

Reporte financiero y operativo Tercer trimestre 2016

Telesites, S. A. B. de C. V. (“Telesites” o la “Compañía”) reporta sus resultados financieros y operativos al tercer trimestre de 2016.

Crecimiento en Portafolio:

3.6%

3t16 vs. 2t16

Portafolio Global de
Torres: 14,551 torres

→ México
14,347 (98.6%)
→ Costa Rica
204 (1.4%)

Nuevas torres en portafolio:

1,677

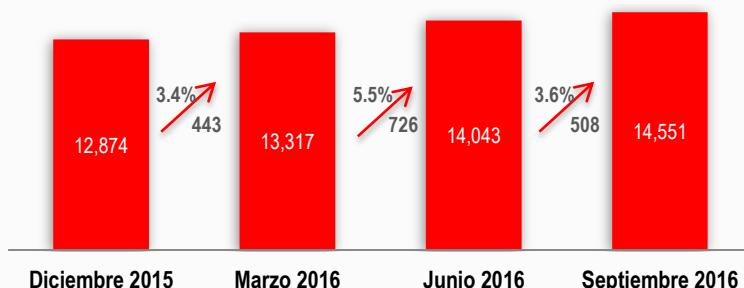
en 2016

Ciudad de México a 20 de octubre de 2016. Al cierre del tercer trimestre de 2016, Telesites reporta un portafolio global de 14,551 torres, es decir un incremento de 508 torres que representan el 3.6% con respecto al trimestre anterior.

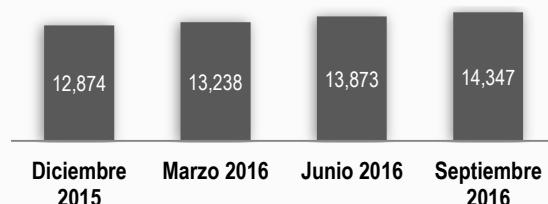
A nivel país, en México, la Compañía creció 474 torres, alcanzando un portafolio de 14,347 (3.4% mayor que el trimestre anterior).

En Costa Rica, Telesites completó 204 torres en su portafolio, 20% mayor comparado con el cierre de trimestre anterior.

Torres Totales (Méjico y Costa Rica)



Torres México



Torres Costa Rica



Reporte financiero y operativo

Tercer trimestre 2016

Para el último mes del trimestre, septiembre, Telesites registró en los ingresos 14,343 sitios en México, y 14,537 sitios del portafolio global, ya generando renta.

En el tercer trimestre los ingresos por torre registran adecuaciones y servicios hechos a las torres, que fueron facturadas a los operadores, y representan 23.7 millones de pesos.

		1t16	2t16	3t16	Acumulado 2016
Ingresos		1,236.5	1,291.8	1,324.6	3,852.9
	Renta de piso	421.4	446.6	473.0	1,341.0
	Ingresos de Torre	815.1	845.2	851.6	2,511.9
	Renta de Torre (regular)	756.2	790.2	827.9	2,374.3
	Facturas no recurrentes	51.9	-	-	51.9
	Adecuaciones y servicios	4.4	52.5	23.7	80.6
	Retroactivos	2.6	2.5	-	5.1

En el trimestre, la renta promedio fue de 19,316 pesos al mes.

	1T	2T	3T	Ene-Sep 2016
Ingresos (mps)	1,177,508	1,236,729	1,324,550	3,852,912
Ingresos por renta de torre (mps)*	756,131	790,085	827,966	2,374,182
# Sitios Inicial	12,512	13,142	14,039	12,512
# Sitios Final	13,142	14,039	14,537	14,537
# Sitios Promedio	12,827	13,591	14,288	13,525
Renta Promedio (ps)	19,649	19,378	19,316	19,505

* Ajustado: Sin los 59 millones por adecuaciones y no recurrentes del 1t16, 55.1 millones de pesos del 2t16, 23.7 millones de adecuaciones y servicios del 3t16

Tenancy Ratio:

1.034

operadores por torre

Reporte financiero y operativo

Tercer trimestre 2016

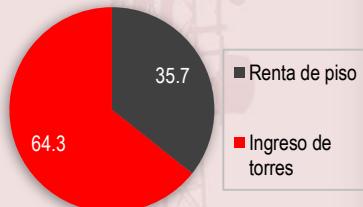
El próximo cuadro presenta los datos por con respecto al crecimiento en el portafolio de torres, contratos (tenants), y sitios registrados en ingresos.

		4T15	1T16	2T16	3T16	
México	Portafolio de torres al final del periodo	12,874	13,238	13,873	14,347	Crecimiento acumulado 2016:
	Total de sitios incluidos al final del periodo	12,512	13,142	13,910	14,343	
Costa Rica	Portafolio de torres al final del periodo		79	170	204	México
	Total de sitios incluidos al final del periodo		0	129	194	11.4%
Consolidado	Portafolio de torres al final del periodo	12,874	13,317	14,043	14,551	Global
Tenants AMX		12,874	13,317	14,043	14,551	13.0%
Tenants AMX adicionales (equivalencias)		0	224	224	224	
Tenants Non AMX		0	266	266	266	
Tenants totales		12,874	13,807	14,533	15,041	
Tenancy ratio al final del periodo		1,000	1,037	1,035	1,034	
Torres incluidas en ingresos al final del periodo	12,512	12,808	13,549	14,041		
Sitios incluidos en ingresos al final del periodo: AMX	12,512	12,808	13,549	14,047		
Sitios incluidos en ingresos al final del periodo: AMX adicionales (equivalencias)	0	224	224	224		
Sitios incluidos en ingresos al final del periodo: otros	0	110	266	266		
Total de sitios incluidos al final del periodo	12,512	13,142	14,039	14,537		

Reporte financiero y operativo

Tercer trimestre 2016

Ingresos 3t16



Resultados

Los ingresos acumulados durante los primeros nueve meses de 2016 fueron de 3,852.9 millones de pesos, de los cuales 2,511.8 millones de pesos provienen de Ingreso por Renta de Torre (65.2%).

El EBITDA acumulado de enero a septiembre de 2016, es de 2,281.8 millones de pesos resultando un margen de 59.2%

Para el trimestre comprendido de Julio a Septiembre, los Ingresos fueron de 1,324.5 millones de pesos, 2.5% más que el trimestre anterior.

El EBITDA generado fue de 812.7 millones de pesos, 9.9% mayor que el del segundo trimestre 2016, dado el incremento de margen de 57.2% a 61.4%, causado por un incremento en el número de sitios, un ajuste en ingresos por renta de piso, y estabilización de gastos de administración.

EBITDA 3t16



Sep 16

	1t16	2t16	3t16	Acumulado 2016
Costos Totales	506.6	552.8	511.8	1,571.2
Renta de Piso	421.1	446.3	427.9	1,295.3
Gastos de administración y operación	85.5	106.5	83.8	275.7
Gastos de Administración	23.4	35.4	24.3	83.1
Gastos de Operación	62.1	71.1	59.5	192.6

Reporte financiero y operativo

Tercer trimestre 2016

La Compañía cerró el trimestre con 235.5 millones de pesos en caja y 21,657.3 millones de pesos de deuda total.

Deuda Neta: 21,421.8 millones de pesos

El nivel de apalancamiento, medido como Deuda neta / EBITDA (UDM), fue de 6.43x.

A continuación el detalle de la deuda:

	(M Ps)	Monto	Tasa	Plazo	Vencimiento
Apalancamiento: 6.4x	Cebur OSM 15	9,677.7	7.97%	10 años	jul-23-25
	Cebur OSM 15-2	4,486.7	TIIE 28 + 0.50	5 años	jul-29-20
	Cebur OSM 15 Udis	7,201.3	* 4.75%	15 años	jul-17-30
	Costa Rica CP**	291.6	Libor 3m + 1.625	3 meses	
	Deuda Total	21,657.3			* El saldo de este tranche está indexado a inflación, por lo que la tasa de interés es real.

** El saldo de la deuda en Costa Rica es en dólares, equivalente a 15,050musd

Reporte financiero y operativo

Tercer trimestre 2016

Telesites, S. A. B. de C. V.

Estado consolidado condensado de situación financiera
(Miles de pesos)

	<u>Al 30 de Septiembre de 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>
Activos		
Activos corriente:		
Efectivo y equivalentes	235,465	470,279
Cuentas por cobrar y pagos anticipados	444,913	221,749
Suman los activos corrientes	680,378	692,028
Activos no corrientes:		
Cuentas por cobrar no circulantes	196,720	145,436
Propiedades, obra civil y torres, neto	42,737,382	38,687,768
Otros activos	10,165	31,271
Suman los activos no corrientes	42,944,267	38,864,475
Suman los activos	43,624,645	39,556,503
Pasivos y capital		
Pasivos a corto plazo:		
Deuda con costo a corto plazo	291,633	1,000,377
Cuentas por pagar	500,835	473,923
Impuestos por pagar	34,030	572,778
Intereses por pagar	182,203	388,908
Suman los pasivos a corto plazo	1,008,701	2,435,986
Pasivos a largo plazo:		
Deuda a largo plazo	21,365,669	18,769,543
Impuestos diferidos	10,612,430	9,886,089
Provisión para el retiro de activos	800,419	732,990
Provisiones por beneficios a empleados	1,344	1,199
Suman los pasivos a largo plazo	32,779,862	29,389,821
Suman los pasivos	33,788,563	31,825,807
Capital contable		
Capital social	35,000	35,000
Resultados acumulados	- 541,683	67,184
Otros resultados integrales acumulados	10,342,765	7,628,512
Suma capital contable	9,836,082	7,730,696
Suman los pasivos y capital contable	43,624,645	39,556,503

Reporte financiero y operativo

Tercer trimestre 2016

Telesites, S. A. B. de C. V.

Estado consolidado condensado de resultados integrales
(Miles de pesos)

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2016	Del 1 de julio de 2016 al 30 de septiembre de 2016
Ingresos de operación:	3,852,912	1,324,550
Piso	1,341,029	473,008
Torre	2,511,883	851,542
Gastos		
Renta de piso	1,295,386	427,974
Gastos de administración y operación	275,742	83,812
Depreciación y Amortización	1,848,576	641,650
	3,419,604	1,153,436
Resultado de operación	433,208	171,114
Gastos financieros	1,043,207	373,087
Otros gastos e ingresos	15,084	3,640
	1,028,123	369,447
Pérdida antes de impuestos a la utilidad	594,915	198,333
Impuesto causado	332,117	51,476
Impuesto diferido	385,349	27,926
	53,232	79,402
Resultado del ejercicio	541,683	277,735
EBITDA	2,281,784	812,764

Reporte financiero y operativo

Tercer trimestre 2016

Telesites, S. A. B. de C. V.

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

(Miles de pesos)

Del 1 de enero de 2016 al 30
de septiembre de 2016

Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación

Utilidad (pérdida) neta	541,683
Impuestos a la utilidad	167,336
Ingresos y gastos financieros (neto)	1,043,206
Depreciación y amortización	1,848,576
Provisiones	145
Clientes	189,024
Otras cuentas por cobrar	81,912
Proveedores	26,912
Partidas distintas al efectivo	779,768
Otros ajustes	817,456
Impuestos a las utilidades reembolsados	571,068
	1,493,952

Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión

Compra de propiedades, planta y equipo	2,049,725
Intereses cobrados	30,723
	525,050

Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiamiento

Préstamos	2,887,759
Reembolso de préstamos	1,000,377
Intereses pagados	1,597,146
	234,814

Efectos de la variación en tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes

Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	234,814
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	470,279
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	235,465

Los reportes trimestrales y cualquier otro material escrito de Telesites, S.A.B. de C.V. ("Telesites") en algunos casos pueden contener pronósticos o proyecciones, que reflejan la visión actual o las expectativas de Telesites y su administración con respecto a su desempeño, negocio y eventos futuros. Los pronósticos incluyen, sin limitación, algún enunciado que puede predecir, indicar o implicar futuros resultados, desempeño o logros y puede contener palabras como "creer", "anticipar", "esperar", "en nuestra visión", "probablemente resultará", o alguna otra palabra o frase con un significado similar. Dichos enunciados están sujetos a ciertos riesgos, imprevistos y supuestos. Advertimos que un número importante de factores podrían causar que los resultados actuales difieran materialmente de los planes, objetivos, expectativas, estimaciones e intenciones expresadas en este reporte. En ningún evento ni Telesites, ni alguna de sus subsidiarias, afiliadas, directores, ejecutivos, agentes o empleados podrían ser responsables ante terceros (incluyendo inversionistas) por cualquier inversión, decisión o acción tomada en relación con la información vertida en este documento o por cualquier daño consecuente especial o similar.