

Reporte financiero y operativo Primer trimestre 2017

Fecha publicación: 2 mayo 2017

Telesites, S. A. B. de C. V. (“Telesites” o la “Compañía”) reporta sus resultados financieros y operativos al primer trimestre de 2017.

Al cierre del primer trimestre de 2017, Telesites reporta un portafolio global de 15,142 torres, es decir un incremento de 168 torres. En los últimos 12 meses, el portafolio creció 13.70%, lo que implica 1,825 torres.

Gráfica 1: Total de torres Telesites (Considera México y Costa Rica)

Torres Totales Global



Resultados

Los ingresos acumulados al 1T17 fueron de 1,372.3 millones de pesos, de los cuales, 914.1 millones de pesos provienen de Ingresos por Torre (66.6%). Para el trimestre comprendido de enero a marzo, los ingresos fueron 11% mayores que el mismo trimestre de un año previo y 3.4% mayores que el trimestre anterior.

El EBITDA acumulado de enero a marzo del 2017 fue de 831.2 millones de pesos, resultando un margen de 60.6%. El EBITDA generado durante estos tres meses, presentó un crecimiento de 18.5% frente al mismo trimestre del 2016 y 5.5% frente al 4T16.

Crecimiento 12m en
Portafolio:

13.7%

1T16 vs. 1T17

Portafolio Global de
Torres: 15,142 torres

México
14,917 (98.5%)

Costa Rica
225 (1.5%)

Nuevas torres en portafolio
en 2017:

168

Colocaciones al 1T17:

286

Reporte financiero y operativo

Primer trimestre 2017

Fecha publicación: 2 mayo 2017

Tenancy Ratio:

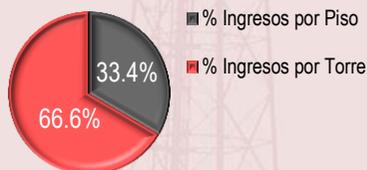
1.062

operadores por torre

Ingresos 1T17:

1,372.3 millones de pesos

Ingresos 1T17



EBITDA 1T17:

831.2 millones de pesos

Márgen EBITDA (trimestral)

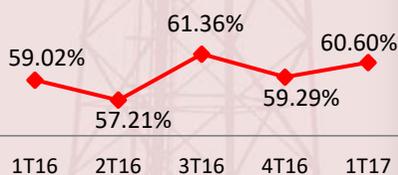


Tabla 1: Desglose trimestral de ingresos de Telesites

	2T16	3T16	4T16	1T17
Ingresos (MM\$MX)	1,291.8	1,324.6	1,327.0	1,372.3
<i>Renta de piso</i>	446.6	473.0	448.9	458.1
<i>Ingresos por torres</i>	845.2	851.6	878.0	914.1
Renta de torre	790.2	827.9	863.2	914.1
Facturas no recurrentes	-	-	-	-
Adecuaciones y servicios	52.5	23.7	14.9	-
Retroactivos	2.5	-	-	-

En el trimestre, la renta promedio fue de 19,593 pesos al mes.

Tabla 2: Desglose trimestral de renta promedio mensual por torre

	2T16	3T16	4T16	1T17
Ingresos (M\$MX)	1,236,729	1,324,550	1,326,987	1,372,281
Ingresos por renta de torre (M\$MX)*	790,085	827,966	863,175	914,132
Número de contratos de sitio				
Inicial	13,142	14,039	14,537	15,466
Final	14,039	14,537	15,466	15,638
Promedio	13,591	14,288	15,002	15,552
Renta promedio (\$MX)	19,378	19,316	19,180	19,593

Tabla 3: Desglose trimestral de costos de Telesites

	2T16	3T16	4T16	1T17
Costos Totales (MM\$MX)	552.8	511.7	539.2	541.1
<i>Renta de piso</i>	446.3	427.9	438.7	451.8
<i>Gastos de administración y operaci</i>	106.5	83.8	100.5	89.2
Gastos de administración	35.4	24.3	27.9	19.8
Gastos de operación	71.1	59.5	72.6	69.4

Reporte financiero y operativo

Primer trimestre 2017

Fecha publicación: 2 mayo 2017

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

Tabla 4: Desglose trimestral de los sitios de Telesites

	4T15	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
México	12,874	13,238	13,873	14,347	14,756	14,917
Total de sitios incluidos en ingresos al final del periodo	12,512	13,142	13,910	14,343	14,572	14,772
Costa Rica	-	79	170	204	218	225
Total de sitios incluidos en ingresos al final del periodo	-	-	129	194	213	214
Consolidado	12,874	13,317	14,043	14,551	14,974	15,142
Portafolio de torres al final del periodo	12,874	13,317	14,043	14,551	14,974	15,142
Tenants AMX	-	224	224	224	413	652
Tenants AMX adicionales (equivalencias)	-	266	266	266	273	286
Tenants No AMX	12,874	13,807	14,533	15,041	15,660	16,080
Tenants Totales	1,000	1,037	1,035	1,034	1,046	1,062
Tenancy ratio al final del periodo	12,512	12,808	13,549	14,041	14,785	14,707
Torres incluidas en ingresos al final del periodo	12,512	12,808	13,549	14,041	14,785	14,707
Sitios incluidos en ingresos al final del periodo (AMX)	-	224	224	224	413	652
Sitios incluidos en ingresos al final del periodo (AMX adicionales)	-	110	266	266	268	279
Sitios incluidos en ingresos al final del periodo (Otros)	12,512	13,142	14,039	14,531	15,466	15,638
Total de sitios incluidos al final del periodo						

Crecimiento acumulado del portafolio hasta 1T17:

México
15.9%

Global
17.6%

Reporte financiero y operativo

Primer trimestre 2017

Fecha publicación: 2 mayo 2017

La Compañía cerró el trimestre con 50.5 millones de pesos en caja y 22,070.10 millones de pesos de deuda total.

Deuda Neta: 22,019.5 millones de pesos

El nivel de apalancamiento, medido como Deuda neta / EBITDA (UDM), fue de 6.9x.

A continuación el detalle de la deuda:

Apalancamiento: 6.9x

Tabla 5: Desglose de la deuda de largo plazo de Telesites

(MPs)	Monto	Tasa	Plazo	Vencimiento
Cebur OSM 15	9,689.42	7.97%	10 años	jul-23-25
Cebur OSM 15-2	4,488.41	TIE 28 + 0.50	5 años	jul-29-20
Cebur OSM 15 Udis	7,557.15	4.75%	15 años	jul-17-30
Costa Rica CP**	335.12	Libor 3m + 1.625	3 meses	
Deuda Total	22,070.10			

* 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 US\$17.8 millones).

Reporte financiero y operativo

Primer trimestre 2017

Fecha publicación: 2 mayo 2017

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

Estado consolidado condensado de situación financiera

(Miles de pesos)

	Al 31 de Marzo 2017		Al 31 de Marzo 2016		1T17 vs. 1T16
Activos					
Activos Corrientes					
Efectivo y Equivalentes	50,542	0.1%	899,418	2.3%	(94.4)%
Cuentas por cobrar y pagos anticipados	395,682	0.91%	209,675	0.5%	88.7 %
Impuestos a favor	96,522	0.2%	12	0.0%	N/A
Suman los activos corrientes	542,746	1.2%	1,109,105	2.8%	(51.1)%
Activos no corrientes					
Torres, obra y otros	48,538,473	111.1%	41,475,972	104.2%	17.0 %
Equipo de transporte y computo	37,086	0.1%	14,429	0.0%	157.0 %
Depreciación	(5,553,930)	(12.7)%	(2,922,275)	(7.3)%	90.1 %
Suman los activos no corrientes	43,021,629	98.4%	38,568,126	96.9%	11.5 %
Impuestos diferidos	9,604	0.0%	4,435	0.0%	116.6 %
Otros activos	129,710	0.3%	114,640	0.3%	13.1 %
Suman los activos	43,703,689	100%	39,796,306	100%	9.8 %
Pasivos y Capital					
Deuda a C.P.	335,124	0.8%	-	0.0%	0.0 %
Cuentas por pagar	591,490	1.4%	240,479	0.6%	146.0 %
Impuestos por pagar	62,963	0.1%	138,169	0.3%	(54.4)%
Intereses por pagar	197,622	0.5%	191,772	0.5%	3.1 %
Suman los pasivos a corto plazo	1,187,198	2.7%	570,421	1.4%	108.1 %
Deuda a L. P.	21,734,974	49.7%	21,358,192	53.7%	1.8 %
Impuestos diferidos	10,353,972	23.7%	10,082,593	25.3%	2.7 %
Provisión Retiro de Act.	836,798	1.9%	732,990	1.8%	14.2 %
Otros pasivos	3,944	0.0%	1,199	0.0%	229.0 %
Suman los pasivo largo plazo	32,929,687	75.3%	32,174,973	80.8%	2.3 %
Suman los pasivos	34,116,885	78.1%	32,745,394	82.3%	4.2 %
Capital Contable					
Capital social	35,000	0.1%	35,000	0.1%	0.0 %
Superavit	23,724,809	54.3%	23,096,331	58.0%	2.7 %
Otras cuentas de capital	(13,814,292)	(31.6)%	(15,400,629)	(38.7)%	(10.3)%
Efecto por conversión	(39)	(0.0)%	-	0.0 %	0.0 %
Utilidad del periodo	(358,674)	(0.8)%	(679,789)	(1.7)%	(47.2)%
Suma capital contable	9,586,804	21.9%	7,050,913	17.7%	36.0 %
Suman los pasivos y capital contable	43,703,689	100%	39,796,306	100%	9.8 %

Reporte financiero y operativo

Primer trimestre 2017

Fecha publicación: 2 mayo 2017

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

Estado consolidado condensado de resultados integrales (Miles de pesos)

	Al 31 de Marzo 2017	Al 31 de Marzo 2016	1T17 vs. 1T16
Ingresos de Operación	1,372,281	1,236,508	11.0 %
Piso	458,149	421,377	8.7 %
Torre	914,132	815,131	12.1 %
Gastos			
Renta de piso	(451,848)	(421,104)	7.3 %
Gastos de operación y administración	(89,243)	(113,725)	(21.5)%
Depreciación y Amortización	(710,300)	(599,495)	18.5 %
	(1,251,391)	(1,134,324)	10.3 %
Resultado de Operación	120,891	102,184	18.3 %
Gastos Financieros	(570,349)	(382,686)	49.0 %
Otros Gastos e Ingresos	2,728	136	1,901.3 %
	(567,622)	(382,550)	48.4 %
Pérdida antes de impuestos a la utilidad	(446,731)	(280,366)	59.3 %
Impuesto Causado	(141,239)	(176,083)	(19.8)%
Impuesto Diferido	229,296	(223,340)	(202.7)%
	88,057	(399,423)	(122.0)%
Resultado del Ejercicio	(358,674)	(679,789)	(47.2)%
EBITDA	831,190	701,679	18.5 %

Reporte financiero y operativo

Primer trimestre 2017

Fecha publicación: 2 mayo 2017

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

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

(Miles de pesos)

	Del 1 de Enero de 2017 al 31 de Marzo de 2017	Del 1 de Enero de 2016 al 31 de Marzo de 2016	1T17 vs. 1T16
Flujo de Efectivo Procedentes de			
Actividades de Operación			
Utilidad (pérdida) neta	(358,674)	(679,789)	-47.2%
Impuestos a la utilidad	(88,057)	427,697	-120.6%
Ingresos y gastos financieros (neto)	564,484	382,687	47.5%
Depreciación y Amortización	710,300	599,495	18.5%
Clientes	(142,406)	(295,180)	-51.8%
Otras cuentas por cobrar	60,291	135,302	-55.4%
Proveedores	(36,151)	(237,788)	-84.8%
Otras cuentas por pagar	78,010	(709,659)	-111.0%
Otros ajustes	(791)		
Impuestos a las utilidades reembolsados	(161,967)		
	625,039	(377,235)	-265.7%
Flujo de efectivo procedentes de			
actividades de inversión			
Compra de propiedades, planta y equipo	(167,189)	(479,853)	-65.2%
Compra de activos intangibles	(1,751)		
Intereses cobrados	5,865	15,109	-61.2%
	461,964	(841,979)	-154.9%
Flujos de efectivo procedentes de			
actividades de financiamiento			
Préstamos	855,000	2,585,268	-66.9%
Reembolso de préstamos	(855,000)	(1,000,377)	
Intereses pagados	(642,955)	(314,117)	104.7%
	(180,991)	428,795	-142.2%
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(180,991)	428,795	-142.2%
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	231,533	470,279	-50.8%
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	50,542	899,074	-94.4%

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.