

REPORTE DE RESULTADOS

Segundo Trimestre 2020 (2T20)



Monterrey, N.L., México, 16 de julio 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 segundo trimestre de 2020 ("2T20").

Axtel reporta Flujo de US \$53 millones en 2T20 (Ps. 1,222 millones)

INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

(EN MILLONES)

	2T20	1T20	2T19	(%) 2T20 vs.		Acum'20	Acum'19	Acum. Δ (%)
				1T20	2T19			
Ingresos (Ps.)	3,078	3,106	3,092	(1)	(0)	6,184	6,239	(1)
US \$	132	157	162	(16)	(18)	289	325	(11)
Flujo de operación (Ps.) ¹	1,222	2,974	1,094	(59)	12	4,197	2,168	94
US \$	53	156	57	(66)	(8)	208	113	84
Utilidad (pérdida) neta (Ps.)	142	599	409	(76)	(65)	742	332	124
US \$	6	42	22	(85)	(71)	48	17	176
Inversiones (Ps.) ²	433	686	418	(37)	4	1,119	795	41
US \$	18	36	22	(48)	(15)	54	41	31
Deuda neta (En dls)	593	586	764	1	(22)			
Deuda Neta / Flujo UDM*	1.8	1.8	3.4					
Cobertura Intereses UDM*	5.1	5.3	3.2					
Ingresos Ajustados (Ps.) ³	3,078	3,106	3,178	(1)	(3)	6,184	6,500	(5)
US \$	132	157	166	(16)	(21)	289	339	(15)
Flujo Ajustado (Ps.) ³	1,222	2,974	1,848	(59)	(34)	4,197	2,959	42
US \$	53	156	97	(66)	(45)	208	155	35

* 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 2T20

Separación de Unidades de Negocio y Proceso Competitivo

- Se formalizó la marca "Axtel Networks" para la Unidad de Infraestructura.
- Este mes se reanudó el proceso competitivo para atraer inversionistas y propuestas estratégicas para la Unidad de Infraestructura y la Compañía.

Cesión de Espectro

- En línea con su estrategia de desinversión de activos no estratégicos, Axtel formalizó un acuerdo para ceder las concesiones de la banda de frecuencias de 3500 a 3550 MHz a Telcel, registrando un beneficio neto de Ps. 90 millones en el trimestre.

Sólida Posición de Liquidez

- Durante el trimestre, Axtel dispuso US \$47 millones de su línea de crédito comprometida y Ps. 315 millones en líneas a corto plazo, fortaleciendo aún más su posición de liquidez y alcanzando un saldo de efectivo de US \$144 millones, excluyendo caja restringida.
- 80% del efectivo está denominado en dólares.

Flujo y Capex estimados 2020

- El desempeño en el primer semestre estuvo en línea con la expectativa previa al COVID-19, debido a la resiliencia y perspectivas positivas de "Axtel Networks", la estabilidad del segmento empresarial y las iniciativas de digitalización y contención de costos. Como resultado, se espera que el Flujo 2020 alcance niveles similares al Flujo 2019 pro forma (Ps. ~4,240 millones).
- Se espera que el Capex 2020 alcance los US \$80-90 millones, incluyendo los US \$22 millones ya invertidos en la renovación de frecuencias.

MENSAJE DEL DIRECTOR GENERAL DE AXTEL

“Los resultados del trimestre hicieron evidente la resiliencia y capacidades de digitalización de nuestra empresa para llevar nuestras operaciones y procesos de negocio a operación remota, manteniendo, sin interrupciones, los servicios a nuestros clientes. Estos atributos, y una ejecución diligente, resultaron en un crecimiento del Flujo de 17% y 28% en comparación con el segundo trimestre de 2019 y el primer trimestre de 2020, respectivamente. Incluso, excluyendo la ganancia extraordinaria de la cesión de espectro 3.5 GHz en junio, el Flujo aumentó 8% año con año.

Para servir mejor a nuestros clientes en la nueva normalidad, formalizamos un proyecto al que hemos denominado “Axtel Digital”, con el cual buscamos consolidar nuestro modelo operativo 100% digital. A través de esta iniciativa, estamos automatizando la mayoría de nuestros procesos, desde el diseño y ordenamiento de nuevas soluciones hasta la finalización del ciclo de conversión de efectivo. Las herramientas de colaboración, plataformas basadas en la nube, espacios de oficina rediseñados y optimizados, así como un amplio uso de prácticas de trabajo remoto, forman parte del nuevo ecosistema de trabajo que estamos construyendo.

Si bien la pandemia ha acelerado la adopción de la transformación digital en todas las industrias, también ha afectado significativamente a muchas empresas. Durante los últimos meses, hemos apoyado a clientes cuyas operaciones se vieron afectadas. Este apoyo representó un impacto estimado en el trimestre de Ps. 28 millones en ingresos y Ps. 75 millones en inversión de capital de trabajo. Asimismo, hemos definido una nueva propuesta de valor que facilitará a nuestros clientes la adopción de soluciones digitales que les permita operar en la nueva realidad.

Por otro lado, continuamos avanzando en la separación de nuestra unidad de negocio de servicios, “Alestra”, y la unidad de negocio de infraestructura, “Axtel Networks”. Durante el trimestre, junto con un consultor líder a nivel global, establecimos el marco para los diferentes acuerdos que regirán las interacciones temporales y definitivas entre estas dos unidades de negocio. La separación del negocio, junto con todas las iniciativas de transformación digital, deberán ayudarnos a satisfacer mejor los requisitos de la nueva realidad de nuestros clientes empresariales, mayoristas y gubernamentales en México.

Dada la resiliencia y el desempeño positivo de “Axtel Networks”, condiciones financieras más estables y el interés sostenido por parte de los inversionistas, estamos reanudando el proceso competitivo para atraer inversionistas y propuestas estratégicas para la Unidad de Infraestructura y la Compañía. Hemos visto que los activos y compañías comparables han mantenido sus múltiplos de valuación, lo que respalda nuestras expectativas de una valuación similar a las condiciones previas a COVID-19.

Los tiempos difíciles que enfrentamos hacen evidente la naturaleza esencial de nuestros servicios y los beneficios de la separación estratégica de negocios. Los clientes, empleados, organización, comunidad y accionistas son elementos muy importantes en el proceso de transformación de Axtel. Tengan por seguro que, no obstante un primer semestre volátil y sin precedente, maximizar el valor para todos los grupos de interés seguirá siendo nuestro principal impulsor en Axtel.”

Rolando Zubirán

En enero de 2020, Axtel concluyó un 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

	2T20	1T20	2T19	(% 2T20 vs.		Acum'20	Acum'19	Acum.
				1T20	2T19			Δ (%)
SERVICIOS (Ps.)	2,372	2,552	2,481	(7)	(4)	4,924	5,004	(2)
US \$	102	129	130	(21)	(22)	231	261	(12)
Empresarial (Ps.)	1,925	2,015	2,034	(4)	(5)	3,940	4,037	(2)
US \$	82	102	106	(19)	(22)	185	211	(12)
Gobierno (Ps.)	447	537	446	(17)	0	984	967	2
US \$	19	27	23	(29)	(18)	46	50	(9)
INFRAESTRUCTURA (Ps.)	1,316	1,169	1,215	13	8	2,485	2,441	2
US \$	56	59	64	(5)	(11)	115	127	(9)
ELIMINACIONES (Ps.)	(610)	(615)	(604)	1	(1)	(1,225)	(1,207)	(1)
US \$	(26)	(31)	(32)	16	17	(57)	(63)	9
TOTAL INGRESOS (Ps.)	3,078	3,106	3,092	(1)	(0)	6,184	6,239	(1)
US \$	132	157	162	(16)	(18)	289	325	(11)

* Para fines de consolidación, los ingresos de la Unidad de Infraestructura que provienen de la Unidad de Servicios 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 \$132 millones en 2T20, una disminución de 18% en comparación al 2T19. En pesos, los ingresos se mantuvieron sin cambios; sin embargo, pro forma por la transacción de centros de datos, los ingresos se incrementaron 2%. (Ver Tabla 11).

UNIDAD DE INFRAESTRUCTURA ("AXTEL NETWORKS")

Los ingresos ascendieron a US \$56 millones en 2T20, un decremento de 11% en comparación al 2T19. En pesos, los ingresos incrementaron 8%; sin embargo, pro forma por la transacción de centros de datos, los ingresos aumentaron 14%. (Ver Tabla 11). Este fuerte incremento se debe principalmente a servicios de tránsito IP, fibra iluminada, capacidad de transporte y contratos de pago anticipado de fibra oscura a clientes mayoristas.

Los ingresos provenientes de la Unidad de Servicios Alestra representan el 49% del total de ingresos acumulados 2020 de la Unidad de Infraestructura.

UNIDAD DE SERVICIOS ("ALESTRA")

Los ingresos totalizaron US \$102 millones en 2T20, una caída de 22% comparado con el 2T19. En pesos, los ingresos disminuyeron 4%, debido a una caída de 5% en los ingresos del segmento empresarial. Los ingresos en el segmento de gobierno se mantuvieron sin cambios.

SEGMENTO EMPRESARIAL (80% de ingresos acum'20 de Unidad de Servicios)

Los ingresos del segmento empresarial alcanzaron US \$82 millones en 2T20. En pesos, los ingresos registraron Ps. 1,925 millones; una caída de 5% en comparación al 2T19 debido a un incremento del 22% en los ingresos de TI, mitigados por una caída de 9% en los ingresos de Telecom. (Ver Tabla 1).

TELECOM Los ingresos totalizaron Ps. 1,609 millones en 2T20, un decremento de 9% año con año, principalmente por una caída de 38% en los ingresos de voz debido a la continua baja en los ingresos de telefonía fija-a-móvil y larga distancia, y a una reducción del 3% en los ingresos de datos e internet. Estas disminuciones fueron parcialmente mitigadas por un incremento de 19% en las soluciones de colaboración que tomaron mayor relevancia en el nuevo entorno digital.

TI Los ingresos ascendieron a Ps. 316 millones en 2T20, 22% mayor en comparación al 2T19 debido principalmente a incrementos del 32% y 21% en las soluciones de nube y ciberseguridad, respectivamente. Lo anterior, explicado por nuevos clientes y servicios incrementales de clientes actuales.

INGRESOS TOTALES – Por Unidad de Negocio

UNIDAD DE SERVICIOS (“ALESTRA”) (continuación)

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

Los ingresos del segmento de gobierno totalizaron en US \$19 millones para 2T20. En pesos, los ingresos alcanzaron Ps. 447 millones, sin cambios en comparación al año anterior. (Ver Tabla 2).

TELECOM Los ingresos ascendieron a Ps. 236 millones en 2T20, un aumento de 1% contra el año anterior, resultado de un incremento de más del 100% en los ingresos de *datos y colaboración*, compensando una caída de 37% en los ingresos por *voz y redes administradas*.

TI Los ingresos fueron Ps. 211 millones en 2T20, 1% menor en comparación al 2T19, esto debido principalmente a caídas en los servicios de *nube y ciberseguridad*, parcialmente mitigados por un incremento de 18% en las soluciones de *integración de sistemas*.

UTILIDAD BRUTA

La utilidad bruta se define como las ventas menos el costo de ventas. Para el 2T20, la utilidad bruta fue de US \$97 millones. En pesos, la utilidad bruta fue de Ps. 2,264 millones, un decremento de 3% contra el 2T19; sin embargo, pro forma por la transacción de centros de datos, la utilidad bruta se incrementó 1%.

UNIDAD DE SERVICIOS (ALESTRA) La utilidad bruta totalizó en Ps. 1,044 millones, una caída de 12% comparado con el segundo trimestre del año anterior, debido principalmente a una contracción del margen de ingresos recurrentes del segmento gubernamental, un aumento de 3 a 4% en la proporción de ingresos no recurrentes y un aumento del 19 al 22% en la proporción de servicios de TI.

UNIDAD DE INFRAESTRUCTURA (AXTEL NETWORKS) La utilidad bruta fue de Ps. 1,220 millones. La utilidad bruta se incrementó 7% contra el año anterior, o 17% pro forma, debido a un incremento en los ingresos y el margen bruto, a su vez resultado del beneficio por la cancelación de las provisiones asociadas a la cesión de espectro que se mencionó anteriormente.

GASTOS DE OPERACIÓN Y OTROS INGRESOS (GASTOS)

Los gastos de operación alcanzaron US \$48 millones en el 2T20. En pesos, los gastos de operación disminuyeron 8%; sin embargo, pro forma a la transacción de centros de datos, los gastos se redujeron 5%.

UNIDAD DE SERVICIOS (ALESTRA) Los gastos de operación disminuyeron 13% comparados con el 2T19, debido a reducciones en gastos de personal, rentas y mantenimiento. La disminución en gastos de personal, se debe en parte a una reclasificación de gastos que se registraron en Alestra en el primer trimestre, pero pertenecían a Axtel Networks.

UNIDAD DE INFRAESTRUCTURA (AXTEL NETWORKS) Los gastos de operación disminuyeron 4% comparados al 2T19, o un aumento del 3% pro forma, debido a incrementos en gastos de personal por la reclasificación previamente descrita e incrementos en arrendamientos de torres a causa de la inflación.

La partida de otros ingresos fue de Ps. 87 millones durante el 2T20, la cual incluye una ganancia de Ps. 90 millones (US \$4 millones) por la cesión de espectro anunciada durante el trimestre.

FLUJO

El Flujo totalizó US \$53 millones en el 2T20. En pesos, el Flujo fue de Ps. 1,222 millones, un incremento de 12% contra Ps. 1,094 millones en 2T19. Las cifras de 2T20 incluyen Ps. 90 millones por la ganancia de la cesión de espectro; ajustando por esta partida, el Flujo resulta en Ps. 1,133 millones, un incremento de 4% contra 2T19; u 8% pro forma a la transacción de centros de datos. (Ver Tabla 12).

El margen del Flujo aumentó de 34.5% en 2T19 pro forma, a 36.8% en 2T20, impulsado principalmente por una reducción en los gastos como proporción del ingreso.

(en Millones de Ps.)



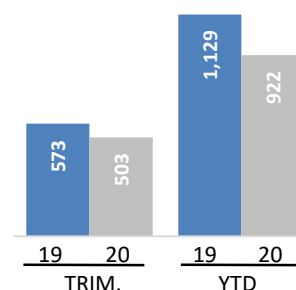
*Pro forma transacción centros de datos.
**Ajustado por la desinversión de centros de datos y cesión de espectro.

UNIDAD DE SERVICIOS (ALESTRA)

(44% del Flujo acum'20 de Axtel)

El Flujo de la Unidad de Servicios ascendió a US \$22 millones en 2T20. En pesos, el Flujo fue de Ps. 503 millones, una reducción de 12% año con año, debido a la caída en ingresos y menores márgenes de utilidad bruta previamente descritos.

(en Millones de Ps.)



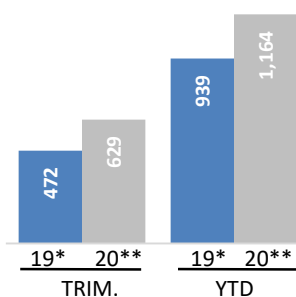
UNIDAD DE INFRAESTRUCTURA (AXTEL NETWORKS)

(56% del Flujo acum'20 de Axtel)

El Flujo de la Unidad de Infraestructura fue de US \$31 millones, incluyendo un beneficio de US \$4 millones por la cesión de espectro en junio de 2020.

En pesos, el Flujo de la Unidad de Infraestructura alcanzó Ps. 719 millones, o Ps. 629 millones sin la ganancia por la transacción de espectro, representando un incremento del 33% año con año, comparado con Ps. 472 millones pro forma en 2019.

(en Millones de Ps.)



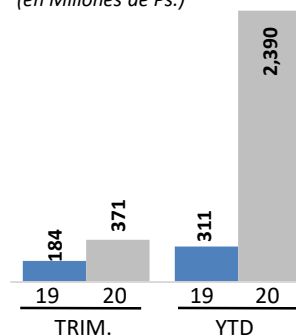
*Pro forma transacción centros de datos.
**Ajustado por la desinversión de centros de datos y cesión de espectro.

UTILIDAD DE OPERACIÓN

En el 2T20, la utilidad de operación totalizó en US \$16 millones.

En pesos, la utilidad de operación del 2T20 fue de Ps. 371 millones, comparado con Ps. 184 millones en 2T19, un incremento de Ps. 187 millones debido al aumento en el Flujo, el beneficio de la transacción de espectro y una caída en depreciación y amortización.

(en Millones de Ps.)



RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

El resultado integral de financiamiento alcanzó US \$5 millones en 2T20 o Ps. 94 millones, comparado con Ps. 333 millones en 2T19. La reducción en costo se debe principalmente a una ganancia cambiaria de Ps. 261 millones durante el 2T20 como resultado de una apreciación de 2% del Peso mexicano frente al Dólar, comparado con una ganancia cambiaria de Ps. 21 millones en 2T19 como resultado de una apreciación de 1% del Peso. El gasto neto por interés se incrementó 10% del 2T19 al 2T20. (Ver Tabla 7).

DEUDA NETA

En el 2T20, la deuda neta fue de US \$593 millones, una disminución de 22% o US \$171 millones en comparación con el 2T19; compuesta de una reducción en la deuda de US \$17 millones, una disminución contable de US \$39 millones en la deuda causada por una depreciación del 17% del Peso mexicano año con año y un incremento en el efectivo por US \$115 millones.

La reducción de US \$17 millones contra el año anterior en la deuda total, se explica por (i) una disminución de US \$69 millones relacionada al prepago total del Crédito Sindicado; (ii) un incremento de US \$66 millones en créditos a corto plazo; (iii) una disminución de US \$5 millones en otros créditos y arrendamientos; (iv) una disminución 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 2T20, el efectivo totalizó en US \$157 millones (Ps. 3,616 millones), los cuales incluyen US \$13 millones de efectivo restringido y aproximadamente US \$60 millones de ingresos provenientes de la transacción de los centros de datos. El efectivo en 2T19 totalizó en US \$43 millones (Ps. 820 millones), los cuales incluían US \$5 millones de efectivo restringido.

Las razones financieras para el segundo trimestre de 2020 fueron: Deuda Neta de Caja a Flujo de 1.8 veces y Cobertura de Intereses de 5.1 veces. (Ver Tabla 8).

INVERSIONES

Las inversiones de capital fueron de US \$18 millones en 2T20, comparado con US \$22 millones en 2T19. Las inversiones acumuladas para el 2020 totalizaron en US \$54 millones (Ps. 1,119 millones), comparado con US \$41 millones (Ps. 795 millones) en el mismo periodo de 2019. Las cifras para 2020 incluyen una inversión extraordinaria de US \$22 millones relacionada a la renovación de frecuencias de espectro y excluye el beneficio de US \$167 millones por la desinversión de 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 noviembre 2020 de las Notas Senior 2024, al cierre del 2T20, Axtel mantenía un forward de tipo de cambio por US \$16 millones a un tipo de cambio de 22.25 Ps/DI, donde Axtel compra dólares y vende MXN. Adicionalmente, Axtel mantiene una 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. 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 | INGRESOS UNIDAD SERVICIOS - SEGMENTO EMPRESARIAL

(EN MILLONES)

	2T20	1T20	2T19	(%) 2T20 vs.		Acum'20	Acum'19	Acum. Δ (%)
				1T20	2T19			
TELECOM (Ps.)	1,609	1,710	1,775	(6)	(9)	3,319	3,515	(6)
<i>Voz</i>	288	377	463	(23)	(38)	665	868	(23)
<i>Datos e Internet</i>	666	685	689	(3)	(3)	1,351	1,365	(1)
<i>Redes Administradas</i>	655	648	623	1	5	1,303	1,281	2
TI (Ps.)	316	305	259	3	22	621	523	19
TOTAL EMPRESARIAL (Ps.)	1,925	2,015	2,034	(4)	(5)	3,940	4,037	(2)
<i>US \$</i>	82	102	106	(19)	(22)	185	211	(12)
<i>Recurrente (Ps.)</i>	1,877	1,871	1,950	0	(4)	3,749	3,870	(3)
<i>No recurrente (Ps.)</i>	48	144	84	(67)	(43)	192	167	15

TABLA 2 | INGRESOS UNIDAD SERVICIOS - SEGMENTO GOBIERNO

(EN MILLONES)

	2T20	1T20	2T19	(%) 2T20 vs.		Acum'20	Acum'19	Acum. Δ (%)
				1T20	2T19			
TELECOM (Ps.)	236	239	234	(1)	1	475	533	(11)
<i>Voz</i>	15	24	24	(37)	(37)	40	54	(26)
<i>Datos e Internet</i>	100	94	49	6	105	193	128	51
<i>Redes Administradas</i>	121	121	161	0	(25)	242	351	(31)
TI (Ps.)	211	298	212	(29)	(1)	508	435	17
TOTAL GOBIERNO (Ps.)	447	537	446	(17)	0	984	967	2
<i>US \$</i>	19	27	23	(29)	(18)	46	50	(9)
<i>Recurrente (Ps.)</i>	394	436	454	(10)	(13)	830	983	(16)
<i>No recurrente (Ps.)</i>	53	101	(8)	(48)	--	154	(16)	--

TABLA 3 | INGRESOS UNIDAD INFRAESTRUCTURA

(EN MILLONES)

	2T20	1T20	2T19	(%) 2T20 vs.		Acum'20	Acum'19	Acum. Δ (%)
				1T20	2T19			
TOTAL INFRAESTRUCTURA (Ps.)	1,316	1,169	1,215	13	8	2,485	2,441	2
<i>US \$</i>	56	59	64	(5)	(11)	115	127	(9)
ELIMINACIONES (Ps.)	(610)	(615)	(604)	1	(1)	(1,225)	(1,207)	(1)
<i>US \$</i>	(26)	(31)	(32)	16	17	(57)	(63)	9

* Para fines de consolidación, los ingresos provenientes de la Unidad de Servicios (Alestra) se presentan como "eliminaciones".
Nota: Ver Tabla 11 para cifras pro forma.

Apéndice A – Tablas

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

	1T19	2T19	3T19	4T19	2019	1T20	2T20
UNIDAD SERVICIOS (Ps.)	2,524	2,481	2,523	2,650	10,177	2,552	2,372
<i>US \$</i>	131	130	130	137	528	129	102
EMPRESARIAL (Ps.)	2,003	2,034	1,988	1,993	8,018	2,015	1,925
<i>US \$</i>	104	106	102	103	416	102	82
GOBIERNO (Ps.)	521	446	535	657	2,159	537	447
<i>US \$</i>	27	23	28	34	112	27	19
INFRAESTRUCTURA (Ps.)	1,227	1,215	1,248	1,332	5,021	1,169	1,316
<i>US \$</i>	64	64	64	69	261	59	56
Eliminaciones (Ps.)	(604)	(604)	(604)	(604)	(2,414)	(615)	(610)
<i>US \$</i>	(31)	(32)	(31)	(31)	(125)	(31)	(26)
TOTAL (Ps.)	3,147	3,092	3,167	3,378	12,784	3,106	3,078
<i>US\$</i>	164	162	163	175	664	157	132

TABLA 5 | INGRESOS POR SEGMENTO 2019 Y ACUMULADO 2020 (como se reportó en 2019)
(EN MILLONES)

	1T19	2T19	3T19	4T19	2019	1T20	2T20
EMPRESARIAL (Ps.)	2,626	2,645	2,632	2,721	10,625	2,569	2,631
<i>US \$</i>	137	138	136	141	552	130	113
GOBIERNO (Ps.)	521	446	535	657	2,159	537	447
<i>US \$</i>	27	23	28	34	112	27	19
TOTAL (Ps.)	3,147	3,092	3,167	3,378	12,784	3,106	3,078
<i>US\$</i>	164	162	163	175	664	157	132

Apéndice A – Tablas

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

	2T20	1T20	2T19	(%) 2T20 vs.		Acum'20	Acum'19	Acum. Δ (%)
				1T20	2T19			
Utilidad operativa (Ps.)	371	2,019	184	(82)	101	2,390	311	669
US \$	16	107	10	(85)	69	123	16	661
Flujo (Ps.)	1,222	2,974	1,094	(59)	12	4,197	2,168	94
US \$	53	156	57	(66)	(8)	208	113	84
Ajustes* (Ps.)	(90)	(2,021)	0	96	--	(2,110)	0	--
US \$	(4)	(107)	0	96	--	(111)	0	--
Flujo Comparable (Ps.)	1,133	954	1,094	19	4	2,086	2,168	(4)
US \$	49	48	57	1	(15)	97	113	(14)
Unidad Servicios (Ps.)	503	419	573	20	(12)	922	1,129	(18)
Unidad Infraestructura (Ps.)	629	535	521	18	21	1,164	1,040	12

* Ajustes incluyen (ganancias) pérdidas extraordinarias, tal como la venta de Centros de Datos en 1T20 y la cesión de espectro en 2T20.
Nota: Ver Tabla 12 para cifras del Flujo pro forma.

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

	2T20	1T20	2T19	(%) 2T20 vs.		Acum'20	Acum'19	Acum. Δ (%)
				1T20	2T19			
Gasto neto por interés	(387)	(356)	(352)	(9)	(10)	(744)	(718)	(4)
Ut. (Pérd.) cambiaria neta	261	(1,993)	21	--	>1,000	(1,733)	180	--
Valuación derivados	33	(6)	(2)	--	--	27	(32)	--
Total (Ps.)	(94)	(2,355)	(333)	96	72	(2,449)	(570)	(330)
US \$	(5)	(110)	(17)	96	73	(115)	(30)	(288)

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

	2T20	1T20	2T19	(%) 2T20 vs.	
				1T20	2T19
Notas Senior 2024	500	500	500	0	0
Crédito Sindicado	0	0	69	--	--
Crédito Largo Plazo	142	139	170	2	(17)
Créditos Corto Plazo	63	2	0	>1,000	--
Arrendamientos y otros	39	35	61	10	(37)
Intereses Devengados	7	14	6	(51)	7
Deuda Total	751	690	807	9	(7)
% deuda en US \$	74%	74%	64%		
(-) Efectivo y Equivalentes	(157)	(104)	(43)	(51)	(268)
Deuda Neta	593	586	764	1	(22)
Deuda Neta / Flujo UDM*	1.8	1.8	3.4		
Cobertura intereses UDM*	5.1	5.3	3.2		

* 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)

	2T20	1T20	2T19	(%) 2T20 vs.		Acum'20	Acum'19	Acum Δ (%)
				1T20	2T19			
Ingresos	3,078	3,106	3,092	(1)	(0)	6,184	6,239	(1)
Ingresos Op. discontinuas	-	-	86	--	--	-	262	--
Ingreso Ajustado (Ps.)¹	3,078	3,106	3,178	(1)	(3)	6,184	6,500	(5)
US \$	132	157	166	(16)	(21)	289	339	(15)

1) Cifra consolidada por ALFA.

TABLA 10 | OPERACIÓN DISCONTINUA – RECONCILIACIÓN DEL FLUJO

(EN MILLONES)

	2T20	1T20	2T19	(%) 2T20 vs.		Acum'20	Acum'19	Acum Δ (%)
				1T20	2T19			
Flujo (Ps.)	1,222	2,974	1,094	(59)	12	4,197	2,168	94
US \$	53	156	57	(66)	(8)	208	113	84
Flujo - Op. Discontinua (Ps.)	-	-	754	--	--	-	791	--
US \$	-	-	39	--	--	-	41	--
Flujo Ajustado (Ps.)¹	1,222	2,974	1,848	(59)	(34)	4,197	2,959	42
US \$	53	156	97	(66)	(45)	208	155	35
Ajustes (Ps.)²								
Cesión Espectro	(90)	-	-	--	--	(90)	-	--
Venta Data Centers	-	(2,021)	-	--	--	(2,021)	-	--
Venta FTTx	-	-	(741)	--	--	-	(741)	--
Flujo Ajustado Comparable (Ps.)	1,133	954	1,106	19	2	2,086	2,218	(6)
US \$	49	48	58	1	(16)	97	116	(16)

1) Cifra consolidada por ALFA.

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

Apéndice C – Cifras Pro Forma Transacción Centros de Datos

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

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

	2T20	1T20	2T19	(%) 2T20 vs.		Acum'20	Acum'19	Acum. Δ (%)
				1T20	2T19			
SERVICIOS (Ps.)	2,372	2,552	2,481	(7)	(4)	4,924	5,004	(2)
US \$	102	129	130	(21)	(22)	231	261	(12)
Empresarial (Ps.)	1,925	2,015	2,034	(4)	(5)	3,940	4,037	(2)
US \$	82	102	106	(19)	(22)	185	211	(12)
Gobierno (Ps.)	447	537	446	(17)	0	984	967	2
US \$	19	27	23	(29)	(18)	46	50	(9)
INFRAESTRUCTURA (Ps.)	1,316	1,169	1,152	13	14	2,485	2,317	7
US \$	56	59	60	(5)	(7)	115	121	(5)
ELIMINACIONES (Ps.) *	(610)	(615)	(604)	1	(1)	(1,225)	(1,207)	(1)
US \$	(26)	(31)	(32)	16	17	(57)	(63)	9
INGRESO TOTAL (Ps.)	3,078	3,106	3,029	(1)	2	6,184	6,114	1
US \$	132	157	158	(16)	(17)	289	319	(9)

*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)

	2T20	1T20	2T19	(%) 2T20 vs.		Acum'20	Acum'19	Acum. Δ (%)
				1T20	2T19			
Flujo (Ps.)	1,222	2,974	1,044	(59)	17	4,197	2,068	103
US \$	53	156	55	(66)	(3)	208	108	93
Ajustes* (Ps.)	(90)	(2,021)	0	96	--	(2,110)	0	--
US \$	(4)	(107)	0	96	--	(111)	0	--
Flujo comparable (Ps.)	1,133	954	1,044	19	8	2,086	2,068	1
US \$	49	48	55	1	(11)	97	108	(10)
Unidad Servicios (Ps.)	503	419	573	20	(12)	922	1,129	(18)
Unidad Infraestructura (Ps.)	629	535	472	18	33	1,164	939	24

* Ajustes incluyen (ganancias) pérdidas extraordinarias, tal como la venta de Centros de Datos en 1T20 y la cesión de espectro en 2T20.

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)

	2T20	1T20	2T19	(%) 2T20 vs.	
				1T20	2T19
ACTIVOS					
ACTIVO CIRCULANTE					
Efectivo y equivalentes	3,314	2,132	722	55	359
Efectivo restringido	302	316	-	(5)	--
Cuentas por cobrar	4,614	2,631	3,047	75	51
Partes relacionadas	30	40	63	(26)	(53)
Impuestos por recuperar y otras CxC	643	877	709	(27)	(9)
Anticipos a Proveedores	776	626	584	24	33
Inventarios	111	122	141	(9)	(21)
Instrumentos Financieros	18	63	1	(72)	>1,000
Instrumentos Financieros (ZSCs)	120	87	70	38	72
Total Activo Circulante	9,928	6,894	5,337	44	86
ACTIVO NO CIRCULANTE					
Efectivo restringido	-	-	97	--	--
Inmuebles, sistemas y equipos, neto	12,141	12,493	15,076	(3)	(19)
Cuentas por cobrar a largo plazo	-	-	-	--	--
Activos intangibles, neto	1,885	1,917	1,772	(2)	6
Impuestos diferidos	3,780	3,853	2,837	(2)	33
Inversiones compañías asociadas y otros	295	295	295	-	(0)
Otros activos	481	457	449	5	7
Total Activo No Circulante	18,582	19,014	20,526	(2)	(9)
TOTAL ACTIVOS	28,510	25,908	25,863	10	10
PASIVO					
PASIVO A CORTO PLAZO					
Proveedores	4,638	3,394	3,370	37	38
Intereses acumulados	154	320	121	(52)	28
Deuda a corto plazo	315	-	-	--	--
Porción circulante de deuda a LP	1,630	458	529	256	208
Impuestos por pagar	39	16	16	139	136
Instrumentos Financieros	134	89	25	51	427
Ingresos Diferidos	175	191	444	(8)	(61)
Provisiones	213	232	168	(8)	27
Otras cuentas por pagar	1,155	963	1,305	20	(12)
Total pasivo a corto plazo	8,452	5,663	5,978	49	41
PASIVO A LARGO PLAZO					
Deuda a largo plazo	15,011	15,302	14,632	(2)	3
Beneficios empleados	741	700	617	6	20
Instrumentos Financieros Derivados	126	97	82	29	53
Otros pasivos a LP	103	153	704	(33)	(85)
Total del pasivo a largo plazo	15,981	16,253	16,035	(2)	(0)
TOTAL PASIVO	24,433	21,916	22,013	11	11
CAPITAL CONTABLE					
Capital Social	464	464	464	-	-
Reserva para recompra de acciones	391	396	112	(1)	249
Ganancias (pérdidas) acumuladas	3,221	3,131	3,274	3	(2)
TOTAL CAPITAL CONTABLE	4,077	3,991	3,850	2	6
TOTAL PASIVO MÁS CAPITAL CONTABLE	28,510	25,908	25,863	10	10

Apéndice D – Estados Financieros

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

Estado de Resultados no auditado.

(EN MILLONES DE PESOS)

	2T20	1T20	2T19	(% 2T20 vs.		Acum'20	Acum'19	Acum Δ (%)
				1T20	2T19			
Ingresos Totales	3,078	3,106	3,092	(1)	(0)	6,184	6,239	(1)
Costo de ventas y servicios	(814)	(910)	(766)	11	(6)	(1,723)	(1,581)	(9)
Utilidad bruta	2,264	2,197	2,326	3	(3)	4,461	4,658	(4)
Gastos operativos	(1,129)	(1,250)	(1,232)	10	8	(2,379)	(2,488)	4
Otros ingresos (gastos), netos	87	2,028	0	(96)	>1,000	2,115	(1)	--
Depr., amort. y deterioro activos	(851)	(956)	(910)	11	6	(1,807)	(1,857)	3
Utilidad operativa	371	2,019	184	(82)	101	2,390	311	669
Resultado integral, neto	(94)	(2,355)	(333)	96	72	(2,449)	(570)	(330)
Part. de resultados compañía asociada	-	-	(0)	--	--	-	(0)	--
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	277	(337)	(149)	--	--	(59)	(259)	77
Total impuestos	(135)	936	65	--	--	801	103	675
Operaciones Discontinuas	-	-	493	--	--	-	487	--
Utilidad (Pérdida) Neta	142	599	409	(76)	(65)	742	332	124