

Reporte financiero y operativo

Tercer trimestre 2017

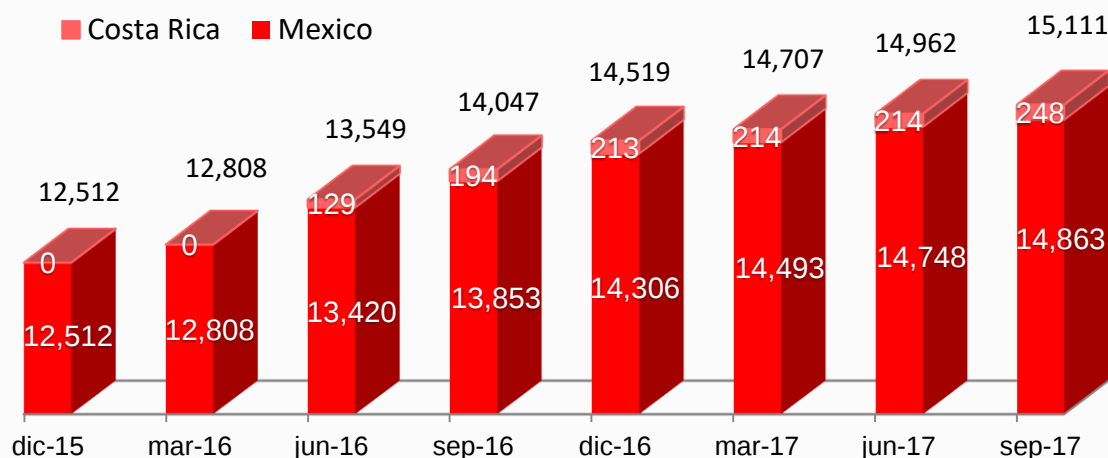
Fecha publicación: 23 octubre 2017

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

Al cierre del tercer trimestre de 2017, Telesites reporta un portafolio global de 15,111 torres generando ingresos, es decir un incremento de 149 torres frente al trimestre anterior. En los últimos 12 meses, el portafolio creció 7.57%, lo que implica 1,064 torres. Actualmente 186 torres se encuentran en distintas etapas de proceso de obra. En cuanto a co-ubicaciones excluyendo AMX, Telesites ha firmado hasta el cierre del 3T17 1,005 acuerdos individuales de sitio, lo que representa un incremento de 482 frente al 2T17.

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

Torres Totales Globales (incluidas en ingresos de torre)



Resultados

Los ingresos acumulados en el 3T17 fueron de 1,436.1 millones de pesos, de los cuales, 961.7 millones de pesos provienen de Ingresos por Torre (67%). Para el trimestre comprendido de julio a septiembre, los ingresos crecieron 8.4% frente al mismo trimestre del año previo. Excluyendo el efecto de ingresos no recurrentes durante el 3T16, el crecimiento fue 10.4% en el mismo periodo.

El EBITDA acumulado de julio a septiembre del 2017 fue de 872.2 millones de pesos, resultando un margen de 60.7%. El EBITDA generado durante estos tres meses, presentó un crecimiento de 7.3% frente al mismo trimestre del 2016 y una variación positiva de 4.9% respecto al trimestre previo.

Crecimiento 12m en Portafolio:

7.57%

3T16 vs. 3T17

Portafolio Global de Torres en ingresos:
15,111 torres

México
14,863 (98.4%)

Costa Rica
248 (1.6%)

Nuevas torres generando ingresos en 2017:

592

Co-ubicaciones (Ex-AMX) firmadas al 3T17:

1,005

Reporte financiero y operativo

Tercer trimestre 2017

Fecha publicación: 23 octubre 2017

Ingresos 3T17:

1,436.1
millones de pesos

EBITDA 3T17:

872.2
millones de pesos

Renta promedio por torre 3T17:

19,859
pesos al mes

Tenancy Ratio:

1.082

operadores por torre

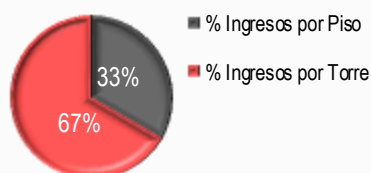
Apalancamiento: 6.7x

Tabla 1: Desglose trimestral de ingresos y costos de Telesites

	4T16	1T17	2T17	3T17
Ingresos (MM\$MX)	1,327.0	1,372.3	1,389.6	1,436.1
Renta de piso	448.9	458.1	461.2	474.4
Ingresos por torres	878.0	914.1	928.4	961.7
Costos Totales (MM\$MX)	559.8	541.1	558.1	563.9
Renta de piso	438.7	451.8	462.7	469.1
Gastos de administración y operación	121.1	89.2	95.4	94.8
Gastos de administración	27.9	19.8	24.6	33.6
Gastos de operación	93.2	69.4	70.9	61.2
EBITDA (MM\$MX)	767.1	831.2	831.5	872.2

Gráfica 2: Proporción de Ingresos

Ingresos 3T17



Gráfica 3: Margen EBITDA trimestral

Márgen EBITDA (trimestral)

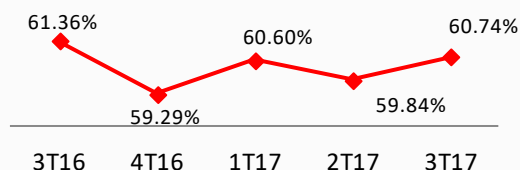


Tabla 2: Desglose trimestral de las rentas de Telesites

		3T17
México	Torres incluidas en ingresos al final del periodo	14,863
	Total de rentas incluidas en ingresos al final del periodo	16,108
Costa Rica	Torres incluidas en ingresos al final del periodo	248
	Total de rentas incluidas en ingresos al final del periodo	248
Consolidado	Torres incluidas en ingresos al final del periodo	15,111
	Rentas incluidas en ingresos al final del periodo: AMX	15,111
	Rentas incluidas en ingresos al final del periodo: AMX adicionales	787
	Rentas incluidas en ingresos al final del periodo: Otros	458
	Total de rentas incluidas al final del periodo	16,356
	Tenancy ratio al final del periodo	1.082

Reporte financiero y operativo

Tercer trimestre 2017

Fecha publicación: 23 octubre 2017

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

Estado consolidado condensado de situación financiera

(Miles de pesos)

Activos	Al 30 de Sep 2017		Al 30 de Sep 2016		2Q17 vs. 2Q16
Activos Corrientes					
Efectivo y Equivalentes	71,724	0.2%	235,465	0.5%	(69.5)%
Cuentas por cobrar y pagos anticipados	330,013	0.76%	294,603	0.7%	12.0 %
Impuestos a favor	18,828	0.0%	242,045	0.6%	(92.2)%
Suman los activos corrientes	420,565	1.0%	772,113	1.8%	(45.5)%
Activos no corrientes					
Torres, obra y otros	49,860,590	114.7%	46,884,391	107.5%	6.3 %
Equipo de transporte y computo	51,087	0.1%	24,491	0.1%	108.6 %
Depreciación	(6,968,672)	(16.0)%	(4,171,500)	(9.6)%	67.1 %
Suman los activos no corrientes	42,943,004	98.7%	42,737,382	98.0%	0.5 %
Impuestos diferidos	5,618	0.0%	10,165	0.0%	(44.7)%
Otros activos	117,724	0.3%	104,985	0.2%	12.1 %
Suman los activos	43,486,910	100%	43,624,645	100%	(0.3)%
Pasivos y Capital					
Deuda a C.P.	402,403	0.9%	291,633	0.7%	0.0 %
Cuentas por pagar	624,762	1.4%	500,836	1.1%	24.7 %
Impuestos por pagar	90,740	0.2%	34,982	0.1%	159.4 %
Intereses por pagar	190,715	0.4%	181,251	0.4%	5.2 %
Suman los pasivos a corto plazo	1,308,621	3.0%	1,008,702	2.3%	29.7 %
Deuda a L. P.	21,864,452	50.3%	21,365,669	49.0%	2.3 %
Impuestos diferidos	10,143,605	23.3%	10,612,430	24.3%	(4.4)%
Provisión Retiro de Act.	852,135	2.0%	800,418	1.8%	6.5 %
Otros pasivos	4,298	0.0%	1,344	0.0%	219.7 %
Suman los pasivo largo plazo	32,864,490	75.6%	32,779,862	75.1%	0.3 %
Suman los pasivos	34,173,111	78.6%	33,788,564	77.5%	1.1 %
Capital Contable					
Capital social	35,000	0.1%	35,000	0.1%	0.0 %
Superavit	23,207,638	53.4%	24,018,586	55.1%	(3.4)%
Otras cuentas de capital	(13,012,030)	(29.9)%	(13,676,158)	(31.3)%	(4.9)%
Efecto por conversión	326	0.0 %	337	0.0 %	0.0 %
Utilidad del periodo	(917,134)	(2.1)%	(541,683)	(1.2)%	69.3 %
Suma capital contable	9,313,799	21.4%	9,836,082	22.5%	(5.3)%
Suman los pasivos y capital contable	43,486,910	100%	43,624,645	100%	(0.3)%

Reporte financiero y operativo

Tercer trimestre 2017

Fecha publicación: 23 octubre 2017

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

Estado consolidado condensado de resultados integrales

(Miles de pesos)

	Del 1 de julio al 30 de septiembre 2017	Del 1 de julio al 30 de septiembre 2016	2Q17 vs. 2Q16
Ingresos de Operación	1,436,096	1,324,550	8.4 %
Piso	474,362	473,008	0.3 %
Torre	961,734	851,541	12.9 %
Gastos	(1,282,548)	(1,153,436)	11.2 %
Renta de piso	(469,089)	(427,974)	9.6 %
Gastos de operación y administración	(94,783)	(83,813)	13.1 %
Depreciación y Amortización	(718,676)	(641,650)	12.0 %
Resultado de Operación	153,548	171,113	(10.3)%
Gastos Financieros	(477,849)	(374,791)	27.5 %
Otros Gastos e Ingresos	3,317	5,344	(37.9)%
	(474,532)	(369,446)	28.4 %
Pérdida antes de impuestos a la ut.	(320,985)	(198,333)	61.8 %
Impuesto Causado	(141,924)	(51,476)	175.7 %
Impuesto Diferido	178,244	(27,926)	(738.3)%
	36,321	(79,403)	(145.7)%
Resultado del Ejercicio	(284,664)	(277,735)	2.5 %
EBITDA	872,224	812,763	7.3 %

Reporte financiero y operativo

Tercer trimestre 2017

Fecha publicación: 23 octubre 2017

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

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

(Miles de pesos)

	Del 1 de Enero de 2017 al 30 de Septiembre de 2017	Del 1 de Enero de 2016 al 30 de Septiembre de 2016	2T17 vs. 2T16
Flujo de Efectivo Procedentes de Actividades de Operación			
Utilidad (pérdida) neta	(917,134)	(541,683)	69.3%
Impuestos a la utilidad	(142,777)	(167,336)	-14.7%
Ingresos y gastos financieros (neto)	1,449,038	1,043,206	38.9%
Depreciación y Amortización	2,140,589	1,848,576	15.8%
Provisiones	0	145	N/A
Clientes	(76,737)	(189,024)	-59.4%
Otras cuentas por cobrar	72,278	81,912	-11.8%
Proveedores	437	26,912	-98.4%
Otras cuentas por pagar	506,781	779,768	-35.0%
Otros ajustes	(689)	(817,456)	N/A
Impuestos a las utilidades reembolsados	(686,368)	(571,068)	20.2%
	2,345,418	1,493,952	57.0%
Flujo de efectivo procedentes de actividades de inversión			
Compra de propiedades, planta y equipo	(1,105,737)	(2,049,725)	-46.1%
Compra de activos intangibles	(7,220)	0	N/A
Intereses cobrados	16,021	30,723	-47.9%
	1,248,482	(525,050)	-337.8%
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiamiento			
Préstamos	1,555,000	2,887,759	-46.2%
Reembolso de préstamos	(1,555,000)	(1,000,377)	55.4%
Intereses pagados	(1,408,291)	(1,597,146)	-11.8%
	(159,809)	(234,814)	-31.9%
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(159,809)	(234,814)	-31.9%
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	231,533	470,279	-50.8%
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	71,724	235,465	-69.5%

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.