

JAZZTEL obtiene 32.406 altas netas de banda ancha, 79.510 altas netas de servicios móviles y aumenta sus ingresos un 2% en el segundo trimestre de 2015

- La base de clientes de banda ancha contratados se sitúa en 1.615.864, al obtener 32.406 altas netas en el trimestre.
- El número de conexiones FTTH aumentó en 54.207 en el trimestre, situándose en 265.617 conexiones.
- La base de servicios móviles aumentó en 79.510 en el trimestre, superando ya los 2.000.000 de servicios y alcanzando los 2.042.202 servicios.
- Los ingresos del trimestre se situaron en 301,6 millones de euros, un 2% más que en el mismo periodo del ejercicio anterior.
- El EBITDA del trimestre fue de 50,7 millones de euros, un 6% menos que el mismo trimestre del ejercicio anterior. Este descenso se debió a los costes relacionados con la adquisición de JAZZTEL por parte de Orange. Sin tener en cuenta estos costes, el EBITDA hubiera sido de 61,8 millones de euros, representando un incremento del 15% comparado con el segundo trimestre de 2014.
- El beneficio neto se situó en 8,8 millones de euros en el trimestre, afectado igualmente por los costes de la transacción explicados anteriormente.
- El número de hogares pasados con fibra hasta el hogar (FTTH) se sitúa en la actualidad en 4.015.658, en línea para completar 5 millones de hogares a finales del ejercicio.
- El 26 de Junio de 2015, Orange S.A. anunció que el 94,75% de las acciones de JAZZTEL habían aceptado su Oferta Pública de Adquisición, quedando cumplidas las condiciones de la misma.

24 de Julio de 2015

Principales magnitudes

Clientes	2T 15	2T 14	Crecimiento (%)
Banda Ancha	1.615.864	1.483.931	8,9%
Móvil	2.042.202	1.543.134	32,3%

P&L (m€)	2T 15	2T 14	Crecimiento (%)
Ingresos	301,6	295,0	2,2%
EBITDA	50,7	53,8	-5,7%
<i>%/ingresos</i>	<i>16,8%</i>	<i>18,2%</i>	<i>-</i>
Resultado Neto	8,8	25,0	-65,0%
<i>%/ingresos</i>	<i>2,9%</i>	<i>8,5%</i>	<i>-</i>

CAPEX	135,8	87,5	55,3%
Deuda Neta	503,5	230,1	118,8%
<i>Deuda neta/EBITDA*</i>	<i>2,31x</i>	<i>1,10x</i>	<i>-</i>

*En base al EBITDA de los dos últimos trimestres

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 2015. 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.

Principales magnitudes operativas

Clientes

- La **base de servicios de banda ancha** (ADSL y fibra) **contratados** (clientes en servicio más clientes en proceso de provisión) **aumentó en 32.406 clientes** en el trimestre, lo que supone un **9% de aumento anual** de la base, hasta alcanzar los 1.615.864 clientes.
- La **base de servicios de banda ancha** (ADSL y fibra) **activos** (en servicio) **aumentó en 25.269 clientes** en el trimestre, situándose la base activa en 1.593.802 clientes, lo que supone un **crecimiento anual** de la base de un **9%**.
- **La base de servicios FTTH contratados** (incluidos en la base de servicios de banda ancha) **aumentó en 54.207 servicios** en el trimestre, alcanzando 265.617 servicios.
- **Así, la base de servicios de FTTH supone ya más del 16% del total de la base de servicios de banda ancha**, frente al 4% en el mismo periodo del ejercicio anterior. Dicha rápida evolución es de gran importancia para la compañía, ya que la migración de clientes a servicios de FTTH permite a la compañía:
 - Ofrecer a sus clientes **servicios de más calidad y mayor velocidad**.
 - **Aumentar la fidelización y el valor del cliente**, al ser la tasa de bajas de los servicios de FTTH significativamente inferior a la de los servicios de ADSL.
- La base de **servicios de telefonía móvil** ha continuado su elevado crecimiento, incrementándose en 79.510 servicios durante el trimestre, hasta alcanzar los **2.042.202 servicios**, lo que supone un crecimiento anual de la base del 32% y sobrepasando ya los 2.000.000 de servicios.
- El **porcentaje de la base de servicios de banda ancha que son convergentes** (al menos un servicio móvil por hogar) se situó en un **84%** al final del trimestre, el mismo nivel del trimestre anterior.

Despliegue de fibra hasta el hogar (FTTH)

- El número de **hogares pasados con red de FTTH** (horizontal y vertical terminado) se sitúa en la actualidad en **4.015.658** hogares.
- Dicho número de hogares **incluye tanto los hogares desplegados dentro del acuerdo de co-inversión con Telefónica como los hogares desplegados por la compañía** fuera de este acuerdo.
- Este crecimiento en el número de hogares con red FTTH desplegados sitúa a JAZZTEL como el **operador alternativo líder en el desarrollo de fibra hasta el hogar en España** y está en línea con el objetivo de alcanzar **5 millones de hogares pasados con FTTH a finales del actual ejercicio**.

Otras actividades de red

- El número de **centrales ULL se ha situado en 1.123** en el trimestre.
- El número de **centrales ULL conectadas con fibra** o con circuitos de alta capacidad se ha situado en 1.057, lo que supone un **94% del total de centrales** y un aumento de 24 centrales respecto al trimestre anterior.

- Los **kilómetros de red de fibra de acceso local** han aumentado hasta los 20.608 kilómetros, lo que implica un significativo **aumento del 13%** y de 2.413 kilómetros con respecto al trimestre anterior. Dicho aumento se ha debido principalmente a:
 - El **despliegue de red de fibra horizontal** para el proyecto FTTH mencionado anteriormente.
 - La **conexión de centrales ULL con fibra** óptica.
- Los kilómetros de **red troncal** se situaron en **18.584** en el segundo trimestre de 2015, manteniéndose sin variación con respecto al trimestre anterior.

Principales magnitudes financieras

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

- Los **ingresos** del trimestre se situaron en **301,6 millones de euros**, lo que supone un **aumento del 2%** con respecto a los 295,0 millones de euros obtenidos en el mismo periodo de 2014.
- **El crecimiento de los ingresos** de la compañía ha venido **impulsado por la división minorista**, cuyos ingresos **aumentaron un 6%** hasta los 268,5 millones de euros en el segundo trimestre de 2015, frente a los 253,2 millones de euros obtenidos en el mismo periodo del ejercicio anterior.
- Dicho **crecimiento en los ingresos minoristas** en el trimestre se debe al éxito de la oferta convergente de la compañía que ha resultado en:
 - **Fijo:** Los ingresos se situaron en 185,6 millones de euros, lo que supone un **aumento del 1% anual**. Dicha evolución se debe a:
 - Un **crecimiento del 6% anual en los ingresos de datos** hasta los 171,1 millones de euros debido al aumento de la base de clientes de banda ancha, tal y como se ha mencionado anteriormente.
 - Una **caída de los ingresos de voz de un 34% anual** hasta los 14,5 millones de euros, que se debe principalmente a la progresiva inclusión de minutos gratis de llamadas de fijo a móvil en los paquetes de banda ancha así como a los cambios regulatorios en las tarifas de terminación de tráfico ocurridos a finales de 2014.
 - **Móvil:** Los ingresos móviles experimentaron un **crecimiento anual del 18%** hasta los 82,9 millones de euros en el segundo trimestre de 2015, en línea con el éxito comercial de las ofertas convergentes.
- Los **ingresos de la división mayorista** se han situado en 33,2 millones de euros en el segundo trimestre de 2015, lo que supone una **disminución del 21%** en comparación con el mismo trimestre del ejercicio anterior, pero experimentando un crecimiento del 8% con respecto al primer trimestre del año. La continua disminución en los ingresos mayoristas ha sido debida al **foco de la división en la rentabilidad**, ya que la división ha disminuido su presencia en los negocios menos rentables y se ha centrado en negocios con mayor margen.
- El **margen bruto** de la compañía se ha situado en un 59% de los ingresos en el segundo trimestre de 2015, lo que supone un **incremento de 3 puntos porcentuales** respecto al margen del 56% del mismo periodo del ejercicio anterior. Dicho significativo incremento **se ha debido principalmente a:**
 - La **mejora del margen bruto en el negocio fijo, debido a la migración de los clientes de productos ADSL a productos FTTH** que cuentan con un margen bruto más elevado al estar íntegramente prestados a través de la red propia de JAZZTEL.
 - Al **negocio mayorista**, que es el negocio de menor margen bruto de la compañía y que ha reducido su peso dentro del negocio total de la compañía.
- **En términos absolutos**, el **margen bruto** se ha situado en 178,8 millones de euros en el trimestre, lo que supone un **crecimiento del 8%** en comparación con los 165,8 millones de euros obtenidos en el segundo trimestre de 2014.

- Los gastos generales, de venta y administración (**SG&A**) se situaron en 128,1 millones de euros en el segundo trimestre de 2015, lo que supone **un crecimiento del 14%** respecto al ejercicio anterior. Dicha evolución se ha debido principalmente a:
 - El descenso **de los gastos de captación y marketing** debido a la desaceleración en el crecimiento de la base de servicios móviles durante el trimestre así como a la disminución de la tasa de churn de los servicios de banda ancha. Dicha disminución del churn se ha debido a:
 - El **aumento del número de servicios de banda ancha que son convergentes**, tal y como se ha mencionado en el epígrafe “Clientes”.
 - El **aumento del peso de los servicios de FTTH** dentro de la base de servicios de banda ancha, que permite reducir la tasa de bajas de manera significativa tal y como se ha comentado también en el mismo epígrafe.
 - El **incremento en los gastos de red** debido al crecimiento de la base de servicios de banda ancha y móvil así como al continuado aumento de la cobertura de la red de fibra.
 - La estabilización **de los gastos de móvil**, derivado principalmente de la estabilización de los costes del renting de terminales a clientes por la desaceleración en el crecimiento de la base de servicios móviles, tal y como se ha comentado anteriormente.
 - Un **significativo aumento de “Otros gastos”**, que ascendieron a 31,4 millones de euros, comparado con los 19,5 millones de euros del primer trimestre del año. Este incremento se debió a la contabilización durante el trimestre de 11,1 millones de euros de gastos relacionados con la compra de JAZZTEL por parte de Orange, S.A. Estos gastos se refieren principalmente a honorarios de asesores, así como a los planes de compensación a empleados.
- Las ganancias operativas (**EBITDA**) registraron un **descenso del 6% anual**, al situarse en 50,7 millones de euros en el segundo trimestre de 2015 frente a 53,8 millones de euros en el mismo periodo del ejercicio anterior. Este descenso ha sido debido a la contabilización durante el trimestre de 11,1 millones de euros de **gastos relacionados con la compra de JAZZTEL por parte de Orange, S.A.** tal y como se explica en el epígrafe anterior. **Sin tener en consideración dichos gastos**, el EBITDA hubiera ascendido a 61,8 millones de euros en el trimestre, representando un **crecimiento del 15%** comparado con el segundo trimestre de 2014.
- **El beneficio neto** del trimestre **se situó en 8,8 millones de euros**, lo que supone un descenso del 65% comparado con el obtenido en el mismo periodo de 2014. Este descenso fue debido principalmente a la contabilización de los gastos de la operación de compra comentada anteriormente.

Inversiones

- **Las inversiones** de la compañía **ascendieron a 135,8 millones de euros** en el trimestre, lo que representa un **crecimiento del 55%** con respecto a los 87,5 millones de euros registrados en el segundo trimestre de 2014.
- Este significativo incremento de las inversiones comparado con el año anterior ha sido debido a la **aceleración en el despliegue de red FTTH** para alcanzar los 5 millones de hogares desplegados al final del año.

Tesorería y deuda

- La **liquidez** de JAZZTEL a 30 de junio de 2015 ascendió a 108,2 millones de euros, lo que supone **un aumento del 5%** respecto a los 103,4 millones de euros en el primer trimestre de 2015. Dicho aumento de la liquidez de la compañía **se ha debido a la financiación de las inversiones de la compañía** que ha compensado su incremento, mencionado anteriormente.
- La **deuda financiera neta** de la compañía **se situó en 503,5 millones de euros** a finales del segundo trimestre de 2015, frente a los 230,1 millones de euros del segundo trimestre del ejercicio anterior. Dicho aumento se ha debido principalmente a la utilización de líneas de financiación para financiar el proyecto de despliegue de red FTTH tal y como se ha mencionado anteriormente.
- El **ratio de deuda neta sobre EBITDA** se situó en **2,31x**, frente a 1,10x en el mismo periodo del ejercicio anterior. Este incremento se explica por el incremento en la utilización de las líneas de crédito, tal y como se ha explicado anteriormente y también por el menor EBITDA debido a los gastos derivados de la operación de compra por parte de Orange, S.A.. Sin tener en cuenta estos gastos derivados de la operación, el ratio de deuda neta sobre EBITDA hubiera sido 2,08x.

Hechos destacados

- El 10 de Julio, la Compañía anunció **cambios adicionales en su Consejo de Administración**. Tres consejeros independientes presentaron su renuncia como miembros del Consejo. Estos consejeros fueron:

- D. José Luis Díez García
- Dña. María Antonia Otero Quintas
- Dña. Mireia Pérez Sales

Adicionalmente, la Compañía nombró a un nuevo consejero independiente, D. Miguel Canalejo Larrainzar.

Como resultado de dichos cambios, el Consejo de Administración de la Sociedad está formado por 8 miembros, 3 de los cuales son Consejeros dominicales, 2 son Consejeros ejecutivos y 3 son Consejeros independientes.

El Consejo de Administración realizó además cambios en las Comisiones del Consejo. La nueva composición es:

- Comité de Auditoría:
 - D. Jerome Berger (Presidente)
 - Dña. María Luisa Jordá Castro (Vocal)
 - D. Pierre Louette (Vocal)
- Comité de Nombramientos y Retribuciones:
 - Mr. Miguel Canalejo (Presidente)
 - Mr. Pedro Angel Navarro (Vocal)
 - Ms. Carmen Recio Ferrer (Vocal)

El Consejo de Administración decidió eliminar el Comité Comercial y de Tecnología.

- El 1 de Julio, Orange, S.A. anunció el **procedimiento para el ejercicio de la venta forzosa** de aquellas acciones que voluntariamente no hubieran aceptado la Oferta Pública de Adquisición del 100% de las Acciones de Jazztel PLC por parte de Orange, S.A., a saber, el 5,25% del capital social.
- El 1 de Julio, la Compañía anunció, como resultado de la adquisición por Orange SA del 94,75% del capital social de la Sociedad, una **renovación de la composición de su Consejo de Administración**. De este modo, D. Leopoldo Fernández Pujals, D. José Miguel García Fernández y D. José Ortiz Martínez presentaron su renuncia como miembros del Consejo y de todos los cargos que ostentaban en la Compañía.

Adicionalmente, los siguientes consejeros fueron nombrados en representación de Orange:

- D. Gervais Pellissier (Presidente No Ejecutivo)
- D. Jean-Marc Vignolles (Consejero Delegado)
- Dña. Carmen Recio Ferrer (Secretaria/Consejera)
- D. Pierre Louette
- D. Jerome Berger

- El 26 de Junio, la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) anunció que la Oferta Pública de Adquisición sobre el 100% de las acciones de la Compañía formulada

por Orange, S.A. había sido aceptada por 244.546.780 acciones, lo que representaba un 94,75% del capital social de la compañía. En consecuencia, la CNMV declaró que **las condiciones de la Oferta habían sido cumplidas**. Adicionalmente, el resultado favorable de la Oferta determinó la liquidación anticipada del Plan de Entrega de Acciones 2013/2018.

Como consecuencia del resultado favorable de la Oferta, Orange, S.A. confirmó su intención de ejercitar la venta forzosa de aquellas acciones que no hubieran acudido, de manera voluntaria, a la Oferta, a saber, el 5,25% del capital social.

- El 23 de Junio, JAZZTEL anunció la **emisión de 676.250 acciones** al amparo del Plan de Opciones 2013/2016. Tras esta emisión, el capital social de JAZZTEL pasó a ser de 258.084.832 acciones.
- El 2 de Junio, el Consejo de Administración aprobó el **Informe del Consejo** sobre la oferta pública de adquisición de las acciones de JAZZTEL, hecha por Orange, S.A.
- El 27 de Mayo, la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) anunció que el **periodo de aceptación** de la Oferta Pública de Acciones sobre el 100% del capital social de JAZZTEL anunciada por Orange, S.A. se extendía desde el 28 de Mayo de 2015 hasta el 24 de Junio de 2015, ambos inclusive.
- El 26 de Mayo, la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) **autorizó la Oferta Pública voluntaria de adquisición de acciones** sobre el 100% del capital social de JAZZTEL, hecha por Orange, S.A.
- El 19 de Mayo, la **Comisión Europea resolvió favorablemente**, sujeta a determinados compromisos, el Expediente de Concentración en relación a la adquisición de hasta el 100% de las acciones de JAZZTEL por Orange, S.A. a través de una Oferta Pública de Adquisición.
- El 11 de Mayo, JAZZTEL anunció la **venta de su call center en Chile** Jazzplat Chile al Grupo Konecta. Jazzplat Chile continuará prestando servicios de atención al cliente a JAZZTEL como viene haciendo en los últimos años.

Otros

Evolución de los negocios de Jazztel plc. Sociedad individual

- Jazztel plc. como sociedad individual es una sociedad holding con participaciones directas o indirectas en las siguientes sociedades activas: Jazz Telecom, S.A., Jazzplat España S.L., Jazzplat, S.A., Jazzplat Colombia S.A.S., Jazzcom Limited y Jazztel Netherlands B.V.. La actividad principal de la sociedad es la búsqueda y obtención de fondos para financiar las actividades de sus participadas.

Resumen de magnitudes operativas

Cifras no auditadas	2T 15	2T 14	Crec. Anual
Servicios de Banda Ancha			
Servicios banda ancha contratados	1.615.864	1.483.931	8,9%
Servicios banda ancha activos	1.593.802	1.463.110	8,9%
Servicios móviles			
Móviles	2.042.202	1.543.134	32,3%
Servicios de Voz			
Líneas de voz indirecto	4.470	6.199	-27,9%
Banda ancha	1.593.802	1.463.110	8,9%
Factura única "línea jazztel"	90.512	116.727	-22,5%
Servicios Empresas			
Servicios activos	37.933	39.839	-4,8%
Despliegue de red			
Acceso local Km.	20.608	12.180	69,2%
Red troncal Km.	18.584	20.635	-9,9%
Centrales ULL	1.123	1.115	0,7%
Hogares pasados FTTH	4.015.658	2.207.299	81,9%
Número de empleados			
JAZZTEL	592	587	0,9%
Jazzplat	2.493	3.949	-36,9%

Resumen de los resultados financieros

Millones de Euros (cifras no auditadas con criterios NIIF)	2T 15	2T 14	Crec. Anual	1S 2015	1S 2014	Crec. Anual
Ingresos	301,6	295,0	2,2%	599,1	577,7	3,7%
Margen Bruto	178,8	165,8	7,8%	357,7	321,0	11,4%
% de ventas	59,3%	56,2%		59,7%	55,6%	
Gastos generales, ventas y admon. (SG&A)	128,1	112,0	14,3%	248,5	216,7	14,7%
% de ventas	42,5%	38,0%		41,5%	37,5%	
Margen Operativo (EBITDA)	50,7	53,8	-5,7%	109,2	104,3	4,7%
% de ventas	16,8%	18,2%		18,2%	18,1%	
Amortizaciones	36,5	28,7	27,1%	70,8	57,5	23,2%
Rdo. Financiero neto	-8,1	-5,2	56,0%	-16,1	-11,2	44,1%
Resultado antes de impuestos	6,2	19,9	-69,0%	22,3	35,7	-37,5%
Impuesto de sociedades	2,6	5,1	-	2,6	5,1	-
Resultado Neto	8,8	25,0	-65,0%	24,9	40,8	-39,0%
% de ventas	2,9%	8,5%		4,2%	7,1%	
Inversiones	135,8	87,5	55,3%	244,6	169,1	44,7%

Ingresos por línea de negocio

Millones de Euros (cifras no auditadas con criterios NIIF)	2T 15	2T 14	Crec. Anual	1S 2015	1S 2014	Crec. Anual
Total Telecomunicaciones	301,7	295,0	2,3%	598,5	577,7	3,6%
Minorista	268,5	253,2	6,0%	534,5	490,7	8,9%
Fijo	185,6	183,1	1,4%	368,4	360,4	2,2%
Móvil	82,9	70,1	18,3%	166,2	130,3	27,5%
Mayorista	33,2	41,8	-20,6%	64,0	87,0	-26,4%
Otros	-0,1	0,0	-1079,5%	0,5	0,0	1753,1%
Total ingresos	301,6	295,0	2,2%	599,1	577,7	3,7%

Desglose Gastos Generales y de Administración

Millones de Euros (cifras no auditadas con criterios NIIF)	2T 15	2T 14	Crec. Anual	1S 2015	1S 2014	Crec. Anual
Gastos generales, ventas y admon. (SG&A)	128,1	112,0	14,3%	248,5	216,7	14,7%
% de ventas	42,5%	38,0%	4,5 pp	41,5%	37,5%	4,0 pp
Marketing y SAC	39,7	44,8	-11,2%	83,2	89,3	-6,8%
Atención al cliente	8,1	7,8	4,7%	16,4	16,3	0,7%
Personal	7,5	7,1	6,0%	13,8	13,2	4,5%
Red y Sistemas	16,5	15,5	6,8%	32,3	30,4	6,0%
Otras líneas de negocio	2,2	2,0	8,4%	4,3	4,2	2,1%
Móvil	22,6	20,7	9,2%	47,7	36,6	30,3%
Otros	31,4	14,2	121,0%	50,9	26,7	90,3%

JAZZTEL p.l.c. Balance consolidado **30-jun.-15** **30-jun.-14**

Cifras en miles de euros (cifras no auditadas con criterios NIIF)

ACTIVO		
Inmov. inmaterial	43.546	40.138
Inmov. material	1.144.514	791.965
Inversiones financieras LP	1.037	989
Impuestos diferidos	73.342	48.874
Total Activo no Corriente	1.262.440	881.966
Inventarios	1.250	936
Deudores (comerciales y varios)	172.260	184.957
Caja libre	105.805	93.799
Caja restringida	2.400	2.400
Total Activo Corriente	281.715	282.092
TOTAL ACTIVO	1.544.154	1.164.058
PASIVO		
Fondos Propios	534.669	456.378
Provisión por riesgos y gastos	835	3.095
Deuda bancaria + IRU's a L.P.	565.842	323.942
Total Pasivo no Corriente	566.677	327.037
Deuda bancaria + IRU's a C.P.	199.519	112.175
Acreedores	243.289	268.468
Total Pasivo Corriente	442.808	380.643
TOTAL PASIVO	1.544.154	1.164.058

Deuda Neta		
	30-jun.-15	30-jun.-14
Deuda Financiera	611.666	326.269
Deuda a L.P.	404.824	195.118
Deuda a C.P. (incluye factoring)	163.132	72.128
Arrendamiento Financiero L.P.	17.552	24.562
Arrendamiento Financiero C.P.	26.158	34.461
Tesorería e inversiones temporales	108.205	96.199
Deuda financiera neta	503.461	230.069
IRUs*	153.696	109.849
Obligaciones financieras netas	657.157	339.918

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

Flujo de Caja		
	2T 2015	2T 2014
CF Operativo	97.887	26.888
EBITDA	50.721	53.775
Variación de Circulante y otros*	47.166	-26.887
CF Inversiones**	-133.186	-85.036
CF Financiero	40.069	49.879
Variación de tesorería	4.770	-8.269
Tesorería e inversiones temporales	108.205	96.199

* Ajustado por opciones/provisiones y otros ajustes contables

** Cash capex después de financiación de equipos

Contacto:

Relación con Inversores
JAZZTEL Plc.
Tel.: +34 91 183 99 92
Jazztel.ir@jazztel.com

Anabel Segura, 11
28108 Alcobendas
Madrid (España)
www.jazztel.com