

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 cuarto trimestre y del año 2009

JAZZTEL incrementa al cierre del año 2009 un 55% su base de clientes ADSL, un 30% su facturación hasta 454 millones de euros y mejora su rentabilidad operativa multiplicando x6,5 el EBITDA del año anterior

- JAZZTEL registra 211.543 nuevos ADSL contratados en el año 2009 y 68.739 sólo en el cuarto trimestre, acelerando considerablemente el ritmo de captación con respecto al tercer trimestre de 2009 y trimestres anteriores. La base de servicios ADSL se sitúa en 597.861 servicios contratados y 581.967 activos, muy por encima del rango objetivo marcado para 2009 (470.000-510.000) y en los niveles esperados para 2010 (590.000-640.000).
- La compañía incrementa ingresos en un 30% hasta 453,6 millones de euros durante 2009 en comparación a 2008.
- El EBITDA sigue mejorando de forma consecutiva trimestre a trimestre y alcanza 40,5 millones de euros en 2009 frente a 6,2 millones de euros el año anterior. El EBITDA en el cuarto trimestre alcanza 15,5 millones de euros, un 30% más que en el tercer trimestre de 2009. Como esperado, el apalancamiento operativo del modelo de negocio de desagregación de bucle sobre fibra propia, sigue impulsando el margen EBITDA que alcanza 12% en el cuarto trimestre de 2009.
- JAZZTEL cumple también con los objetivos de negocio marcados para el 2009 en su Plan de Negocio 2008-2010, alcanzado el objetivo de EBITDA y rebasando ampliamente el objetivo de crecimiento en clientes.

Madrid, 24 de febrero 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 cuarto trimestre y año 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 18 de enero, JAZZTEL hizo efectiva la consolidación de acciones (contrasplit) en la proporción de 10 acciones antiguas de 0,08 euros de valor nominal por 1 acción nueva de 0,8 euros de valor nominal, de acuerdo con lo aprobado en la Junta General de Accionistas de JAZZTEL, de fecha 5 de junio de 2009, y en el Consejo de Administración de fecha 21 de diciembre de 2009. Tras la consolidación el número total de acciones emitidas asciende a 243.987.010.
- Desde la publicación de los resultados del tercer trimestre de 2009, el 5 de noviembre pasado, se han admitido a cotización 5.534.373 acciones (cifra ya ajustada tras el contrasplit), representativas del 2,3% del capital, correspondientes al ejercicio de Warrants pertenecientes a la serie A y B, así como al ejercicio de planes de opciones de empleados. Este número de acciones incluye la solicitud por parte de Boussard & Gavaudan del ejercicio de 17.133.032 Warrants Serie A con lo que ha completado el ejercicio de un número de Warrants igual al que le fue adjudicado originalmente en la reestructuración de bonos convertibles de la compañía. Tras los mencionados ejercicios, el número total de Warrants serie A por ejercer asciende a 57.782.653, del mismo modo todos los Warrants serie B quedan extinguidos tras el vencimiento anticipado de los mismos el pasado 16 de noviembre. También queda extinguido el Plan de Opciones 2009.
- El pasado 13 de noviembre, JAZZTEL comunicó la renovación de su Consejo de Administración con la entrada de cuatro Consejeras Independientes: D^a. Elena Gil García, D^a. María Luisa Jordá Castro, D^a. María Antonia Otero Quintás y D^a. Mireia Pérez Sales.
- El pasado 10 de noviembre, JAZZTEL y Huawei Technologies anunciaron la firma de un acuerdo marco para reforzar la capacidad de transmisión de su red y ampliar su actual red de acceso con nuevos DSLAM, que permitirán a JAZZTEL ofrecer nuevos servicios como VDSL2 y ADSL2+ Bonding, capaces de duplicar las velocidades que la compañía está ofreciendo actualmente. El alcance de la ampliación será de 427.000 puertos adicionales a los existentes, para atender el crecimiento futuro de clientes. Este acuerdo también establece fórmulas de aplazamiento de pagos y financiación para la compra del citado equipamiento. Por otra parte y en virtud de este acuerdo marco, Huawei asumirá la gestión de los servicios de operación y mantenimiento de la red de JAZZTEL. Este contrato recoge exigentes indicadores y compromisos de calidad que fortalecen la gestión de la red de JAZZTEL permitiendo además de mejorar la calidad de la gestión, reducir los costes operativos de gestión de la misma por el aprovechamiento de las sinergias que se derivan con nuestro principal proveedor de los equipos, y centrar, aún más, los esfuerzos de JAZZTEL en las necesidades de sus clientes.
- El pasado 6 de noviembre, JAZZTEL anunció la cancelación del Plan Especial de Retribución 2006-2010 previa renuncia por parte de todos sus beneficiarios y la aprobación de un Plan Extraordinario de Retribución Variable ligado a la revalorización de la acción de JAZZTEL en el periodo 2009-2014. Dicho Plan consiste en el otorgamiento al Consejero Delegado así como a los principales directivos de la Compañía, un número nominal de acciones máximo de 34.630.000 acciones, equivalentes a un 1,43% del capital emitido en el momento de aprobarse dicho plan, a un precio de ejercicio de 0,18 euros por acción. Dicho precio de ejercicio y número nominal de acciones han sido ajustados tras hacerse efectivo el contrasplit el pasado 18 de enero de 2010.

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 211.543 servicios en 2009 y 68.739 durante el cuarto trimestre de 2009, situando la base de clientes contratados en 597.861 clientes. Dicho aumento de la base supone un incremento del 55% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.
 - La base de clientes ADSL activos (en servicio) aumentó en 207.357 nuevos servicios en 2009 y 72.013 durante el cuarto trimestre, situándose la base en 581.967 servicios, un 55% más con respecto a 2008. Con este resultado, JAZZTEL rebasa ampliamente el rango objetivo de 470.000-510.000 servicios ADSL que se contemplaba para 2009 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 246.527 nuevos servicios en el año y en 84.964 en el último trimestre, hasta situarse la base activa en 601.030 servicios, lo que supone un crecimiento del 70% respecto al 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 210.157 nuevos servicios en 2009 y en 75.668 el cuarto trimestre, situándose la base activa en 533.605 servicios. El porcentaje de los clientes ADSL con factura única sobre ADSL totales sigue aumentando hasta el 92% frente al 90% el trimestre anterior y 86% al cierre de 2008.
 - Los servicios activos de "sólo voz" con factura única (servicio de voz con tarifa plana sin ADSL sobre bucle totalmente desagregado), crecieron en 36.370 nuevos servicios en el año y en 9.296 en el cuarto trimestre, situándose la base en 67.425 servicios activos, 117% más que al cierre de 2008. Este servicio sigue contribuyendo de forma importante, tanto al crecimiento como a los resultados de JAZZTEL.
- La base de servicios de telefonía móvil (servicios de voz y servicios de datos) creció en 22.466 servicios en el año y 4.087 en el cuarto trimestre, y se situó en 36.241 servicios, un 163% más que en 2008. Gran parte del fuerte crecimiento registrado en el año se debe a la buena acogida que han tenido las ofertas de tarifas planas destinadas a clientes ADSL de JAZZTEL.
- Los servicios a clientes corporativos, también vuelven a acelerar su ritmo crecimiento gracias a la contribución de los nuevos productos orientados a PYMES. La base de servicios a empresas creció en 8.830 servicios en el año y 2.747 en el trimestre hasta alcanzar 25.858 servicios, lo que representa un crecimiento del 52% frente a 2008.

Evolución de la red

- Una vez se han alcanzado ya la mayoría de los objetivos de despliegue que se pretendían, el despliegue adicional de nuevos elementos de red se mantiene ya en niveles muy reducidos. En todo el año 2009 se mantiene el número total de centrales desagregadas (ULL). En la actualidad JAZZTEL tiene 533 ULL de las cuales 466 están conectadas con fibra.
- Con el fin de hacer frente al fuerte crecimiento en clientes esperado para los próximos años así como el incremento del tráfico, la compañía centra sus esfuerzos de inversión en mejorar la red de acceso y su capacidad de transmisión. Por este motivo se firmó el acuerdo con Huawei anunciado en noviembre de 2009 que implica la instalación en 2010 de 427.000 nuevos puertos de los cuales 333.000 son puertos multiservicio con capacidad para conectar clientes con tecnología vDSL2, doblando potencialmente las velocidades a las que los usuarios navegan. Parte de esta inversión ya se recoge en el cuarto trimestre de 2009.

Principales magnitudes financieras

- Los ingresos de la compañía aumentaron en un 33% en el cuarto trimestre de 2009 con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, al pasar de 98 a 129,9 millones de euros. La cifra de ingresos en el año completo alcanza 453,6 millones de euros, un 30% más que el año anterior.
- Dicho crecimiento en los ingresos ha venido impulsado por la división Minorista (crecimiento en ingresos del 41% en el año) y más concretamente al área de Residencial:
 - En el 2009 los ingresos de voz crecieron un 20% frente al año anterior. Dicho crecimiento se deriva del cada vez mayor número de servicios “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 incluye el alquiler de línea y la cuota de ADSL con tarifa plana de llamadas en el caso de FULL (ADSL sobre bucle totalmente desagregado), sigue siendo la línea de mayor crecimiento con un 49% en 2009 con respecto a 2008, un 57% más en el cuarto trimestre frente al mismo periodo el año anterior. El crecimiento de Internet y Datos está directamente vinculado al incremento en el número de servicios ADSL activos.
- Los ingresos de la división mayorista mantienen un ritmo de crecimiento de doble dígito del 11% hasta los 128 millones de euros en el año, impulsado sobre todo por el mercado de ISP's así como una recuperación en el último trimestre del año de Reventa gracias a la contribución de las tarjetas Jazzcard, que con un crecimiento del 36% en el año, mantiene una posición de liderazgo en el mercado de tarjetas prepago.
- El margen bruto de la compañía se sitúa en el 54% de los ingresos en el cuarto trimestre frente a un 48% en el mismo periodo del año pasado. Esta mejora interanual del margen bruto sobre ingresos viene explicada nuevamente por la cada vez mayor proporción de ingresos de la división Minorista frente a Mayorista, con márgenes comparativamente más altos. Del mismo modo se produce una mejora notable con respecto al margen del 51% registrado en el tercer trimestre de 2009, una vez revertido el efecto producido por la estrategia comercial durante los meses de verano, en que se concentraron en un menor periodo de tiempo las promociones para altas nuevas (cuota alta ADSL gratis durante el verano). El margen bruto acumulado para el año 2009 se sitúa en el 53% frente a un 47% en 2008. La mejora del margen con relación a los ingresos combinado con el propio crecimiento de las ventas se traduce en un crecimiento del 51% del margen bruto hasta los 70,5 millones de euros en el trimestre y del 44% hasta los 238,4 millones de euros en el año.
- Los gastos generales, de ventas y administración (SG&A) crecen en un 26% en el trimestre y 25% en acumulado del año con respecto al mismo periodo en el ejercicio anterior, hasta situarse en 55 y 197,9 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 impulso dado al negocio de móviles y Empresas así como los costes relacionados con la reestructuración de la deuda en 2009. Descontando los gastos relacionados con el marketing y la captación de nuevos clientes ADSL (SAC & Marketing), el crecimiento del resto de gastos generales en el cuarto trimestre de 2009 comparado con el mismo periodo en 2008 sería del 4,1%.
- Las ganancias operativas de la compañía (EBITDA) se han situado en 15,5 millones de euros en el trimestre y en 40,5 millones de euros en el año, con lo que el margen EBITDA sobre ingresos aumenta hasta el 12% y 9% respectivamente frente al 3% y 2% respectivamente para los mismos periodos en el año 2008. A pesar de la carga negativa que implica sobre el EBITDA el crecimiento acelerado en clientes, la evolución de este sigue mostrando el efecto del apalancamiento operativo del modelo de negocio sobre red propia, donde a partir de un cierto número de clientes, el crecimiento marginal en ingresos repercute directamente en EBITDA, en este sentido sólo el crecimiento del EBITDA en el cuarto trimestre de 2009 con respecto al trimestre anterior es del 30% o 2 puntos porcentuales más de margen sobre ventas, y todo ello con un crecimiento neto en servicios ADSL contratados en el cuarto trimestre de 68.739 frente a 52.281 en el tercer trimestre. Del mismo modo, la compañía cumple con el objetivo de EBITDA marcado para este año en su Plan de Negocio a pesar de haber crecido 71.967 servicios por encima de la parte alta del rango establecido en este mismo Plan.

La pérdida neta del trimestre se sitúa en 13,1 millones de euros frente a una pérdida neta de 9 millones de euros en el mismo trimestre en 2008. La comparativa con respecto al cuarto trimestre de 2008 está distorsionada por la plusvalía 13,7 millones de euros derivada de la recompra de bonos realizada en noviembre de 2008. En el año 2009 la pérdida neta se reduce hasta 24,5 millones euros frente a 78,6 millones de euros en 2008, aunque este resultado recoge las plusvalías generadas en el tercer trimestre de 2009 por la recompra de bonos durante el proceso de reestructuración de los mismos por un importe de 32,6 millones de euros, también refleja la importante mejora de rentabilidad en el resultado operativo marcada por el incremento del EBITDA comentado anteriormente.

Inversiones

- Las inversiones han ascendido a 25,8 millones de euros durante el trimestre y 57,7 millones acumulados en el año superando ligeramente el objetivo de 50-55 millones de euros para 2009 contemplado en el Plan de Negocio 2008-2010. Este incremento del capex en el cuarto trimestre se deriva fundamentalmente del mayor ritmo de captación de clientes (capex relacionado con la conexión de nuevos clientes a la red de JAZZTEL) así como al adelanto de parte de las inversiones en red relacionadas con el aumento de capacidad en acceso y refuerzo de la capacidad transmisión previstas para hacer frente al fuerte crecimiento en clientes esperado para los próximos años, así como a la introducción de la nueva tecnología vDSL y en virtud del cual se firmó el acuerdo marco con Huawei en noviembre pasado. El nivel de inversiones con relación a las ventas se sitúa en el 13% en el año.

Tesorería

- La liquidez de JAZZTEL a finales de diciembre de 2009 era de 58,5 millones de euros, que incluyen 3,7 millones de euros de caja restringida, frente a 51,1 millones de euros el trimestre anterior, y 44,8 millones de euros a finales de 2008. Tanto la evolución de la tesorería en el año como la deuda neta total de la Compañía al final del periodo están influenciados por la ampliación de capital por 90 millones de euros y la implementación del acuerdo de reestructuración del bono convertible emitido en 2005, incluida la recompra de 140 millones de euros de deuda con un 50% de descuento realizados durante el tercer trimestre de 2009. Tras dicha operación, la deuda neta al cierre de 2009 se sitúa en 81,2 millones euros (excluyendo IRUs). La reducción de deuda unida a la mejora en la rentabilidad supone fortalecer sustancialmente la situación financiera de la Compañía.
- La evolución de la posición de tesorería en el cuarto trimestre se ha visto influenciada en 9,3 millones euros por el ejercicio de planes de opciones de empleados y de parte de los warrants ya emitidos a favor de los bonistas en el trimestre anterior como resultado de la mencionada reestructuración de deuda. El consumo de caja excluyendo el ejercicio de opciones y warrants habría sido prácticamente nulo (-1,9 millones de euros), lo que refleja la mejora en las ganancias operativas positivas (EBITDA). La evolución de la tesorería no ha sido más positiva debido al incremento de las inversiones en este trimestre por los motivos explicados anteriormente.

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., Jazzplat, S.A. y Jazzplat Chile LTDA. La actividad principal de la sociedad es la búsqueda y obtención de fondos para financiar las actividades de sus participadas. Dentro de dichas actividades, en el transcurso del año la compañía ha llevado a cabo con éxito una ampliación de capital por 90 millones de euros y la reestructuración de su deuda.

Previsión financiera para el año 2010

- Tras superar el crecimiento contemplado en el Plan de Negocio 2008-2010 y con el fin de continuar dando la mayor visibilidad y transparencia a sus inversores, la Compañía presentará el 2 de marzo un nuevo Plan de Negocio para el periodo 2010-2012. En este Plan se volverán a dar rangos objetivo de crecimiento en clientes así como para los principales parámetros financieros y de negocio.

Resumen de los resultados financieros

Millones de Euros (cifras no auditadas con criterios NIIF)	4T 08	4T 09 Crec. Anual		2008	2009 Crec. Anual	
Ingresos	98,0	129,9	33%	348,0	453,6	30%
Margen Bruto	46,6	70,5	51%	165,0	238,4	44%
% de ventas	48%	54%		47%	53%	
Gastos generales, ventas y admon. (SG&A)	43,7	55,0	26%	158,8	197,9	25%
% de ventas	45%	42%		46%	44%	
Margen Operativo (EBITDA)	2,9	15,5	439%	6,2	40,5	549%
% de ventas	3%	12%		2%	9%	
Amortizaciones	16,0	20,7	30%	62,7	63,9	2%
Rdo. Financiero neto	4,1	-7,8	-289%	-22,1	-1,1	-95%
Resultado Neto	-9,0	-13,1	45%	-78,6	-24,5	-69%
% de ventas	-9%	-10%		-23%	-5%	
Inversiones	12,9	25,8	100%	36,9	57,7	56%

Ingresos por línea de negocio

Millones de Euros (cifras no auditadas con criterios NIIF)	4T 08	4T 09 Crec. Anual		2008	2009 Crec. Anual	
Total Telecomunicaciones	96,9	129,5	34%	345,3	451,9	31%
Minorista	64,3	95,4	48%	230,4	323,8	41%
Voz	17,4	21,7	25%	65,0	77,8	20%
Internet y Datos	47,0	73,7	57%	165,5	246,0	49%
Mayorista	32,5	34,1	5%	114,9	128,0	11%
Otros	1,1	0,4	-62%	2,7	1,7	-37%
Total ingresos	98,0	129,9	33%	348,0	453,6	30%

Desglose Gastos Generales y de Administración

Millones de Euros (cifras no auditadas con criterios NIIF)	4T 08	4T 09 Crec. Anual		2008	2009 Crec. Anual	
Gastos generales, ventas y admon. (SG&A)	43,7	55,0	26%	158,8	197,9	25%
% de ventas	45%	42%	-2 pp	46%	44%	-2 pp
Marketing y SAC	17,5	27,7	58%	60,4	87,5	45%
Atención al cliente	3,0	3,5	15%	10,9	12,3	13%
Personal	6,2	6,1	-1%	25,6	25,3	-1%
Red y Sistemas	6,9	6,6	-5%	26,3	28,1	7%
Otras líneas de negocio	1,2	3,3	181%	6,9	10,9	57%
Otros	8,9	7,7	-13%	28,7	33,7	18%

Resumen de magnitudes operativas

Cifras no auditadas	2008	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	533	533	0,0%
Servicios ADSL contratados	386.318	597.861	55%
Servicios ADSL activos	374.610	581.967	55%
ADSL FULL*	323.448	533.605	65%
ADSL PULL**	30.483	22.359	-27%
ADSL reventa	20.679	26.003	26%
Servicios de Voz			
Líneas de voz indirecto (sólo voz, s/ADSL PULL-AI)	80.274	75.497	-6%
ADSL FULL	323.448	533.605	65%
Factura única "línea jazztel"	31.055	67.425	117%
Servicios móviles	13.775	36.241	163%
Acceso Directo Empresas			
Servicios activos	17.028	25.858	52%
Servicios mayoristas a operadores			
Contratos de gestión de tráfico	127	144	13%
Contratos de venta de capacidad	29	28	-3%
Servicios DSL mayoristas	9.017	11.009	22%
Número de empleados***	532	466	-12%

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

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

***Excluyendo Jazzplat (1.687 empleados); todas las cifras de empleados están a final de periodo.

JAZZTEL p.l.c. Balance consolidado	31-dic-08	31-dic-09
<i>Cifras en miles de euros</i>		
ACTIVO		
Inmov. inmaterial	21.654	21.468
Inmov. material	423.155	428.279
Inversiones financieras LP	815	1.133
Total Activo no Corriente	445.624	450.880
Inventarios	0	0
Deudores (comerciales y varios)	71.029	74.128
Caja libre	40.217	54.765
Caja restringida	4.544	3.747
Total Activo Corriente	115.790	132.640
TOTAL ACTIVO	561.414	583.520
PASIVO		
Fondos Propios	62.063	190.321
Provisión por riesgos y gastos	894	858
Bonos (vto. a L.P.)	229.488	100.197
Deuda bancaria + IRU's a L.P.	92.246	95.221
Otros pasivos no corrientes	0	0
Total Pasivo no Corriente	322.628	196.276
Bonos	8.579	18.867
Deuda bancaria + IRU's a C.P.	23.959	22.300
Acreedores	144.185	155.756
Total Pasivo Corriente	176.723	196.923
TOTAL PASIVO	561.414	583.520

Deuda Neta	31-dic-08	31-dic-09
Deuda Financiera	286.445	139.723
Bonos* L.P.	251.330	100.197
Bonos C.P. (intereses más principal)	8.579	18.867
Deuda a L.P.	4.183	855
Deuda a C.P. (incluye factoring)	16.582	18.911
Arrendamiento Financiero L.P.	182	479
Arrendamiento Financiero C.P.	5.589	413
Tesorería e inversiones temporales	44.761	58.512
Deuda neta financiera	241.684	81.211
IRUs**	89.669	96.862
Obligaciones netas financieras	331.353	178.073

*Valor nominal

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

Flujo de Caja	31-dic-09
CF Operativo	19.217
EBITDA	15.464
Variación de Circulante y otros*	3.753
CF Inversiones	-16.562
CF Financiero	4.715
Variación de tesorería	7.370
Tesorería e inversiones temporales	58.512

* Ajustado por opciones/provisiones y otros ajustes contables