

REPORTE DE RESULTADOS

Primer Trimestre 2020 (1T20)



Monterrey, N.L., México, 16 de abril de 2020. - Axtel, S.A.B. de C.V. (BMV: AXTELCPO) ("Axtel" o "la Compañía"), empresa Mexicana de Tecnologías de la Información y Comunicación, anunció hoy sus resultados no auditados del primer trimestre de 2020 ("1T20").

Axtel reporta Flujo de US \$156 millones en 1T20 (Ps. 2,974 millones)

INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

(EN MILLONES)

	1T20	4T19	1T19	(%) 1T20 vs. 4T19	1T19	Acum'20	Acum'19	Acum. Δ (%)
Ingresos (Ps.)	3,106	3,378	3,147	(8)	(1)	3,106	3,147	(1)
US \$	157	175	164	(10)	(4)	157	164	(4)
Flujo de operación (Ps.) ¹	2,974	1,187	1,074	151	177	2,974	1,074	177
US \$	156	62	56	153	178	156	56	178
Utilidad (pérdida) neta (Ps.)	599	6	(77)	>1,000	--	599	(77)	--
US \$	42	0	(4)	>1,000	--	42	(4)	--
Inversiones (Ps.) ²	686	572	377	20	82	686	377	82
US \$	36	30	20	20	82	36	20	82
Deuda neta (En dls)	586	750	795	(22)	(26)			
Deuda Neta / Flujo UDM*	1.8	3.2	3.5					
Cobertura Intereses UDM*	5.3	3.3	3.0					
Ingresos Ajustados (Ps.) ³	3,106	3,384	3,323	(8)	(7)	3,106	3,323	(7)
US \$	157	176	173	(11)	(9)	157	173	(9)
Flujo Ajustado (Ps.) ³	2,974	1,028	1,112	189	168	2,974	1,112	168
US \$	156	53	58	192	169	156	58	169

* Veces. UDM = Últimos doce meses. Ver página 7 para detalles de cálculos.

1) Flujo = Utilidad de operación + depreciación y amortización + deterioro de activos fijos.

2) Cifra bruta, no incluye desinversiones.

3) Los resultados de Axtel para el año 2019 reflejan el negocio de mercado masivo como operación discontinua. Sin embargo, ALFA consolidó ambas operaciones continuas y discontinuas. Ver Apéndice B, Tablas 9 y 10 para una completa reconciliación de ingresos y Flujo.

INFORMACIÓN SELECTA 1T20

- COVID-19**
 - Ante la propagación de COVID-19, Axtel ha llevado a cabo cambios en su operación, priorizando la seguridad y el bienestar de sus colaboradores, clientes y comunidad, así como garantizar la continuidad de su negocio.
 - El 85% de sus empleados está trabajando bajo el esquema de trabajo a distancia o "home office".
 - Más de 300 clientes empresariales han solicitado incrementar su capacidad dedicada de acceso a Internet para hacer frente a las circunstancias actuales.
- Liquidez**
 - Axtel enfrenta la crisis de COVID-19 con liquidez sólida; efectivo por US \$104 millones, incluyendo US \$13 millones de caja restringida hasta diciembre de 2020 o enero 2021. Aproximadamente el 80% del efectivo disponible está denominado en dólares.
 - Adicionalmente, Axtel cuenta con una línea de crédito comprometida por US \$50 millones, de los cuales US \$48 millones están disponibles.
- Guía**
 - Axtel retira su guía de ingresos, Flujo e inversiones de capital para 2020 dada la incertidumbre que COVID-19 está infligiendo en la economía global, incluido México. Se actualizará la guía de resultados para 2020 tan pronto como las condiciones macroeconómicas se vuelvan menos volátiles.
 - Las inversiones de capital de Axtel se limitarán a US\$20 – 25 millones en mantenimiento y actualización de operaciones de red; US \$20 millones en la renovación de espectro ya pagada en febrero; e inversiones estrictamente controladas y directamente asociadas a nuevos contratos con clientes.
- Acuerdo de Centro de Datos**
 - Durante el trimestre, Axtel anunció el cierre del acuerdo estratégico con Equinix Inc., incluida la desinversión de tres centros de datos. La valuación de esta transacción fue de US \$175 millones. Los recursos, excluyendo el monto en custodia y gastos relacionados, se utilizaron para pagar por adelantado deuda y otros pasivos, restando US \$60 millones que se mantienen en la caja.

Relación con Inversionistas Axtel

ir@axtel.com.mx

axtelcorp.mx

+52 (81) 8114-1128



MENSAJE DEL DIRECTOR GENERAL DE AXTEL

“Desde principios de marzo, en preparación ante el inminente impacto de COVID-19 en México, comenzamos a actuar bajo tres principales prioridades: la seguridad y el bienestar de todos los empleados de Axtel, las necesidades y el apoyo a nuestros clientes, así como la continuidad de nuestro negocio y operaciones. Alcanzamos una transición exitosa a operación remota en muy corto plazo, tras lo cual aproximadamente el 85% de nuestros empleados ya están trabajando desde sus hogares. Esta transición se logró gracias a nuestros planes de Continuidad del Negocio, las iniciativas de digitalización en curso y a nuestra capacidad procesal y técnica para proporcionar acceso remoto seguro y eficiente a todos los colaboradores.

El brote de COVID-19 ha cambiado la forma en que interactuamos las personas y las organizaciones, lo cual ha provocado una mayor demanda de productos que permitan a nuestros clientes sostener interacciones remotas y virtuales, como la conectividad, el acceso a la red, los perímetros de ciberseguridad y las soluciones en la nube, entre otros. Hemos respondido diligentemente a cientos de solicitudes de clientes empresariales para incrementar su capacidad de acceso a Internet para hacer frente a las circunstancias actuales y, junto con nuestros socios tecnológicos, estamos implementando ofertas especiales de colaboración y servicios de acceso remoto seguro.

Axtel mantiene una base de clientes saludable, 55% de la cual pertenece al grupo de compañías con funciones "esenciales" o críticas que han continuado operando durante el período de contingencia en México. Los ingresos provenientes de industrias altamente afectadas por COVID-19 equivalen a aproximadamente el 13% de nuestros ingresos.

Cerramos este trimestre con una posición sólida de liquidez; con US \$91 millones en efectivo más US \$48 millones disponibles bajo nuestra línea de crédito comprometida. Al cierre de marzo, registramos un apalancamiento neto de 2.7 veces y una vida promedio de nuestra deuda de 4.8 años, sin vencimientos relevantes hasta el último trimestre de 2024. Las inversiones del año se limitarán a US \$20 – 25 millones en mantenimiento y actualización de las operaciones de red y US \$20 millones en renovación de frecuencias pagadas en febrero. Las inversiones fuera de estas dos categorías serán estrictamente controladas y estarán sujetas al cierre u obtención de nuevos contratos. Además, estamos llegando a acuerdos con nuestros principales proveedores estratégicos para redefinir las condiciones de las inversiones denominadas en dólares, dadas las volátiles condiciones del tipo de cambio.

Desde principios de este año, nuestras áreas comerciales y operativas han estado trabajando formalmente como dos unidades de negocio, Infraestructura y Servicios, con una importante colaboración entre ellas. Estamos avanzando en nuestro plan para lograr una separación física de ambas unidades de negocio tan pronto como concluya esta contingencia. A principios del trimestre iniciamos un proceso competitivo para atraer propuestas de inversión y evaluar alternativas estratégicas para la Unidad de Infraestructura y para la Compañía, recibiendo un interés significativo por parte de inversionistas estratégicos y financieros. Sin embargo, hemos decidido suspender dicho proceso hasta que las condiciones del mercado sean nuevamente apropiadas.

Continuaremos enfocados en el bienestar de nuestros empleados, las necesidades de nuestros clientes y la comunidad, y en la continuidad comercial de nuestras operaciones durante estos meses críticos. Creemos que concentrarnos en estos objetivos en este momento dará como resultado un Axtel fuerte en el momento en que cese la pandemia y las condiciones económicas comiencen a revertirse.”

Rolando Zubirán

En enero de 2020, Axtel concluyó el acuerdo estratégico y desinversión de tres centros de datos. Para fines de comparación en este reporte, los resultados de 2019 se ajustaron por esta transacción (“pro forma”). Ver Apéndice C – Tablas 11 y 13.

INGRESOS TOTALES – Por Unidad de Negocio

	1T20	4T19	1T19	(%) 1T20 vs.		Acum'20	Acum'19	Acum. Δ (%)
				4T19	1T19			
SERVICIOS (Ps.)	2,552	2,650	2,524	(4)	1	2,552	2,524	1
<i>US \$</i>	129	137	131	(6)	(2)	129	131	(2)
Empresarial (Ps.)	2,016	1,993	2,003	1	1	2,016	2,003	1
<i>US \$</i>	102	103	104	(1)	(2)	102	104	(2)
Gobierno (Ps.)	537	657	521	(18)	3	537	521	3
<i>US \$</i>	27	34	27	(21)	(1)	27	27	(1)
INFRAESTRUCTURA (Ps.)	1,168	1,332	1,227	(12)	(5)	1,168	1,227	(5)
<i>US \$</i>	59	69	64	(14)	(7)	59	64	(7)
ELIMINACIONES (Ps.)	(615)	(604)	(604)	(2)	(2)	(615)	(604)	(2)
<i>US \$</i>	(31)	(31)	(31)	1	1	(31)	(31)	1
TOTAL INGRESOS (Ps.)	3,106	3,378	3,147	(8)	(1)	3,106	3,147	(1)
<i>US \$</i>	157	175	164	(10)	(4)	157	164	(4)

* Para fines de consolidación, los ingresos de la Unidad de Infraestructura que provienen de la Unidad de Servicios (Alestra) se presentan como “eliminaciones”. Para una reconciliación de los ingresos por segmento de negocio (empresarial y gobierno), como se reportó en 2019, ver Tabla 5.

Los ingresos totales fueron US \$157 millones en 1T20, una disminución de 4% en comparación al 1T19. En pesos, los ingresos cayeron 1%; sin embargo, pro forma por la transacción de centros de datos, los ingresos incrementaron 1% debido a un 1% de incremento en la Unidad de Servicios. (Ver Tabla 11).

UNIDAD DE INFRAESTRUCTURA

Los ingresos ascendieron a US \$59 millones en 1T20, un decremento de 7% en comparación al 1T19. En pesos, los ingresos disminuyeron 5%; sin embargo, pro forma por la transacción de centros de datos, los ingresos permanecieron sin cambios. (Ver Tabla 11).

Los ingresos provenientes de la Unidad de Servicios Alestra representan el 53% del total de ingresos de la Unidad de Infraestructura.

UNIDAD DE SERVICIOS (“ALESTRA”)

Los ingresos totalizaron US \$129 millones en 1T20, una caída del 2% comparado con el 1T19. En pesos, los ingresos incrementaron 1%, debido a incrementos de 1% y 3% en los segmentos Empresarial y Gobierno, respectivamente.

SEGMENTO EMPRESARIAL (79% de los ingresos acum'20 de la Unidad de Servicios)

Los ingresos del segmento empresarial fueron US \$102 millones en 1T20. En pesos, los ingresos alcanzaron los Ps. 2,016 millones, un incremento de 1% en comparación al 1T19, debido a que el incremento de 16% presentado en los ingresos de TI fue mitigado por una caída de 2% en los ingresos de Telecom. (Ver Tabla 1).

TELECOM Los ingresos totalizaron Ps. 1,711 millones en 1T20, un decremento de 2% año con año, debido principalmente a una reducción de 5% en los ingresos de *redes administradas* como consecuencia de una caída en soluciones de VPN, así como una reducción de 7% en los ingresos de *voz* debido a la continua caída en los ingresos de telefonía fija-a-móvil y larga distancia. Estas disminuciones fueron parcialmente mitigadas por el reconocimiento de ingresos únicos del componente de equipo bajo NIIF-15 y un incremento de 18% en las soluciones de *colaboración*.

TI Los ingresos ascendieron a Ps. 305 millones en 1T20, 16% mayor en comparación al 1T19, debido principalmente a un incremento de 24% y 32% en las soluciones de *nube* y *ciberseguridad*, respectivamente.

INGRESOS TOTALES – Por Unidad de Negocio

UNIDAD DE SERVICIOS (“ALESTRA”) (continuación)

SEGMENTO GOBIERNO (21% de los ingresos acum'20 de la Unidad de Servicios)

Los ingresos del segmento de gobierno totalizaron US \$27 millones en 1T20. En pesos, los ingresos totalizaron Ps. 537 millones, 3% mayor año con año, debido a un incremento de 34% en los ingresos de TI, parcialmente mitigados por una caída del 20% en los ingresos de Telecom. (Ver Tabla 2).

TELECOM Los ingresos ascendieron a Ps. 239 millones en 1T20, un decremento de 20% contra el año anterior, principalmente causados por una reducción del 43% en los ingresos de *redes administradas* debido a que concluyeron unos contratos de servicios de VPN durante el año, parcialmente mitigados por incrementos en las soluciones de *datos y colaboración*.

TI Los ingresos fueron Ps. 298 millones en 1T20, 34% mayor en comparación al 1T19, esto debido principalmente a fuertes incrementos en los *sistemas integrados* en relación a un proyecto no recurrente con una entidad del gobierno federal.

UTILIDAD BRUTA

La utilidad bruta se define como las ventas menos el costo de ventas. Para el 1T20, la utilidad bruta fue de US \$111 millones. En pesos, la utilidad bruta fue de Ps. 2,197 millones, un decremento de 6% contra el 1T19, o una disminución de 2% contra el 1T19 pro forma.

UNIDAD DE SERVICIOS La utilidad bruta totalizó Ps. 1,099 millones, una caída de 8% comparada con el primer trimestre del año anterior, debido principalmente a un aumento en los ingresos no recurrentes de bajo margen que compensaron la disminución en los ingresos recurrentes de mayor margen.

UNIDAD DE INFRAESTRUCTURA La utilidad bruta fue de Ps. 1,097 millones. A pesar de que los ingresos se mantuvieron sin cambios, la utilidad bruta se incrementó 5% contra el 1T19 pro forma, debido a un incremento en el margen bruto.

GASTOS DE OPERACIÓN Y OTROS INGRESOS (GASTOS)

Los gastos de operación fueron de US \$63 millones en el 1T20. En pesos, los gastos de operación no presentaron cambios; sin embargo, pro forma a la transacción de los centros de datos, los gastos se incrementaron 3%.

UNIDAD DE SERVICIOS Los gastos de operación se incrementaron 7% comparados con el 1T19, debido a incrementos en gastos de personal y rentas. Este aumento es atribuible al beneficio contable de las comisiones de ventas según la NIIF-15 en el 1T19 y los ajustes indexados a la inflación para el personal, rentas y ciertos contratos de mantenimiento.

UNIDAD DE INFRAESTRUCTURA Los gastos de operación disminuyeron 8% comparados al 1T19, o una disminución de 2% pro forma, debido a reducciones en gastos de mantenimiento.

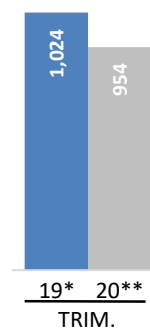
Los otros ingresos fueron Ps. 2,028 millones durante el 1T20, los cuales incluyen Ps. 2,021 millones (US \$107 millones) de ganancia por la desinversión de los centros de datos.

FLUJO

El Flujo totalizó US \$156 millones en el 1T20. En pesos, el Flujo fue de Ps. 2,974 millones, un incremento de 177% contra Ps. 1,074 millones en 1T19. Las cifras de 1T20 incluyen Ps. 2,021 millones por la ganancia de la desinversión de los centros de datos. Ajustando por esta desinversión, el Flujo resulta en Ps. 954 millones, un decremento de 11% contra 1T19, o 7% pro forma. (Ver Tabla 12).

El margen del Flujo disminuye de 33.2% en 1T19 pro forma a 30.7% en 1T20, impulsado principalmente por la contracción del margen y los mayores gastos en la Unidad de Servicios.

(en Millones de Ps.)

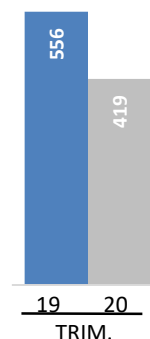


*Pro forma transacción centros de datos.
**Ajustado por la desinversión de centros de datos.

UNIDAD DE SERVICIOS (44% del Flujo acum'20 de Axtel)

El Flujo de la Unidad de Servicios ascendió a US \$21 millones en 1T20. En pesos, el Flujo fue de Ps. 419 millones, una reducción de 25% año con año, debido a menores márgenes de utilidad bruta y a un incremento en los gastos de operación previamente descrito.

(en Millones de Ps.)



UNIDAD DE INFRAESTRUCTURA (56% del Flujo acum'20 de Axtel)

El Flujo de la Unidad de Infraestructura fue de US \$134 millones en el 1T20, incluyendo US \$107 millones provenientes de la desinversión de los centros de datos en enero de 2020.

En pesos, el Flujo de la unidad de Infraestructura fue de Ps. 2,555 millones. Sin la ganancia por la desinversión de los centros de datos, el Flujo asciende a Ps. 534 millones, un incremento de 14% año con año comparado con Ps. 468 millones pro forma en 2019.

(en Millones de Ps.)



*Pro forma transacción centros de datos.
**Ajustado por la desinversión de centros de datos.

UTILIDAD DE OPERACIÓN

En el 1T20, la utilidad de operación totalizó US \$107 millones, incluyendo la ganancia por la desinversión de los centros de datos.

En pesos, la utilidad de operación del 1T20 fue de Ps. 2,019 millones, comparado con Ps. 127 millones en 1T19. Este incremento se debe principalmente a la ganancia por la desinversión de los centros de datos en el 1T20.

(en Millones de Ps.)



RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

El resultado integral de financiamiento registró un costo por US \$110 millones en 1T20 o Ps. 2,355 millones, comparados con Ps. 236 millones en 1T19. El incremento en costo se debe principalmente por una pérdida cambiaria de Ps. 1,993 millones durante el 1T20 como resultado de una depreciación de 20% del Peso mexicano frente al Dólar, comparado con una ganancia cambiaria de Ps. 159 millones en 1T19 como resultado de una apreciación de 2% del Peso. El gasto neto por intereses disminuyó 3% del 1T19 al 1T20, debido principalmente a reducciones en deuda bancaria y otros pasivos resultado de prepagos por Ps. 550 millones en mayo 2019 y Ps. 1,320 millones en febrero 2020. (Ver Tabla 7).

DEUDA NETA

En el 1T20, la deuda neta fue de US \$586 millones, una disminución de 26% o US \$209 millones en comparación con el 1T19; compuesto de un decremento en la deuda por US \$117 millones, una disminución contable de US \$38 millones en la deuda causada por una depreciación de 18% del Peso mexicano año con año y un incremento en el efectivo por US \$54 millones.

La reducción de US \$117 millones contra el año anterior en la deuda total, se explica por (i) una disminución de US \$81 millones relacionada al prepago total del Crédito Sindicado; (ii) una reducción de US \$13 millones debido al prepago de una deuda a corto plazo; (iii) una disminución de US \$13 millones en otros créditos y arrendamientos; (iv) un decremento de US \$12 millones relacionados a la nueva norma contable para arrendamientos a largo plazo (IFRS 16); y v) un incremento de US \$2 millones en intereses devengados.

Al cierre de 1T20, el efectivo totalizó US \$104 millones (Ps. 2,448 millones), los cuales incluyen US \$13 millones de efectivo restringido y US \$60 millones de ingresos provenientes de la transacción de los centros de datos. El efectivo totalizó US \$50 millones (Ps. 977 millones) en 1T19, los cuales incluyen US \$5 millones de efectivo restringido.

Las razones financieras para el primer trimestre de 2020 fueron: Deuda Neta de Caja a Flujo de 1.8 veces y Cobertura de Intereses de 5.3 veces. (Ver Tabla 8).

INVERSIONES

Las inversiones de capital fueron de US \$36 millones en 1T20, comparado con US \$20 millones en 1T19. Las inversiones para el primer trimestre de 2020 incluyen una inversión extraordinaria de US \$19 millones relacionada a la renovación de frecuencias de espectro, sin este efecto extraordinario, las inversiones totalizan US \$17 millones, una disminución del 15% en comparación al 1T19.

Adicionalmente, los US \$36 millones en inversiones de capital en el primer trimestre de 2020, excluyen el beneficio de US \$167 millones por la desinversión de los centros de datos.

OTRA INFORMACIÓN

- El reporte presenta información financiera no auditada, basada en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"). Las cifras se presentan en Pesos mexicanos (Ps.) o Dólares estadounidenses (US \$), según se indica. En su caso, los montos en Pesos se convirtieron a Dólares estadounidenses utilizando el tipo de cambio promedio de los meses durante los cuales se registraron las operaciones.
- "Pro forma": En enero de 2020, Axtel concluyó el acuerdo estratégico y desinversión de tres centros de datos. Para fines de comparación del presente reporte, los resultados de 2019 se ajustaron por esta transacción ("pro forma"). Ver Apéndice C – Tablas 11 y 13.
- Este reporte puede contener información prospectiva basada en numerosas variables y suposiciones que son inherentemente inciertas. Implican juicios con respecto a, entre otras cosas, condiciones futuras del mercado económico, competitivo y financiero y futuras decisiones comerciales, las cuales son difíciles o imposibles de predecir con precisión. En consecuencia, los resultados podrían variar de los establecidos en el presente reporte.
- Deuda Neta de Caja a Flujo: Deuda neta convertida a dólares usando el tipo de cambio de cierre dividido entre el Flujo de los últimos doce meses traducido a Dólares estadounidenses utilizando el tipo de cambio promedio de cada mes. La deuda neta se calcula restando la caja y equivalentes (incluyendo caja restringida) de la deuda total (incluyendo intereses devengados).
- Cobertura de intereses: Es la razón del Flujo de operación UDM entre los gastos por interés (netos de ingresos por interés), ambos convertidos a Dólares estadounidenses usando el tipo de cambio promedio de los meses durante los cuales se registraron las operaciones. El gasto por interés es calculado pro forma de los prepagos de la deuda.
- Para reducir el riesgo cambiario Peso - Dólar del pago de intereses de las Notas Senior 2024 con vencimiento en mayo de 2020, Axtel mantiene un contrato forward por US \$16 millones a un tipo de cambio de 19.66 MXN/USD, donde Axtel compra USD y vende MXN. Adicionalmente, Axtel mantiene cobertura o swap de tasa de interés por Ps. 3,380 millones con vencimiento en diciembre 2022, donde Axtel paga 8.355% y recibe TIIE 28d.
- Sujeto a condiciones del mercado y a la posición de liquidez y obligaciones contractuales de la Compañía, ésta podrá adquirir o desinvertir sus propias acciones y/o sus notas senior de cuando en cuando, así como contratar o deshacer instrumentos financieros cuyo subyacente está relacionado al desempeño de su acción.

SOBRE AXTEL

Axtel es una empresa mexicana de Tecnologías de la Información y Comunicación que atiende los mercados empresarial y gubernamental con un robusto portafolio de TI y Telecomunicaciones. Con una infraestructura de red de 40,600 kilómetros de fibra óptica, Axtel habilita a las organizaciones para ser más productivas a través de la innovación.

A partir del 15 de febrero de 2016, Axtel es una compañía subsidiaria de ALFA, quien posee el 52.8% de su capital.

Axtel se adhirió en 2011 al Pacto Mundial de la ONU, la iniciativa de responsabilidad social más grande del mundo. Forma parte del IPC Sustentable de la BMV desde 2013 y ha recibido el reconocimiento por parte del CEMEFI como Empresa Socialmente Responsable desde 2008.

Las acciones de Axtel, representadas por Certificados de Participación Ordinaria (CPOs), cotizan desde 2005 en la Bolsa de Valores de México bajo el símbolo "AXTELCPO".

Sitio para Relación con Inversionistas: axtelcorp.mx

Sitio en internet de su marca empresarial y de gobierno: alestra.mx

Apéndice A – Tablas

TABLA 1 | VENTAS UNIDAD SERVICIOS - SEGMENTO EMPRESARIAL

(EN MILLONES)

	1T20	4T19	1T19	(%) 1T20 vs.		Acum'20	Acum'19	Acum. Δ (%)
				4T19	1T19			
TELECOM (Ps.)	1,711	1,714	1,740	(0)	(2)	1,711	1,740	(2)
Voz	377	412	405	(8)	(7)	377	405	(7)
Datos e Internet	685	695	676	(1)	1	685	676	1
Redes Administradas	648	607	658	7	(2)	648	658	(2)
TI (Ps.)	305	279	263	9	16	305	263	16
TOTAL EMPRESARIAL (Ps.)	2,016	1,993	2,003	1	1	2,016	2,003	1
US \$	102	103	104	(1)	(2)	102	104	(2)
Recurrente (Ps.)	1,869	1,876	1,920	(0)	(3)	1,869	1,920	(3)
No recurrente (Ps.)	147	118	83	25	76	147	83	76

TABLA 2 | VENTAS UNIDAD SERVICIOS - SEGMENTO GOBIERNO

(EN MILLONES)

	1T20	4T19	1T19	(%) 1T20 vs.		Acum'20	Acum'19	Acum. Δ (%)
				4T19	1T19			
TELECOM (Ps.)	239	257	298	(7)	(20)	239	298	(20)
Voz	24	32	30	(23)	(18)	24	30	(18)
Datos e Internet	94	103	79	(9)	19	94	79	19
Redes Administradas	121	122	189	(1)	(36)	121	189	(36)
TI (Ps.)	298	400	222	(26)	34	298	222	34
TOTAL GOBIERNO (Ps.)	537	657	521	(18)	3	537	521	3
US \$	27	34	27	(21)	(1)	27	27	(1)
Recurrente (Ps.)	435	509	528	(15)	(18)	435	528	(18)
No recurrente (Ps.)	102	147	(8)	(31)	--	102	(8)	--

TABLA 3 | VENTAS UNIDAD INFRAESTRUCTURA

(EN MILLONES)

	1T20	4T19	1T19	(%) 1T20 vs.		Acum'20	Acum'19	Acum. Δ (%)
				4T19	1T19			
TOTAL INFRAESTRUCTURA (Ps.)	1,168	1,332	1,227	(12)	(5)	1,168	1,227	(5)
US \$	59	66	61	(10)	(3)	59	61	(3)
ELIMINACIONES (Ps.)	(615)	(604)	(604)	(2)	(2)	(615)	(604)	(2)
US \$	(31)	(31)	(31)	1	1	(31)	(31)	1

* Para fines de consolidación, los ingresos de la Unidad de Infraestructura que provienen de la Unidad de Servicios (Alestra) se presentan como "eliminaciones".

Nota: Ver Tabla 11 para cifras pro forma.

Apéndice A – Tablas

TABLA 4 | VENTAS POR UNIDAD DE NEGOCIO 2019 Y ACUMULADO 2020
(EN MILLONES)

	1T19	2T19	3T19	4T19	2019	1T20
UNIDAD SERVICIOS (Ps.)	2,524	2,481	2,523	2,650	10,177	2,552
<i>US \$</i>	131	130	130	137	528	129
EMPRESARIAL (Ps.)	2,003	2,034	1,988	1,993	8,018	2,016
<i>US \$</i>	104	106	102	103	416	102
GOBIERNO (Ps.)	521	446	535	657	2,159	537
<i>US \$</i>	27	23	28	34	112	27
UNIDAD INFRAESTRUCTURA (Ps.)	1,227	1,215	1,248	1,332	5,021	1,168
<i>US \$</i>	64	64	64	69	261	59
Eliminaciones (Ps.)	(604)	(604)	(604)	(604)	(2,414)	(615)
<i>US \$</i>	(31)	(32)	(31)	(31)	(125)	(31)
TOTAL (Ps.)	3,147	3,092	3,167	3,378	12,784	3,106
<i>US \$</i>	164	162	163	175	664	157

TABLA 5 | VENTAS POR SEGMENTO 2019 Y ACUMULADO 2020 (COMO SE REPORTÓ en 2019)
(EN MILLONES)

	1T19	2T19	3T19	4T19	2019	1T20
EMPRESARIAL (Ps.)	2,626	2,645	2,632	2,721	10,625	2,569
<i>US \$</i>	137	138	136	141	552	130
GOBIERNO (Ps.)	521	446	535	657	2,159	537
<i>US \$</i>	27	23	28	34	112	27
TOTAL (Ps.)	3,147	3,092	3,167	3,378	12,784	3,106
<i>US \$</i>	164	162	163	175	664	157

Apéndice A – Tablas

TABLA 6 | UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO
(EN MILLONES)

	1T20	4T19	1T19	(% 1T20 vs.		Acum'20	Acum'19	Acum. Δ (%)
				4T19	1T19			
Utilidad operativa (Ps.)	2,019	276	127	631	>1,000	2,019	127	>1,000
US \$	107	14	7	645	>1,000	107	7	>1,000
Flujo (Ps.)	2,974	1,187	1,074	151	177	2,974	1,074	177
US \$	156	62	56	153	178	156	56	178
Ajustes* (Ps.)	(2,021)	0	0	--	--	(2,021)	0	--
US \$	(107)	0	0	--	--	(107)	0	--
Flujo Comparable (Ps.)	954	1,187	1,074	(20)	(11)	954	1,074	(11)
US \$	48	62	56	(22)	(14)	48	56	(14)
Unidad Servicios (Ps.)	419	514	556	(18)	(25)	419	556	(25)
Unidad Infraestructura (Ps.)	534	673	518	(21)	3	534	518	3

* Ajustes incluyen (ganancias) pérdidas extraordinarias, tal como la venta de Centros de Datos.
Nota: Ver Tabla 12 para cifras del Flujo pro forma.

TABLA 7 | RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (RIF)
(EN MILLONES)

	1T20	4T19	1T19	(% 1T20 vs.		Acum'20	Acum'19	Acum. Δ (%)
				4T19	1T19			
Gasto neto por interés	(356)	(340)	(366)	(5)	3	(356)	(366)	3
Ut. (Pérd.) cambiaria neta	(1,993)	421	159	--	--	(1,993)	159	--
Valuación derivados	(6)	6	(30)	--	79	(6)	(30)	79
Total (Ps.)	(2,355)	87	(236)	--	(897)	(2,355)	(236)	(897)
US \$	(110)	5	(12)	--	(798)	(110)	(12)	(798)

TABLA 8 | DEUDA NETA Y RAZONES FINANCIERAS
(US \$ MILLONES)

	1T20	4T19	1T19	(% 1T20 vs.	
				4T19	1T19
Notas Senior 2024	500	500	500	(0)	0
Crédito Sindicado	0	70	81	--	--
Crédito Largo Plazo	139	173	168	(20)	(18)
Arrendamientos y otros	37	46	81	(19)	(54)
Intereses Devengados	14	6	14	129	(6)
Deuda Total	690	795	845	(13)	(18)
% deuda en US \$	74%	64%	62%		
(-) Efectivo y Equivalentes	(104)	(46)	(50)	(129)	(106)
Deuda Neta	586	750	795	(22)	(26)
Deuda Neta / Flujo UDM*	1.8	3.2	3.5		
Cobertura intereses UDM*	5.3	3.3	3.0		

* Veces. UDM = Últimos doce meses. Ver página 7 para detalles de cálculo.

Apéndice B – Operaciones Discontinuas | Mercado Masivo

Los resultados de Axtel en 2019 reflejan el Mercado Masivo desinvertido como operaciones discontinuas. ALFA, sin embargo, consolidó operaciones continuas y discontinuas, como se muestra a continuación:

TABLA 9 | OPERACIÓN DISCONTINUA – RECONCILIACIÓN DEL INGRESO

(EN MILLONES)

	1T20	4T19	1T19	(%) 1T20 vs.		Acum'20	Acum'19	Acum Δ (%)
				4T19	1T19			
Ingresos	3,106	3,378	3,147	(8)	(1)	3,106	3,147	(1)
Ingresos Op. discontinuas	-	6	176	--	--	-	176	--
Ingreso Ajustado (Ps.)¹	3,106	3,384	3,323	(8)	(7)	3,106	3,323	(7)
US \$	157	176	173	(11)	(9)	157	173	(9)

1) Cifra consolidada por ALFA.

TABLA 10 | OPERACIÓN DISCONTINUA – RECONCILIACIÓN DEL FLUJO

(EN MILLONES)

	1T20	4T19	1T19	(%) 1T20 vs.		Acum'20	Acum'19	Acum Δ (%)
				4T19	1T19			
Flujo (Ps.)	2,974	1,187	1,074	151	177	2,974	1,074	177
US \$	156	62	56	153	178	156	56	178
Flujo - Op. Discontinua (Ps.)	-	(159)	37	--	--	-	37	--
US \$	-	(8)	2	--	--	-	2	--
Flujo Ajustado (Ps.)¹	2,974	1,028	1,112	189	168	2,974	1,112	168
US \$	156	53	58	192	169	156	58	169
Ajustes (Ps.)²								
Venta Data Centers	(2,021)	-	-	--	--	(2,021)	-	--
Gasto Terminación Op. Disc.	-	86	-	--	--	-	-	--
Flujo Ajustado Comparable (Ps.)	954	1,114	1,112	(14)	(14)	954	1,112	(14)
US \$	48	58	58	(16)	(17)	48	58	(17)

1) Cifra consolidada por ALFA.

2) Ajustes incluyen (ganancias) pérdidas por partidas extraordinarias.

Apéndice C – Cifras Pro Forma Transacción Centros de Datos

En enero de 2020, Axtel concluyó el acuerdo estratégico y desinversión de tres centros de datos. Para fines de comparación en el presente reporte, los resultados de 2019 se ajustaron por esta transacción (“pro forma”).

TABLA 11 | VENTAS PRO FORMA – TRANSACCIÓN CENTROS DE DATOS
(EN MILLONES)

	1T20	4T19	1T19	(% 1T20 vs.)		Acum'20	Acum'19	Acum. Δ (%)
				4T19	1T19			
SERVICIOS (Ps.)	2,552	2,650	2,524	(4)	1	2,552	2,524	1
US \$	129	137	131	(6)	(2)	129	131	(2)
Empresarial (Ps.)	2,016	1,993	2,003	1	1	2,016	2,003	1
US \$	102	103	104	(1)	(2)	102	104	(2)
Gobierno (Ps.)	537	657	521	(18)	3	537	521	3
US \$	27	34	27	(21)	(1)	27	27	(1)
INFRAESTRUCTURA (Ps.)	1,168	1,264	1,165	(8)	0	1,168	1,165	0
US \$	59	66	61	(10)	(3)	59	61	(3)
ELIMINACIONES (Ps.) *	(615)	(604)	(604)	(2)	(2)	(615)	(604)	(2)
US \$	(31)	(31)	(31)	1	1	(31)	(31)	1
INGRESO TOTAL (Ps.)	3,106	3,311	3,086	(6)	1	3,106	3,086	1
US \$	157	172	161	(9)	(2)	157	161	(2)

*Para su consolidación, los ingresos provenientes de la unidad de Servicios (Alestra) son presentados como “eliminaciones”.

TABLA 12 | FLUJO DE OPERACIÓN PRO FORMA – TRANSACCIÓN CENTROS DE DATOS
(EN MILLONES)

	1T20	4T19	1T19	(% 1T20 vs.)		Acum'20	Acum'19	Acum. Δ (%)
				4T19	1T19			
Flujo (Ps.)	2,974	1,111	1,024	168	191	2,974	1,024	191
US \$	156	58	53	170	192	156	53	192
Ajustes* (Ps.)	(2,021)	0	0	--	--	(2,021)	0	--
US \$	(107)	0	0	--	--	(107)	0	--
Flujo comparable (Ps.)	954	1,111	1,024	(14)	(7)	954	1,024	(7)
US \$	48	58	53	(16)	(9)	48	53	(9)
Unidad Servicios (Ps.)	419	514	556	(18)	(25)	419	556	(25)
Unidad Infraestructura (Ps.)	534	597	468	(10)	14	534	468	14

* Ajustes incluyen (ganancias) pérdidas extraordinarias, tal como la venta de Centros de Datos.

TABLA 13 | VENTAS Y FLUJO DE OPERACIÓN 2019 PRO FORMA – TRANSACCIÓN CENTROS DE DATOS
(EN MILLONES)

	1T19	2T19	3T19	4T19	2019
INGRESOS (Ps.)	3,086	3,029	3,103	3,311	12,528
US \$	161	158	160	172	651
Unidad Servicios (Ps.)	2,524	2,481	2,523	2,650	10,177
Unidad Infraestructura (Ps.)	1,165	1,152	1,184	1,264	4,765
Eliminaciones (Ps.) *	(604)	(604)	(604)	(604)	(2,414)
EBITDA (Ps.)	1,024	1,044	1,057	1,111	4,236
US \$	53	55	54	58	220
Unidad Servicios (Ps.)	556	573	536	514	2,179
Unidad Infraestructura (Ps.)	468	472	521	597	2,057

* Para fines de consolidación, los ingresos de la Unidad de Infraestructura que provienen de la Unidad de Servicios (Alestra) se presentan como “eliminaciones”.

Apéndice D – Estados Financieros

Axtel, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Estado de Situación Financiera no auditado.

(EN MILLONES DE PESOS)

	1T20	4T19	1T19	(% 1T20 vs.)	
				4T19	1T19
ACTIVOS					
ACTIVO CIRCULANTE					
Efectivo y equivalentes	2,132	858	882	149	142
Efectivo restringido	316	-	-	--	--
Cuentas por cobrar	2,631	2,426	3,084	8	(15)
Partes relacionadas	40	23	64	71	(37)
Impuestos por recuperar y otras CxC	877	895	973	(2)	(10)
Anticipos a Proveedores	626	521	558	20	12
Inventarios	122	94	144	30	(15)
Instrumentos Financieros	63	-	-	--	--
Instrumentos Financieros (ZSCs)	87	93	100	(7)	(13)
Act. clasif. congelados para venta	-	1,125	324	--	--
Total Activo Circulante	6,894	6,035	6,127	14	13
ACTIVO NO CIRCULANTE					
Efectivo restringido	-	-	95	--	--
Inmuebles, sistemas y equipos, neto	12,493	12,964	15,678	(4)	(20)
Cuentas por cobrar a largo plazo	-	-	-	--	--
Activos intangibles, neto	1,917	1,714	1,893	12	1
Impuestos diferidos	3,853	2,876	2,962	34	30
Inversiones compañías asociadas y otros	295	295	295	-	(0)
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	--	--
Otros activos	457	447	421	2	9
Total Activo No Circulante	19,014	18,296	21,344	4	(11)
TOTAL ACTIVOS	25,908	24,331	27,471	6	(6)
PASIVO					
PASIVO A CORTO PLAZO					
Proveedores	3,394	2,898	3,429	17	(1)
Intereses acumulados	320	112	281	186	14
Deuda a corto plazo	-	-	-	--	--
Porción circulante de deuda a LP	458	472	559	(3)	(18)
Impuestos por pagar	16	22	3	(28)	438
Instrumentos Financieros	89	52	100	71	(11)
Ingresos Diferidos	191	153	607	25	(69)
Provisiones	232	220	270	5	(14)
Otras cuentas por pagar	963	1,249	2,764	(23)	(65)
Total pasivo a corto plazo	5,663	5,178	8,012	9	(29)
PASIVO A LARGO PLAZO					
Deuda a largo plazo	15,302	14,251	15,344	7	(0)
Beneficios empleados	700	695	609	1	15
Instrumentos Financieros Derivados	97	92	36	6	167
Otros pasivos a LP	153	704	1	(78)	>1,000
Total del pasivo a largo plazo	16,253	15,742	15,991	3	2
TOTAL PASIVO	21,916	20,920	24,003	5	(9)
CAPITAL CONTABLE					
Capital Social	464	464	464	-	-
Prima en emisión de acciones	-	-	-	--	--
Reserva para recompra de acciones	396	93	150	324	164
Ganancias (pérdidas) acumuladas	3,131	2,853	2,854	10	10
TOTAL CAPITAL CONTABLE	3,991	3,411	3,468	17	15
TOTAL PASIVO MÁS CAPITAL CONTABLE	25,908	24,331	27,471	6	(6)

Apéndice D – Estados Financieros

Axtel, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Estado de Resultados no auditado.

(EN MILLONES DE PESOS)

	1T20	4T19	1T19	(% 1T20 vs.		Acum'20	Acum'19	Acum
				4T19	1T19			Δ (%)
Ingresos Totales	3,106	3,378	3,147	(8)	(1)	3,106	3,147	(1)
Costo de ventas y servicios	(910)	(951)	(815)	4	(12)	(910)	(815)	(12)
Utilidad bruta	2,197	2,427	2,332	(9)	(6)	2,197	2,332	(6)
Gastos operativos	(1,250)	(1,263)	(1,256)	1	0	(1,250)	(1,256)	0
Otros ingresos (gastos), netos	2,028	23	(2)	>1,000	--	2,028	(2)	--
Depr., amort. y deterioro activos	(956)	(911)	(948)	(5)	(1)	(956)	(948)	(1)
Utilidad operativa	2,019	276	127	631	>1,000	2,019	127	>1,000
Resultado integral, neto	(2,355)	87	(236)	--	(897)	(2,355)	(236)	(897)
Part. de resultados compañía asociada	-	(0)	-	--	--	-	-	--
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	(337)	363	(110)	--	(207)	(337)	(110)	(207)
Total impuestos	936	(228)	38	--	>1,000	936	38	>1,000
Operaciones Discontinuas	-	(130)	(6)	--	--	-	(6)	--
Utilidad (Pérdida) Neta	599	6	(77)	>1,000	--	599	(77)	--