

Resultados enero-septiembre 2022

Cellnex cierra los primeros nueve meses con crecimientos superiores al 45% en ingresos, ebitda y flujo de caja recurrente

Se compromete a obtener la calificación de Grado de Inversión (BBB-) por parte de S&P Global Ratings y mantenerla por parte de Fitch.

Ha anunciado el cierre de la adquisición de los activos de torres de telecomunicaciones de CK Hutchison en el Reino Unido.

-
- Los indicadores¹ siguen reflejando el efecto de la **ampliación del perímetro** –tras las integraciones de 2021– y la **fortaleza del negocio orgánico del Grupo**:
 - Los **ingresos**² alcanzaron los **2.572 millones** de euros (vs 1.760 millones 9M 2021); el **ebitda ajustado 1.937 millones** de euros (vs 1.334 millones 9M 2021); y el **flujo de caja libre recurrente apalancado 967 millones** de euros (vs 660 millones 9M 2021).
 - **Sólido crecimiento orgánico: +5,7%** de los puntos de presencia en los emplazamientos del grupo (+19% considerando el incremento de perímetro).
 - El “backlog” –**ventas futuras contratadas**– incluyendo la transacción de CK Hutchison en UK, alcanza los **110.000 millones de euros**.
 - **Confirmación** de la **perspectiva** para el ejercicio **2022** con unos **ingresos entre 3.405 y 3.455 millones de euros**, un **EBITDA** que se situaría **entre los 2.610 y los 2.660 millones** y un **flujo de caja libre recurrente entre 1.315-1.345 millones**.³
 - **Acuerdo con Digi** por el que el operador móvil desplegará **2.000 PoPs** (Puntos de Presencia) en los **emplazamientos de Cellnex en Portugal** hasta finales de 2023.
 - La **deuda financiera neta**⁴ –tras el cierre de la operación de CK Hutchison en Reino Unido– asciende a **17.100 millones de euros**. El **77%** de la deuda está referenciada a **tipo fijo**.
 - Tras el cierre de CK Hutchison en Reino Unido, Cellnex cuenta con una **liquidez disponible** (tesorería y deuda no dispuesta) de aproximadamente **4.300 millones de euros**.
 - El Consejo de Administración ha aprobado un **pago de dividendo de 0,03518 por acción**, con cargo a la reserva de prima de emisión, que se hará efectivo el **24 de noviembre**.

¹ Documento Excel de soporte disponible en www.cellnex.com.

² Corresponde a los Ingresos de Explotación excluyendo los Anticipos entregados a clientes. Siguiendo la misma metodología que para el periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022.

³ Incorpora el efecto del cierre, más tarde de lo inicialmente previsto, de la transacción con CK Hutchison en Reino Unido.

⁴ Excluyendo pasivos por arrendamientos.

- El índice de sostenibilidad **GRESB Infrastructure Public Disclosure** certifica a **Cellnex** como la compañía **líder de su sector** –1ª de 25 compañías presentes en el ranking– en **transparencia ESG**.

Barcelona, 11 de noviembre de 2022.- Cellnex Telecom ha presentado los resultados correspondientes a los nueve primeros meses de 2022. Los ingresos ascendieron a 2.572 millones de euros (+46%) y el ebitda ajustado creció hasta los 1.937 millones (+45%) recogiendo, junto con el crecimiento orgánico, el efecto de la consolidación de las adquisiciones de activos llevadas a cabo en 2021. El flujo de caja libre y recurrente apalancado alcanzó los 967 millones (+46%).

El resultado neto contable fue negativo en -255 millones de euros, por el efecto de las mayores amortizaciones (+52% vs 9M 2021) y costes financieros (+28% vs 9M 2021) asociados a la consolidación de las adquisiciones e integraciones en el Grupo y la consiguiente ampliación del perímetro.

Tobias Martinez, Consejero Delegado de Cellnex, ha destacado el logro de un “sólido tercer trimestre impulsado por el crecimiento orgánico. Gracias a nuestra capacidad de integrar y consolidar con éxito las adquisiciones de los últimos meses y años, seguimos registrando incrementos de doble dígito en ingresos, EBITDA y flujo de caja recurrente. Esto nos permite confirmar la perspectiva para este ejercicio. Quiero subrayar también que, al tiempo que reiteramos nuestra perspectiva para 2025, estamos reforzando nuestro foco en el balance, y como prueba de ello nos comprometemos a obtener la calificación BBB-, así como el grado de inversión por parte de S&P”.

“A medio plazo –**prosigue el consejero delegado de Cellnex**– prevemos seguir impulsando el crecimiento gracias a nuestros programas de despliegue de más de 21.000 nuevos emplazamientos hasta 2030 para nuestros clientes, así como al importante potencial de crecimiento en otros ámbitos claves. Prevemos una demanda creciente en proyectos de fibra hasta la torre, DAS, conectividad viaria y ferroviaria, *Edge data centers*, así como proyectos de *RAN sharing* como el acuerdo que mantenemos con Polkomtel en Polonia”.

Líneas de negocio. Principales indicadores del período

- Los **Servicios de Infraestructuras para operadores de Telecomunicaciones móviles** aportaron a los ingresos el **90,5%**, con 2.328 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 53% respecto a 2021.
- La actividad de **infraestructuras de radiodifusión** aportó un **6,5%** de los ingresos con 167 millones.
- El negocio centrado en las **redes de seguridad y emergencia y soluciones para la gestión inteligente de infraestructuras urbanas** (IoT y Smart cities) aportó un **3%** de los ingresos, con 77 millones de euros.
- **A 30 de septiembre**, Cellnex contaba con un total de **104.808 emplazamientos operativos** (sin tener en cuenta los 21.000 emplazamientos previstos de desplegar hasta 2030 y operaciones pendientes de cierre): 4.516 en Austria, 1.502 en Dinamarca, 10.420 en España, 24.015 en Francia, 1.890 en Irlanda, 20.921 en Italia, 4.075 en Países Bajos, 15.199 en Polonia, 6.086 en Portugal, 7.996 en el Reino Unido, 2.791 en Suecia y 5.397 en Suiza; **a los que se suman 6.969 nodos DAS y Small Cells**.
- El **crecimiento orgánico** de los **puntos de presencia** en los emplazamientos se situó en un **+5,7%** en relación al mismo período de 2021, incluyendo el efecto del despliegue de nuevos emplazamientos en el período.

Estructura financiera

Cellnex dispone de una **estructura de deuda marcada por la flexibilidad** que le aportan los **distintos instrumentos** utilizados.

- La **deuda financiera neta** –tras el cierre de la operación de CK Hutchison en Reino Unido– asciende a **17.100 millones de euros**. El **77%** de la deuda está referenciada a **tipo fijo**.

- Tras el cierre de CK Hutchison en Reino Unido, Cellnex cuenta con una **liquidez disponible** (tesorería y deuda no dispuesta) de aproximadamente **4.300 millones de euros**.
- **Las emisiones de Cellnex Telecom mantienen el rating “investment grade”** (grado de inversión) de Fitch (BBB-) con perspectiva estable, confirmado en enero. A su vez, S&P mantiene el rating BB+ con perspectiva estable confirmado en marzo.

Sobre Cellnex Telecom

El despliegue eficiente de una conectividad de última generación es fundamental para impulsar la innovación tecnológica y acelerar el crecimiento económico inclusivo. Cellnex Telecom es el proveedor independiente de infraestructuras neutras de telecomunicaciones inalámbricas y de radiodifusión, que permite a los operadores acceder a la red más extensa de Europa de infraestructuras avanzadas de telecomunicaciones en régimen de uso compartido, lo que contribuye a reducir las barreras de acceso para nuevos operadores y a mejorar los servicios en las zonas más remotas.

Cellnex gestiona un portafolio de 138.000 emplazamientos –incluyendo despliegues previstos hasta 2030–, en España, Italia, Países Bajos, Francia, Suiza, Reino Unido, Irlanda, Portugal, Austria, Dinamarca, Suecia y Polonia. El negocio de Cellnex se estructura en cuatro grandes áreas: servicios para infraestructuras de telecomunicaciones, redes de difusión audiovisual, servicios de redes de seguridad y emergencia, y soluciones para la gestión inteligente de infraestructuras y servicios urbanos (Smart cities e “Internet de las Cosas” (IoT)).

La compañía cotiza en el mercado continuo de la Bolsa española y forma parte de los selectivos IBEX35 y EuroStoxx 100. Asimismo, está presente en los principales índices de sostenibilidad, como CDP (Carbon Disclosure Project), Sustainalytics, FTSE4Good y MSCI. Entre los accionistas de referencia de Cellnex se encuentran Edizione, GIC, TCI, Blackrock, CPP Investments, CriteriaCaixa y Norges Bank.

Para más información: <https://www.cellnex.com>

Anexo 1. Cuenta de resultados y Balance (IFRS16)

€ Mn	9M 2021	9M 2022
Infraestructuras de difusión	164	167
Servicios de infraestructuras de telecomunicaciones	1.519	2.328
Otros servicios de red	77	77
Ingresos de explotación ⁽¹⁾	1.760	2.572
Gastos de personal	-143	-183
Reparaciones y conservación	-52	-68
Suministros	-108	-219
Servicios generales y otros	-122	-166
Gastos operativos	-425	-635
EBITDA Ajustado ⁽²⁾	1.334	1.937
% margen ⁽³⁾	79%	80%
Gastos no recurrentes y que no representan flujos de caja	-72	-59
Dotación a la amortización del inmovilizado	-1.145	-1.740
Resultado de las operaciones	117	137
Resultado Financiero Neto	-407	-518
Resultado atribuible a participaciones no dominantes	0	-2
Impuesto sobre beneficios	126	115
Resultado atribuible a participaciones no dominantes	19	12
Resultado Neto atribuido a la Sociedad Dominante	-145	-255

(1) Corresponde a los Ingresos de Explotación excluyendo los Anticipos entregados a clientes. Véase estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo terminado a 30 de junio de 2022.

(2) El EBITDA Ajustado es una medida alternativa de rendimiento ("APM") definida en los estándares emitidos por el "European Securities and Markets Authority" el 5 de Octubre de 2015, referentes a las medidas alternativas de rendimiento ("Estándares ESMA"). Véase el apartado 1.3 del Informe de Gestión Intermedio Consolidado a 30.06.2022 del Grupo Cellnex.

(3) EBITDA ajustado dividido por ingresos de explotación y excluyendo elementos refacturados a clientes (principalmente electricidad) tanto a nivel de gasto como de ingreso.

€ MB6:E42n	FY 2021 Reexpresado	9M 2022
Activos		
Fondo de Comercio	6.021	5.920
Activos fijos	26.591	26.775
Derecho de uso	3.280	3.062
Inversiones financieras y otros activos financieros ¹	784	1.030
Activo no corriente	36.676	36.787
Existencias	3	6
Deudores y otras cuentas a cobrar ²	1.156	1.213
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	3.927	2.258
Activo corriente	5.085	3.477
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	218
Total Activos	41.761	40.482
Patrimonio Neto y Pasivo		
Capital y otros	16.323	15.358
Capital	170	170
Acciones propias	-61	-344
Prima de emisión	14.581	14.569
Participaciones no dominantes	1.634	963
Reservas	-494	-1.316
Reservas	-133	-1.060
Resultado del ejercicio	-360	-255
Patrimonio neto	15.830	14.042
Deudas financieras	14.914	16.481
Pasivos por arrendamientos	2.336	2.115
Provisiones y otros pasivos ³	5.993	5.703
Pasivo no corriente	23.244	24.298
Deudas financieras	720	107
Pasivos por arrendamientos	496	577
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar ⁴	1.472	1.391
Pasivo no corriente	2.688	2.075
Pasivos asociados con activos no corrientes mantenidos	0	66
Total patrimonio neto y pasivo	41.761	40.482

(1) Incluye "Instrumentos financieros derivados", "Deudores y otras cuentas a cobrar" y "Activos por impuesto diferido". Véase estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo terminado a 30 de junio de 2022.

(2) Incluye "Deudores empresas asociadas" y "Inversiones Financieras". Véase estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo terminado a 30 de junio de 2022.

(3) Incluye "Provisiones y otros pasivos", "Obligaciones por prestaciones a empleados", "Pasivos por impuesto diferido", "Instrumentos financieros derivados" y "Provisiones y otros pasivos". Véase estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo terminado a 30 de junio de 2022.

(4) Incluye "Obligaciones por prestaciones a empleados", "Acreedores empresas asociadas", "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar", "Instrumentos financieros derivados" y "Otros pasivos financieros". Véase estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo terminado a 30 de junio de 2022.

Anexo 2. Hechos significativos de 2022

Enero

- **4 de enero**, Deutsche Telekom renueva por quinto año consecutivo la calificación de Cellnex como “Zero Outage Supplier” en España.
- **26 de enero**, Cellnex entra en el índice Gender-Equality de Bloomberg por su compromiso con la equidad, diversidad e inclusión.

Febrero

- **3 de febrero**, Lorin Networks escoge las infraestructuras de Cellnex para instalar y desplegar una red nacional de IoT en Portugal.
- **15 de febrero**, Cellnex es reconocida por CDP como “Supplier Engagement Leader 2021” por su acción en la lucha contra el cambio climático y su esfuerzo por medir y reducir el impacto ambiental en su cadena de suministro.
- **25 de febrero**, Cellnex y BT refuerzan su partenariado en Reino Unido con un acuerdo “multidécada”.
- **28 de febrero**, Cellnex presenta el modelo Augmented TowerCo que le convierte en un operador integral de infraestructuras de conectividad, en el Mobile World Congress de Barcelona.

Marzo

- **3 de marzo**, la CMA aprueba la adquisición de los emplazamientos de CK Hutchison en Reino Unido por parte de Cellnex.
- **9 de marzo**, Cellnex y Segula Technologies se alían para poner a disposición de la industria de la automoción las capacidades de las redes privadas 5G. Cellnex desplegará una red privada 5G en el test center de Segula en Rodgau-Dudenhofen, Alemania.
- **21 de marzo**, Cellnex vende 3.200 emplazamientos en Francia para cumplir con las condiciones de cierre establecidas por la FCA tras la compra de Hivory.
- **30 de marzo**, Cellnex completa con éxito la fijación del precio de una emisión de un bono por un importe total de 1.000 millones de euros.

Abril

- **29 de abril**, Cellnex celebra la Junta de Accionistas correspondiente al ejercicio 2021.

Mayo

- **5 de mayo**, Cellnex entre las cinco compañías de telecomunicaciones líderes globales en sostenibilidad. La compañía obtiene una calificación de 14 puntos en el ESG Risk Rating de Sustainalytics.
- **13 de mayo**, la CMA aprueba y publica los compromisos definitivos relacionados con la adquisición de los emplazamientos de CK Hutchison en Reino Unido.

Junio

- **8 de junio**, Cellnex y Nokia refuerzan su alianza para desplegar redes privadas para empresas.

- **9 de junio**, el Consejo nombra a Ana García Fau como Consejera independiente. Es la sexta consejera de un total de 11 miembros, superando así el umbral del 50% en cuanto a diversidad de género en el máximo órgano de Gobierno de la compañía.
- **15 de junio**, La UNED adjudica a Cellnex un proyecto de eficiencia energética basado en tecnología IoT e Inteligencia Artificial.
- **17 de junio**, la compañía hace efectivo el pago de un dividendo de 0,01761 por acción con cargo a reservas.

Julio

- **1 de julio**, la compañía publica el Segundo informe de Medio Ambiente y Cambio Climático, correspondiente al ejercicio 2021 en el que ha superado los objetivos de energía verde y emisiones marcados.

Septiembre

- **22 de septiembre**, Digi y Cellnex Portugal alcanzan un acuerdo estratégico a largo plazo por el que el operador móvil desplegará 2.000 PoPs (Puntos de Presencia) en los emplazamientos de Cellnex a lo largo de todo el país, hasta finales de 2023.
- **27 de septiembre**, Cellnex dota de cobertura móvil el interior del complejo residencial Valley en Amsterdam.

Octubre

- **3 de octubre**, Cellnex adquiere el proveedor británico de conectividad Herbert In-Building Wireless.
- **10 de octubre**, Cellnex y Ferrovial firman un acuerdo para el desarrollo conjunto de infraestructuras que faciliten la adopción del 5G en el sector de la construcción.
- **13 de octubre**, Cellnex se asocia con París La Défense para el desarrollo de un piloto de 5G mmWave en el distrito económico de la capital francesa.
- **18 de octubre**, Cellnex obtiene el máximo rating (A) en el GRESB Infrastructure Public Disclosure, posicionándose como la compañía mejor valorada del sector de las infraestructuras de telecomunicaciones.
- **19 de octubre**, Cellnex completa el proceso de integración en Polonia e inaugura nueva sede en Varsovia.
- **24 de octubre**, Cellnex alcanza un acuerdo con WIG para la venta de cerca de 1.100 emplazamientos al operador de infraestructuras británico, en el marco del cierre de la transacción con CK Hutchison en Reino Unido.

Noviembre

- **4 de noviembre**, el Consejo de Administración ha aprobado un pago de dividendo de 0,03518 por acción, con cargo a la reserva de prima de emisión, que se hará efectivo el 24 de noviembre.
- **10 de noviembre**, Cellnex cierra del acuerdo con CK Hutchison en Reino Unido (que incluye intereses en/e ingresos derivados de hasta 6.600 emplazamientos, una vez completado el programa de despliegue de nuevos emplazamientos - BTS),

Anexo 3. Indicadores financieros no-NIIF y medidas alternativas de rendimiento

Además de la información financiera preparada conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) y derivada de nuestros estados financieros, esta nota de prensa incluye ciertas medidas alternativas del rendimiento (“MAR”), según se definen en las Directrices sobre las medidas alternativas del rendimiento publicadas por la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA) el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415es), así como ciertos indicadores financieros no-NIIF. Las medidas financieras contenidas en este documento que se consideran MAR e indicadores financieros no-NIIF se han elaborado a partir de la información financiera de Grupo Cellnex, pero no están definidas ni detalladas en el marco de información financiera aplicable y no han sido auditadas ni revisadas por nuestros auditores.

Utilizamos estas MAR e indicadores financieros no-NIIF para planificar, supervisar y evaluar nuestro desempeño. Consideramos que estas MAR e indicadores financieros no-NIIF son útiles para facilitar al equipo gestor y a los inversores la comparación del rendimiento financiero pasado o futuro, de la situación financiera o de los flujos de efectivo. No obstante, estas MAR e indicadores financieros no-NIIF tienen la consideración de información complementaria y no pretenden sustituir las medidas NIIF. Además, otras compañías, incluidas algunas de nuestro sector, pueden calcular tales medidas de forma diferente, lo que reduce su utilidad con fines comparativos.

Para obtener mayor información sobre la definición y explicación sobre el uso de las MARs y los indicadores financieros no-NIIF, se debe consultar la sección sobre Medidas Alternativas de Rendimiento de los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio Consolidado del periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022 (preparados de acuerdo con la NIC 34 “Información financiera intermedia”) de Cellnex Telecom, S.A., publicado el 28 de julio de 2022. Asimismo, para obtener mayor información sobre la conciliación entre las MARs y los indicadores financieros no-NIIF y los indicadores de gestión aplicables y la información financiera del periodo de 9 meses terminado el 30 de septiembre de 2022, se debe consultar el excel publicado en el día de hoy por Cellnex Telecom, S.A.

Los documentos están disponible en la página web de Cellnex (<http://www.cellnex.com/>):

- Documento Excel de Soporte:
[Información financiera - Cellnex](#)
- Estados Financieros Resumidos Consolidados 2021:
[Información financiera - Cellnex](#)