

MASMOVIL IBERCOM

MASMOVIL IBERCOM S.A. es un operador integral de telecomunicaciones que presta servicios universales de telecomunicaciones (fijo/móvil/ADSL/fibra/datacenter/servicios de valor añadido) a múltiples segmentos (residencial/empresas/operadores). El grupo empresarial es el resultado de la integración, en junio de 2014, de tres compañías con un fuerte espíritu emprendedor y crecimientos sostenidos en sus respectivos mercados (MASMOVIL: residencial; IBERCOM: empresas -PYMES-, y QUANTUM: operadores), lo que le permite tener una oferta convergente y universal de servicios de telecomunicaciones.

DATOS BÁSICOS DE COTIZACIÓN

30/11/2014

Cotización	12,60
Cotización de Salida 30/03/2012	3,92
Capitalización	132.480.810,00 €
Nº Acciones	10.514.350
Max/Min	24,10/2,21



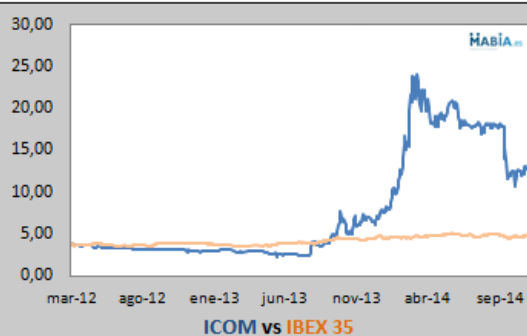
Volumen total de negociación	Acciones	Efectivo	Ampliaciones de Capital
2014	5.774.000	91.011.000 €	2014 60.286.151 €
2013	1.703.000	9.119.000 €	2013 95.006 €
2012	101.119	366.000 €	2012 0 €

Ticker	ICOM	Peso en el MAB por capitalización	7,70%
Sector	Tecnológico	Rentabilidad Total Acumulada (%)	221,429

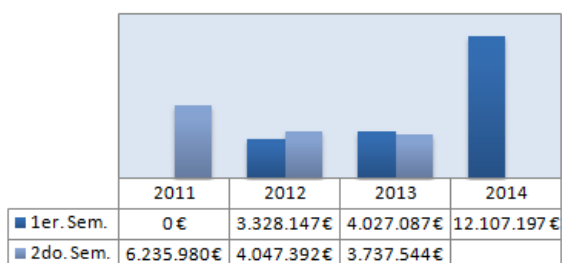
Rentabilidades anuales comparadas (%)	2010	2011	2012	2013	2014
Ibercom	-	-	-27,551	128,521	94,145
Índice MAB	-37,679	-6,312	2,293	183,437	-0,865
Índice IBEX Small Cap	-18,316	-25,102	-24,448	44,290	-9,212
Índice IBEX 35	-17,428	-13,113	-4,655	21,417	8,612

RELACIÓN DE ACCIONISTAS CON POSICIÓN SUPERIOR AL 10%

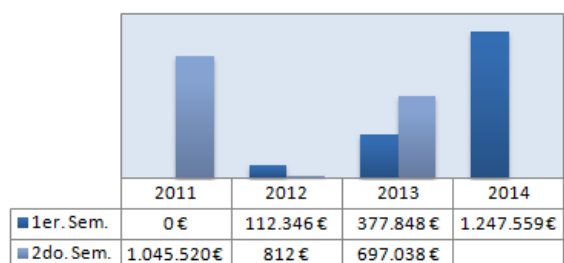
José Eulalio Poza Sanz	19,57%
Norsis Creaciones S.L.	11,52%
Otros Accionistas	68,91%



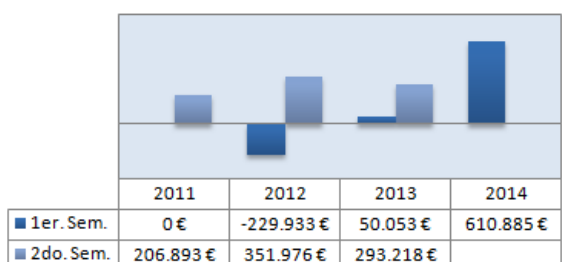
Importe Neto de la Cifra de Negocios



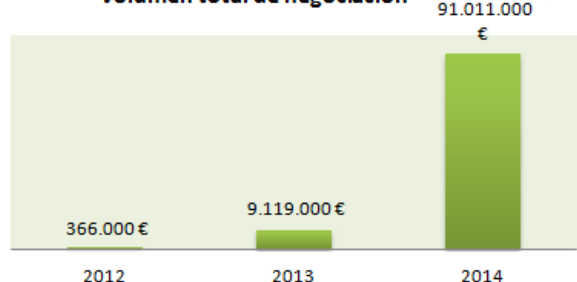
Ebitda



Resultado Neto



Volumen total de negociación



MASMOVIL IBERCOM

MASMOVIL IBERCOM S.A. es un operador integral de telecomunicaciones que presta servicios universales de telecomunicaciones (fijo/móvil/ADSL/fibra/datacenter/servicios de valor añadido) a múltiples segmentos (residencial/empresas/operadores). El grupo empresarial es el resultado de la integración, en junio de 2014, de tres compañías con un fuerte espíritu emprendedor y crecimientos sostenidos en sus respectivos mercados (MASMOVIL: residencial; IBERCOM: empresas -PYMES-, y QUANTUM: operadores), lo que le permite tener una oferta convergente y universal de servicios de telecomunicaciones.

RESULTADOS Anuales

	2011	2012	2013	Variación
Importe Neto de la Cifra de Negocios	6.235.980,00 €	7.375.539,00 €	7.764.631,00 €	5%
Ebitda	1.045.520,00 €	113.158,00 €	1.074.886,00 €	850%
Mg Ebitda	17%	2%	14%	
Resultado neto	206.893,00 €	122.043,00 €	343.271,00 €	181%
Mg Neto	3%	2%	4%	

Datos de rentabilidad	2011	2012	2013	*2014
ROE	17,90%	3,75%	9,32%	37,75%
ROA	6,39%	N.A.	7,27%	17,82%
Valor Empresa / Ventas**	N.A.	1,55	4,17	17,06
Valor Empresa / EBITDA	N.A.	101,34	30,12	123,25
BPA	N.A.	0,03 €	0,07 €	0,03 €
PER	N.A.	93,96	94,30	385,94
Tasa de Retorno	N.A.	1,06%	1,06%	0,26%
Acciones en circulación	N.A.	4.037.755	4.987.815	10.514.350
Cotización al 31-12	N.A.	2,84	6,49	N.A.
Cotización a la fecha del análisis				12,60

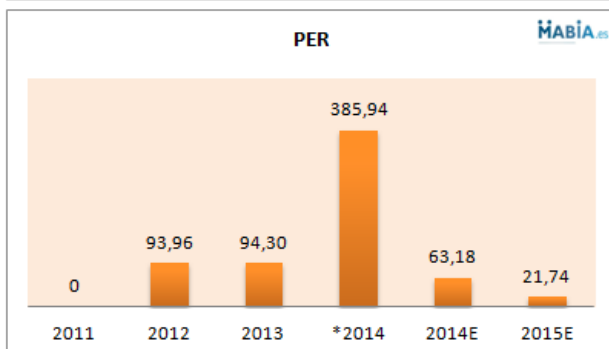
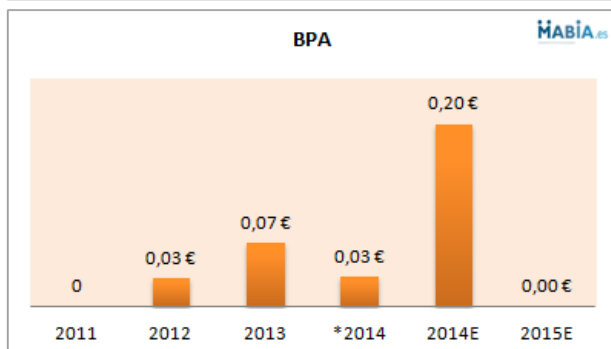
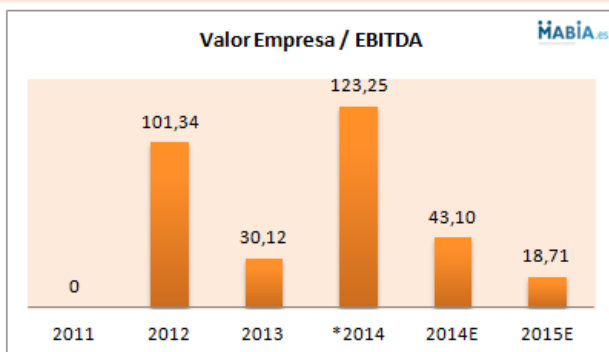
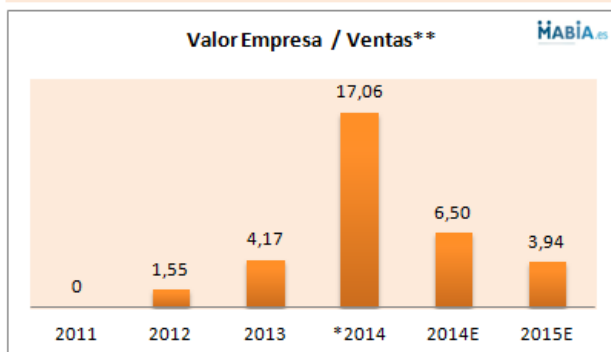
*Los datos de 2014 corresponden a valores de cotización entre datos del último cierre contable a la fecha.

**Cifra de negocio



Proyección de Ratios sobre estimación de Resultados de la Compañía a noviembre 2013 y cotización actual

	2014E	2015E	2016E
Valor Empresa / Ventas**	6,50	3,94	N.A.
Valor Empresa / EBITDA	43,10	18,71	N.A.
BPA	0,20 €	0,00 €	N.A.
PER	63,18	21,74	N.A.



Análisis deuda	2011	2012	2013	2014E
Total deuda/Ebitda	0,28	48,82	6,32	2,26
Ebitda/Gastos financieros	87,61	0,60	4,92	20,78
Deuda total/Fondos Propios	4,01	1,70	0,89	2,20