

REPORTE DE RESULTADOS

Segundo Trimestre 2023 (2T23)



Monterrey, N.L., México, 26 de julio de 2023. - Axtel, S.A.B. de C.V. (BMV: AXTELCPO) ("Axtel", "la Compañía"), empresa Mexicana de Tecnologías de la Información y Comunicación, anunció hoy sus resultados no auditados del Segundo Trimestre de 2023 ("2T23").

Axtel reporta Flujo de US \$43 millones en 2T23 (Ps. 764 millones)

INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

(EN MILLONES)

| | 2T23 | 1T23 | 2T22 | (%) 2T23 vs. | | Acum'23 | Acum'22 | Acum. Δ (%) |
|--|-------|-------|-------|---------------|------|---------|---------|-------------|
| | | | | 1T23 | 2T22 | | | |
| Ingresos (Ps.) | 2,631 | 2,746 | 2,544 | (4) | 3 | 5,377 | 5,091 | 6 |
| US \$ | 149 | 147 | 127 | 1 | 17 | 296 | 251 | 18 |
| Flujo (Ps.) ¹ | 764 | 547 | 701 | 40 | 9 | 1,311 | 1,418 | (8) |
| US \$ | 43 | 29 | 35 | 48 | 24 | 72 | 70 | 4 |
| Flujo Comparable (Ps.) ² | 764 | 736 | 701 | 4 | 9 | 1,501 | 1,418 | 6 |
| US \$ | 43 | 40 | 35 | 9 | 24 | 83 | 70 | 18 |
| Utilidad (pérdida) neta (Ps.) | 63 | 221 | (171) | (71) | -- | 285 | (60) | -- |
| US \$ | 4 | 12 | (9) | (67) | -- | 16 | (3) | -- |
| Inversiones (Ps.) ³ | 377 | 349 | 313 | 8 | 21 | 726 | 645 | 13 |
| US \$ | 21 | 19 | 16 | 14 | 37 | 40 | 32 | 26 |
| Deuda neta (en US \$) | 564 | 552 | 570 | 2 | (1) | | | |
| Deuda Neta / Flujo Comparable ⁴ | 3.5 | 3.6 | 3.7 | | | | | |
| Cobertura Intereses ⁴ | 5.5 | 5.3 | 3.1 | | | | | |

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

2) El Flujo Comparable excluye pérdidas (ganancias) extraordinarias, tal como el gasto relacionado a eficiencias organizacionales.

3) Cifra bruta, no incluye desinversiones.

4) Veces. Ver página 7 para detalles de cálculo.

INFORMACIÓN RELEVANTE 2T23

LISTADO CONTROLADORA AXTEL

- El 29 de mayo, Controladora Axtel S.A.B. de C.V. inició cotización en la Bolsa Mexicana de Valores, concluyendo así el proceso de escisión de la participación accionaria de Alfa, S.A.B. de C.V. ("ALFA") en Axtel que inició hace un año.
 - Los accionistas de ALFA recibieron una acción de Controladora Axtel por cada acción que poseían de ALFA. El número de AXTELCPOs se mantiene sin cambio.

RESULTADOS

- Los resultados en los tres segmentos de negocio continúan su tendencia positiva, con crecimiento en ingresos de 5%, 18% y 2% para el segmento empresarial, gobierno y mayorista, respectivamente, para el primer semestre de 2023, comparado con el mismo periodo de 2022.
- El EBITDA del segundo trimestre y primer semestre 2023 aumentaron 9% y 6%, respectivamente comparado con el mismo periodo de 2022.

REFINANCIAMIENTO NOTAS 2024

- El 21 de julio, Axtel refinanció la totalidad de sus Notas Senior con vencimiento en noviembre de 2024 por US\$314 millones.
 - Los recursos provinieron de un crédito bilateral y un crédito sindicado ligado a indicadores de sostenibilidad con nueve instituciones financieras, ambos a un plazo de 5 años.
- La vida promedio de la deuda total de la Compañía se extendió a 5 años.

CIBERSEGURIDAD Y ASG

- Durante el trimestre, Axtel firmó un convenio de colaboración con un socio tecnológico, mediante el cual ambas compañías se comprometen a compartir información estratégica sobre amenazas relacionadas con la ciberseguridad y medidas defensivas.
 - Fortaleciendo la propuesta de valor de la Compañía para sus clientes en materia de ciberdefensa y ciberresiliencia.
- Por 16° año consecutivo, Axtel recibió el distintivo de *Empresa Socialmente Responsable* por parte del Centro Mexicano para la Filantropía (CEMEFI), destacando la importancia de la alineación de las estrategias de la Compañía con los criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) que rigen sus operaciones.

MENSAJE DEL DIRECTOR GENERAL DE AXTEL

“El proceso de separación de la participación de ALFA en Axtel concluyó con el listado de Controladora Axtel el 29 de mayo. La escisión representa una oportunidad de profundizar en nuestra agenda de crecimiento orgánico y estratégico, manteniendo el mismo gobierno corporativo y disciplina financiera. También, los miembros del Consejo de Administración y Comités Ejecutivos se mantienen sin cambios.

En el trimestre, la ejecución de nuestro nuevo modelo operativo y comercial continúa tomando impulso. Los resultados mantienen una tendencia positiva, impulsados por los segmentos empresarial y gobierno y la optimización de procesos y gastos. En los segmentos empresarial y mayorista, los ingresos recurrentes de nuevos contratos se incrementaron respecto al primer semestre del año anterior, clave para acelerar el crecimiento y rentabilidad. El segmento de gobierno también muestra resultados positivos a partir de la reorganización y nueva estrategia implementada en 2022, cuyos ingresos del trimestre y primer semestre reflejaron crecimientos de doble dígito, y la firma de renovaciones de contratos de servicios existentes ya tiene un 85% de avance.

Bajo este contexto, seguiremos desarrollando una clara especialización y diferenciación, factores clave en nuestro nuevo modelo operativo y comercial, apoyándonos en la agilización de procesos y mayor proximidad y orientación al cliente, para así acelerar el crecimiento de forma rentable.”

Armando de la Peña

En línea con el nuevo modelo operativo y comercial anunciado en el Reporte de Resultados del 1T23, los resultados se presentan en tres principales segmentos acorde al mercado que atienden: empresarial, gobierno y mayorista. Los ingresos de la Unidad de Infraestructura que provienen de la Unidad de Servicios, previamente presentados como “eliminaciones”, no están incluidos. Ver Apéndice B para resultados por unidad de negocio (Servicios “Alestra” e Infraestructura “Axnet”), como se reportó en 2022.

INGRESOS

(EN MILLONES)

| | 2T23 | 1T23 | 2T22 | (% 2T23 vs.) | | Acum'23 | Acum'22 | Acum. Δ (%) |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|----------------|
| | | | | 1T23 | 2T22 | | | |
| Empresarial (Ps.) | 1,961 | 1,942 | 1,866 | 1 | 5 | 3,903 | 3,722 | 5 |
| US \$ | 111 | 104 | 93 | 7 | 19 | 215 | 184 | 17 |
| Gobierno (Ps.) | 208 | 358 | 188 | (42) | 11 | 567 | 479 | 18 |
| US \$ | 12 | 19 | 9 | (39) | 25 | 31 | 24 | 32 |
| Mayorista (Ps.) | 462 | 445 | 490 | 4 | (6) | 907 | 890 | 2 |
| US \$ | 26 | 24 | 24 | 10 | 7 | 50 | 44 | 14 |
| INGRESOS TOTALES (Ps.) | 2,631 | 2,746 | 2,544 | (4) | 3 | 5,377 | 5,091 | 6 |
| US \$ | 149 | 147 | 127 | 1 | 17 | 296 | 251 | 18 |

Los ingresos totales alcanzaron Ps. 2,631 millones en el 2T23, un incremento del 3% año contra año, debido a aumentos del 5% y 11% en los segmentos Empresarial y Gobierno, respectivamente, parcialmente mitigado por una caída del 6% en el segmento Mayorista.

MAYORISTA (INFRAESTRUCTURA) (17% de ingresos Acum.'23)

Los ingresos alcanzaron Ps. 462 millones en el 2T23, una caída de 6% en comparación con el mismo trimestre del año anterior, principalmente debido a una disminución en los ingresos de conectividad como resultado de desconexiones de acceso de empresas multinacionales, proporcionadas a través de un cliente internacional mayorista.

SEGMENTO EMPRESARIAL (73% de ingresos Acum.'23)

Los ingresos del segmento empresarial totalizaron Ps. 1,961 millones en el 2T23, un incremento del 5% comparado con el 2T22, debido a aumentos del 2% y 19% en *servicios estándar* y de *transformación digital*, respectivamente. (Tabla 1).

SERVICIOS ESTÁNDAR Los ingresos alcanzaron Ps. 1,225 millones en el 2T23, 2% superiores año contra año, debido a un crecimiento del 9% en los ingresos de *datos e Internet* relacionados con servicios nuevos e incrementales, parcialmente mitigado por una caída del 15% en voz.

VALOR AGREGADO Los ingresos alcanzaron Ps. 277 millones en el 2T23, 1% inferior en comparación con el 2T22.

TRANSFORMACIÓN DIGITAL Los ingresos alcanzaron Ps. 459 millones en el 2T23, 19% superiores al 2T22, explicado por incrementos en todas las líneas de negocio, principalmente por un aumento combinado del 20% en soluciones de *nube* y *ciberseguridad*; y un crecimiento de 14% en los ingresos de *colaboración*.

INGRESOS (continuación)

SEGMENTO GOBIERNO (11% de ingresos Acum.'23)

Los ingresos del segmento Gobierno ascendieron a Ps. 208 millones en el 2T23, un aumento de 11% en comparación con el 2T22, explicado principalmente por aumentos tanto en servicios *estándar* como de *valor agregado* debido al avance positivo en la renovación de contratos. (Tabla 2).

SERVICIOS ESTÁNDAR Los ingresos alcanzaron Ps. 116 millones en el 2T23, 35% superiores al 2T22, explicado principalmente por un fuerte crecimiento en soluciones de *VPN & Ethernet*.

VALOR AGREGADO Los ingresos registraron Ps. 58 millones en 2T23, lo que representó un crecimiento de 41% contra 2T22; explicado por un incremento tanto de *servicios administrados* como de *integración de sistemas*.

TRANSFORMACIÓN DIGITAL Los ingresos alcanzaron Ps. 34 millones en 2T23, una caída del 44% respecto al 2T22, principalmente debido a renovaciones de servicios pendientes, que están ya en proceso de formalización.

UTILIDAD BRUTA

La utilidad bruta se define como las ventas menos el costo de ventas. Para el 2T23, la utilidad bruta fue de Ps. 1,918 millones, un incremento de 4% respecto al 2T22, principalmente por un crecimiento en el segmento Empresarial.

EMPRESARIAL La utilidad bruta ascendió a Ps. 1,432 millones en el 2T23, un incremento de 7% en comparación con el trimestre del año anterior, en línea con el aumento de los ingresos.

GOBIERNO La utilidad bruta alcanzó Ps. 105 millones en el 2T23, 4% superior en comparación con el trimestre del año anterior, explicado principalmente por mayores ingresos en servicios *estándar*, mitigados por una caída en los ingresos de *transformación digital*.

MAYORISTA La utilidad bruta ascendió a Ps. 381 millones en el 2T23, una disminución de 6% en línea con la caída en los ingresos.

GASTOS DE OPERACIÓN Y COMERCIALES

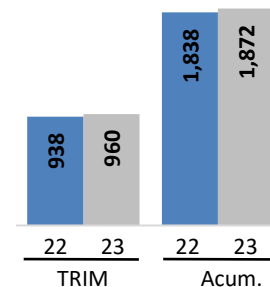
A partir del 2023, los gastos se desglosan en gastos operativos y comerciales, los cuales están directamente relacionados con los segmentos Empresarial, Gobierno y Mayorista; y gastos corporativos centrales, que consisten en áreas centrales como finanzas, recursos humanos y regulatorio.

Los gastos de operación y comerciales alcanzaron Ps. 959 millones en el 2T23, aumentando 6%, en comparación con el trimestre del año anterior, principalmente por aumentos en el gasto por renta de torres alineado a la inflación, y en las provisiones de incobrables como resultado de la recuperación de un incobrable del segmento Gobierno registrada en 2T22.

CONTRIBUCIÓN AL FLUJO (ANTES DE GASTOS CENTRALES)

La contribución de los segmentos al Flujo alcanzó Ps. 960 millones para el 2T23, un incremento de 2% en comparación con el 2T22, de tal forma que el crecimiento de 4% en la utilidad bruta fue mitigado por el aumento de 6% en gastos comerciales y operativos.

(en Millones Ps.)



GASTOS CENTRALES Y OTROS INGRESOS (GASTOS)

Los gastos generales (compuestos por áreas centrales del negocio) alcanzaron Ps. 250 millones en el 2T23, un aumento de 4% que representa menos que la presión inflacionaria en los gastos de personal, rentas y mantenimiento. Este incremento por debajo de la inflación refleja los beneficios de una nueva organización más esbelta.

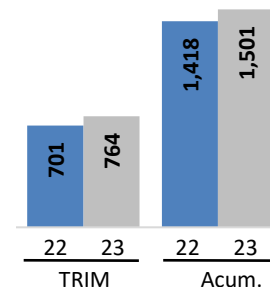
Otros ingresos alcanzaron Ps. 55 millones durante el 2T23, en comparación con Ps. 4 millones registrados en el 2T22.

FLUJO (EBITDA)

El Flujo alcanzó Ps. 764 millones en el 2T23, 9% superior al 2T22, principalmente por el crecimiento en la contribución al Flujo descrito anteriormente, y un beneficio en otros ingresos.

El margen del Flujo aumentó ligeramente de 28% en el 2T22 a 29% en el 2T23.

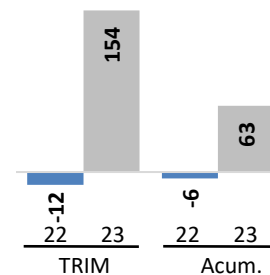
(en Millones Ps.)



UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN

La utilidad de operación en el 2T23 alcanzó Ps. 154 millones, en comparación con una pérdida de Ps. 12 millones hace un año, principalmente por el crecimiento en el Flujo, así como una menor depreciación y amortización.

(en Millones Ps.)



RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

El resultado integral de financiamiento alcanzó un beneficio de Ps. 98 millones en 2T23, comparado con un costo integral de financiamiento de Ps. 254 millones en 2T22. Esto se explica por una ganancia cambiaria de Ps. 340 millones durante el 2T23 como resultado de una apreciación del peso mexicano frente al dólar estadounidense, en comparación con una pérdida cambiaria de Ps. 9 millones en el 2T22. El gasto por interés neto disminuyó marginalmente 1% del 2T22 al 2T23.

DEUDA NETA

Al 30 de junio de 2023, la deuda neta fue de US \$564 millones, una disminución de 1% o US \$7 millones en comparación con el 2T22; compuesta por una reducción en la deuda de US \$89 millones, un aumento contable (no flujo) de US \$31 millones causado por una apreciación del 17% del peso mexicano año tras año y una disminución en la caja de US \$52 millones.

La reducción de US \$89 millones en la deuda contra el año anterior se explica por i) una disminución de US \$126 millones relacionada a la oferta de compra y recompras en el mercado abierto de las Notas Senior 2024; ii) un incremento de US \$40 millones relacionado con un nuevo préstamo bancario a 5 años; iii) un aumento de US \$9 millones en líneas comprometidas ; iv) una reducción de US \$9 millones en otros créditos y arrendamientos financieros y v) una disminución de US \$3 millones por amortizaciones del crédito a largo plazo.

Al cierre del 2T23, el efectivo totalizó en US \$35 millones (Ps. 598 millones), comparado con US \$87 millones (Ps. 1,730 millones) en el 2T22, una disminución del 60% relacionada con el prepago de la deuda.

Las razones financieras para el 2T23 fueron: Deuda Neta a Flujo Comparable de 3.5 veces y Cobertura de Intereses de 5.5 veces (Tabla 6).

INVERSIONES (CAPEX)

Las inversiones de capital fueron de US \$21 millones en el 2T23, comparado con US \$16 millones en el 2T22.

El Capex como porcentaje de los ingresos totales fue 14% en 2T23, en comparación con 12% en 2T22.

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.
- 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, futuras decisiones comerciales y futuro desempeño financiero de la compañía, todos los cuales son difíciles o imposibles de predecir con precisión. Estas declaraciones reflejan las opiniones actuales de la administración, las cuales están sujetas a diferentes riesgos. En consecuencia, los resultados podrían variar de los establecidos en el presente reporte. La compañía renuncia a cualquier obligación de actualizar las declaraciones en este comunicado en función de nueva información disponible.
- Deuda Neta de Caja a Flujo Comparable: Deuda neta convertida a dólares usando el tipo de cambio de cierre dividido entre el Flujo Comparable 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 Comparable 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.
- Para reducir su exposición al riesgo cambiario, al 30 de junio de 2023, Axtel mantenía transacciones tipo FWD por un notional de US \$140 millones @ 18.97 MXN/USD, donde Axtel compra USD y vende MXN, cubriendo sus obligaciones denominadas en dólares hasta enero de 2024.
- Sujeto a condiciones del mercado, la posición de liquidez y obligaciones contractuales de la Compañía, de vez en cuando, la Compañía podrá adquirir o vender sus propias acciones (AxtelCPOs).

SOBRE AXTEL

Axtel es una empresa mexicana de Tecnologías de la Información y Comunicación que atiende los mercados empresarial y gubernamental con la marca Alestra, y al segmento mayorista a través de la marca Axtel Networks (Axnet). 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 en Internet: axtelcorp.mx

Sitio Alestra: alestra.mx

Sitio Axtel Networks: axtelnetworks.mx

Apéndice A – Tablas

TABLA 1 | INGRESOS – SEGMENTO EMPRESARIAL

(EN MILLONES)

| | 2T23 | 1T23 | 2T22 | (% 2T23 vs. | | Acum'23 | Acum'22 | Acum. Δ (%) |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|----------|--------------|--------------|----------------|
| | | | | 1T23 | 2T22 | | | |
| SERVICIOS ESTANDAR (Ps.) | 1,225 | 1,233 | 1,198 | (1) | 2 | 2,458 | 2,412 | 2 |
| VALOR AGREGADO (Ps.) | 277 | 250 | 281 | 11 | (1) | 527 | 522 | 1 |
| TRANSFORMACION DIGITAL (Ps.) | 459 | 459 | 387 | (0) | 19 | 918 | 788 | 16 |
| EMPRESARIAL TOTAL (Ps.) | 1,961 | 1,942 | 1,866 | 1 | 5 | 3,903 | 3,722 | 5 |
| <i>US \$</i> | 111 | 104 | 93 | 7 | 19 | 215 | 184 | 17 |

TABLA 2 | INGRESOS – SEGMENTO GOBIERNO

(EN MILLONES)

| | 2T23 | 1T23 | 2T22 | (% 2T23 vs. | | Acum'23 | Acum'22 | Acum. Δ (%) |
|------------------------------|------------|------------|------------|-------------|-----------|------------|------------|----------------|
| | | | | 1T23 | 2T22 | | | |
| SERVICIOS ESTANDAR (Ps.) | 116 | 97 | 86 | 19 | 35 | 213 | 210 | 1 |
| VALOR AGREGADO (Ps.) | 58 | 205 | 41 | (71) | 41 | 263 | 126 | 108 |
| TRANSFORMACION DIGITAL (Ps.) | 34 | 56 | 61 | (39) | (44) | 91 | 142 | (36) |
| GOBIERNO TOTAL (Ps.) | 208 | 358 | 188 | (42) | 11 | 567 | 479 | 18 |
| <i>US \$</i> | 12 | 19 | 9 | (39) | 25 | 31 | 24 | 32 |

TABLA 3 | INGRESOS – SEGMENTO MAYORISTA (INFRAESTRUCTURA)

(EN MILLONES)

| | 2T23 | 1T23 | 2T22 | (% 2T23 vs. | | Acum'23 | Acum'22 | Acum. Δ (%) |
|------------------------------|------------|------------|------------|-------------|------------|------------|------------|----------------|
| | | | | 1T23 | 2T22 | | | |
| MAYORISTA TOTAL (Ps.) | 462 | 445 | 490 | 4 | (6) | 907 | 890 | 2 |
| <i>US \$</i> | 26 | 24 | 24 | 10 | 7 | 50 | 44 | 14 |

TABLA 4 | UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO DE OPERACIÓN

(EN MILLONES)

| | 2T23 | 1T23 | 2T22 | (% 2T23 vs. | | Acum'23 | Acum'22 | Acum. Δ (%) |
|-------------------------------|------------|------------|------------|-------------|----------|--------------|--------------|----------------|
| | | | | 1T23 | 2T22 | | | |
| Utilidad de Operación (Ps.) | 154 | (91) | (12) | -- | -- | 63 | (6) | -- |
| <i>US \$</i> | 9 | (5) | (1) | -- | -- | 4 | (0) | -- |
| Contribución a Flujo | 960 | 912 | 938 | 5 | 2 | 1,872 | 1,838 | 2 |
| <i>US \$</i> | 54 | 49 | 47 | 11 | 16 | 103 | 91 | 14 |
| Flujo (Ps.) | 764 | 547 | 701 | 40 | 9 | 1,311 | 1,418 | (8) |
| <i>US \$</i> | 43 | 29 | 35 | 48 | 24 | 72 | 70 | 4 |
| Ajustes (Ps.) | 0 | 189 | 0 | -- | -- | 189 | 0 | -- |
| <i>US \$</i> | 0 | 10 | 0 | -- | -- | 10 | 0 | -- |
| Flujo Comparable (Ps.) | 764 | 736 | 701 | 4 | 9 | 1,501 | 1,418 | 6 |
| <i>US \$</i> | 43 | 40 | 35 | 9 | 24 | 83 | 70 | 18 |

*Los ajustes incluyen pérdidas (ganancias) extraordinarias, como gastos relacionados con eficiencias organizacionales en 1T23.

Apéndice A – Tablas

TABLA 5 | RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (RIF)
(EN MILLONES)

| | 2T23 | 1T23 | 2T22 | (%) 2T23 vs. | | Acum'23 | Acum'22 | Acum. Δ (%) |
|----------------------------|-----------|------------|--------------|---------------|-----------|------------|--------------|----------------|
| | | | | 1T23 | 2T22 | | | |
| Gasto neto por interés | (242) | (33) | (244) | (627) | 1 | (275) | (482) | 43 |
| Ut. (Pérd.) cambiaria neta | 340 | 434 | (9) | (22) | -- | 773 | 261 | 196 |
| Valuación derivados | 0 | 0 | 0 | -- | -- | 0 | 0 | -- |
| Total (Ps.) | 98 | 400 | (254) | (76) | -- | 498 | (221) | -- |
| <i>US \$</i> | <i>6</i> | <i>21</i> | <i>(13)</i> | <i>(73)</i> | <i>--</i> | <i>27</i> | <i>(11)</i> | <i>--</i> |

TABLA 6 | DEUDA NETA Y RAZONES FINANCIERAS
(US \$ MILLONES)

| | 2T23 | 1T23 | 2T22 | (%) 2T23 vs. | |
|--------------------------------|------------|------------|------------|---------------|------------|
| | | | | 1T23 | 2T22 |
| Notas Senior 2024 | 314 | 314 | 440 | (0) | (29) |
| Crédito Largo Plazo | 177 | 167 | 155 | 6 | 14 |
| Crédito Bilateral | 40 | 40 | 0 | 0 | -- |
| Créditos bancarios | 40 | 41 | 30 | (1) | 37 |
| Arrendamientos y otros | 19 | 21 | 27 | (10) | (31) |
| Intereses Devengados | 9 | 14 | 5 | (37) | 64 |
| Deuda Total | 599 | 596 | 657 | 0 | (9) |
| <i>% deuda en US \$</i> | <i>64%</i> | <i>64%</i> | <i>72%</i> | | |
| (-) Efectivo y Equivalentes | (35) | (44) | (87) | 21 | 60 |
| Deuda Neta | 564 | 552 | 570 | 2 | (1) |
| Deuda Neta / Flujo Comparable* | 3.5 | 3.6 | 3.7 | | |
| Cobertura Intereses* | 5.5 | 5.3 | 3.1 | | |

* Veces. Ver página 7 para detalles de cálculo.

TABLA 7 | CAMBIO EN DEUDA NETA
(US \$ MILLONES)

| | 2T23 | 1T23 | 2T22 | (%) 2T23 vs. | | Acum'23 | Acum'22 | Acum. Δ (%) |
|-----------------------------|------|------|------|---------------|-------|---------|---------|----------------|
| | | | | 1T23 | 2T22 | | | |
| Flujo | 43 | 29 | 35 | 48 | 24 | 72 | 70 | 4 |
| Capital Neto de Trabajo | (3) | (10) | 16 | 75 | -- | (12) | 2 | -- |
| Inversiones y Adquisiciones | (21) | (19) | (16) | (14) | (37) | (40) | (32) | (26) |
| Gastos Financieros | (14) | (14) | (13) | (0) | (8) | (27) | (24) | (11) |
| Impuestos | (0) | (0) | (0) | -- | (210) | (0) | (0) | (116) |
| Otras Fuentes (Usos) | (18) | (2) | (8) | (657) | (129) | (20) | (12) | (65) |
| Dis. (aum.) Deuda Neta | (12) | (15) | 15 | 22 | -- | (27) | 4 | -- |

Apéndice B – CONTRIBUCIÓN DE SEGMENTOS AL FLUJO (Nuevo)

TABLA 8 | CONTRIBUCIÓN POR SEGMENTO AL FLUJO EN 2022 Y 2023
(EN MILLONES)

| | 1T22 | 2T22 | 3T22 | 4T22 | 2022 | 1T23 | 2T23 | 2023 |
|--|------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|------------|--------------|
| Utilidad Bruta (Ps.) | 1,804 | 1,845 | 2,059 | 1,979 | 7,687 | 1,891 | 1,918 | 3,809 |
| <i>Empresarial</i> | 1,374 | 1,338 | 1,384 | 1,430 | 5,526 | 1,415 | 1,432 | 2,847 |
| <i>Gobierno</i> | 117 | 101 | 174 | 172 | 564 | 106 | 105 | 211 |
| <i>Mayorista</i> | 312 | 406 | 501 | 378 | 1,597 | 370 | 381 | 751 |
| Gastos Comerciales & Operativos (Ps.) | (904) | (907) | (1,048) | (1,032) | (3,891) | (978) | (959) | (1,937) |
| Contribución a Flujo (Ps.) | 900 | 938 | 1,011 | 947 | 3,796 | 912 | 960 | 1,872 |
| Gastos centrales & Otros ingresos (gastos) (Ps.) | (183) | (237) | (221) | (144) | (785) | (176) | (195) | (371) |
| Flujo (Ps.) | 717 | 701 | 790 | 803 | 3,011 | 547 | 764 | 1,311 |
| <i>US \$</i> | 35 | 35 | 39 | 41 | 150 | 29 | 43 | 72 |
| Ajustes (Ps.)* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 189 | 0 | 189 |
| Flujo Comparable (Ps.) | 717 | 701 | 790 | 803 | 3,011 | 736 | 764 | 1,501 |

*Los ajustes incluyen pérdidas (ganancias) extraordinarias, tales como gastos relacionados con eficiencias organizacionales en 1T23.

TABLA 9 | FLUJO UNIDADES DE NEGOCIO 2022 & 2023 (Según reportado en 2022)
(EN MILLONES)

| | 1T22 | 2T22 | 3T22 | 4T22 | 2022 | 1T23 | 2T23 | 2023 |
|--|------------|------------|------------|------------|--------------|------------|------------|--------------|
| Flujo (Ps.) | 717 | 701 | 790 | 803 | 3,011 | 547 | 764 | 1,311 |
| <i>US \$</i> | 35 | 35 | 39 | 41 | 150 | 29 | 43 | 72 |
| Ajustes (Ps.)* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 189 | 0 | 189 |
| <i>US \$</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 | 0 | 10 |
| Flujo Comparable (Ps.) | 717 | 701 | 790 | 803 | 3,011 | 736 | 764 | 1,501 |
| <i>US \$</i> | 35 | 35 | 39 | 41 | 150 | 40 | 43 | 83 |
| <i>Unidad de Servicios (Ps.)</i> | 396 | 375 | 380 | 444 | 1,595 | 387 | 379 | 766 |
| <i>Unidad de Infraestructura (Ps.)</i> | 322 | 326 | 409 | 359 | 1,416 | 350 | 385 | 735 |

*Los ajustes incluyen pérdidas (ganancias) extraordinarias, tales como gastos relacionados con eficiencias organizacionales en 1T23.

Apéndice C – Estados Financieros

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

Estado de Situación Financiera no auditado.

(EN MILLONES DE PESOS)

| | 2T23 | 1T23 | 2T22 | [%] 2T23 vs. | |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------|-------------|
| | | | | 1T23 | 2T22 |
| ACTIVOS | | | | | |
| ACTIVO CIRCULANTE | | | | | |
| Efectivo y equivalentes | 598 | 799 | 1,730 | (25) | (65) |
| Efectivo restringido | - | - | - | -- | -- |
| Cuentas por cobrar | 1,564 | 1,590 | 1,606 | (2) | (3) |
| Partes relacionadas | 22 | 24 | 17 | (11) | 27 |
| Impuestos por recuperar y otras CxC | 450 | 637 | 687 | (29) | (35) |
| Anticipos a Proveedores | 769 | 758 | 741 | 1 | 4 |
| Inventarios | 169 | 192 | 107 | (12) | 58 |
| Instrumentos Financieros | - | (0) | 4 | -- | -- |
| Total Activo Circulante | 3,571 | 3,999 | 4,892 | (11) | (27) |
| ACTIVO NO CIRCULANTE | | | | | |
| Inmuebles, sistemas y equipos, neto | 8,668 | 8,834 | 9,541 | (2) | (9) |
| Cuentas por cobrar a largo plazo | - | - | 20 | -- | -- |
| Activos intangibles, neto | 1,438 | 1,478 | 1,664 | (3) | (14) |
| Impuestos diferidos | 2,673 | 2,888 | 3,013 | (7) | (11) |
| Inversiones compañías asociadas y otros | 1 | 1 | 1 | 0 | (0) |
| Otros activos | 418 | 423 | 450 | (1) | (7) |
| Total Activo No Circulante | 13,198 | 13,624 | 14,689 | (3) | (10) |
| TOTAL ACTIVOS | 16,770 | 17,623 | 19,581 | (5) | (14) |
| PASIVO | | | | | |
| PASIVO A CORTO PLAZO | | | | | |
| Proveedores | 1,956 | 2,078 | 2,091 | (6) | (6) |
| Intereses acumulados | 146 | 246 | 104 | (40) | 40 |
| Deuda a corto plazo | - | - | - | -- | -- |
| Porción circulante de deuda a LP | 938 | 297 | 480 | 216 | 96 |
| Impuestos por pagar | - | - | - | -- | -- |
| Instrumentos Financieros | 222 | 156 | 0 | 43 | >1,000 |
| Ingresos Diferidos | 77 | 53 | 57 | 46 | 35 |
| Provisiones | 13 | 15 | 25 | (10) | (48) |
| Otras cuentas por pagar | 406 | 637 | 685 | (36) | (41) |
| Total pasivo a corto plazo | 3,758 | 3,481 | 3,443 | 8 | 9 |
| PASIVO A LARGO PLAZO | | | | | |
| Deuda a largo plazo | 9,093 | 10,199 | 12,472 | (11) | (27) |
| Beneficios empleados | 940 | 905 | 831 | 4 | 13 |
| Instrumentos Financieros Derivados | - | - | - | -- | -- |
| Otros pasivos a LP | 1 | 55 | 1 | (99) | (50) |
| Total del pasivo a largo plazo | 10,034 | 11,160 | 13,305 | (10) | (25) |
| TOTAL PASIVO | 13,793 | 14,641 | 16,748 | (6) | (18) |
| CAPITAL CONTABLE | | | | | |
| Capital Social | 455 | 455 | 455 | - | - |
| Reserva para recompra de acciones | 96 | 100 | 200 | (4) | (52) |
| Ganancias (pérdidas) acumuladas | 2,426 | 2,428 | 2,178 | (0) | 11 |
| TOTAL CAPITAL CONTABLE | 2,977 | 2,983 | 2,833 | (0) | 5 |
| TOTAL PASIVO MÁS CAPITAL CONTABLE | 16,770 | 17,623 | 19,581 | (5) | (14) |

Apéndice C – Estados Financieros

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

Estado de Resultados no auditado.

(EN MILLONES DE PESOS)

| | 2T23 | 1T23 | 2T22 | (%) 2T23 vs. | | Acum'23 | Acum'22 | Acum. Δ (%) |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------|-----------|--------------|--------------|----------------|
| | | | | 1T23 | 2T22 | | | |
| Ingresos Totales | 2,631 | 2,746 | 2,544 | (4) | 3 | 5,377 | 5,091 | 6 |
| Costo de ventas y servicios | (713) | (855) | (699) | 17 | (2) | (1,568) | (1,442) | (9) |
| Utilidad bruta | 1,918 | 1,891 | 1,845 | 1 | 4 | 3,809 | 3,649 | 4 |
| Gastos operativos | (1,209) | (1,217) | (1,148) | 1 | (5) | (2,426) | (2,240) | (8) |
| Otros ingresos (gastos), netos | 55 | (127) | 4 | -- | >1,000 | (72) | 10 | -- |
| Depr., amort. y deterioro activos | (611) | (638) | (713) | 4 | 14 | (1,248) | (1,424) | 12 |
| Utilidad operativa | 154 | (91) | (12) | -- | -- | 63 | (6) | -- |
| Resultado integral, neto | 98 | 400 | (254) | (76) | -- | 498 | (221) | -- |
| Part. de resultados compañía asociada | (0) | (0) | 0 | -- | -- | (0) | 0 | -- |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos | 251 | 310 | (266) | (19) | -- | 561 | (226) | -- |
| Total impuestos | (188) | (88) | 95 | (112) | -- | (276) | 166 | -- |
| Utilidad (Pérdida) Neta | 63 | 221 | (171) | (71) | -- | 285 | (60) | -- |