

2o Trimestre 2017



EMPRESA
SOCIALMENTE
RESPONSABLE



San Pedro Garza García, México, 26 de julio de 2017- Axtel, S.A.B. de C.V. (“Axtel” o “la Compañía”), una empresa Mexicana de Tecnologías de Información y Comunicación, informó hoy sus resultados no auditados del trimestre terminado el 30 de junio de 2017⁽¹⁾. Axtel es una subsidiaria de Alfa S.A.B. de C.V. (“ALFA”).

Millones de Pesos	T2	T1	T2	(% 2T17 vs.		UDM	UDM
	2017	2017	2016	1T17	2T16	jun-17	jun-16
Ingresos ⁽²⁾	3,780	3,683	3,478	3%	9%	15,082	11,510
Flujo de operación ⁽⁵⁾	1,507	1,177	1,139	28%	32%	4,859	2,721
Margen Flujo de operación	39.9%	32.0%	32.8%	+ 791 bps	+ 712 bps	32.2%	23.6%
Utilidad (pérdida) neta	598	1,020	-952	-41%	n.a.	112	-3,465
Inversión	652	848	794	-23%	-18%	3,327	3,225
Deuda Neta	18,378	19,206	19,039	-4%	-3%		
Deuda neta / Flujo ⁽⁶⁾	4.1x	4.4x	3.9x				

Nota: Las cifras presentadas en el documento incluyen a Alestra S. de R.L. de C.V. y subsidiarias (“Alestra”) a partir del 15 de febrero de 2016.

Eventos Relevantes:

- ❖ El desempeño durante el trimestre refleja la estrategia de Axtel de ofrecer soluciones de TI y telecomunicaciones de clase mundial a los segmentos empresarial y gobierno, cuyos ingresos aumentaron 8% y 42%, respectivamente, impulsando el crecimiento de 9% en los ingresos totales.
- ❖ Durante el trimestre, Axtel firmó un acuerdo con American Tower Corporation para vender 142 torres por US\$56 millones. El 30 de junio, la Compañía ejecutó el primer cierre de la transacción generando un beneficio, neto de costos y gastos asociados, de Ps. 313 millones en el trimestre. El cierre de la venta de estos activos no estratégicos deberá contribuir a mejorar la estructura de capital de la Compañía.
- ❖ Para fortalecer las capacidades de TI de la Compañía, Axtel inauguró en abril el primer hall de 600 m² en su segundo Centro de Datos en Querétaro, el cual cuenta con una capacidad final de 3,600 m².
- ❖ El 1º de mayo, las entidades legales Alestra y Axtel se fusionaron consolidando procesos operativos y contables, entre otros, para aumentar la eficiencia de la Compañía en beneficio de clientes y accionistas.

Relación con Medios:

Julio Salinas
contacto@axtel.com.mx
+52(81) 8114-1144

Relación con Inversionistas:

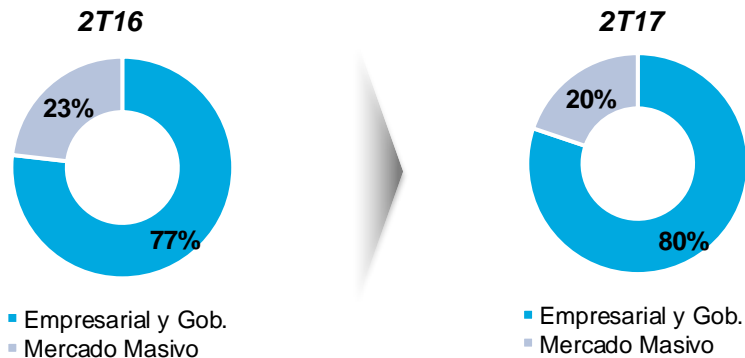
Adrian de los Santos Nancy Llovera
IR@axtel.com.mx IR@axtel.com.mx
+52(81) 8114-1128 +52(81) 8114-1128

axtel

Ingresos

Millones de Pesos	T2 2017	T1 2017	T2 2016	(%) 2T17 vs.		UDM jun-17	UDM jun-16
				T1 2017	T2 2016		
EMPRESARIAL	2,463	2,388	2,272	3%	8%	9,732	6,204
GOBIERNO	568	523	400	9%	42%	2,277	2,103
MERCADO MASIVO	749	772	806	-3%	-7%	3,073	3,203
TOTAL	3,780	3,683	3,478	3%	9%	15,082	11,510

Nota: Las cifras presentadas en el documento incluyen a Alestra a partir del 15 de febrero de 2016.



La proporción de ingresos de FTTx subió de 14% en el 2T16 a 15% en el 2T17; de tecnologías inalámbricas bajó de 9% a 5%; de Empresarial se mantuvo en 65% y de Gobierno subió de 12% a 15%.

Empresarial

Millones de Pesos	T2 2017	T1 2017	T2 2016	(%) 2T17 vs.		UDM jun-17	UDM jun-16
				T1 2017	T2 2016		
TELECOM	2,205	2,151	2,051	3%	7%	8,772	5,802
Voz	618	604	660	2%	-6%	2,534	2,066
Datos e Internet	833	831	760	0%	10%	3,266	1,582
Redes Administradas	754	716	631	5%	20%	2,972	2,154
TI	258	237	220	9%	17%	960	402
TOTAL EMPRESARIAL	2,463	2,388	2,272	3%	8%	9,732	6,204

Los ingresos trimestrales totalizaron Ps. 2,463 millones, comparado con Ps. 2,272 millones en el mismo periodo de 2016, un aumento del 8% debido a un incremento en *redes administradas* e *internet* de Telecom.

Los ingresos de Telecom subieron 7% en el segundo trimestre comparado con el mismo periodo del 2016. Los ingresos de voz disminuyeron 6% debido a la disminución de los ingresos de fijo a móvil y larga distancia internacional. Los ingresos de *Datos e Internet* aumentaron 10% debido a la fuerte demanda de internet dedicado por parte de clientes empresariales existentes. *Redes Administradas* registraron un fuerte aumento de 20% impulsado por el crecimiento de 54% de soluciones de Ethernet.

Los ingresos TI se incrementaron 17%, año con año, debido principalmente a un incremento de 30% en *hosting*, y 31% en *servicios de la nube* y *seguridad*.

Gobierno

Millones de Pesos	T2 2017	T1 2017	T2 2016	(%) 2T17 vs.		UDM jun-17	UDM jun-16
				T1 2017	T2 2016		
TELECOM	344	316	150	9%	>100%	1,188	1,096
Voz	49	41	47	19%	6%	159	210
Datos e Internet	88	83	89	5%	-2%	359	281
Redes Administradas	207	191	14	8%	>100%	670	604
TI	225	207	250	8%	-10%	1,089	1,007
TOTAL GOBIERNO	568	523	400	9%	42%	2,277	2,103

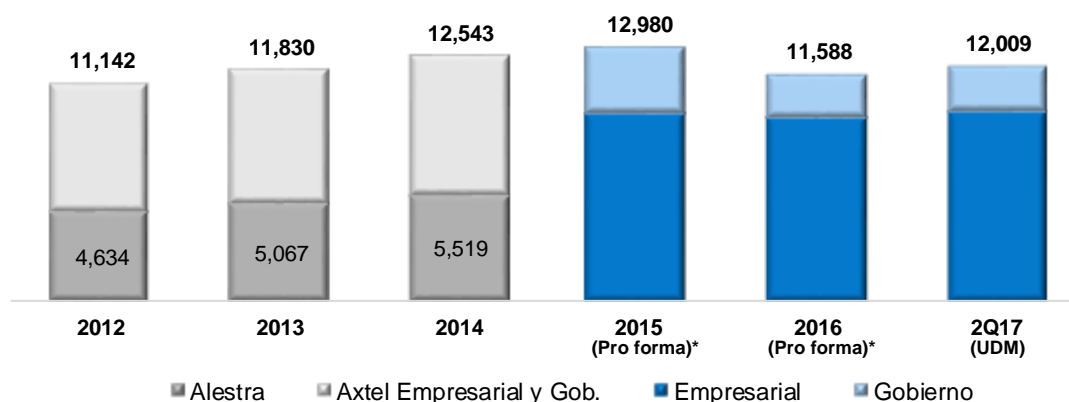
Ingresos del segmento de Gobierno ascendieron a Ps. 568 millones en el segundo trimestre 2017, comparado con Ps. 400 millones en el mismo periodo del 2016, un incremento de 42%, resultado principalmente de un crecimiento en *redes administradas* de Telecom, mitigado por una caída en ingresos de TI.

Ingresos de Telecom incrementaron 129%. Los ingresos de voz aumentaron 6%. Los ingresos de *datos e internet* disminuyeron 2% y las *redes administradas* registraron resultados fuertes debido a un incremento en soluciones de VPN y a una cancelación de ingreso registrada durante el segundo trimestre del 2016.

Ingresos de TI disminuyeron 10%, debido principalmente a una caída de 75% en los servicios de *integración de sistemas* debido a ingresos extraordinarios durante el segundo trimestre de 2016 relacionados a ventas de equipo.

Evolución del Segmento Empresarial y Gobierno

(Ingresos en MPs.)



* Las cifras *pro forma* incluyen a Alestra desde inicio de cada año.

Mercado Masivo ⁽²⁾

Millones de Pesos	T2 2017	T1 2017	T2 2016	(%) 2T17 vs.		UDM jun-17	UDM jun-16
				T1 2017	T2 2016		
FTTx	555	548	494	1%	12%	2,122	1,805
Tecnologías Inalámbricas	194	224	313	-13%	-38%	952	1,398
TOTAL MERCADO MASIVO	749	772	806	-3%	-7%	3,073	3,203

Los ingresos trimestrales cayeron 7%:

Ingresos de *FTTx* totalizaron Ps. 555 millones en el segundo trimestre de 2017, comparado con Ps. 494 millones para el mismo periodo del 2016, lo que representa un aumento de 12% en línea con un aumento de clientes de 15%. Los ingresos de voz ascendieron 14% como resultado de un aumento de 17% en los ingresos de rentas mensuales. Los ingresos de internet y video crecieron 10% y 5% respectivamente, debido al aumento en el número de suscriptores.

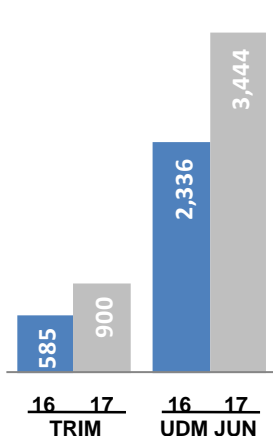
Ingresos de *tecnologías inalámbricas* totalizaron Ps. 194 millones en el segundo trimestre de 2017, una caída de 38% en comparación con el mismo periodo del 2016, explicado por una disminución de 41% de clientes.

Costo de Ventas y Gastos

Costo de Ventas

(en MPs.)

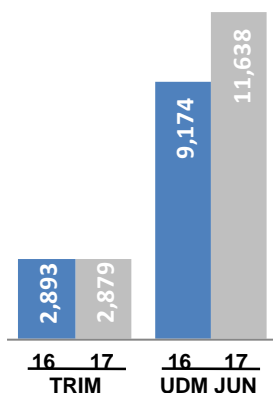
Nota: Las cifras incluyen a Alestra a partir del 15 de febrero de 2016.



Costo de Ventas⁽³⁾. Para el periodo de tres meses finalizado el 30 de junio de 2017, el costo de ventas representó Ps. 900 millones, un incremento de 54% o Ps. 315 millones, comparado con el mismo periodo del 2016, derivado de un incremento de costos de Telecom debido a un beneficio extraordinario de voz registrado en el segundo trimestre de 2016. Adicionalmente, como parte del proceso de homologación contable entre Axtel y Alestra, los costos que previamente fueron registrados como gasto relacionados a facturación, cobranza y mantenimiento directamente asociado a clientes, se están registrando como costo a partir de 2017. Dicho ajuste representa un incremento año con año de Ps. 88 millones en el trimestre.

Utilidad Bruta

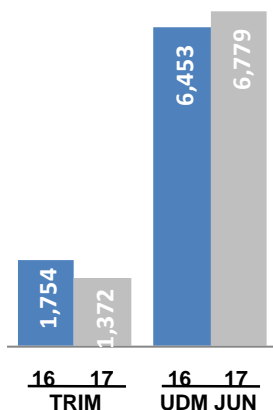
(en MPs.)



Utilidad Bruta. La utilidad bruta se define como ingresos menos costos de ventas. Para el segundo trimestre de 2017, la utilidad bruta representó Ps. 2,879 millones, permanece sin cambio comparado con el mismo periodo en 2016, debido principalmente al mayor nivel de utilidad bruta de *Internet* y *redes administradas de Telecom*, mitigado por una caída de márgenes en voz del Mercado Masivo y Telecom como resultado del beneficio del costo de voz registrado en 2016. El margen de utilidad bruta disminuyó de 83% a 76% año con año.

Gastos

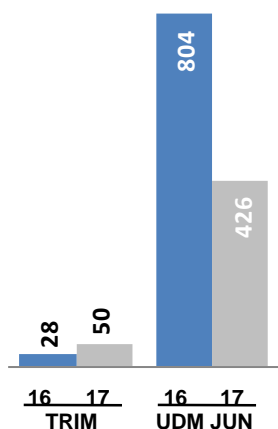
(en MPs.)



Gastos de Operación y Otros gastos⁽⁴⁾. En el segundo trimestre de 2017, los gastos alcanzaron Ps. 1,372 millones, 22% menor a los gastos registrados en el mismo periodo del 2016, principalmente derivado de una reducción de 3% en gastos operativos, incluyendo personal y *outsourcing*, resultado de las iniciativas de sinergias implementadas durante 2016 y también debido a Ps. 313 millones de otros ingresos relacionados con la primera fase de la venta de torres registrada durante el trimestre.

Gastos de Fusión

(en MPs.)



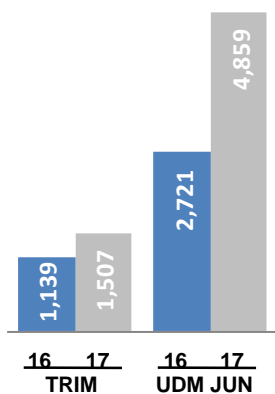
Gastos de Fusión, Flujo y Utilidad de operación

Nota: Las cifras incluyen a Alestra a partir del 15 de febrero de 2016.

Gastos de Fusión. Para el periodo de tres meses finalizado el 30 de junio de 2017, los gastos relacionados con la fusión de Axtel y Alestra totalizaron Ps. 50 millones, comparado con Ps. 28 millones en el trimestre del año anterior. Para el periodo de doce meses terminado el 30 de junio de 2017, los gastos de fusión alcanzaron Ps. 426 millones, siendo las indemnizaciones la categoría más relevante.

Flujo de operación

(en MPs.)



Flujo de operación⁽⁶⁾. Para el segundo trimestre de 2017, el flujo de operación alcanzó Ps. 1,507 millones, un aumento de 32% del mismo periodo de 2016. Esta cifra incluye Ps. 313 millones de otros ingresos derivado de la primer fase de la venta de torres; sin este monto, el flujo de operación sería de Ps. 1,194 millones o un aumento de 5% comparado con el segundo trimestre del 2016.

Utilidad de operación

(en MPs.)



Utilidad (pérdida) de operación. En el segundo trimestre de 2017, la Compañía registró una utilidad de operación de Ps. 496 millones, 220% mayor a los Ps. 155 millones del 2016, debido principalmente a otros ingresos por Ps. 313 millones de la primer fase de la venta de torres.

Costo Integral de Financiamiento

Millones de Pesos	T2 2017	T1 2017	T2 2016	(% 2T17 vs.)		UDM	UDM
				T1 2017	T2 2016	jun-17	jun-16
Gasto neto por interés	(336)	(358)	(256)	-6%	31%	(1,282)	(1,899)
Ut. (Pérd.) cambiaria neta	665	1,438	(1,211)	-54%	n.a.	713	(2,461)
Valuación de derivados	(22)	(13)	(96)	73%	-77%	(154)	42
Total	307	1,067	(1,563)	-71%	n.a.	(723)	(4,318)

El ingreso integral de financiamiento totalizó Ps. 307 millones en el segundo trimestre de 2017, comparado con un costo de Ps. 1,563 millones en el mismo periodo de 2016. El resultado se explica principalmente por una ganancia cambiaria durante el segundo trimestre de 2017 gracias a una apreciación del Peso contra el dólar de 5%, comparado con una pérdida cambiaria en el mismo periodo del 2016 debido a una depreciación de 8% del Peso frente al dólar.

Deuda Total y Deuda Neta ⁽⁷⁾

Millones de Pesos	T2 2017	T1 2017	T2 2016
Crédito Sindicado	15,208	15,664	15,715
Otros créditos	3,819	4,019	3,745
Otras obligaciones financieras	449	513	751
Intereses Devengados	144	140	106
Deuda Total	19,620	20,336	20,317
(-) Efectivo y Equivalentes	(1,242)	(1,130)	(1,279)
Deuda Neta	18,378	19,206	19,039

Deuda Total. Al final del segundo trimestre de 2017, la deuda total se disminuyó Ps. 697 millones comparado con el segundo trimestre de 2016, explicado por (i) una disminución de Ps. 31 millones en otros créditos y obligaciones financieras; (ii) un incremento de Ps. 38 millones en intereses devengados y (iii) una disminución contable de Ps. 704 millones causado por la apreciación de 6% del Peso.

Efectivo. A finales del segundo trimestre de 2017, el saldo de efectivos y equivalentes totalizó Ps. 1,242 millones, en comparación con Ps. 1,279 millones hace un año y Ps. 1,130 millones al inicio del trimestre. El efectivo al final del trimestre incluye caja restringida por Ps. 157 millones.

Inversiones de Capital

En el segundo trimestre de 2017, las inversiones de capital totalizaron Ps. 652 millones o US\$35 millones, comparado con Ps. 794 millones o US\$44 millones, en el mismo trimestre del año anterior, una disminución de 18%.

Apéndice

Información Relevante Adicional

- 1) Los resultados publicados en este reporte se presentaron basados en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en pesos corrientes:
 - Los estados de resultados consolidados para el periodo de tres meses que finalizan el 30 de junio de 2017 y 2016 y el 31 de marzo de 2017; y para el periodo de doce meses que finalizan el 30 de junio 2017 y 2016; y
 - La información del Balance General al 30 de junio de 2017 y 2016, y 31 de marzo de 2017.

2) Datos operativos Mercado Masivo

En miles	T2 2017	T1 2017	T2 2016
FTTX			
Clientes	247	242	214
UGIs	676	661	579
<i>Líneas en servicio</i>	306	295	247
<i>Suscriptores Internet</i>	248	242	213
<i>Suscriptores Video</i>	122	124	119
TECN. INALÁMBRICAS			
Clientes	156	182	262
UGIs	301	348	480
<i>Líneas en servicio</i>	172	200	285
<i>Suscriptores Internet</i>	129	148	195

* Unidad Generadora de Ingreso, suscripciones individuales de servicio (línea, banda ancha, video), las cuales generan ingresos recurrentes para la Compañía.

- 3) Costo de ventas incluye gastos relacionados con la terminación de minutos de los clientes a teléfonos celulares y de larga distancia en redes de otros proveedores, así como gastos relacionados con facturación, recepción de pagos, servicios de operadoras y arrendamientos de enlaces privados. Los costos que anteriormente fueron clasificados como gastos operativos relacionados con facturación, cobranza y mantenimiento directamente asociado con clientes están siendo registrados como costos a partir de 2017.
- 4) Gastos operativos y otros gastos incluyen los gastos de operación relacionados con asuntos generales y administrativos que incluyen personal, arrendamiento de propiedades y torres, publicidad y mantenimiento de nuestra red. Además, incluye otros gastos no recurrentes incluyendo los gastos relacionados a la fusión entre Axtel y Alestra y al proceso de integración.
- 5) Flujo de operación se define como utilidad (pérdida) operativa más depreciación y amortización, más deterioro de activos fijos.
- 6) Deuda Neta / Flujo: Para el cálculo se divide la deuda neta al cierre del periodo convertida a dólares usando el tipo de cambio de cierre entre el Flujo de operación de los últimos doce meses pro forma traducido a dólares utilizando el tipo de cambio promedio de cada mes.
- 7) La deuda total incluye los intereses devengados al final de cada periodo. La deuda neta se calcula como deuda total menos caja y equivalentes incluyendo la caja restringida no circulante.

- 8) En junio 2017, Axtel cerró una transacción forward fijando sus pagos de intereses y principal denominados en dólares a un tipo de cambio de 18.8866 Ps/dl para las siguientes fechas y montos:

Enero 2018	US\$ 1.4 millones
Abril 2018	US\$ 10.3 millones
Julio 2018	US\$ 10.3 millones

- 9) Como parte del acuerdo de fusión aprobado en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas el 15 de enero de 2016, Alfa tenía el derecho de aumentar su participación en Axtel en hasta un 2.5%, o la obligación de contribuir efectivo a Axtel, dependiendo del tipo de cambio promedio durante un período de 18 meses terminado el 14 de julio de 2017. Dado que el tipo de cambio promedio durante este periodo fue superior a \$18.50 pesos por dólar, Axtel transfirió 1,019'287,950 de acciones Clase "I" Serie "B" a Alfa, equivalentes a una participación adicional para Alfa de 2.5%. Como resultado de esta consideración previamente acordada, el número de acciones pagadas y suscritas Clase "I" Serie "B" es de 20,249,227,481 a la fecha de este reporte. Nota: 7 acciones Serie "B" equivalen a 1 CPO de Axtel.

Sobre Axtel

Axtel es una empresa mexicana de Tecnologías de la Información y Comunicación que atiende al mercado empresarial, de gobierno y residencial con una robusta oferta de soluciones a través de su marca Alestra (servicios empresariales y de gobierno) y su marca Axtel (servicios residenciales y para pequeños negocios).

Con una infraestructura de red de más de 40 mil kilómetros de fibra y más de 7 mil metros cuadrados de piso blanco de centros de datos que soportan su portafolio, Axtel habilita a las organizaciones a ser más productivas y acerca a las personas mejorando su calidad de vida.

A partir del 15 de febrero de 2016, Axtel es una compañía subsidiaria de ALFA, que posee el 53.5% de su capital.

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: www.axtelcorp.mx

Sitio en internet de su oferta para el mercado empresarial y de gobierno: www.alestra.mx

Sitio en internet de su oferta comercial para el mercado masivo: www.axtel.mx

Axtel, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
Balance General Consolidad No Auditado
30 de junio de 2017 y 2016 y 31 de marzo de 2017
(en miles de pesos)

ACTIVO	Junio 2017	Marzo 2017	Junio 2016
Activo circulante			
Efectivo y equivalentes	1,085,102	975,031	1,128,269
Cuentas por cobrar	2,951,270	2,824,136	3,232,026
Partes relacionadas	23,074	15,866	24,562
Impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar	788,648	910,106	1,010,391
Anticipos a Proveedores	413,190	539,345	728,060
Inventarios	171,608	130,897	98,792
Instrumentos Financieros	163,843	162,974	272,492
Total activo circulante	5,596,735	5,558,356	6,494,592
Activo no circulante			
Efectivo restringido	157,364	155,126	150,498
Inmuebles, sistemas y equipos, neto	19,390,406	19,596,073	19,692,789
Cuentas por cobrar a largo plazo	-	-	77,845
Activos intangibles, neto	1,643,504	1,754,467	2,024,338
Impuestos diferido	3,814,222	4,053,186	3,526,726
Inversiones en compañías asociadas y otros	22,260	1,708	18,131
Otros activos	191,716	199,788	177,789
Total del activo no circulante	25,219,473	25,760,347	25,668,116
TOTAL ACTIVO	30,816,208	31,318,703	32,162,708
PASIVO			
Pasivo a corto plazo			
Proveedores	3,210,665	3,268,279	3,342,188
Intereses acumulados	143,922	139,636	105,737
Deuda a corto plazo	411,410	412,498	15,137
Porción circulante de la deuda a largo plazo	437,714	450,110	509,442
Impuestos por pagar	144,474	185,697	57,319
Ingresos Diferidos	428,272	673,962	367,322
Provisiones	26,070	46,972	72,190
Otras cuentas por pagar	2,013,642	2,066,356	2,258,504
Total pasivo a corto plazo	6,816,169	7,243,511	6,727,839
Pasivo a largo plazo			
Deuda a largo plazo	18,492,992	19,178,670	19,450,433
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-
Beneficios empleados	506,768	492,856	415,110
Otros pasivos a LP ⁽¹⁰⁾	986,307	986,356	380,793
Total del pasivo a largo plazo	19,986,067	20,657,882	20,246,336
TOTAL DEL PASIVO	26,802,237	27,901,393	26,974,175
CAPITAL CONTABLE			
Capital Social	365,512	365,512	10,362,334
Prima en emisión de acciones	-	-	644,710
Reserva para recompra de acciones	-	-	-
Ganancias (pérdidas) acumuladas	3,648,459	3,051,797	(5,818,512)
TOTAL CAPITAL CONTABLE	4,013,972	3,417,310	5,188,533
TOTAL PASIVO MÁS CAPITAL CONTABLE	30,816,208	31,318,703	32,162,708

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

Estado de Resultados Consolidado No Auditado

Periodos terminados el 30 de junio de 2017 y 2016

(en miles de pesos)

	Segundo Trimestre terminado el 30 de junio			UDM terminado el 30 de junio		
	2017	2016	Δ%	2017	2016	Δ%
Ingresos de Operación	3,779,825	3,478,222	9%	15,082,143	11,510,128	31%
Costo de ventas y Gastos de Operación						
Costo de ventas	(900,331)	(584,944)	54%	(3,444,015)	(2,336,100)	47%
Gastos de Operación	(1,670,031)	(1,729,056)	-3%	(6,708,427)	(5,632,302)	19%
Otros ingresos (gastos), neto	297,604	(24,950)	n.a.	(70,961)	(820,417)	-91%
Deterioro de Activos de Larga Duración	(3,433)	(3,061)	12%	(52,190)	(3,068)	>100%
Depreciación y amortización costo	(885,910)	(825,109)	7%	(3,407,693)	(2,710,867)	26%
Depreciación y amortización gasto	(121,553)	(156,103)	-22%	(661,872)	(384,925)	
	<u>(3,283,654)</u>	<u>(3,323,223)</u>	<u>-1%</u>	<u>(14,345,159)</u>	<u>(11,887,679)</u>	<u>21%</u>
Utilidad de Operación (Pérdida)	<u>496,172</u>	<u>154,999</u>	<u>>100%</u>	<u>736,984</u>	<u>(377,551)</u>	<u>n.a.</u>
Costo Integral de Financiamiento:						
Gastos por intereses	(346,433)	(260,863)	33%	(1,317,181)	(1,924,773)	-32%
Ingresos por intereses	10,267	5,096	>100%	35,053	25,717	36%
Ganancia (pérdida) cambiaria	665,219	(1,211,148)	n.a.	713,267	(2,461,438)	n.a.
Valuación de instrumentos financieros	(22,060)	(96,046)	-77%	(154,344)	42,175	n.a.
Resultado integral de fin., neto	<u>306,993</u>	<u>(1,562,961)</u>	<u>n.a.</u>	<u>(723,205)</u>	<u>(4,318,319)</u>	<u>-83%</u>
Part. de resultados de compañía asociado	<u>0</u>	<u>(0)</u>	<u>n.a.</u>	<u>(5,189)</u>	<u>(5)</u>	<u>>100%</u>
Utilidad antes de imp. sobre la renta	<u>803,165</u>	<u>(1,407,962)</u>	<u>n.a.</u>	<u>8,590</u>	<u>(4,695,875)</u>	<u>n.a.</u>
Impuestos						
Causado	33,799	(38,916)	n.a.	(200,718)	(60,598)	>100%
Diferido	(239,024)	494,445	n.a.	304,003	1,291,079	-76%
Total de Impuestos	<u>(205,225)</u>	<u>455,529</u>	<u>n.a.</u>	<u>103,285</u>	<u>1,230,481</u>	<u>-92%</u>
Utilidad Neta (Pérdida)	<u>597,940</u>	<u>(952,433)</u>	<u>n.a.</u>	<u>111,875</u>	<u>(3,465,394)</u>	<u>n.a.</u>