

REPORTE DE RESULTADOS

Cuarto Trimestre 2022 (4T22)



Monterrey, N.L., México, 15 de febrero 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 Cuarto Trimestre de 2022 ("4T22").

Axtel reporta Flujo de US \$41 millones en 4T22 (Ps. 803 millones)

INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

(EN MILLONES)

	4T22	3T22	4T21	(%) 4T22 vs.		Acum'22	Acum'21	Acum. Δ (%)
				3T22	4T21			
Ingresos (Ps.)	2,652	2,736	2,812	(3)	(6)	10,480	11,389	(8)
US \$	135	135	136	(0)	(1)	521	562	(7)
Flujo (Ps.) ¹	803	790	824	2	(3)	3,011	3,793	(21)
US \$	41	39	40	4	3	150	187	(20)
Utilidad (pérdida) neta (Ps.)	137	(116)	(553)	--	--	(39)	(797)	95
US \$	7	(6)	(27)	--	--	(2)	(39)	95
Inversiones (Ps.) ²	361	285	424	27	(15)	1,291	1,533	(16)
US \$	18	14	20	31	(10)	64	76	(15)
Deuda neta (en US \$)	537	566	574	(5)	(6)			
Deuda Neta / Flujo UDM*	3.6	3.8	3.1					
Cobertura Intereses UDM*	3.9	3.3	3.3					

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

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

2) Cifra bruta, no incluye desinversiones.

INFORMACIÓN RELEVANTE 4T22

RESULTADOS

- El Flujo del 4Q22 aumentó 2% de manera secuencial, contribuyendo a un incremento del 12% en el Flujo del segundo semestre en comparación con el primer semestre, con mejores resultados en los tres segmentos de negocio: Axnet, Empresarial y Gobierno.
- El control de gastos y la optimización de inversiones generaron un flujo libre de caja por US \$47 millones en 2022.
- La mejora en Flujo y generación de caja, contribuyeron a reducir el nivel de apalancamiento neto a 3.6x.

ESTRUCTURA DE CAPITAL

- En 2022, la Compañía recompró US\$38 millones de sus Notas Senior con vencimiento en 2024.
- Este año, Axtel firmó un acuerdo para refinanciar su crédito bancario de largo plazo por Ps. 3,026 millones, por un nuevo crédito a un plazo de 10 años, y vida promedio de 8 años.
- Adicionalmente, la Compañía ejecutó un crédito bancario por US\$100 millones, a un plazo de 5 años. El uso y disponibilidad de recursos es para refinanciar sus Notas Senior.
- En enero, la Compañía lanzó una oferta para comprar hasta US\$120 millones de principal de sus Notas Senior. La Compañía recibió ofertas de US\$89 millones de sus Notas.

ASG

- Axtel obtuvo una calificación de 58/100 en el *S&P Global Corporate Sustainability Assessment*; alcanzando el percentil 83 en la industria global de Telecomunicaciones. (Fecha: Sept. 2022)

MENSAJE DEL DIRECTOR GENERAL DE AXTEL

“El desempeño operativo de Axtel continúa su tendencia de mejora; los resultados en el cuarto trimestre evidencian una recuperación que reflejamos desde el tercer trimestre.

En el segmento Empresarial, respaldado por nuestro modelo comercial de alta especialización, logramos incrementar la adquisición de nuevos proyectos un 13%, comparado con el año anterior; las líneas de mayor crecimiento fueron ciberseguridad, nube y redes administradas con 22%, 35% y 52%, respectivamente.

En el segmento Gobierno reforzamos la visión y equipo comercial, y sentamos las bases para ampliar oportunidades y presencia en nuevos estados y entidades federales, lo que se tradujo en un crecimiento de 10% en los ingresos del segundo semestre, comparado con el primer semestre de 2022.

En 2023, trabajaremos en múltiples iniciativas para soportar el crecimiento de los ingresos y mejorar la rentabilidad. Estas iniciativas nos ayudarán a maximizar la utilización de datos, desarrollar una implementación de servicios más ágil, continuar con nuestro modelo de segmentación y especialización comercial, así como reforzar la cultura, trabajo en equipo y agilidad de nuestra organización.

Este año, contamos con una base más sólida sobre la cual construir mejores resultados. Seguiremos con una estricta disciplina financiera, con enfoque en proteger la rentabilidad del negocio y mantener un sólido nivel de flujo, que se pueda traducir en una reducción en la razón de apalancamiento neto.”

Armando de la Peña

INGRESOS

	4T22	3T22	4T21	(%) 4T22 vs.		Acum'22	Acum'21	Acum. Δ (%)
				3T22	4T21			
SERVICIOS (Ps.)	2,195	2,150	2,220	2	(1)	8,547	8,828	(3)
US \$	112	106	107	5	4	425	435	(2)
Empresarial (Ps.)	1,915	1,902	1,853	1	3	7,539	7,492	1
US \$	97	94	89	3	9	375	370	1
Gobierno (Ps.)	280	248	366	13	(23)	1,007	1,336	(25)
US \$	14	12	18	17	(19)	50	66	(24)
INFRAESTRUCTURA (Ps.)	1,071	1,200	1,206	(11)	(11)	4,388	5,017	(13)
US \$	54	59	58	(8)	(6)	218	247	(12)
ELIMINACIONES (Ps.) *	(614)	(614)	(614)	0	(0)	(2,455)	(2,455)	(0)
US \$	(31)	(30)	(30)	(3)	(5)	(122)	(121)	(1)
INGRESOS TOTALES (Ps.)	2,652	2,736	2,812	(3)	(6)	10,480	11,389	(8)
US \$	135	135	136	(0)	(1)	521	562	(7)

* Para efectos de consolidación, los ingresos de la Unidad de Infraestructura que provienen de la Unidad de Servicios se presentan como "eliminaciones".

Los ingresos totales alcanzaron US \$135 millones en el 4T22. En pesos, los ingresos disminuyeron 6% año contra año, debido a caídas del 11% y 1% en los ingresos de Axtel Networks y Alestra, respectivamente. Los ingresos de 2022 totalizaron Ps. 10,480 millones, una disminución del 8% debido a caídas del 13% y 3% en los ingresos de Axtel Networks y Alestra, respectivamente.

UNIDAD DE INFRAESTRUCTURA ("AXTEL NETWORKS", "AXNET")

Los ingresos alcanzaron los US \$54 millones en el 4T22. En pesos, los ingresos registraron una disminución del 11% en comparación con el trimestre del año anterior, principalmente debido a una disminución en contratos de fibra oscura y menores ingresos de conectividad de clientes mayoristas.

Los ingresos de 2022 totalizaron Ps. 4,388 millones, 13% inferior que en 2021 debido a disminuciones en los contratos de fibra oscura, junto con menores ingresos de un cliente operador móvil mayorista. Los ingresos provenientes de Alestra representaron el 56% de los ingresos totales de la Unidad de Infraestructura.

UNIDAD DE SERVICIOS ("ALESTRA")

Los ingresos totalizaron US \$112 millones en el 4T22. En pesos, los ingresos disminuyeron 1% comparado con el 4T21, debido a una caída de 23% en los ingresos del segmento Gobierno, parcialmente compensado por un incremento de 3% en los ingresos del segmento Empresarial. Los ingresos de 2022 disminuyeron un 3%, debido a una caída del 25% en el segmento Gobierno, parcialmente mitigado por un aumento del 1% en los ingresos del segmento Empresarial.

SEGMENTO EMPRESARIAL (88% de los ingresos Alestra 2022)

Los ingresos del segmento empresarial totalizaron US \$97 millones en el 4T22. En pesos, los ingresos aumentaron 3% en comparación con el 4T21, debido a incrementos de 9%, 4% y 2% en *transformación digital*, servicios de *valor agregado* y servicios *estándar*, respectivamente. Los ingresos 2022 aumentaron 1%. (Tabla 1).

SERVICIOS ESTÁNDAR Los ingresos alcanzaron Ps. 1,225 millones en el 4T22, 2% superiores año contra año, debido a un incremento de 10% en servicios de *internet*, compensando caídas en ingresos de *VPN* y *voz*. Los ingresos de 2022 disminuyeron un 3%, debido a una caída del 12% en los servicios de *voz*, que continúan su tendencia a la baja y representaron el 11% de los ingresos totales del segmento Empresarial en 2022, en comparación con un 12% para 2021.

VALOR AGREGADO Los ingresos alcanzaron Ps. 271 millones en el 4T22, 4% superior al 4T21, debido a un incremento de 9% en *servicios administrados*. Los ingresos de 2022 también aumentaron un 4%, liderado por incrementos en las soluciones de *integración de sistemas*.

TRANSFORMACIÓN DIGITAL Los ingresos alcanzaron Ps. 418 millones en el 4T22, 9% superiores al 4T21, impulsado por incrementos de soluciones en la *nube*, *ciberseguridad*, *colaboración* y *móviles*. Los ingresos de 2022 aumentaron 11%, principalmente por un aumento del 20% en soluciones de *ciberseguridad* y *nube*.

INGRESOS

UNIDAD DE SERVICIOS (“ALESTRA”) (continuación)

SEGMENTO GOBIERNO (12% de los ingresos Alestra 2022)

Los ingresos del segmento Gobierno ascendieron a US \$14 millones en el 4T22. En pesos, los ingresos disminuyeron 23% en comparación con el 4T21, explicado principalmente por menores ingresos recurrentes como resultado de la terminación de contratos con dependencias federales. Sin embargo, de forma secuencial, los ingresos registraron un incremento del 13%, impulsados por un fuerte aumento del 47% en ingresos recurrentes, demostrando que el equipo que lidera el segmento Gobierno ha logrado renovar contratos próximos a vencimiento y expandir la base de clientes estatales y federales. Los ingresos totales 2022 disminuyeron 25%, no obstante, los resultados del segmento deberán continuar su recuperación. (Tabla 2).

SERVICIOS ESTÁNDAR Los ingresos alcanzaron Ps. 147 millones en el 4T22, 7% inferiores al 4T21. Sin embargo, de forma secuencial, los ingresos aumentaron 60% principalmente debido a las soluciones de *conectividad*.

VALOR AGREGADO Los ingresos registraron Ps. 88 millones en 4T22, 24% inferiores en comparación con el 4T21.

TRANSFORMACIÓN DIGITAL Los ingresos alcanzaron Ps. 46 millones en 4T22, una caída del 50% respecto al 4T21.

UTILIDAD BRUTA

La utilidad bruta se define como las ventas menos el costo de ventas. Para el 4T22, la utilidad bruta fue de US \$101 millones. En pesos, la utilidad bruta aumentó 1% respecto al 4T21, debido a un mejor margen de utilidad bruta en Alestra. La utilidad bruta de 2022 disminuyó 7%, en línea con los ingresos, y con un margen del 73% sobre los ingresos totales, en comparación con 72% en 2021.

UNIDAD DE SERVICIOS (ALESTRA) La utilidad bruta ascendió a Ps. 988 millones en el 4T22, un incremento de 15% en comparación con el trimestre del año anterior, explicado principalmente por mayores márgenes de contribución tanto en el segmento Empresarial como en el de Gobierno. La utilidad bruta de 2022 se mantuvo sin cambios, ya que la caída en ingresos se compensó con mayores márgenes, particularmente en el segmento Gobierno.

UNIDAD DE INFRAESTRUCTURA (AXNET) La utilidad bruta alcanzó Ps. 991 millones en el 4T22, una caída del 10% en comparación con el trimestre del año anterior, mientras que la utilidad bruta de 2022 disminuyó 12% año contra año, en línea con la caída en ingresos.

GASTOS DE OPERACIÓN Y OTROS INGRESOS (GASTOS)

Los gastos de operación alcanzaron US \$63 millones en el 4T22; en pesos, estos aumentaron 12% en comparación con el trimestre del año anterior, debido a mayores gastos tanto en Alestra como en Axnet. Los gastos de operación de 2022 aumentaron 8%, explicado por un incremento del 16% en los gastos de Axnet.

UNIDAD DE SERVICIOS (ALESTRA) Los gastos de operación del 4T22 incrementaron 15% con respecto al 4T21, debido a aumentos en gastos de personal, y la recuperación de una partida incobrable registrada en 4T21. Los gastos del 2022 no reflejaron cambios en comparación con 2021.

UNIDAD DE INFRAESTRUCTURA (AXNET) Los gastos de operación aumentaron 10% en comparación con el 4T21. Los gastos del 2022 aumentaron 16%, principalmente como resultado de una provisión de incobrables relacionada con un operador móvil mayorista.

La partida de otros ingresos alcanzó Ps. 56 millones en el 4T22, en comparación con otros gastos por Ps. 43 millones en 4T21 relacionados principalmente con eficiencias organizacionales. El 2022 reportó Ps. 107 millones de otros ingresos, mientras que 2021 registró Ps. 32 millones de otros gastos.

FLUJO (EBITDA)

El Flujo totalizó US \$41 millones para el 4T22. En pesos, el Flujo alcanzó Ps. 803 millones, 3% inferior en comparación con el 4T21, debido a una caída en Axnet, parcialmente mitigado por un aumento en el Flujo de Alestra. El Flujo de 2022 alcanzó Ps. 3,011 millones, 21% inferior al 2021, debido a la disminución en el Flujo de Axnet.

El margen del Flujo aumentó de 29% en el 4T21 a 30% en el 4T22, ya que el aumento en los márgenes de utilidad bruta compensó el incremento en gastos operativos mencionado anteriormente. El margen del Flujo de 2022 alcanzó 29%, inferior al 33% de 2021, principalmente debido a mayores gastos operativos de Axnet, así como su menor contribución al Flujo total, siendo su margen superior al de Alestra.

UNIDAD DE SERVICIOS (ALESTRA)

(53% del Flujo 2022)

El Flujo de Alestra ascendió a US \$23 millones en el 4T22. En pesos, el Flujo del 4T22 aumentó 31%, debido al incremento en el margen de utilidad bruta que compensó el aumento en los gastos de operación.

El Flujo de 2022 aumentó un 4% año tras año, debido a la mejora del segundo semestre y un mejor nivel de otros ingresos/(gastos) en comparación con 2021.

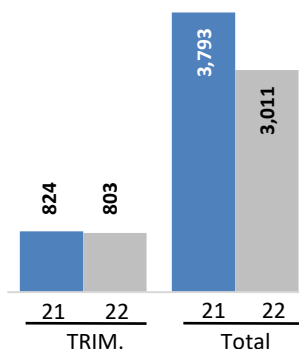
UNIDAD DE INFRAESTRUCTURA (AXNET)

(47% del Flujo 2022)

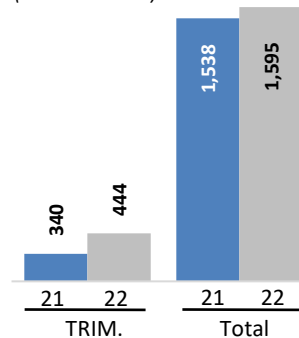
El Flujo de Axnet fue de US \$18 millones en el 4T22. En pesos, el Flujo disminuyó 26% en comparación al 4T21, debido a la caída en la utilidad bruta y el aumento en los gastos de operación explicados anteriormente.

El Flujo de 2022 disminuyó 37%, principalmente por la caída en utilidad bruta y mayores gastos de operación relacionados con una provisión extraordinaria de incobrables.

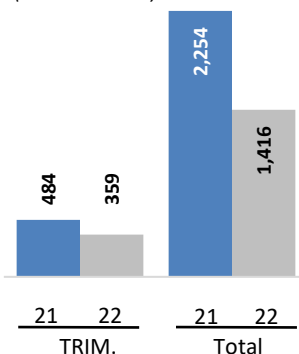
(en Millones Ps.)



(en Millones Ps.)



(en Millones Ps.)



UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN

La utilidad de operación en el 4T22 alcanzó Ps. 94 millones, en comparación con una pérdida de Ps. 207 millones hace un año, que incluye el reconocimiento del deterioro por el valor de inversiones minoritarias por Ps. 290 millones.

La utilidad de operación del 2022 fue de Ps. 174 millones, 41% inferior en comparación con 2021, principalmente por la caída en el Flujo explicada anteriormente, parcialmente mitigado por una menor depreciación y amortización.

(en Millones Ps.)



RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

El resultado integral de financiamiento alcanzó US \$13 millones en 4T22 o Ps. 268 millones, comparado con un costo integral de financiamiento de Ps. 378 millones en 4T21. Principalmente se explica por una ganancia cambiaria de Ps. 394 millones durante el 4T22 como resultado de una apreciación del peso mexicano frente al dólar estadounidense, en comparación con una pérdida cambiaria de Ps. 117 millones en el 4T21. El gasto por intereses neto disminuyó 52% del 4T21 al 4T22, principalmente por un aumento en el ingreso por interés como resultado de las recompras en el mercado abierto de las Notas Senior 2024.

El costo integral de financiamiento de 2022 por Ps. 261 millones fue 82% inferior al costo de Ps. 1,441 millones en 2021, explicado principalmente por una caída de 34% en el gasto por interés neto, así como una ganancia cambiaria de Ps. 511 millones por la apreciación del peso mexicano frente al dólar estadounidense en 2022, en comparación con una pérdida cambiaria de Ps. 278 millones en 2021.

DEUDA NETA

Al 31 de diciembre de 2022, la deuda neta fue de US \$537 millones, una disminución de 6% o US \$37 millones en comparación con el 4T21; compuesta por una reducción en la deuda de US \$47 millones, un aumento contable (no flujo) de US \$11 millones causado por una apreciación del 6% del peso mexicano año tras año y un incremento en la caja por US \$1 millón.

La reducción de US \$47 millones en la deuda año con año, se explica por i) una disminución de US \$38 millones relacionados con recompras en el mercado abierto de las Notas Senior 2024; ii) una reducción de US \$6 millones por amortizaciones del crédito a largo plazo; y iii) una disminución de US \$3 millones en otros créditos y arrendamientos financieros.

Al cierre del 4T22, el efectivo totalizó en US \$80 millones (Ps. 1,543 millones), comparado con US \$78 millones (Ps. 1,614 millones) en el 4T21, un incremento del 2%.

Las razones financieras al cierre de 2022 fueron: Deuda Neta de Caja a Flujo de 3.6 veces y Cobertura de Intereses Neto de 3.9 veces (Tabla 6).

INVERSIONES (CAPEX)

Las inversiones de capital fueron de US \$18 millones en el 4T22, comparado con US \$20 millones en el 4T21. Las inversiones de 2022 totalizaron en US \$64 millones (69% para Axnet y 31% para Alestra); una caída de US \$11 millones respecto a los US \$76 millones registrados en 2021.

El Capex como porcentaje de los ingresos totales alcanzó 12% en 2022, comparado con 13% hace un año.

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: 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 neto: 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 su exposición al riesgo cambiario, al 31 de diciembre 2022 Axtel mantenía transacciones tipo FWD por un notional de US \$90 millones @ 19.87 MXN/USD, donde Axtel compra USD y vende MXN, cubriendo sus obligaciones denominadas en dólares de Capex e intereses hasta agosto de 2023. Durante el 4T22, enero y febrero de 2023, Axtel ejecutó transacciones de tipo FWD por un monto total de US \$160 millones a un tipo de cambio Forward resultante de aproximadamente 19.80 MXN/USD, 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) o sus Notas Senior.

SOBRE AXTEL

Axtel es una empresa mexicana de Tecnologías de la Información y Comunicación que atiende los mercados empresarial, gubernamental y mayorista, a través de sus unidades de negocio Alestra (Servicios) y Axtel Networks (Axnet, Infraestructura). 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".

Axtel se encuentra actualmente en proceso de escisión parcial de su anterior accionista mayoritario ALFA, S.A.B. de C.V., quien se encuentra en proceso de aportar la totalidad de su participación accionaria en la Compañía a Controladora Axtel, S.A.B. de C.V., sociedad que cotizará en la Bolsa Mexicana de Valores.

Sitio para Relación con Inversionistas: axtelcorp.mx

Sitio Alestra: alestra.mx

Sitio Axtel Networks: axtelnetworks.mx

Apéndice A – Tablas

TABLA 1 | INGRESOS UNIDAD SERVICIOS (ALESTRA) - SEGMENTO EMPRESARIAL
(EN MILLONES)

	4T22	3T22	4T21	(%) 4T22 vs.		Acum'22	Acum'21	Acum. Δ (%)
				3T22	4T21			
SERVICIOS ESTANDAR (Ps.)	1,225	1,218	1,207	1	2	4,856	5,005	(3)
VALOR AGREGADO (Ps.)	271	243	261	12	4	1,037	998	4
TRANSFORMACION DIGITAL (Ps.)	418	441	385	(5)	9	1,647	1,488	11
EMPRESARIAL TOTAL (Ps.)	1,915	1,902	1,853	1	3	7,539	7,492	1
US \$	97	94	89	3	9	375	370	1

TABLA 2 | INGRESOS UNIDAD SERVICIOS (ALESTRA) - SEGMENTO GOBIERNO
(EN MILLONES)

	4T22	3T22	4T21	(%) 4T22 vs.		Acum'22	Acum'21	Acum. Δ (%)
				3T22	4T21			
SERVICIOS ESTANDAR (Ps.)	147	92	158	60	(7)	448	595	(25)
VALOR AGREGADO (Ps.)	88	104	116	(15)	(24)	318	419	(24)
TRANSFORMACION DIGITAL (Ps.)	46	53	93	(13)	(50)	241	322	(25)
GOBIERNO TOTAL (Ps.)	280	248	366	13	(23)	1,007	1,336	(25)
US \$	14	12	18	17	(19)	50	66	(24)

TABLA 3 | INGRESOS UNIDAD INFRAESTRUCTURA (AXNET)
(EN MILLONES)

	4T22	3T22	4T21	(%) 4T22 vs.		Acum'22	Acum'21	Acum. Δ (%)
				3T22	4T21			
INFRAESTRUCTURA TOTAL (Ps.)	1,071	1,200	1,206	(11)	(11)	4,388	5,017	(13)
US \$	54	59	58	(8)	(6)	218	247	(12)
ELIMINACIONES (Ps.) *	(614)	(614)	(614)	0	(0)	(2,455)	(2,455)	(0)
US \$	(31)	(30)	(30)	(3)	(5)	(122)	(121)	(1)

* Para efectos de consolidación, los ingresos provenientes de la Unidad de Servicios (Alestra) se presentan como "eliminaciones".

Apéndice A – Tablas

TABLA 4 | UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO

(EN MILLONES)

	4T22	3T22	4T21	(% 4T22 vs.)		Acum'22	Acum'21	Acum. Δ (%)
				3T22	4T21			
Utilidad operativa (Ps.)	94	85	(207)	11	--	174	292	(41)
US \$	5	4	(10)	14	--	9	15	(41)
Flujo (Ps.)	803	790	824	2	(3)	3,011	3,793	(21)
US \$	41	39	40	4	3	150	187	(20)
Unidad Servicios (Ps.)	444	386	340	15	31	1,595	1,538	4
Unidad Infraestructura (Ps.)	359	404	484	(11)	(26)	1,416	2,254	(37)

TABLA 5 | RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (RIF)

(EN MILLONES)

	4T22	3T22	4T21	(% 4T22 vs.)		Acum'22	Acum'21	Acum. Δ (%)
				3T22	4T21			
Gasto neto por interés	(126)	(164)	(260)	23	52	(772)	(1,164)	34
Ut. (Pérd.) cambiaria neta	394	(144)	(117)	--	--	511	(278)	--
Valuación derivados	0	0	0	--	--	0	0	--
Total (Ps.)	268	(308)	(378)	--	--	(261)	(1,441)	82
US \$	13	(15)	(18)	--	--	(13)	(71)	82

TABLA 6 | DEUDA NETA Y RAZONES FINANCIERAS

(US \$ MILLONES)

	4T22	3T22	4T21	(% 4T22 vs.)	
				3T22	4T21
Notas Senior 2024	402	423	440	(5)	(9)
Crédito Largo Plazo	156	151	153	4	2
Otros créditos bancarios	30	29	29	0	1
Arrendamientos y otros	23	24	25	(4)	(8)
Intereses Devengados	5	12	5	(57)	11
Deuda Total	616	640	652	(4)	(6)
% deuda en US \$	70%	71%	73%		
(-) Efectivo y Equivalentes	(80)	(74)	(78)	(8)	(2)
Deuda Neta	537	566	574	(5)	(6)
Deuda Neta / Flujo UDM*	3.6	3.8	3.1		
Cobertura intereses UDM*	3.9	3.3	3.3		

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

TABLA 7 | CAMBIO EN DEUDA NETA

(US \$ MILLONES)

	4T22	3T22	4T21	(% 4T22 vs.)		Acum'22	Acum'21	Acum. Δ (%)
				3T22	4T21			
Flujo	41	39	40	4	3	150	187	(20)
Capital Neto de Trabajo	23	(14)	30	--	(24)	11	(5)	--
Inversiones y Adquisiciones	(18)	(14)	(20)	(31)	10	(64)	(76)	15
Gastos Financieros	(13)	(12)	(12)	(7)	(6)	(50)	(56)	11
Impuestos	(0)	(0)	(0)	--	--	(0)	(21)	99
Otras Fuentes (Usos)	(3)	6	2	--	--	(9)	(2)	(412)
Dism. (aum.) Deuda Neta	29	4	39	558	(25)	37	28	34

Apéndice B – Estados Financieros

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

Estado de Situación Financiera no auditado.

(EN MILLONES DE PESOS)

	4T22	3T22	4T21	[%] 4T22 vs.	
				3T22	4T21
ACTIVOS					
ACTIVO CIRCULANTE					
Efectivo y equivalentes	1,543	1,499	1,614	3	(4)
Efectivo restringido	-	-	-	--	--
Cuentas por cobrar	1,194	1,740	1,695	(31)	(30)
Partes relacionadas	15	19	35	(20)	(57)
Impuestos por recuperar y otras CxC	719	708	762	2	(6)
Anticipos a Proveedores	739	780	635	(5)	16
Inventarios	170	101	85	69	99
Instrumentos Financieros	5	4	0	23	--
Total Activo Circulante	4,385	4,850	4,827	(10)	(9)
ACTIVO NO CIRCULANTE					
Inmuebles, sistemas y equipos, neto	9,044	9,203	10,133	(2)	(11)
Cuentas por cobrar a largo plazo	-	-	20	--	--
Activos intangibles, neto	1,528	1,595	1,799	(4)	(15)
Impuestos diferidos	2,958	3,123	2,856	(5)	4
Inversiones compañías asociadas y otros	1	23	2	(96)	(52)
Otros activos	435	434	338	0	29
Total Activo No Circulante	13,966	14,379	15,148	(3)	(8)
TOTAL ACTIVOS	18,351	19,229	19,974	(5)	(8)
PASIVO					
PASIVO A CORTO PLAZO					
Proveedores	1,833	1,901	2,138	(4)	(14)
Intereses acumulados	104	254	100	(59)	4
Deuda a corto plazo	-	-	-	--	--
Porción circulante de deuda a LP	492	487	416	1	18
Impuestos por pagar	-	-	-	--	--
Instrumentos Financieros	0	1	34	--	(100)
Ingresos Diferidos	45	51	86	(11)	(47)
Provisiones	25	25	29	2	(14)
Otras cuentas por pagar	749	746	706	0	6
Total pasivo a corto plazo	3,250	3,465	3,510	(6)	(7)
PASIVO A LARGO PLAZO					
Deuda a largo plazo	11,285	12,186	12,827	(7)	(12)
Beneficios empleados	891	860	766	4	16
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	--	--
Otros pasivos a LP	76	1	1	>1,000	>1,000
Total del pasivo a largo plazo	12,251	13,047	13,595	(6)	(10)
TOTAL PASIVO	15,501	16,512	17,105	(6)	(9)
CAPITAL CONTABLE					
Capital Social	455	455	464	-	(2)
Reserva para recompra de acciones	200	200	190	-	5
Ganancias (pérdidas) acumuladas	2,196	2,062	2,215	6	(1)
TOTAL CAPITAL CONTABLE	2,850	2,716	2,870	5	(1)
TOTAL PASIVO MÁS CAPITAL CONTABLE	18,351	19,229	19,974	(5)	(8)

Apéndice B – Estados Financieros

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

Estado de Resultados no auditado.

(EN MILLONES DE PESOS)

	4T22	3T22	4T21	(% 4T22 vs.		Acum'22	Acum'21	Acum. Δ (%)
				3T22	4T21			
Ingresos Totales	2,652	2,736	2,812	(3)	(6)	10,480	11,389	(8)
Costo de ventas y servicios	(673)	(677)	(847)	1	21	(2,793)	(3,138)	11
Utilidad bruta	1,979	2,059	1,965	(4)	1	7,687	8,251	(7)
Gastos operativos	(1,232)	(1,311)	(1,099)	6	(12)	(4,783)	(4,426)	(8)
Otros ingresos (gastos), netos	56	42	(43)	33	--	107	(32)	--
Depr., amort. y deterioro activos	(709)	(704)	(1,031)	(1)	31	(2,837)	(3,500)	19
Utilidad operativa	94	85	(207)	11	--	174	292	(41)
Resultado integral, neto	268	(308)	(378)	--	--	(261)	(1,441)	82
Part. de resultados compañía asociada	0	(0)	(0)	--	--	0	(0)	--
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	362	(223)	(585)	--	--	(87)	(1,149)	92
Total impuestos	(225)	108	32	--	--	48	352	(86)
Utilidad (Pérdida) Neta	137	(116)	(553)	--	--	(39)	(797)	95