

Contacto:
Relación con Inversores
Jazztel Plc.
Tel.: 91 183 99 92

Anabel Segura, 11
28108 Alcobendas
Madrid
www.jazztel.com



JAZZTEL anuncia sus resultados del segundo trimestre del año 2009

JAZZTEL incrementa un 54% su base de clientes ADSL y un 29% sus ingresos en el segundo trimestre de 2009 frente al mismo periodo en 2008

- JAZZTEL registra 47.200 nuevos ADSL contratados este trimestre, alcanzando prácticamente el objetivo marcado en el plan de negocios de la compañía para todo el año 2009.
- La compañía incrementa ingresos en un 29% hasta 106,6 millones de euros durante el segundo trimestre de 2009 en comparación con el segundo trimestre de 2008.
- El EBITDA vuelve a mejorar en el trimestre hasta 7,2 millones euros, frente a 0,3 millones de euros en el mismo periodo del año pasado.
- La compañía completa con éxito la ampliación de capital y la reestructuración de su deuda, reduciendo la deuda en bonos un 56% hasta 111,3 millones de euros.

Madrid, 28 de julio de 2009

Jazztel, p.l.c. (Mercado Continuo en España: JAZ), uno de los principales proveedores de servicios de telecomunicaciones con red propia en España, ha anunciado hoy sus resultados correspondientes al segundo trimestre de 2009. Las cifras contenidas en este comunicado son datos no auditados, se expresan en euros y han sido preparadas de acuerdo con las normas internacionales de información financiera.

Hechos destacados

- El pasado 22 de julio, JAZZTEL comunicó que se han cumplido todas las condiciones necesarias para que entren en vigor a todos los efectos las modificaciones de los términos y condiciones de su deuda en bonos convertibles de manera que se puedan llevar a cabo la reestructuración de dicha deuda según las condiciones establecidas en la Junta de Bonistas el 29 de mayo.
- El pasado 13 de julio, JAZZTEL anunció que la ampliación de capital por 82 millones de euros había sido suscrita en su totalidad y que la demanda de acciones adicionales por parte de los inversores que habían suscrito la ampliación excedía 760 millones de acciones, por lo que el Consejo de Administración de la compañía decidió ampliar la oferta en 66,55 millones de acciones a 0,12 euros por acción. En consecuencia no tiene lugar ni la ampliación de capital con exclusión del derecho de suscripción preferente adicional entre inversores cualificados ni el mecanismo de "equity shortfall" (conversión de bonos en acciones). Con esto la ampliación de capital asciende a 90 millones de euros en efectivo y supone la emisión de 750 millones de acciones nuevas.

- El 18 de junio la CNMV aprobó la ampliación de capital de JAZZTEL en la proporción de 4 acciones nuevas por cada 9 antiguas a 0,12 euros por acción por un total de 82 millones de euros y que supone la emisión de 683.443.600 acciones nuevas, ampliable hasta 90 millones de euros con la emisión de un máximo de 750 millones de acciones. El periodo de suscripción preferente se fija entre el 22 de junio y el 9 de julio. El destino de dicha ampliación de capital es dotar de mayor flexibilidad financiera a la compañía (12-20 millones de euros), y la recompra de bonos convertibles con un descuento del 50% (70 millones de euros restantes) tal y como se especifica en el acuerdo de reestructuración de deuda.
- El 8 de junio, JAZZTEL anunció el lanzamiento de su nuevo servicio Anexo M (totalmente gratuitos para sus clientes de 20 Mbps). Basado en una evolución de la tecnología ADSL2+, Anexo M permite a los usuarios adaptar la velocidad de bajada a favor de incrementar su velocidad de subida hasta 2,5 Mbps. Anexo M es parte del esfuerzo que hace JAZZTEL para adaptar continuamente sus productos a la realidad del mercado y las nuevas las necesidades de sus clientes.
- El 5 de junio, JAZZTEL comunicó la celebración de su Junta General de Accionistas, con la aprobación de todos los acuerdos incluidos en el orden del día, incluida la aprobación de las cuentas del ejercicio 2008, el acuerdo de reestructuración de deuda (bono convertible emitido en 2005 y con vencimiento en abril 2010, por 275 millones de euros) y la ampliación de capital.
- El 29 de mayo, JAZZTEL comunicó la celebración de su Junta de Bonistas, en la que se aprobó el acuerdo de reestructuración de sus bonos convertibles, emitidos en 2005 y con vencimiento abril 2010, por un importe de 275 millones de euros, según los términos del acuerdo alcanzado con los principales tenedores de dichos bonos y comunicado mediante hecho relevante el pasado 6 de mayo de 2009.

Clientes

- La base de clientes ADSL de la compañía mantiene un elevado ritmo de crecimiento tanto en términos interanuales como frente al trimestre anterior:
 - Los clientes ADSL contratados (clientes en servicio más clientes en proceso de provisión) aumentaron en 47.200 servicios durante el segundo trimestre de 2009, situando la base de clientes contratados en 476.841 clientes. Dicho aumento de la base supone un incremento del 51% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.
 - La base de clientes ADSL activos (en servicio) aumentó en 46.132 nuevos servicios durante el trimestre, situándose en 462.252 clientes. Con este resultado, JAZZTEL prácticamente alcanza el objetivo de 470.000-510.000 clientes ADSL en 2009 tal y como se contempla en el Plan de Negocio 2008-2010.
 - Los servicios activos de factura única (sobre bucle totalmente desagregado), servicios clave para la compañía al estar prestados sobre red propia y ser los mayores generadores de margen, han crecido en 55.314 nuevos servicios en el trimestre, hasta situarse la base activa en 458.524 servicios, lo que supone un crecimiento del 14% respecto al trimestre anterior y de un 69% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior. Dicho elevado crecimiento proviene a su vez del fuerte crecimiento experimentado en los dos tipos de servicios que componen los servicios de factura única de la compañía:
 - Los servicios activos de ADSL con factura única, que crecieron en 45.507 nuevos servicios en el trimestre, situándose la base activa en 409.477 servicios. El porcentaje de los clientes ADSL con factura única sobre ADSL totales sigue aumentando hasta el 89% frente al 87% el trimestre anterior y 83% al cierre del mismo periodo el año pasado.
 - Los servicios activos de "sólo voz" con factura única (servicio de voz con tarifa plana sin ADSL sobre bucle totalmente desagregado), crecieron en 9.807 nuevos servicios, situándose la base en 49.047 servicios activos en el segundo trimestre de 2009. Este servicio fue lanzado a finales de 2007, en 2008 se incrementó la base de clientes en 26.005 servicios, y empieza a tener ya relevancia en el mix de servicios de JAZZTEL.
- Los servicios a clientes corporativos, mantienen la senda de recuperación del crecimiento iniciada a principios de año gracias a desarrollo de nuevos productos más orientados a PYMES. En el segundo trimestre la base de servicios a empresas creció en 3.225 servicios hasta alcanzar 20.733 servicios, lo que representa un crecimiento del 14% frente al segundo trimestre de 2008.

- La base de servicios DSL "marca blanca" (producto DSL mayorista de JAZZTEL) creció en 298 servicios en el trimestre y se situó en 10.473 frente a 4.372 en el mismo periodo del año pasado.
- La base de servicios de telefonía móvil (servicios de voz y servicios de datos) creció en 8.084 servicios y se situó en 23.669 servicios. Esta aceleración del crecimiento en móviles refleja la buena acogida que han tenido las nuevas ofertas de tarifas planas destinadas a clientes ADSL de JAZZTEL.

Evolución de la red

- El despliegue adicional de nuevos elementos de red se mantiene ya en niveles muy reducidos, una vez se han alcanzado ya la mayoría de los objetivos de despliegue que se pretendían. En el segundo trimestre de 2009 se mantiene el número total de centrales desagregadas (ULL) y no se ha conectado ninguna más de estas centrales con fibra propia. En la actualidad JAZZTEL tiene 533 ULL de las cuales 464 están conectadas con fibra.

Financieros

- Los ingresos de la compañía aumentaron en un 29% en el segundo trimestre de 2009 con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, al pasar de 82,6 a 106,6 millones de euros. La cifra de ingresos acumulada a junio alcanza 208,2 millones de euros, un 28% más que el año anterior.
- Dicho crecimiento en los ingresos ha venido impulsado nuevamente por la división Minorista (crecimiento en ingresos del 35% en el trimestre con respecto al mismo periodo del año pasado) y más concretamente al área de Residencial:
 - En el segundo trimestre de 2009 se produce un importante salto en el crecimiento de los ingresos de voz alcanzando el 20% hasta 19,5 millones de euros. Dicho crecimiento se deriva de la cada vez mayor contribución del servicio "sólo voz" con factura única así como al crecimiento de los clientes de móvil con tarifa plana lanzada a finales del primer trimestre.
 - Los ingresos de Internet y Datos, que incluyen el alquiler de línea y la cuota de ADSL con tarifa plana de llamadas en el caso de FULL (ADSL sobre bucle totalmente desagregado), mantienen un crecimiento robusto del 42% en el segundo trimestre de 2009 con respecto al segundo trimestre de 2008, alcanzando 55,5 millones de euros. El crecimiento de Internet y Datos está más directamente vinculado al incremento en el número de ADSLs activos.
 - Los ingresos de la división mayorista experimentaron un crecimiento del 17% hasta los 30,9 millones de euros este trimestre impulsado nuevamente por el mercado de Carrier.
- El margen bruto de la compañía vuelve a mejorar en el segundo trimestre situándose en un 53% de los ingresos frente a un 47% en el mismo periodo del año pasado y al 52% en el trimestre anterior. El margen bruto acumulado del semestre se sitúa en el 52%. Esta mejora del margen bruto sobre ingresos viene explicada por la cada vez mayor proporción de ingresos de la división Minorista frente a Mayorista y de ADSL FULL frente a reventa así como la rebaja del 20% precio de bucle totalmente desagregado (OBA) decretada en noviembre de 2008. La mejora del margen con relación a los ingresos combinado con el propio crecimiento de las ventas se traduce en un crecimiento del 45% del margen bruto hasta los 56,3 millones de euros en el trimestre y del 43% hasta los 109 millones de euros en el semestre.
- Los gastos generales, de ventas y administración (SG&A) mantienen su ritmo de crecimiento en 28% en el trimestre y 27% en el semestre con respecto al mismo periodo en el ejercicio anterior, hasta situarse en 49 y 95,8 millones de euros respectivamente. El incremento de los gastos generales sigue estando motivado principalmente por la constante aceleración en el ritmo de captación de clientes, el fuerte impulso dado al negocio de móviles y Empresas, así como los costes corporativos relacionados con la reestructuración de la deuda.
- Las ganancias operativas de la compañía (EBITDA) se han situado en 7,2 millones de euros en el trimestre y en 13,1 millones de euros en acumulado hasta finales de junio, con lo que el margen de EBITDA sobre ingresos aumenta hasta el 7% y 6% respectivamente frente al 0% para los mismo periodos en el año 2008. A pesar de la carga negativa que implica el crecimiento en clientes acelerado y por encima de las previsiones, sobre el EBITDA, la evolución de este ya muestra el importante apalancamiento operativo del modelo de negocio sobre red propia, donde

a partir de un tamaño mínimo de la base de clientes ya alcanzado en 2008, crecimientos adicionales supondrán cada vez más un crecimiento de las ganancias operativas.

- Las pérdidas netas de la compañía siguen la tendencia del operativo situándose en 16,1 millones de euros en el trimestre y 32,3 millones en el semestre, lo que supone una reducción de las mismas de un 35% y 34% respectivamente frente al mismo periodo en 2008.

Efectos de la ampliación de capital y reestructuración de la deuda sobre el Balance

- El efecto de la reestructuración sobre el balance de la compañía se ilustra en el siguiente balance pro-forma

JAZZTEL p.l.c. Balance consolidado 30-Jun	pre-reestruc.	proforma
ACTIVO		
Total Activo no Corriente	438.026	438.026
Inventarios	0	0
Deudores (comerciales y varios)	73.955	73.955
Caja libre	23.384	43.394
Caja restringida	3.871	3.871
Total Activo Corriente	101.210	121.220
TOTAL ACTIVO	539.236	559.246
PASIVO		
Capital Social	123.569	183.569
Prima de emisión	1.243.927	1.273.927
Otros instrumentos de capital	116.374	140.694
Reservas	(1.406.609)	(1.406.609)
Bº / Pérdida del año	(32.289)	(3.401)
Fondos Propios	44.971	188.179
Provisión por riesgos y gastos	773	773
Bonos convertible (vto. a L.P.)	0	111.330
Deuda bancaria + IRU's a L.P.	87.270	87.270
Otros pasivos no corrientes	2.566	2.566
Total Pasivo no Corriente	90.609	201.939
Bonos Convertibles	239.428	2.200
Deuda bancaria + IRU's a C.P.	20.389	20.389
Acreedores	143.839	146.539
Total Pasivo Corriente	403.656	169.128
TOTAL PASIVO	539.236	559.246

Inversiones

- Las inversiones han ascendido a 10,9 millones de euros durante el trimestre y 19,4 millones en el semestre. Este crecimiento se deriva fundamentalmente del mayor ritmo de captación de clientes. El nivel de inversiones con relación a las ventas se sigue manteniendo por debajo del 10%. La reducción en los niveles de capex se debe a que ya se ha completado en gran parte el despliegue de la red y las nuevas inversiones se centran en mantenimiento y captación de clientes. Por otra parte, atendiendo al nivel de inversión acumulado en el primer semestre de 2009, la Compañía espera continuar con esta tendencia y cerrar el año por debajo del presupuesto estipulado de 50-55 millones de euros para 2009 contemplado en el plan de negocio 2008-2010.

Tesorería

- La liquidez de JAZZTEL a finales de junio de 2009 era de 27,3 millones de euros, que incluyen 3,9 millones de euros de caja restringida frente a 32,9 millones de euros el trimestre anterior y 44,8 millones de euros a finales de 2008. El consumo de caja de la compañía sigue reduciéndose gracias al aumento de las ganancias operativas positivas (EBITDA) así como al reducido nivel de inversiones necesarias en la actualidad, tal como se ha comentado anteriormente. Este saldo de caja no incluye la tesorería adicional por un importe de 20 millones de euros que la Compañía ha obtenido con la ampliación de capital una vez ejecutada la recompra de bonos convertibles.

Evolución de los negocios de Jazztel plc. sociedad individual

- Jazztel plc. como sociedad individual es una sociedad holding con participaciones en las siguientes sociedades activas: Jazz Telecom, S.A., Banda 26, S.A. y Jazzplat, S.A.. La actividad principal de la sociedad es la búsqueda y obtención de fondos para financiar las actividades de sus participadas. Dentro de dichas actividades, y tal como se ha mencionado en el epígrafe "Hechos destacados", la compañía ha alcanzado un acuerdo para reestructurar la deuda correspondiente a la emisión de bonos convertibles de 2005, para la implementación de dicho acuerdo la compañía ha completado una ampliación de capital por 90 millones de euros.

Resumen de los resultados financieros

Millones de Euros (cifras no auditadas con criterios NIIF)	2T 08	2T 09 Crec. Anual	1S 2008	1S 2009 Crec. Anual
Ingresos	82,6	106,6 29%	162,6	208,2 28%
Margen Bruto	38,7	56,3 45%	76,2	109,0 43%
% de ventas	47%	53%	47%	52%
Gastos generales, ventas y admon. (SG&A)	38,4	49,0 28%	75,6	95,8 27%
% de ventas	46%	46%	47%	46%
Margen Operativo (EBITDA)	0,3	7,2 2533%	0,6	13,1 2270%
% de ventas	0%	7%	0%	6%
Amortizaciones	15,9	14,0 -12%	31,2	27,8 -11%
Rdo. Financiero neto	-9,1	-9,3 2%	-18,3	-17,6 -4%
Resultado Neto	-24,7	-16,1 -35%	-48,9	-32,3 -34%
% de ventas	-30%	-15%	-30%	-16%
Inversiones	7,4	10,9 48%	15,0	19,4 29%

Ingresos por línea de negocio

Millones de Euros (cifras no auditadas con criterios NIIF)	2T 08	2T 09 Crec. Anual	1S 2008	1S 2009 Crec. Anual
Total Telecomunicaciones	82,0	105,9 29%	161,7	207,2 28%
Minorista	55,5	75,0 35%	107,2	145,9 36%
Voz	16,3	19,5 20%	31,6	35,8 13%
Internet y Datos	39,2	55,5 42%	75,6	110,1 46%
Mayorista	26,5	30,9 17%	54,4	61,3 13%
Otros	0,7	0,7 -3%	0,9	1,0 11%
Total ingresos	82,6	106,6 29%	162,6	208,2 28%

Desglose Gastos Generales y de Administración

Millones de Euros (cifras no auditadas con criterios NIIF)	2T 08	2T 09 Crec. Anual	1S 2008	1S 2009 Crec. Anual
Gastos generales, ventas y admon. (SG&A)	38,4	49,0 28%	75,6	95,8 27%
% de ventas	46%	46% -1 pp	47%	46% 0 pp
Marketing y SAC	14,3	19,4 36%	28,2	38,3 36%
Atención al cliente	2,8	2,9 4%	5,5	5,8 6%
Personal	6,7	6,4 -3%	13,4	12,9 -3%
Red y Sistemas	5,4	7,7 43%	11,9	15,1 27%
Otras líneas de negocio	1,9	2,7 39%	3,7	5,2 38%
Otros	7,4	9,9 34%	13,1	18,6 42%

Resumen de magnitudes operativas

Cifras no auditadas	1S 2008	1S 2009 Crec. Anual
Despliegue de red		
Acceso local Km.	4.398	4.398 0,0%
Red troncal Km.	21.569	21.569 0,0%
Centrales	532	533 0,2%
Servicios ADSL contratados	315.349	476.841 51%
Servicios ADSL activos	300.287	462.252 54%
ADSL FULL*	250.481	409.477 63%
ADSL PULL**	32.540	26.356 -19%
ADSL reventa	17.266	26.419 53%
Acceso Directo Empresas		
Servicios activos	18.200	20.733 14%
Servicios de Voz		
Líneas de voz indirecto (sólo voz, s/ADSL PULL-AI)	107.468	87.844 -18%
ADSL FULL	250.481	409.477 63%
Factura única "línea jazztel"	20.797	49.047 136%
Servicios mayoristas a operadores		
Contratos de gestión de tráfico	117	128 9%
Contratos de venta de capacidad	29	27 -7%
Servicios DSL mayoristas	7.131	10.473 47%
Servicios móviles	4.372	23.669 441%
Número de empleados***	534	538 1%

*FULL: Bucle totalmente desagregado (Full unbundling local loop)

**PULL: Bucle parcialmente desagregado (Partial unbundling local loop)

***Excluyendo Jazzplat (1.538 empleados); todas las cifras de empleados están a final de período.

JAZZTEL p.l.c. Balance consolidado	30-jun-08	30-jun-09
ACTIVO		
Inmov. inmaterial	20.197	22.074
Inmov. material	424.802	415.131
Inversiones financieras LP	874	821
Total Activo no Corriente	445.873	438.026
Inventarios	0	0
Deudores (comerciales y varios)	54.506	73.955
Caja libre	75.394	23.384
Caja restringida	3.544	3.871
Total Activo Corriente	133.444	101.210
TOTAL ACTIVO	579.317	539.236
PASIVO		
Fondos Propios	90.424	44.971
Provisión por riesgos y gastos	997	773
Bonos convertible (vto. a L.P.)	242.207	0
Deuda bancaria + IRU's a L.P.	84.017	87.270
Otros pasivos no corrientes	5.705	2.566
Total Pasivo no Corriente	332.927	90.609
Bonos Convertibles	2.368	239.428
Deuda bancaria + IRU's a C.P.	27.071	20.389
Acreedores	126.527	143.839
Total Pasivo Corriente	155.966	403.656
TOTAL PASIVO	579.317	539.236

Deuda Neta	30-jun-08	30-jun-09
Deuda Financiera	310.180	274.940
Bonos Convertibles* (vto. a L.P.)	275.000	251.330
Bonos Convertibles (intereses)	2.368	2.164
Deuda a L.P.	5.705	2.566
Deuda a C.P. (incluye factoring)	12.444	16.753
Arrendamiento Financiero L.P.	1.792	331
Arrendamiento Financiero C.P.	12.870	1.796
Tesorería e inversiones temporales	78.938	27.255
Deuda neta financiera	231.242	247.685
IRUs**	83.981	88.780
Obligaciones netas financieras	315.223	336.465

*Valor nominal

**IRU: Indefeasible right of use agreements (contratos de derecho irrevocable de uso)

Flujo de Caja	30-jun-09
CF Operativo	5.569
EBITDA	7.244
Variación de Circulante y otros*	-1.675
CF Inversiones	-7.864
CF Financiero	-3.390
Variación de tesorería	-5.685
Tesorería e inversiones temporales	27.255

* Ajustado por opciones/provisiones y otros ajustes contables