

San Pedro Garza García, México, a 25 de octubre de 2012 - Axtel, S.A.B. de C.V. ("AXTEL"), una de las empresas líderes en la prestación de servicios de telecomunicaciones en México, anunció hoy sus resultados no auditados del trimestre terminado el 30 de septiembre del 2012⁽¹⁾.

| Millones de Pesos | Q3 | Q3 | 3Q12/3Q11 | Q2 | UDM | |
|-------------------------------------|-------|---------------------|-----------|-------|--------|-----------------------|
| | 2012 | 2011 ⁽¹⁾ | D% | 2012 | sep-12 | sep-11 ⁽¹⁾ |
| Ingresos ⁽²⁾ | 2,581 | 2,713 | -5% | 2,688 | 10,540 | 10,784 |
| Costo de ventas ⁽³⁾ | 741 | 671 | 10% | 820 | 2,863 | 2,893 |
| Gastos de operación ⁽⁴⁾ | 1,136 | 1,123 | 1% | 1,165 | 4,620 | 4,423 |
| UAFIRDA Ajustado ⁽⁵⁾ | 705 | 919 | -23% | 703 | 3,057 | 3,468 |
| Margen de UAFIRDA Aj. | 27.3% | 33.9% | -659 bps | 26.1% | 29.0% | 32.2% |
| Utilidad neta | 363 | -1,081 | n.a. | -978 | -1,177 | -1,067 |
| Utilidad por CPO ⁽⁶⁾ | 0.29 | -0.86 | n.a. | -0.78 | -0.94 | -0.85 |
| Inversión | 493 | 498 | -1% | 476 | 2,260 | 2,575 |
| Deuda neta / UAFIRDA ⁽⁷⁾ | | | | | 3.5x | 3.0x |

Eventos relevantes:

Relación con Inversionistas:

Adrián de los Santos
IR@axtel.com.mx
+52(81) 8114-1260

Relación con Medios:

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

- ✓ Durante el trimestre, los ingresos generados por los negocios principales de AXTEL continuaron mostrando tendencias a la alza. El mercado masivo creció 6% apoyado por la iniciativa de FTTH (fibra óptica-al-hogar). Los ingresos del segmento empresarial incrementaron 9%, a pesar de los retrasos de algunos contratos con entidades del gobierno federal.
- ✓ El margen de EBITDA para este trimestre fue de 27.3%, un incremento de 115 pbs comparado con el segundo trimestre 2012, reflejando una mejoría en los márgenes brutos de los negocios principales y en iniciativas de productividad que resultaron en menores gastos operativos.
- ✓ El segmento de tráfico internacional continuó afectando los resultados del tercer trimestre. Sin embargo, la importancia de este negocio ha disminuido drásticamente, representando sólo el 1% del total del margen bruto de la Compañía, comparado con un 9% al tercer trimestre de 2011. Por lo tanto, la caída de este negocio junto con la terminación del contrato de un principal cliente mayorista ya no deberán ser impactos negativos significativos en el futuro.



Ingresos

| Million Pesos | 3Q/3Q11 | | | | UDM | UDM |
|-------------------|--------------|--------------|------------|--------------|---------------|---------------|
| | Q3 2012 | Q3 2011 | D% | Q2 2012 | sep-12 | sep-11 |
| Local | 900 | 950 | -5% | 915 | 3,657 | 3,847 |
| Larga Distancia | 282 | 284 | -1% | 275 | 1,108 | 1,161 |
| Datos y Redes | 704 | 639 | 10% | 685 | 2,738 | 2,585 |
| Tráfico Intl. | 141 | 355 | -60% | 167 | 845 | 1,209 |
| Otros | 506 | 381 | 33% | 595 | 1,974 | 1,426 |
| Cliente Mayorista | 48 | 103 | -53% | 51 | 218 | 557 |
| | 2,581 | 2,713 | -5% | 2,688 | 10,540 | 10,784 |

NOTA IMPORTANTE. A menos que se especifique lo contrario, los comentarios de esta sección excluyen los ingresos generados por nuestro principal cliente mayorista (para mayor información ver nota 9).

Servicios Locales. Los ingresos por servicios locales fueron Ps. 900 millones en el tercer trimestre de 2012, en comparación con Ps. 950 millones para el mismo periodo de 2011, representando una disminución de Ps. 50 millones. Esto se explica por reducciones de Ps. 6 millones, Ps. 14 millones y Ps. 30 millones en rentas mensuales, servicios medidos e ingresos celulares, respectivamente. La disminución de 20% en servicios medidos se explica por caídas de 2% en volumen y 18% en precios. La disminución de 16% en los ingresos celulares se explica por una reducción del 21% en los precios de tráfico cobrado en el tercer trimestre 2012 como resultado de una tendencia a la baja del mercado en tarifas de interconexión. Este efecto en precio se compensó parcialmente por un incremento de 7% en volumen. Los ingresos procedentes de las rentas mensuales representaron el 76% de los ingresos locales durante el periodo de tres meses finalizado el 30 de septiembre 2012. Para el periodo de doce meses terminado el 30 de septiembre 2012, los ingresos locales totalizaron Ps. 3,657 millones, en comparación con Ps. 3,847 millones registrados en el mismo periodo de 2011; una disminución de Ps. 190 millones o 5% explicado mayormente por una disminución de Ps. 126 y 62 millones en ingresos celulares y servicios medidos, respectivamente.

Servicios de Larga Distancia. Los ingresos por servicios de larga distancia totalizaron Ps. 282 millones en el tercer trimestre de 2012, en comparación con Ps. 284 millones para el mismo periodo de 2011. Lo que representa una disminución de Ps. 2 millones o 1%, explicado por una reducción del 12% en precios y parcialmente compensado por un incremento del 13% en volumen de tráfico facturado. Para el periodo de doce meses terminado el 30 de septiembre 2012, los ingresos de larga distancia totalizaron Ps. 1,108 millones comparado con Ps. 1,161 millones registrados en 2011, un decremento de Ps. 53 millones, o 5%.

Datos y Redes. Los ingresos por servicios de datos y redes ascendieron a Ps. 704 millones en el tercer trimestre de 2012, en comparación con Ps. 639 millones en el mismo periodo de 2011, un incremento de Ps. 65 millones. Este aumento fue generado por servicios de internet del segmento masivo, los cuales aumentaron 46% año tras año, y por un incremento del 4% en internet dedicado. Por otro lado, el ingreso por líneas privadas se redujo en 9%. Los servicios de internet para el mercado masivo representaron el 29% de los servicios de datos y redes para el trimestre, mientras que el internet dedicado representó el 49%. Durante el periodo de doce meses terminado el 30 de septiembre 2012, los ingresos por servicios de datos y redes totalizaron Ps. 2,738 millones de pesos de Ps. 2,585 millones registrados en 2011, un incremento de Ps. 153 millones, o 6%.

Ingresos

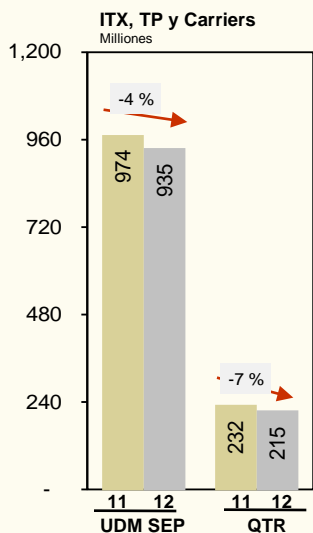
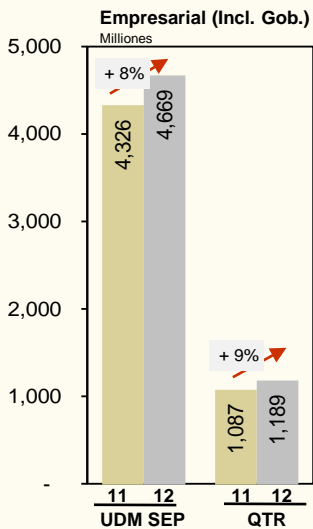
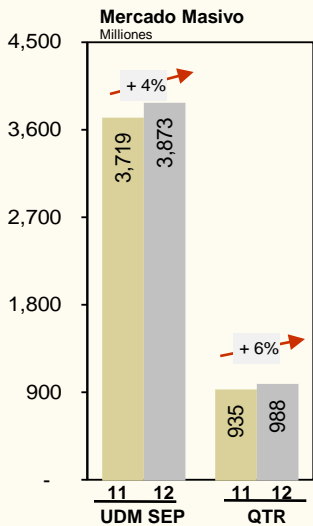
| Million Pesos | 3Q/3Q11 | | | UDM | | |
|-------------------|--------------|--------------|------------|--------------|---------------|---------------|
| | Q3 2012 | Q3 2011 | D% | Q2 2012 | sep-12 | sep-11 |
| Local | 900 | 950 | -5% | 915 | 3,657 | 3,847 |
| Larga Distancia | 282 | 284 | -1% | 275 | 1,108 | 1,161 |
| Datos y Redes | 704 | 639 | 10% | 685 | 2,738 | 2,585 |
| Tráfico Intl. | 141 | 355 | -60% | 167 | 845 | 1,209 |
| Otros | 506 | 381 | 33% | 595 | 1,974 | 1,426 |
| Cliente Mayorista | 48 | 103 | -53% | 51 | 218 | 557 |
| | 2,581 | 2,713 | -5% | 2,688 | 10,540 | 10,784 |

NOTA IMPORTANTE. A menos que se especifique lo contrario, los comentarios de esta sección excluyen los ingresos generados por nuestro principal cliente mayorista (para mayor información ver nota 9).

Tráfico Internacional. En el tercer trimestre de 2012, los ingresos de tráfico internacional totalizaron Ps. 141 millones, una disminución de Ps. 214 millones o 60% contra el mismo trimestre del año anterior. Esto se explica por una caída de 47% en precio en dólares y de 24% en volumen. En términos de pesos, la disminución de precio fue compensada parcialmente por una depreciación del 7% del peso contra el dólar de EE.UU. Para el periodo de doce meses terminado el 30 de septiembre 2012, los ingresos por tráfico internacional fueron de Ps. 845 millones de pesos de Ps. 1,209 millones de pesos en el año anterior. Una disminución de 30% respecto al mismo periodo de 2011 explicado por una disminución de 15% en volumen y 18% en precio.

Otros Servicios. Los ingresos trimestrales de otros servicios sumaron Ps. 506 millones en el tercer trimestre de 2012, de Ps. 381 millones en el mismo trimestre del año anterior. Un incremento de Ps. 125 millones o 33%, el cual se explica principalmente por Ps. 111 millones generados por venta de equipos. Para el periodo de doce meses terminado el 30 de septiembre 2012, los ingresos totalizaron Ps. 1,974 millones de pesos de 1,426 millones registrados en 2011, un incremento de Ps. 548 millones, o 38%.

Ingresos por Segmento *



Mercado Masivo. Los ingresos totalizaron Ps. 988 millones en el tercer trimestre del 2012, comparado con Ps. 935 millones para el mismo periodo del 2011, un incremento de 6%. Esto se dio principalmente por un incremento de 44% en datos, 6% en larga distancia y 19% en otros ingresos. Por otro lado, los ingresos locales para este segmento disminuyeron Ps. 25 millones o 4%. Para el periodo de doce meses terminado el 30 de septiembre de 2012, los ingresos totalizaron Ps. 3,873 millones, un incremento del 4% comparado con el mismo periodo del 2011, explicado mayormente por un incremento del 49% en los ingresos de datos.

Empresarial (incluyendo Gobierno). Los ingresos para el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2012 fueron de Ps. 1,189 millones, un incremento de 9% contra el mismo periodo de 2011; explicado por un crecimiento de Ps. 16 millones o 9% en larga distancia y Ps. 100 millones o 35% en servicios integrados y venta de equipos, parcialmente compensado por un decremento de Ps. 15 millones o 6% en ingreso local. Para el periodo de doce meses terminado el 30 de septiembre de 2012, los ingresos fueron de Ps. 4,669 millones, creciendo 8% comparado con Ps. 4,326 millones registrados en el mismo periodo del 2011, explicado por un incremento de Ps. 564 millones o 58% en servicios integrados y venta de equipos, mientras que ingresos de local, larga distancia y datos disminuyeron un 8%, 7% y 6% respectivamente.

Interconexión, Telefonía Pública y Carriers. Ingresos para este segmento disminuyeron 7%, de Ps. 232 millones en el tercer trimestre de 2011 a Ps. 215 millones en 2012, debido a una disminución en ingresos de local y larga distancia, los cuales disminuyeron Ps. 10 millones y Ps. 22 millones respectivamente y parcialmente compensados por un incremento en datos y otros ingresos. Para el periodo de doce meses finalizado el 30 de septiembre de 2012, los ingresos alcanzaron los Ps. 935 millones, un decremento de 4% comparado con el mismo periodo del 2011, explicado mayormente por una disminución de 35% en ingresos locales.

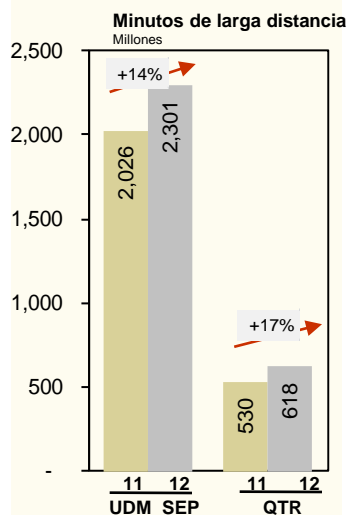
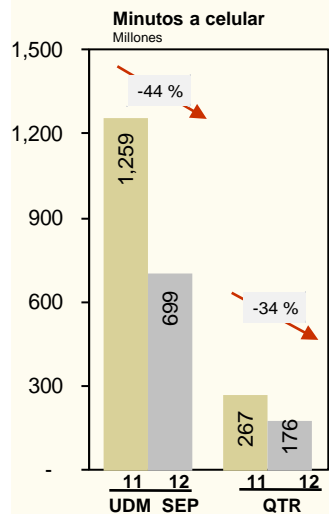
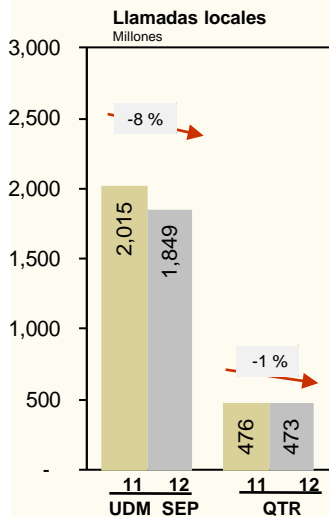
(*) Excluye tráfico internacional y al principal cliente mayorista

Consumo

Llamadas Locales. Las llamadas locales excluyendo a nuestro principal cliente mayorista totalizaron 466 millones en el tercer trimestre de 2012, en comparación con 456 millones para el mismo periodo de 2011, lo que representa una disminución de 10 millones, o 2%. Las llamadas locales facturadas se redujeron en 2 millones o 2%, mientras que las llamadas locales incluidas en las ofertas comerciales se incrementaron en 13 millones o 4%, esto debido a un incremento de llamadas por parte del sector empresarial. Las llamadas locales incluidas en las ofertas comerciales representaron el 80% del total de llamadas en el tercer trimestre de 2012. Para el periodo de doce meses terminado el 30 de septiembre 2012, las llamadas locales totalizaron 1,802 millones excluyendo a nuestro principal cliente mayorista, en comparación con 1,895 millones registradas en el mismo periodo de 2011, una disminución de 93 millones de llamadas, o 5%.

Celular ("el que llama paga"). Los minutos de uso de las llamadas realizadas a teléfonos celulares excluyendo a nuestro principal cliente mayorista ascendió a 173 millones en el periodo de tres meses finalizado el 30 de septiembre 2012, en comparación con 156 millones en el mismo periodo de 2011, un incremento del 11%, equivalente a 17 millones de minutos. Minutos facturados de telefonía celular incrementaron 8 millón o 7%, mientras que minutos en módulos incluidos en la renta mensual se incrementaron en 9 millones de minutos o 24%. Los minutos facturados de telefonía celular representaron el 72% de minutos de telefonía celular en el tercer trimestre de 2012, comparado con 75% hace un año. Para el año 2012 y excluyendo a nuestro principal cliente mayorista, los minutos de telefonía celular incrementaron 21 millones, o 3%, pasando de 634 millones registrados en el periodo de doce meses finalizado el 30 de septiembre 2011, a 655 millones en 2012.

Larga Distancia. Excluyendo nuestro principal cliente mayorista, el cual representa el 14% del volumen total, los minutos de llamadas de larga distancia salientes ascendieron a 529 millones para el periodo de tres meses finalizado el 30 de septiembre 2012, de 472 millones en el mismo periodo de 2011; un 12% de incremento en minutos, como resultado de un aumento del 4% y 14% en el tráfico de clientes residenciales y empresariales, respectivamente. Los minutos de llamadas de larga distancia facturados durante el tercer trimestre de 2012, incrementaron 13% en comparación con el mismo periodo de 2011 debido a un incremento de llamadas de clientes empresariales. Los minutos de larga distancia nacional representaron el 95% del tráfico total durante el trimestre. Para el periodo de doce meses terminado el 30 de septiembre 2012, los minutos de larga distancia salientes ascendieron 1,955 millones, en comparación con 1,897 millones registrados en 2011, un incremento de 58 millones de minutos o 3%, explicado por el aumento del tráfico de los clientes residenciales y empresariales y una mayor penetración de ofertas comerciales que incluyen minutos de larga distancia nacional y a Norteamérica dentro de la renta mensual.



Métricas Operativas

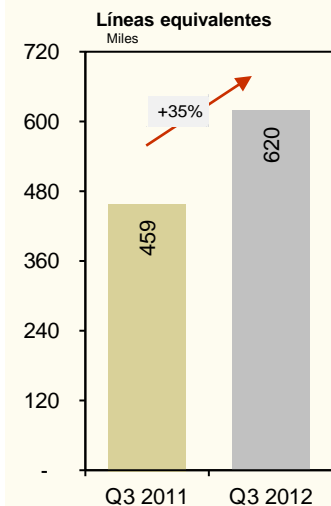
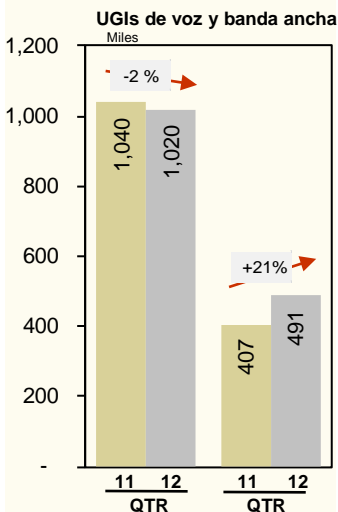
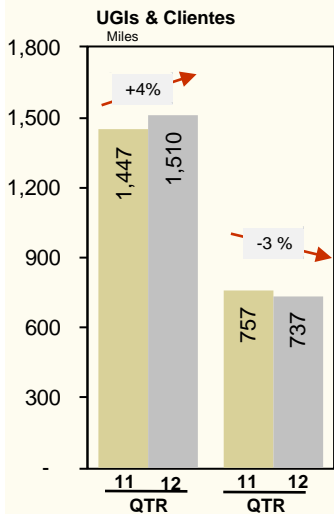
UGIs y Clientes. Al 30 de septiembre de 2012, las unidades generadoras de ingresos (UGIs) ascienden a 1 millón 510 mil, un incremento del 4% o 64 mil a la misma fecha en 2011. Durante el tercer trimestre de 2012, las desconexiones netas de UGIs llegaron a 7 mil, en comparación con 31 mil adiciones netas en el tercer trimestre de 2011, atribuible a un mayor número de desconexiones de voz. Al 30 de septiembre de 2012, el número de clientes totalizó 737 mil, un descenso de 20 mil a la misma fecha en 2011. El total de clientes disminuyó 19 mil sobre una base secuencial.

UGIs de Voz (Líneas en Servicio). Al 30 de septiembre de 2012, las líneas en servicio totalizaron 1 millón 20 mil, una reducción de 20 mil líneas a la misma fecha en 2011. Durante el tercer trimestre de 2012, en cifras brutas, el total de líneas adicionales fue de 59 mil en comparación con 75 mil en el tercer trimestre de 2011. Desconexiones en el tercer trimestre de 2012 y 2011 totalizaron 75 mil para cada año. Clientes con sólo servicio de Voz y con ARPU bajos representaron la mayoría de las desconexiones durante el trimestre. Las líneas en servicio en el tercer trimestre de 2012 disminuyeron en 16 mil líneas, en comparación con ningún cambio en el mismo periodo de 2011. Al 30 de septiembre de 2012, las líneas residenciales representaron el 67% del total de líneas en servicio.

UGIs de Banda Ancha (Suscriptores de banda ancha). El total de suscriptores de banda ancha aumentó 21% año contra año a 491 mil suscriptores al 30 de septiembre de 2012. Durante el tercer trimestre de 2012, los suscriptores de banda ancha aumentaron 9 mil en comparación a 31 mil en el mismo periodo de 2011. A finales de septiembre de 2012, el total de suscriptores de WiMAX de banda ancha llegó a 383 mil, frente a los 353 mil de hace un año, mientras que el total de clientes de AXTEL X-Tremo, o FTTH, ascendió a 91 mil. El menor ritmo en la adición de banda ancha se atribuye principalmente a que no se han hecho inversiones materiales en la red de WiMAX recientemente y a que la utilización de su capacidad está creciendo por el mayor requerimiento de banda ancha por parte de los usuarios. La penetración de banda ancha alcanzó el 48% al final del tercer trimestre de 2012, en comparación con 39% hace un año.

Suscriptores de Internet. Al 30 de septiembre de 2012, los suscriptores de Internet totalizaron 498 mil, incluyendo 7 mil suscriptores de acceso telefónico o dial-up. Al 30 de septiembre de 2011, los suscriptores de Internet representaron 415 mil, incluyendo 8 mil suscriptores de acceso telefónico.

Líneas Equivalentes (E0). Ofrecemos a partir de 64 kilobytes por segundo ("Kbps") hasta 100 megabytes por segundo ("Mbps") enlaces de datos dedicados en todas nuestras treinta y nueve ciudades. Para tener en cuenta los enlaces de datos, éstos son convertidos a E0 equivalentes a fin de normalizar nuestras comparaciones con la industria. Al 30 de septiembre de 2012, las líneas equivalentes sumaron 620 mil, un incremento de 35%.

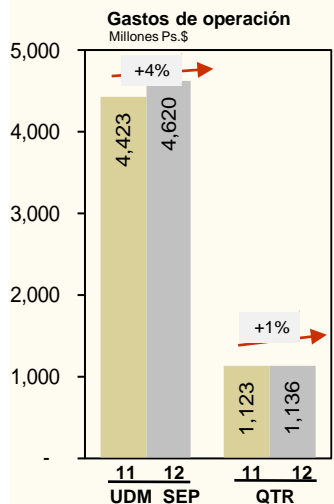
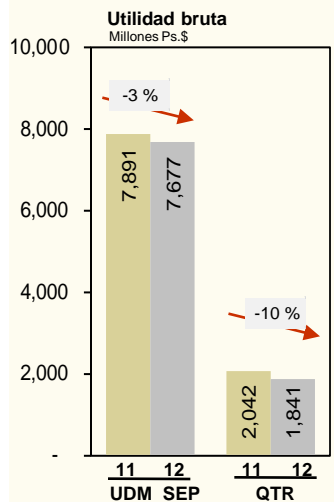
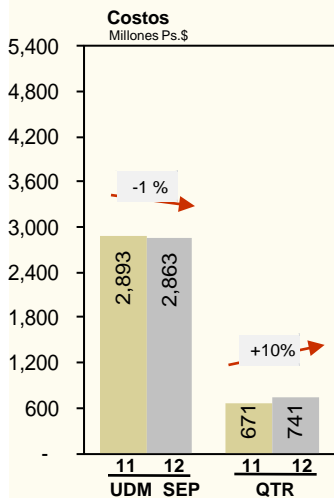


Costo de Ventas y Gastos de Operación

Costo de Ventas. Para el periodo de tres meses finalizado el 30 de septiembre 2012, el costo de ventas representó Ps. 741 millones, un incremento de Ps. 70 millones, en comparación con el mismo periodo del año 2011. Esto se explica principalmente por un incremento de Ps. 111, Ps. 22 y Ps. 15 millones en venta de equipo, terminación de larga distancia y enlaces de Internet respectivamente; compensado parcialmente por una disminución de Ps. 99 millones en tráfico internacional y menor costo de fijo-a-móvil debido a menor volumen de tráfico como resultado de mayor competencia en el negocio de tráfico internacional y por la terminación del contrato con Nextel para el volumen de fijo a móvil. Para el periodo de doce meses terminado el 30 de septiembre 2012, el costo de ventas fue de Ps. 2,863 millones, una disminución de Ps. 30 millones en comparación con el año 2011, debido principalmente a la disminución de los costos de tráfico de fijo-a-móvil y tráfico internacional y parcialmente compensado por un incremento en costos relacionados a venta de equipos.

Utilidad Bruta. La utilidad bruta se define como los ingresos menos el costo de ventas. Para el tercer trimestre de 2012, la utilidad bruta representó Ps. 1,841 millones, una disminución de Ps. 201 millones en comparación con el mismo periodo del año 2011. El margen de utilidad bruta disminuyó de 75.3% a 71.3% año con año, influido por la reducción en margen de los ingresos de tráfico internacional ya que los precios de mercado se redujeron significativamente, y por la terminación del contrato con Nextel. Excluyendo el efecto de tráfico internacional y Nextel, el margen de utilidad bruta sería de 75%. Para el periodo de doce meses terminado el 30 de septiembre 2012, la utilidad bruta fue de Ps. 7,677 millones, en comparación con Ps. 7,890 millones registrados en el año 2011, una disminución de Ps. 214 millones.

Gastos de Operación. En el tercer trimestre del año 2012, los gastos de operación ascendieron a Ps. 1,136 millones, Ps. 13 millones o 1% más que los registrados en el mismo periodo en el año 2011. Esto se explica principalmente por un incremento de Ps. 13 millones y Ps. 15 millones en rentas y en gastos de mantenimiento, parcialmente compensados por una disminución en gastos de personal y otros gastos operativos. Para el periodo de doce meses terminado el 30 de septiembre de 2012, los gastos de operación fueron de Ps. 4,620 millones, provenientes de Ps. 4,423 millones en el mismo periodo de 2011. Gastos de personal representaron el 44% de los gastos operativos totales en el periodo de doce meses terminado el 30 de septiembre de 2012.

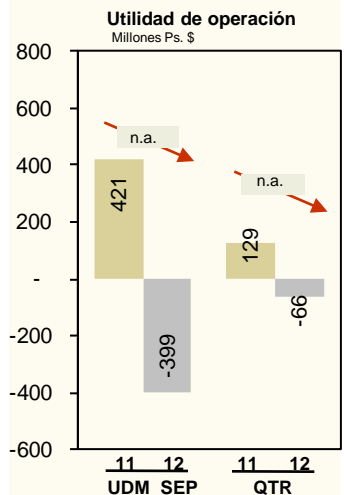
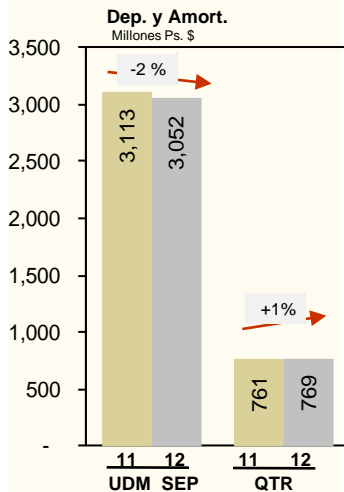
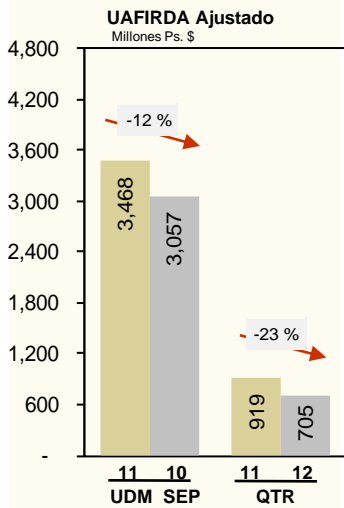


UAFIRDA Ajustado, Depreciación-Amortización y Utilidad de Operación

UAFIRDA Ajustado⁽⁶⁾. El UAFIRDA Ajustado fue de Ps. 705 millones para el periodo de tres meses finalizado el 30 de septiembre 2012, en comparación con Ps. 919 millones para el mismo periodo en 2011. Como porcentaje del total de ingresos, el UAFIRDA Ajustado representó el 27.3% en el tercer trimestre de 2012, 659 pbs por debajo del margen registrado en el trimestre del año anterior. Para el periodo de doce meses finalizado el 30 de septiembre 2012, el UAFIRDA Ajustado ascendió a Ps. 3,057 millones de dólares, en comparación con Ps. 3,468 millones en el año 2011.

Depreciación y Amortización⁽¹⁰⁾. La depreciación y amortización fue de Ps. 769 millones en el periodo de tres meses finalizado el 30 de septiembre 2012, comparado con Ps. 761 millones para el mismo periodo en el año 2011. La depreciación y amortización para el periodo de doce meses finalizado el 30 de septiembre 2012 fue de Ps. 3,052 millones, de Ps. 3,113 millones en el mismo periodo del año 2011, una disminución de Ps. 61 millones.

Utilidad (Pérdida) de Operación. En el periodo de tres meses finalizado el 30 de septiembre 2012, la Compañía registró una pérdida de operación de Ps. 66 millones en comparación con una utilidad de operación de Ps. 129 millones registrada en el mismo periodo del año 2011. Para el periodo de doce meses terminado el 30 de septiembre 2012 nuestra pérdida de operación fue de Ps. 399 millones en comparación con la utilidad de operación registrada en el mismo periodo del año 2011 de Ps. 421 millones, una variación de Ps. 820 millones, explicada principalmente por una disminución de Ps. 244 millones en ingresos, un incremento de Ps. 197 millones en gastos y Ps. 395 millones de otros gastos no recurrentes registrados en el cuarto trimestre de 2011. Éstos incluyeron Ps. 229 millones en amortización de equipos obsoletos, Ps. 64 millones en provisión para la restructuración de la organización y Ps. 37 millones en cargos contra otros activos relacionado a inversiones de participación minoritaria en empresas relacionadas a las telecomunicaciones en EE.UU.



Costo Integral de Financiamiento

| Millones de Pesos | 3Q/3Q11 | | | UDM | | |
|----------------------------|------------|----------------|-------------|----------------|--------------|----------------|
| | Q3 2012 | Q3 2011 | D% | Q2 2012 | Q3 2012 | Q3 2011 |
| Interés neto | (237) | (249) | 5% | (268) | (1,016) | (938) |
| Ut. (Pérd.) cambiaria neta | 613 | (1,234) | n.a. | (703) | 414 | (643) |
| Valuación de derivados | 6 | (43) | n.a. | (93) | (112) | (76) |
| Total | 382 | (1,526) | n.a. | (1,064) | (714) | (1,658) |

Resultado Integral de Financiamiento. El gasto financiero neto para el tercer trimestre 2012 disminuyó en Ps. 12 millones vis-à-vis el tercer trimestre de 2011, debido a una apreciación de 4% del peso mexicano frente al dólar de EE.UU. Durante el tercer trimestre de 2012, una apreciación del peso del 2% frente al dólar de EE.UU. generó una ganancia de Ps. 613 millones de FX, en comparación con una pérdida de Ps. 1,234 millones relacionadas a una depreciación de 4% del peso registrados en el tercer trimestre de 2011. En cuanto a las variaciones en el valor razonable de instrumentos financieros, éstas se explican en parte por un incremento de 7% y la disminución de 22% en el precio del CPO de AXTEL durante el tercer trimestre de 2012 y 2011, respectivamente. Dicha disminución afectó la valuación de la posición de Axtel en sus propias acciones, a través de los instrumentos zero-strike calls. La pérdida integral de financiamiento de Ps. 714 millones para el año que terminó en septiembre de 2012, en comparación con la pérdida de Ps. 1,658 millones para el año que terminó en septiembre de 2011, se explica principalmente por una apreciación del 4% del peso en el periodo de 2012, en comparación con una depreciación del 7% en el periodo de 2011.

Deuda Total al final del periodo

| Millones de Pesos | Q3 2012 | Q3 2011 | Q2 2012 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Bonos con vencimiento en 2017 | 3,552 | 3,691 | 3,758 |
| Bonos con vencimiento en 2019 | 6,329 | 6,577 | 6,696 |
| Otras obligaciones financieras | 175 | 365 | 232 |
| Arrendamientos Financieros | 487 | 152 | 540 |
| Líneas de crédito comprometidas | 791 | 341 | 824 |
| Prima en emisión de bonos | 44 | 50 | 45 |
| Deuda Total | 11,378 | 11,176 | 12,095 |
| (+/-) Valor de mercado de Instrumentos Derivados | 48 | (164) | 32 |
| (-) Efectivo y Equivalentes | 678 | 643 | 843 |
| Deuda Total neta | 10,748 | 10,368 | 11,284 |

Deuda. Al final del tercer trimestre de 2012, la deuda total se incrementó en Ps. 202 millones en comparación con la misma fecha en 2011, explicado por (i) un incremento neto de Ps. 472 millones en la deuda bancaria relacionada al crédito sindicado obtenido en noviembre de 2011, (ii) un incremento neto de Ps. 336 millones en arrendamientos y otras obligaciones financieras (incluyendo un incremento de Ps. 354 millones por la renovación del IRU Avantel/Telmex) y (iii) una disminución de Ps. 416 millones (impacto contable solamente) causado por la apreciación de 4% del peso.

Efectivo. A finales del tercer trimestre de 2012, nuestro saldo de efectivo y equivalentes fue de Ps. 678 millones (equivalente a \$52 millones de dólares), comparado con Ps. 643 millones de hace un año y Ps. 843 al inicio del trimestre. Al final del tercer trimestre de 2012, treinta y un por ciento del saldo de caja se mantenía en dólares, el resto en pesos.

Inversiones e Instrumentos Derivados

Inversiones de capital. En el tercer trimestre de 2012, las inversiones de capital totalizaron Ps. 493 millones, o \$37 millones de dólares, en comparación con Ps. 498 millones en el mismo trimestre del año anterior. Acumulada en el periodo de doce meses finalizado el 30 de septiembre 2012, la inversión de capital sumó Ps. 2,260 millones, o \$169 millones de dólares, en comparación con Ps. 2,575 millones, o \$212 millones de dólares, en el año 2011.

Otras inversiones. Al 30 de septiembre de 2012, la Compañía mantuvo una posición económica equivalente a 30.4 millones de AXTELCPOs en ZSC.

Instrumentos derivados. La siguiente tabla resume la posición de los derivados de la Compañía al 30 de septiembre de 2012.

| | AXTEL recibe | AXTEL paga | Otros |
|---|-----------------------|-------------------|------------------------|
| Cobertura de Flujo de Efectivo (MXN/US\$) "sólo intereses" | | | |
| Nocional | US\$44 millones | Ps. 614 millones | |
| Interés | Libor + 4% trimestral | 5.06% trimestral | |
| Pagos de principal | n.a. | n.a. | |
| Fecha de Vencimiento | | | Nov. 2012 |
| Valor Razonable | | | Ps. (1.4) millones |
| Cobertura de Flujo de Efectivo (MXN/US\$) "Capital incluido" | | | |
| Nocional | US\$44 millones | Ps. 593 millones | |
| Interés | Libor + 4% trimestral | 11.51% trimestral | |
| Pagos de principal | n.a. | n.a. | |
| Fecha de Vencimiento | | | Nov. 2012 - Nov. 2015 |
| Valor Razonable | | | Ps. (46.7) millones |
| Opciones Zero-Strike-Call | | | |
| Nocional | | | 30.4 millones AXTELCPO |
| Valor | 30.4 millones | ¢1 por CPO | |
| Pagos | | | En efectivo |
| Fecha de Vencimiento | | | Enero 2013 |
| Valuación | | | Ps. 96.9 millones |

Información importante adicional

1) Los resultados publicados en este reporte se presentaron basados en las Normas de Información Financiera Internacional (IFRS) en pesos corrientes:

- Los estados de resultados consolidados para el periodo de tres meses que finalizan el 30 de septiembre de 2012 y 2011; el periodo de tres meses que finaliza el 30 de junio de 2012; y para el periodo de doce meses finalizado el 30 de septiembre 2012; y
- La información del Balance General al 30 de septiembre de 2012 y 2011, y 30 de junio de 2012.

Para fines ilustrativos, se presentó la información para el periodo de doce meses finalizado el 30 de septiembre 2011, el cual fue preparado de conformidad con las Normas de Información Financiera (NIF) en pesos corrientes.

2) Los ingresos se obtienen de:

- i. Servicios de telefonía local. La Compañía genera ingresos permitiendo a sus clientes hacer y recibir llamadas dentro de una determinada área local de servicio y ofreciendo paquetes comerciales con llamadas locales, llamadas hechas a una línea celular (“el que llama paga” o “CPP” en inglés), y minutos de larga distancia incluidos en una renta mensual. A los clientes de la Compañía se les cobra una renta fija mensual por una variedad de servicios que comercialmente ofrecemos y en ciertas ofertas comerciales una tarifa que se cobra por llamada para llamadas locales “servicio medido”, uso por minuto de las llamadas de “el que llama paga” y servicios de valor agregado.
- ii. Servicios de Larga Distancia. La Compañía genera ingresos ofreciendo a sus clientes servicios de larga distancia (nacional e internacional) en base a los minutos de uso de llamadas salientes de líneas AXTEL que son terminadas.
- iii. Datos. La compañía genera ingresos en base a los servicios de Internet, datos y servicios de red como red privada virtual y líneas privadas.
- iv. Tráfico Internacional. Ingresos por terminación de llamadas internacionales de distintos carriers extranjeros.
- v. Otros servicios. Axtel también obtiene ingresos de otros servicios, los cuales incluyen la cuota inicial de activación de servicio, venta de equipos, ventas e ingresos generados por servicios integrados de telecomunicación para usuarios corporativos, instituciones financieras y entidades gubernamentales.

3) Costo de ventas incluye gastos relacionados con la terminación de minutos de nuestros 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.

4) Gastos de operación incluyen costos relacionados con asuntos generales y administrativos que incluyen compensaciones y beneficios, los costos de arrendamiento de propiedades requeridas para nuestras operaciones y costos asociados con las ventas y mercadeo y el mantenimiento de nuestra red.

5) UAFIRDA Ajustado se define como utilidad neta más gasto por intereses neto, impuestos, depreciación y amortización, y ajustado para ingresos o gastos extraordinarios o no recurrentes. Para mayor detalle sobre la reconciliación de UAFIRDA Ajustado consulte la página de internet de Axtel en www.axtel.com.mx

6) Utilidad por CPO: Es la utilidad neta dividida entre número promedio de acciones Serie A y Serie B en circulación en el periodo de referencia dividido a su vez entre siete. Al 30 de septiembre de 2012, el total del capital social de AXTEL se encuentra representado por 96,636,627 que pertenecen a la Serie A y 8,672,716,596 que pertenecen a la Serie B.

Información importante adicional

7) Deuda Neta / UAFIRDA Ajustado: Para el cálculo se utiliza la deuda neta incluyendo la valuación de instrumentos derivados al cierre del periodo y se divide entre la UAFIRDA Ajustado del periodo.

8) UGI, o Unidad Generadora de Ingreso, constituye cada línea en servicio o suscriptor de banda ancha. El total de UGIs representa la suma del total de líneas en servicio y suscriptores de banda ancha

9) Desglose de ingresos de AXTEL agrupando a su principal cliente mayorista:

Ingresos

| Millones de Pesos | Q3 2012 | Q3 2011 | Q2 2012 | UDM | UDM |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | | | | sep-12 | sep-11 |
| Local | 904 | 1,024 | 919 | 3,692 | 4,339 |
| Larga Distancia | 316 | 306 | 311 | 1,253 | 1,201 |
| Datos y Redes | 706 | 642 | 687 | 2,747 | 2,593 |
| Tráfico Intl. | 141 | 355 | 167 | 845 | 1,209 |
| Otros | 514 | 386 | 604 | 2,004 | 1,443 |
| | 2,581 | 2,713 | 2,688 | 10,540 | 10,784 |

10) Depreciación y amortización incluyen la depreciación de toda la infraestructura de red de comunicaciones y equipos, y la amortización de gastos pre-operativos, el costo de las licencias de uso de espectro radioeléctrico y otros.

11) Sujeto a las condiciones del mercado, la posición de liquidez y las obligaciones contractuales de la Compañía, ésta podrá adquirir sus notas senior no garantizadas en el mercado abierto o en transacciones negociadas de manera privada de cuando en cuando.

Sobre AXTEL

AXTEL es la segunda compañía más grande de servicios integrados de telefonía fija en México y uno de los principales operadores de redes privadas virtuales en el país. AXTEL presta servicios integrales de telecomunicaciones a todos los sectores, desde el residencial y de pequeñas y medianas empresas hasta el de grandes corporativos, instituciones financieras y entidades gubernamentales en 39 de las principales ciudades de México. AXTEL ofrece al mercado distintas tecnologías de acceso que incluyen telefonía inalámbrica fija, WiMAX, enlaces de radio punto a punto, punto a multipunto y fibra óptica, las cuales se ofrecen dependiendo de las soluciones de comunicación que requieran los clientes.

AXTEL es una empresa pública listada en la Bolsa Mexicana de Valores y perteneciente al IPC que opera bajo el símbolo "AXTELCPO". Los certificados de participación ordinaria de AXTEL también son sujetos de intercambio en "The PORTAL Market", una subsidiaria del NASDAQ Stock Market Inc.

Visita el Centro de Relación con Inversionistas de Axtel en <http://www.axtel.com.mx>

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

Estado Consolidado de Situación Financiera no Auditado
al 30 de Septiembre de 2012 y 2011 y al 31 de Diciembre de 2011
(Miles de pesos Mexicanos)

| ACTIVO | September-2012 | June-2012 | September-2011 |
|--|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| Activo circulante: | | | |
| Efectivo y equivalentes | 666,592 | 693,593 | 587,654 |
| Efectivo restringido | 11,321 | 149,643 | 55,797 |
| Cuentas por cobrar | 2,547,063 | 2,486,110 | 2,242,526 |
| Impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar | 231,085 | 291,927 | 336,251 |
| Anticipos a Proveedores | 195,216 | 131,673 | 131,294 |
| Inventarios | 118,244 | 124,394 | 134,054 |
| Instrumentos Financieros Derivados (ZSC) | 96,927 | 90,546 | 153,747 |
| Instrumentos Financieros Derivados (otros) | - | - | 171,097 |
| Total del activo circulante | 3,866,448 | 3,967,886 | 3,812,420 |
| Activo no circulante | | | |
| Inmuebles, sistemas y equipos, neto | 14,681,691 | 14,934,705 | 15,226,209 |
| Cuentas por cobrar a largo plazo | 15,530 | 16,981 | 19,895 |
| Activos intangibles, neto | 234,757 | 244,838 | 275,083 |
| Impuestos diferido | 1,891,017 | 1,833,067 | 1,868,280 |
| Inversiones en compañías asociadas y otros | 9,651 | 9,651 | 46,687 |
| Otros activos | 183,803 | 187,300 | 178,504 |
| Total del activo no circulante | 17,016,449 | 17,226,542 | 17,614,658 |
| TOTAL ACTIVO | 20,882,897 | 21,194,428 | 21,427,078 |
| PASIVO | | | |
| Pasivo a corto plazo | | | |
| Proveedores | 2,648,146 | 2,419,699 | 2,277,275 |
| Intereses acumulados | 63,816 | 289,284 | 65,933 |
| Deuda a corto plazo | - | - | 341,276 |
| Porción circulante de la deuda a largo plazo | 325,372 | 355,810 | 249,988 |
| Impuestos por pagar | 148,819 | 156,882 | 134,940 |
| Instrumentos Financieros Derivados | 48,121 | 32,362 | 13,917 |
| Ingresos Diferidos | 565,538 | 548,264 | 527,198 |
| Otras cuentas por pagar | 176,252 | 163,112 | 181,236 |
| Total del pasivo a corto plazo | 3,976,064 | 3,965,413 | 3,791,763 |
| Pasivo a largo plazo | | | |
| Deuda a largo plazo | 10,887,328 | 11,567,479 | 10,456,457 |
| Beneficios empleados | 25,313 | 24,231 | 23,032 |
| Ingreso diferido | 33,900 | 33,900 | 33,900 |
| Obligaciones por retiro de activos y otros pasivos | 286,040 | 281,119 | 260,535 |
| Total del pasivo a largo plazo | 11,232,581 | 11,906,729 | 10,773,924 |
| TOTAL DEL PASIVO | 15,208,645 | 15,872,142 | 14,565,687 |
| CAPITAL CONTABLE | | | |
| Capital Social | 6,625,536 | 6,625,536 | 6,625,536 |
| Prima en emisión de acciones | 644,710 | 644,710 | 644,710 |
| Reserva para recompra de acciones | 162,334 | 162,334 | 162,334 |
| Deficit | (1,725,108) | (2,087,978) | (547,792) |
| Cambio en el valor razonable de inst. fin. derivados | (33,220) | (22,316) | (23,397) |
| TOTAL CAPITAL CONTABLE | 5,674,252 | 5,322,286 | 6,861,391 |
| TOTAL PASIVO MÁS CAPITAL CONTABLE | 20,882,897 | 21,194,428 | 21,427,078 |

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

Estado Consolidado de Resultados no Auditado
periodos terminados el 30 de Septiembre de 2012 y 2011
(Miles de pesos Mexicanos)

| | Tercer Trimestre | | | Últimos 12 meses | | |
|--|--------------------------|--------------------|-------------|---------------------------|---------------------|-------------|
| | Terminado el 30 de sept. | | D% | Terminados el 30 de sept. | | D% |
| | 2012 | 2011 | | 2012 | 2011 | |
| Ingresos de Operación | 2,581,419 | 2,713,155 | -5% | 10,540,393 | 10,784,385 | -2% |
| Costo de ventas y Gastos de Operación | | | | | | |
| Costo de ventas | (740,817) | (671,160) | 10% | (2,863,379) | (2,893,478) | -1% |
| Gastos de Operación | (1,135,969) | (1,122,482) | 1% | (4,620,057) | (4,422,592) | 4% |
| Otros ingresos (gastos) Neto | (1,887) | (29,444) | -94% | (403,863) | 65,604 | n.a. |
| Depreciación y amortización | (768,754) | (761,171) | 1% | (3,052,000) | (3,112,857) | -2% |
| | <u>(2,647,427)</u> | <u>(2,584,257)</u> | <u>2%</u> | <u>(10,939,299)</u> | <u>(10,363,323)</u> | <u>6%</u> |
| Utilidad de Operación (Pérdida) | <u>(66,008)</u> | <u>128,898</u> | <u>n.a.</u> | <u>(398,906)</u> | <u>421,062</u> | <u>n.a.</u> |
| Costo Integral de Financiamiento: | | | | | | |
| Gastos por intereses | (242,330) | (269,141) | -10% | (1,022,380) | (976,892) | 5% |
| Ingresos por intereses | 5,451 | 20,474 | -73% | 6,266 | 38,977 | -84% |
| Ganancia (Pérdida) Cambiaria | 612,516 | (1,234,471) | n.a. | 414,471 | (643,362) | n.a. |
| Valuación de instrumentos derivados | 6,381 | (43,147) | n.a. | (112,286) | (76,239) | 47% |
| Resultado integral de Financiamiento, neto | <u>382,018</u> | <u>(1,526,285)</u> | <u>n.a.</u> | <u>(713,929)</u> | <u>(1,657,516)</u> | <u>-57%</u> |
| Utilidad antes de impuesto sobre la renta y resultado en compañías asociadas | <u>316,010</u> | <u>(1,397,387)</u> | <u>n.a.</u> | <u>(1,112,835)</u> | <u>(1,236,454)</u> | <u>-10%</u> |
| ISR | - | - | | - | - | |
| ISR Diferido | 15,353 | 296,221 | -95% | 23,591 | 90,340 | -74% |
| IETU | (6,417) | (13,637) | -53% | (82,910) | (41,309) | 101% |
| IETU Diferido | <u>37,924</u> | <u>33,853</u> | <u>12%</u> | <u>(5,064)</u> | <u>120,084</u> | <u>n.a.</u> |
| Total de Impuestos | <u>46,860</u> | <u>316,437</u> | <u>-85%</u> | <u>(64,383)</u> | <u>169,115</u> | <u>n.a.</u> |
| Part. de resultados de compañía asociado | - | - | n.a. | (98) | (62) | 58% |
| Utilidad Neta (Pérdida) | <u>362,870</u> | <u>(1,080,950)</u> | <u>n.a.</u> | <u>(1,177,316)</u> | <u>(1,067,401)</u> | <u>10%</u> |

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

Reconciliación UAFIRDA Ajustado

(Miles de pesos Mexicanos)

| | Tercer Trimestre Terminado el 30 de sept. | | | Últimos doce meses Terminados el 30 de sept. | | |
|---|--|----------------|-------------|---|------------------|-------------|
| | 2012 | 2011 | D% | 2012 | 2011 | D% |
| Utilidad Neta (Pérdida) | Ps.\$ 362,870 | (1,080,950) | n.a. | Ps.\$ (1,177,316) | (1,067,401) | 10% |
| Otros ingresos (gastos), Neto | (1,887) | (29,444) | -94% | (403,863) | 65,604 | n.a. |
| Depreciación y Amortización | (768,754) | (761,171) | 1% | (3,052,000) | (3,112,857) | -2% |
| Gasto por intereses, Neto | (236,879) | (248,667) | -5% | (1,016,114) | (937,915) | 8% |
| Total de Impuestos | <u>46,860</u> | <u>316,437</u> | <u>-85%</u> | <u>(64,383)</u> | <u>169,115</u> | <u>n.a.</u> |
| UAFIRDA | 1,323,530 | (358,105) | n.a. | 3,359,044 | 2,748,652 | 22% |
| Ganancia (pérdida) cambiaria | 612,516 | (1,234,471) | n.a. | 414,471 | (643,362) | n.a. |
| Valuación de derivados | 6,381 | (43,147) | n.a. | (112,286) | (76,239) | 47% |
| Participación de los resultados de Compañía asociada | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>n.a.</u> | <u>(98)</u> | <u>(62)</u> | <u>58%</u> |
| UAFIRDA Ajustado | Ps.\$ <u>704,633</u> | <u>919,513</u> | <u>-23%</u> | Ps.\$ <u>3,056,957</u> | <u>3,468,315</u> | <u>-12%</u> |