	(25.857)	(143.772)
Gastos de emisión de deuda.....	1.843.364	565.631
Ingresos diferidos.....	(435.974)	(430.412)
Venta de inmovilizado material.....	6.304.661	(4.529.977)
Depósitos y otros activos.....	1.057.479	
Repagos de préstamos a directores.....	11.734.087	
Ingresos procedentes del ejercicio de opciones y warrants.....	97.192	14.979
Emisión de capital social.....	75	
Fusión de filial no consolidada		
Gastos de emisión de acciones.....		
Vencimiento anticipado de la deuda a largo plazo.....	(22.945.146)	148.410
Ingresos procedentes de préstamos de deuda a largo plazo.....	(497.247)	30.000.000
Pagos de deuda a largo plazo	(3.542.172)	(534.289)
Tesorería neta procedente de actividades de financiación.....	(6.409.537)	24.866.071
AUMENTO (DISMINUCION) DE TESORERIA	(87.189.630)	15.866.110
TESORERIA Y ACTIVOS FINANCIEROS LIQUIDOS AL PRINCIPIO DEL PERIODO.....	159.137.256	71.947.626
TESORERIA Y ACTIVOS FINANCIEROS LIQUIDOS AL CIERRE DEL PERIODO.....	71.947.626	87.813.736

JAZZTEL