



TOTAL PLAY ANUNCIA CRECIMIENTO DE 19% EN EBITDA, A Ps.4,814 MILLONES EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2023

—Ingresos aumentan 9% y costos y gastos crecen 1% en el periodo, lo que reafirma el incremento sostenido de EBITDA y genera crecimiento de tres puntos porcentuales en margen EBITDA, a 47%—

—El Capex del trimestre fue de Ps.3,739 millones, equivalente a 37% de los ingresos de Total Play, en comparación con Capex equivalente a 67% de los ingresos hace un año—

—Estrategia de moderación de crecimiento de la base de suscriptores y estricta disciplina financiera fortalecen de manera notable el flujo de efectivo de Total Play—

Ciudad de México, 25 de octubre de 2023— Total Play Telecomunicaciones, S.A.P.I. de C.V. (“Total Play”), empresa de telecomunicaciones líder en México, que ofrece servicios de acceso a internet, televisión de paga y telefonía, a través de una de las redes 100% de fibra óptica más grandes del país, anunció hoy resultados financieros del tercer trimestre de 2023.

“La estrategia de moderación del crecimiento de la base de suscriptores de Total Play continuó generando sólidas eficiencias operativas en el trimestre, que resultaron en una notable reducción de la tasa de crecimiento de costos y gastos totales, lo que, en conjunto con mayores ingresos, se tradujo en un incremento de 19% en EBITDA, y en el mayor margen EBITDA registrado por la compañía desde que emite deuda pública,” comentó Eduardo Kuri, Director General de Total Play. “El crecimiento sostenido de EBITDA, en combinación con el Capex del trimestre, refleja estricta disciplina financiera, y contribuyó a impulsar de manera considerable la generación de efectivo de la compañía.”

“El saldo de EBITDA menos Capex —indicador fundamental de generación de flujo de efectivo— fue de Ps.1,075 millones en el periodo, en comparación con Ps.397 millones el trimestre previo y una cifra negativa de Ps.2,145 millones hace un año, lo que muestra los sólidos avances en el plan de impulso a la liquidez de Total Play. Ello permitió alcanzar un saldo de efectivo y efectivo restringido en balance de Ps.5,578 millones al cierre del periodo, más del doble en comparación con el año previo,” añadió el señor Kuri.

Resultados del tercer trimestre

Los ingresos del trimestre sumaron Ps.10,136 millones, 9% por arriba de Ps.9,303 millones del mismo periodo del año anterior. Los costos y gastos totales fueron de Ps.5,322 millones, 1% superiores en comparación con Ps.5,248 millones del año previo.

Como resultado, el EBITDA de Total Play creció 19%, a Ps.4,814 millones, a partir de Ps.4,055 millones hace un año; el margen EBITDA del trimestre fue 47%, tres puntos porcentuales por arriba del año previo. La compañía registró utilidad de operación de Ps.819 millones, en comparación con Ps.640 millones hace un año.

Total Play reportó pérdida neta de Ps.2,130 millones, a partir de pérdida de Ps.1,843 millones en igual trimestre de 2022.

	3T 2022	3T 2023	Cambio	
			Ps.	%
Ingresos por servicios	\$9,303	\$10,136	\$833	9%
EBITDA	\$4,055	\$4,814	\$759	19%
Resultado de operación	\$640	\$819	\$179	28%
Resultado neto	\$(1,843)	\$(2,130)	\$(287)	(16%)

Cifras en millones de pesos.

EBITDA: utilidad de operación antes de depreciación y amortización

Ingresos por servicios

Los ingresos de la compañía crecieron 9%, como resultado de incremento de 12% en las ventas del segmento residencial, parcialmente compensado por disminución de 9% en los ingresos del negocio empresarial.

El crecimiento en ingresos de Totalplay Residencial, a Ps.8,847 millones, en comparación con Ps.7,890 millones del año previo, resulta en buena medida de un aumento de 10% en el número de suscriptores de servicios de la compañía, para alcanzar 4'624,312 al cierre del trimestre. Congruente con la estrategia de moderación del crecimiento de la base de suscriptores de Total Play, el incremento porcentual en el número de usuarios este periodo es el menor desde que la compañía comenzó a emitir deuda pública. En comparación con el trimestre previo, el número de adiciones netas creció en 106,142 usuarios.

El ingreso promedio por suscriptor del trimestre —ARPU, por sus siglas en inglés— fue de Ps.630, a partir de Ps.617 hace un año.

Como se anunció anteriormente, en el primer trimestre del año concluyó el programa de inversiones en cobertura geográfica de la compañía, dado que se alcanzó el territorio en el que se ubica su mercado objetivo a lo largo del país. De acuerdo con ello, el número de casas pasadas en México al cierre de este periodo fue de 17.5 millones, cifra constante durante los primeros nueve meses de 2023. En relación con igual trimestre de 2022 —en el que el número de casas pasadas fue de 17.1 millones— el crecimiento fue de 3%.

La penetración —proporción de casas pasadas por Total Play que cuentan con servicios de telecomunicaciones de la compañía— alcanzó 26.4% al final del trimestre, por arriba de 24.6% hace un año.

Los ingresos del segmento empresarial fueron de Ps.1,289 millones, a partir de Ps.1,413 millones del año previo. La reducción de ingresos forma parte de los esfuerzos de la compañía por impulsar la liquidez, disminuyendo su exposición a proyectos empresariales con lento retorno relativo de inversión.

Costos y gastos

Los costos y gastos totales crecieron 1%, como resultado de incremento de 7% en gastos de operación y disminución de 8% en costos de servicios.

El incremento en gastos, a Ps.3,495 millones, a partir de Ps.3,265 millones, refleja mayores gastos de publicidad y promoción y honorarios, en el contexto de operaciones crecientes en la compañía.

La disminución en costos, a Ps.1,827 millones, a partir de Ps.1,983 millones del año anterior resulta principalmente de reducción de costos de proyectos empresariales, menores costos de licencias y renegociación de precios de contenidos, en el marco de estricto cumplimiento de presupuestos.

EBITDA y resultado neto

El EBITDA de Total Play fue de Ps.4,814 millones en comparación con Ps.4,055 millones del año previo.

Variaciones relevantes debajo de EBITDA fueron las siguientes:

Incremento de Ps.580 millones en depreciación y amortización, como resultado, principalmente, de costo de adquisición de usuarios —equipo de telecomunicaciones, mano de obra y gastos de instalación.

Crecimiento de Ps.329 millones en intereses a cargo, congruente con aumento en el saldo de deuda financiera.

Total Play reportó pérdida neta de Ps.2,130 millones, a partir de pérdida de Ps.1,843 millones en igual periodo de 2022.

Balance

Al 30 de septiembre de 2023, la deuda con costo por préstamos de la compañía fue de Ps.50,280 millones, en comparación con Ps.46,915 millones del año previo. El crecimiento del saldo de deuda se relaciona con créditos con instituciones financieras durante el periodo y emisión de certificados bursátiles.

Congruente con la estrategia para ampliar el perfil de vencimientos de la compañía, el saldo de deuda con costo por préstamos de corto plazo se redujo 10%, a Ps.4,448 millones, a partir de Ps.4,916 millones hace un año.

El pasivo por arrendamiento fue de Ps.6,374 millones, en comparación con Ps.6,485 millones del año previo.

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo, así como de efectivo restringido en fideicomisos sumó Ps.5,578 millones, más del doble en comparación con Ps.2,698 millones hace un año. Como resultado, la deuda neta de la compañía fue de Ps.51,076 millones, a partir de Ps.50,702 millones del año previo.

La razón de endeudamiento —Deuda Neta / EBITDA de los últimos dos trimestres anualizados— se ubicó en 2.78 veces, menor nivel desde que la compañía emite deuda pública, como resultado de sólido crecimiento de EBITDA, en conjunto con mayor estabilidad relativa del saldo de deuda neta.

El activo fijo de Total Play —que incluye la inversión acumulada en fibra óptica, equipos de telecomunicaciones y el costo de adquisición de suscriptores, entre otros activos— fue de Ps.60,365 millones, 9% por arriba de Ps.55,483 millones hace un año.

Resultados de nueve meses

Los ingresos de los primeros nueve meses de 2023 sumaron Ps.29,830 millones, 12% por arriba de Ps.26,616 millones del año previo, en el marco de sólido crecimiento en ingresos residenciales. Los costos y gastos totales crecieron 8%, a Ps.16,204 millones, a partir de Ps.15,028 millones, como resultado de incremento de 14% en gastos de operación y un decremento de 2% en costos de servicios.

Total Play reportó EBITDA de Ps.13,626 millones, 18% por arriba de Ps.11,588 millones del año anterior; el margen EBITDA del periodo fue 46%, dos puntos porcentuales por arriba del año previo. La utilidad de operación fue de Ps.1,712 millones, a partir de utilidad de Ps.2,349 millones en igual periodo de 2022.

La compañía registró pérdida neta de Ps.2,123 millones, en comparación con pérdida de Ps.1,814 millones hace un año.

	9M 2022	9M 2023	Cambio	
			Ps.	%
Ingresos por servicios	\$26,616	\$29,830	\$3,214	12%
EBITDA	\$11,588	\$13,626	\$2,038	18%
Resultado de operación	\$2,349	\$1,712	\$(637)	(27%)
Resultado neto	\$(1,814)	\$(2,123)	\$(309)	(17%)

Cifras en millones de pesos.

EBITDA: utilidad de operación antes de depreciación y amortización.

Perfil de Total Play

Total Play es un proveedor líder de Triple Play en México que, gracias a la más amplia red de fibra óptica directa al hogar en el país, ofrece entretenimiento y servicios tecnológicamente avanzados con la mayor calidad y velocidad en el mercado. Para conocer las novedades y últimas noticias acerca de Total Play, visita: www.totalplay.com.mx Total Play es una empresa de Grupo Salinas (www.gruposalinas.com) conjunto de empresas dinámicas, con fuerte crecimiento y tecnológicamente avanzadas, enfocadas en crear valor para el inversionista, contribuir a la construcción de la clase media en las comunidades en que opera, y mejorar a la sociedad a través de la excelencia. Creado por el empresario Ricardo B. Salinas (www.ricardosalinas.com), Grupo Salinas provee un foro para el intercambio de ideas y mejores prácticas administrativas entre los distintos equipos de dirección de las empresas que lo conforman. Cada una de las compañías de Grupo Salinas opera en forma independiente, con su propia administración, consejo y accionistas. Grupo Salinas no tiene participaciones en acciones. Las compañías que lo componen comparten una visión común, valores y estrategias para lograr un rápido crecimiento, resultados superiores y un desempeño de clase mundial.

Con excepción de la información histórica, los asuntos discutidos en este comunicado son conceptos sobre el futuro que involucran riesgos e incertidumbre que pueden ocasionar que los resultados actuales difieran sustancialmente de los proyectados. Otros riesgos que pueden afectar a Total Play y sus subsidiarias se presentan en documentos enviados a autoridades de valores.

Relación con Inversionistas:

Bruno Rangel
+ 52 (55) 1720 9167
jrangelk@totalplay.com.mx

Rolando Villarreal
+ 52 (55) 1720 9167
rvillarreal@totalplay.com.mx

Relación con Prensa:

Luciano Pascoe
Tel. +52 (55) 1720 1313 ext. 36553
lpascoe@gruposalinas.com.mx

TOTAL PLAY TELECOMUNICACIONES, S.A.P.I. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE RESULTADOS TRIMESTRALES CONSOLIDADOS
(Cifras expresadas en millones de pesos)

	3T 22		3T 23		Cambio	
	\$	%	\$	%	\$	%
Ingresos por servicios	9,303	100%	10,136	100%	833	9%
Costo de servicios	(1,983)	(21%)	(1,827)	(18%)	(156)	(8%)
Utilidad Bruta	7,320	79%	8,309	82%	989	14%
Gastos de operación	(3,265)	(35%)	(3,495)	(34%)	230	7%
EBITDA	4,055	44%	4,814	47%	759	19%
Depreciación y amortización	(3,415)	(37%)	(3,995)	(39%)	580	17%
Utilidad de operación	640	7%	819	8%	179	28%
Costo financiero:						
Intereses devengados a favor	22	0%	48	0%	26	118%
Intereses devengados a cargo	(1,057)	(11%)	(1,386)	(14%)	329	31%
Otros gastos financieros	(193)	(2%)	(256)	(3%)	(63)	(33%)
Pérdida en cambios - Neta	(712)	(8%)	(701)	(7%)	(11)	(2%)
Pérdida antes de provisión para impuesto a la utilidad	(1,300)	(14%)	(1,476)	(15%)	(176)	(14%)
Provisión de impuestos a la utilidad	(551)	(6%)	(654)	(6%)	103	19%
Interés minoritario	8	0%	-	0%	(8)	(100%)
Pérdida neta del periodo	(1,843)	(20%)	(2,130)	(21%)	(287)	(16%)

TOTAL PLAY TELECOMUNICACIONES, S.A.P.I. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE RESULTADOS ACUMULADOS CONSOLIDADOS
(Cifras expresadas en millones de pesos)

	Acumulado		Acumulado		Cambio	
	9M22		9M23			
	\$	%	\$	%	\$	%
Ingresos por servicios	26,616	100%	29,830	100%	3,214	12%
Costo de servicios	(5,859)	(22%)	(5,737)	(19%)	(122)	(2%)
Utilidad Bruta	20,757	78%	24,093	81%	3,336	16%
Gastos de operación	(9,169)	(34%)	(10,467)	(35%)	1,298	14%
EBITDA	11,588	44%	13,626	46%	2,038	18%
Depreciación y amortización	(9,239)	(35%)	(11,914)	(40%)	2,675	29%
Utilidad de operación	2,349	9%	1,712	6%	(637)	(27%)
Costo financiero:						
Intereses devengados a favor	60	0%	138	0%	78	130%
Intereses devengados a cargo	(2,939)	(11%)	(4,067)	(14%)	1,128	38%
Otros gastos financieros	(296)	(1%)	(802)	(3%)	506	171%
Ganancia en cambios - Neta	90	0%	2,771	9%	2,681	n.m.
Pérdida antes de provisión para impuesto a la utilidad	(736)	(3%)	(248)	(1%)	488	66%
Provisión de impuestos a la utilidad	(1,086)	(4%)	(1,856)	(6%)	770	71%
Interés minoritario	8	0%	-	0%	8	100%
Participación no controladora	-	0%	(19)	(0%)	19	n.a.
Pérdida neta del periodo	(1,814)	(7%)	(2,123)	(7%)	(309)	(17%)

TOTAL PLAY TELECOMUNICACIONES, S.A.P.I. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS
(Cifras expresadas en millones de pesos)

	Al 30 de Septiembre de				Cambio	
	2022		2023			
	\$	%	\$	%	\$	%
<u>Activo</u>						
ACTIVO CIRCULANTE						
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,272	2%	1,750	2%	478	38%
Efectivo Restringido en Fideicomisos	1,426	2%	3,828	4%	2,402	168%
Cientes - Neto	5,284	7%	4,445	5%	(839)	(16%)
Impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar	4,065	5%	4,537	5%	472	12%
Inventarios	2,726	3%	2,765	3%	39	1%
Pagos anticipados	919	1%	516	1%	(403)	(44%)
Total activo circulante	15,692	20%	17,841	21%	2,149	14%
ACTIVO NO CIRCULANTE						
Propiedad, planta y equipo - Neto	55,483	70%	60,365	70%	4,882	9%
Derechos de uso por arrendamiento	6,073	8%	5,445	6%	(628)	(10%)
Otros activos no circulantes	1,595	2%	2,340	3%	745	47%
Total de activo no circulante	63,151	80%	68,150	79%	4,999	8%
Total de activo	78,843	100%	85,991	100%	7,148	9%
<u>Pasivo y Capital Contable</u>						
PASIVO A CORTO PLAZO						
Deuda financiera a corto plazo	4,916	6%	4,448	5%	(468)	(10%)
Proveedores	11,890	15%	15,499	18%	3,609	30%
Otras cuentas e impuestos por pagar	4,738	6%	3,987	5%	(751)	(16%)
Instrumentos financieros derivados	766	1%	57	0%	(709)	(93%)
Pasivo por arrendamiento	1,919	2%	2,399	3%	480	25%
Total de pasivo a corto plazo	24,229	31%	26,390	31%	2,161	9%
PASIVO A LARGO PLAZO						
Deuda financiera a largo plazo	41,999	53%	45,832	53%	3,833	9%
Otras cuentas por pagar	1,539	2%	4,267	5%	2,728	177%
Instrumentos financieros derivados	-	0%	2,086	2%	2,086	n.a.
Pasivo por arrendamiento	4,566	6%	3,975	5%	(591)	(13%)
Total de pasivo a largo plazo	48,104	61%	56,160	65%	8,056	17%
Total de pasivo	72,333	92%	82,550	96%	10,217	14%
CAPITAL CONTABLE						
	6,510	8%	3,441	4%	(3,069)	(47%)
Total pasivo y capital contable	78,843	100%	85,991	100%	7,148	9%

TOTAL PLAY TELECOMUNICACIONES, S.A.P.I. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO
(Cifras expresadas en millones de pesos)

	Periodo de nueve meses al	
	<u>30 de Septiembre de</u>	
	<u>2022</u>	<u>2023</u>
<u>Actividades de operación:</u>		
Utilidad antes de provisión para impuesto sobre la renta	(728)	(267)
Partidas que no requirieron la utilización de recursos:		
Depreciación y amortización	9,239	11,914
Beneficios a los empleados	23	7
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:		
Intereses devengados a favor	(60)	(138)
Intereses devengados a cargo y otros gastos financieros	3,233	4,880
Utilidad en cambios no realizada	(78)	(2,832)
Participación no controladora	(8)	19
	<u>11,621</u>	<u>13,589</u>
Recursos (utilizados en) generados por actividades de operación:		
Clientes y pasivos por contratos con clientes	(1,120)	756
Otras cuentas por cobrar	4	49
Partes relacionadas, neto	-	420
Impuestos por recuperar	323	(275)
Inventarios	(847)	(423)
Pagos anticipados	(453)	392
Proveedores	1,948	2,564
Otras cuentas por pagar	1,207	(725)
	<u>12,683</u>	<u>16,347</u>
Flujos generados por actividades de operación		
	<u>12,683</u>	<u>16,347</u>
<u>Actividades de inversión:</u>		
Compra de propiedad, planta y equipo	(16,970)	(11,815)
Otros activos	53	(63)
Intereses cobrados	60	138
	<u>(16,857)</u>	<u>(11,740)</u>
Flujos utilizados en actividades de inversión		
	<u>(16,857)</u>	<u>(11,740)</u>
<u>Actividades de financiamiento:</u>		
Aportaciones de capital	122	-
Préstamos recibidos	5,388	3,304
Flujos de arrendamiento	(2,142)	(1,936)
Efectivo Restringido en Fideicomisos	(539)	(1,840)
Factoraje a proveedores	1,132	(466)
Instrumentos financieros derivados	(9)	-
Pago de intereses	(2,672)	(3,809)
	<u>1,280</u>	<u>(4,747)</u>
Flujos generados por actividades de financiamiento		
	<u>1,280</u>	<u>(4,747)</u>
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo		
	<u>(2,894)</u>	<u>(140)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		
	<u>4,166</u>	<u>1,890</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		
	<u>1,272</u>	<u>1,750</u>