

San Pedro Garza García, México, a 18 de febrero de 2013 - 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 31 de diciembre de 2012⁽¹⁾.

| Millones de Pesos | Q4 | Q4 | 4Q12/4Q11 | Q3 | UDM | |
|-------------------------------------|-------|--------|-----------|-------|--------|--------|
| | 2012 | 2011 | D% | 2012 | dic-12 | dic-11 |
| Ingresos ⁽²⁾ | 2,418 | 2,768 | -13% | 2,581 | 10,190 | 10,829 |
| Costo de ventas ⁽³⁾ | 669 | 678 | -1% | 741 | 2,855 | 2,799 |
| Gastos de operación ⁽⁴⁾ | 1,176 | 1,200 | -2% | 1,136 | 4,597 | 4,461 |
| UAFIRDA Ajustado ⁽⁵⁾ | 572 | 891 | -36% | 705 | 2,738 | 3,569 |
| Margen de UAFIRDA Aj. | 23.7% | 32.2% | -851 bps | 27.3% | 26.9% | 33.0% |
| Utilidad neta | -590 | -1,058 | 44% | 363 | -709 | -2,070 |
| Utilidad por CPO ⁽⁶⁾ | -0.47 | -0.84 | 44% | 0.29 | -0.57 | -1.65 |
| Inversión | 545 | 774 | -30% | 493 | 2,016 | 2,531 |
| Deuda neta / UAFIRDA ⁽⁷⁾ | | | | | 4.0x | 3.1x |

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

- ✓ El 31 de enero, AXTEL completó con éxito la ejecución de su plan de recapitalización al desinvertir 883 torres por un valor de \$249 millones de dólares e intercambiar deuda existente por nueva deuda garantizada, deuda convertible y un pago en efectivo. En una base proforma, al 31 de diciembre de 2012, AXTEL redujo su razón de deuda neta a UAFIRDA de 4.0x a 2.4x.
- ✓ Durante el cuarto trimestre, AXTEL reforzó su iniciativa de productividad al reducir su organización en aproximadamente 1,350 colaboradores, lo que se reflejará en un ahorro de aproximadamente 15% en los gastos de personal. AXTEL tendrá una organización más ágil y enfocada en la implementación de sus iniciativas estratégicas clave.
- ✓ El 30 de enero, la Compañía lanzó su servicio de televisión de paga "AXTEL TV" en la Ciudad de México, Guadalajara y Monterrey. Esto representa un paso importante en el mejoramiento de su posición competitiva en el mercado masivo. La calidad de la imagen y las características innovadoras de "AXTEL TV" son resultado de la capacidad y confiabilidad de la red de FTTH de la Compañía.
- ✓ El desempeño operativo de AXTEL en el cuarto trimestre se vio afectado negativamente por ciertos gastos extraordinarios, así como por una pérdida de ingresos causada por la incertidumbre en torno a la ejecución de su plan de recapitalización. Se espera recuperar gradualmente este ingreso ya que el plan de recapitalización se completó con éxito.



Ingresos

| Million Pesos | 4Q/4Q11 | | | | LTM | LTM |
|-------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|---------------|---------------|
| | Q4 2012 | Q4 2011 | D% | Q3 2012 | dic-12 | dic-12 |
| Local | 876 | 930 | -6% | 900 | 3,604 | 3,795 |
| Larga Distancia | 276 | 285 | -3% | 282 | 1,099 | 1,152 |
| Datos y Redes | 716 | 666 | 8% | 704 | 2,788 | 2,585 |
| Tráfico Intl. | 146 | 335 | -57% | 141 | 655 | 1,246 |
| Otros | 358 | 484 | -26% | 506 | 1,848 | 1,585 |
| Cliente Mayorista | 45 | 69 | -35% | 48 | 194 | 466 |
| | 2,418 | 2,768 | -13% | 2,581 | 10,190 | 10,829 |

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. 876 millones en el cuarto trimestre de 2012, en comparación con Ps. 930 millones para el mismo periodo de 2011, representando una disminución de Ps. 53 millones. Esto se explica por reducciones de Ps. 13 millones, Ps. 14 millones y Ps. 27 millones en rentas mensuales, servicios medidos e ingresos celulares, respectivamente. La disminución de 21% en servicios medidos se explica por caídas de 5% en volumen y 16% en precios. La disminución de 16% en los ingresos celulares se explica por una reducción del 20% en los precios de tráfico cobrado en el cuarto 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 5% en volumen. Los ingresos procedentes de las rentas mensuales representaron el 77% de los ingresos locales durante el periodo de tres meses finalizado el 31 de diciembre de 2012. Para el periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2012, los ingresos locales totalizaron Ps. 3,604 millones, en comparación con Ps. 3,795 millones registrados en el mismo periodo de 2011; una disminución de Ps. 191 millones o 5% explicado mayormente por una disminución de Ps. 28, Ps. 58 y Ps. 105 millones en rentas mensuales, servicios medidos e ingresos celulares.

Servicios de Larga Distancia. Los ingresos por servicios de larga distancia totalizaron Ps. 276 millones en el cuarto trimestre de 2012, en comparación con Ps. 285 millones para el mismo periodo de 2011. Lo que representa una disminución de Ps. 8 millones o 3%, explicado por una reducción del 16% en precios y parcialmente compensado por un incremento del 16% en volumen de tráfico facturado. Para el periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2012, los ingresos de larga distancia totalizaron Ps. 1,099 millones comparado con Ps. 1,152 millones registrados en 2011, un decremento de Ps. 52 millones, o 5%.

Datos y Redes. Los ingresos por servicios de datos y redes ascendieron a Ps. 716 millones en el cuarto trimestre de 2012, en comparación con Ps. 666 millones en el mismo periodo de 2011, un incremento de Ps. 50 millones. Este aumento fue generado por servicios de internet del segmento masivo, los cuales aumentaron 39% año tras año, y por un incremento del 2% en internet dedicado. Por otro lado, el ingreso por líneas privadas se redujo en 11%. Los servicios de internet para el mercado masivo representaron el 31% de los servicios de datos y redes para el trimestre. Durante el periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2012, los ingresos por servicios de datos y redes totalizaron Ps. 2,788 millones de Ps. 2,585 millones registrados en 2011, un incremento de Ps. 203 millones, o 8%.

Ingresos

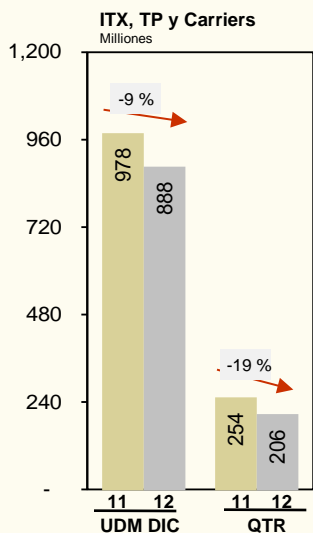
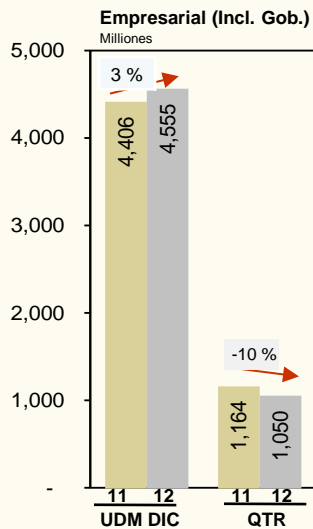
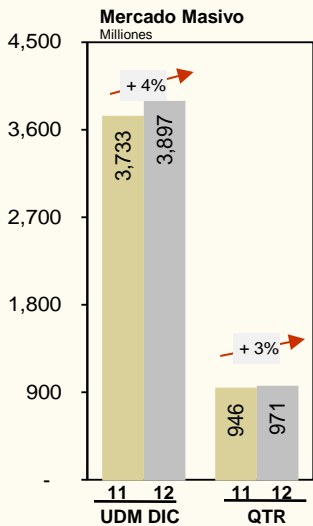
| Million Pesos | 4Q/4Q11 | | | Q3 2012 | LTM | LTM |
|-------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|---------------|---------------|
| | Q4 2012 | Q4 2011 | D% | | dic-12 | dic-12 |
| Local | 876 | 930 | -6% | 900 | 3,604 | 3,795 |
| Larga Distancia | 276 | 285 | -3% | 282 | 1,099 | 1,152 |
| Datos y Redes | 716 | 666 | 8% | 704 | 2,788 | 2,585 |
| Tráfico Intl. | 146 | 335 | -57% | 141 | 655 | 1,246 |
| Otros | 358 | 484 | -26% | 506 | 1,848 | 1,585 |
| Cliente Mayorista | 45 | 69 | -35% | 48 | 194 | 466 |
| | 2,418 | 2,768 | -13% | 2,581 | 10,190 | 10,829 |

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 cuarto trimestre de 2012, los ingresos de tráfico internacional totalizaron Ps. 146 millones, una disminución de Ps. 190 millones o 57% contra el mismo trimestre del año anterior. Esto se explica por una caída de 44% en precio en dólares y de 23% en volumen. En términos de pesos, la disminución de precio también fue afectada por una apreciación del 5% del peso contra el dólar de EE.UU. Para el periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2012, los ingresos por tráfico internacional fueron de Ps. 655 millones de Ps. 1,246 millones en el año anterior. Una disminución de 47% explicada por caídas de 20% en volumen y 34% en precio.

Otros Servicios. Los ingresos trimestrales de otros servicios sumaron Ps. 358 millones en el cuarto trimestre de 2012, de Ps. 484 millones en el mismo trimestre del año anterior. Una disminución de Ps. 126 millones o 26%, el cual se explica principalmente por una caída de Ps. 105 millones en servicios integrados. Para el periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2012, los ingresos totalizaron Ps. 1,848 millones de Ps. 1,585 millones registrados en 2011, un incremento de Ps. 263 millones, o 17%.

Ingresos por Segmento *



Mercado Masivo. Los ingresos totalizaron Ps. 971 millones en el cuarto trimestre del 2012, comparado con Ps. 946 millones para el mismo periodo del 2011, un incremento de 3%. Esto se dio principalmente por un incremento de 36% en datos, 4% en larga distancia y 16% en otros ingresos. Por otro lado, los ingresos locales para este segmento disminuyeron Ps. 44 millones o 7%. Para el periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2012, los ingresos totalizaron Ps. 3,897 millones, un incremento del 4% comparado con el mismo periodo del 2011, explicado mayormente por un incremento del 46% en los ingresos de datos.

Empresarial (incluyendo Gobierno). Los ingresos para el periodo de tres meses terminado el 31 de diciembre de 2012 fueron de Ps. 1,050 millones, un decremento de 10% contra el mismo periodo de 2011; explicado por una disminución de Ps. 138 millones o 36% en servicios integrados y venta de equipos y Ps. 2 millones en ingresos locales, parcialmente mitigado por un incremento de Ps. 14 millones o 8% en ingreso de larga distancia y Ps. 12 millones o 3% en datos. Para el periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2012, los ingresos fueron de Ps. 4,406 millones, creciendo 3% comparado con Ps. 4,555 millones registrados en el mismo periodo del 2011, explicado por un incremento de Ps. 243 millones o 21% en servicios integrados y venta de equipos, mientras que ingresos de local, larga distancia y datos disminuyeron un 6%, 2% y 2% respectivamente.

Interconexión, Telefonía Pública y Carriers. Ingresos para este segmento disminuyeron 19%, de Ps. 254 millones en el cuarto trimestre de 2011 a Ps. 206 millones en 2012, debido a una disminución en ingresos de local, larga distancia y datos, los cuales disminuyeron Ps. 7 millones, Ps. 25 millones y Ps. 17 millones respectivamente y parcialmente compensados por un incremento en otros ingresos. Para el periodo de doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2012, los ingresos alcanzaron los Ps. 978 millones, un decremento de 9% comparado con el mismo periodo del 2011, explicado mayormente por una disminución de 66% en ingresos locales y de larga distancia.

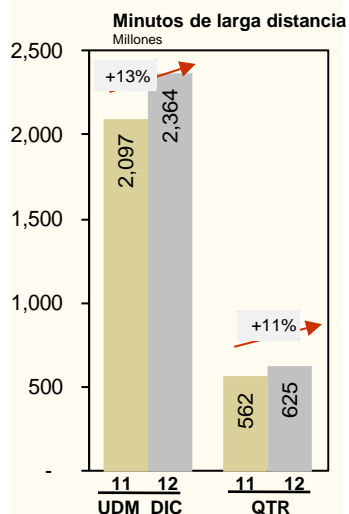
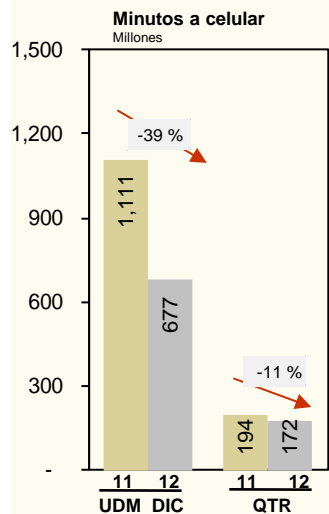
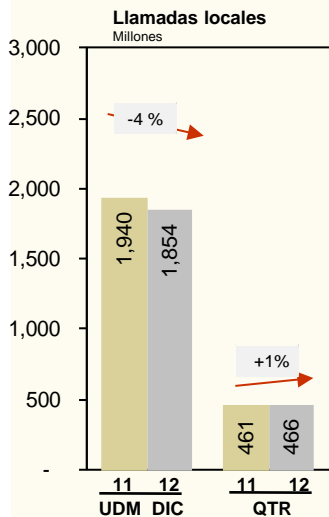
(*) Excluye tráfico internacional y al principal cliente mayorista

Consumo

Llamadas Locales. Las llamadas locales excluyendo a nuestro principal cliente mayorista totalizaron 461 millones en el cuarto trimestre de 2012, en comparación con 445 millones para el mismo periodo en 2011, lo que representa un incremento de 16 millones, o 4%. Las llamadas locales facturadas se redujeron en 5 millones o 5%, mientras que las llamadas locales incluidas en las ofertas comerciales se incrementaron en 21 millones o 6%. Los clientes empresariales y residenciales contribuyeron a la disminución de llamadas facturadas con 3 millones y 2 millones de llamadas respectivamente. Las llamadas locales incluidas en las ofertas comerciales representaron el 80% del total de llamadas en el cuarto trimestre de 2012. Para el periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2012, las llamadas locales totalizaron 1,818 millones excluyendo a nuestro principal cliente mayorista, en comparación con 1,843 millones registradas en el mismo periodo de 2011, una disminución de 25 millones de llamadas, o 1%.

Celular ("el que llama paga"). Los minutos de uso de las llamadas realizadas a teléfonos celulares excluyendo a nuestro principal cliente mayorista ascendió a 170 millones en el periodo de tres meses finalizado el 31 de diciembre de 2012, en comparación con 157 millones en el mismo periodo de 2011, un incremento del 9%, equivalente a 13 millones de minutos. Minutos facturados de telefonía celular incrementaron 6 millones o 5%, mientras que minutos en módulos incluidos en la renta mensual se incrementaron en 8 millones de minutos o 19%. Los minutos facturados de telefonía celular representaron el 72% de minutos de telefonía celular en el cuarto trimestre de 2012, comparado con 74% hace un año. Para el año 2012 y excluyendo a nuestro principal cliente mayorista, los minutos de telefonía celular incrementaron 49 millones, o 8%, pasando de 620 millones registrados en el periodo de doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2011, a 669 millones en 2012.

Larga Distancia. Excluyendo nuestro principal cliente mayorista, el cual representa el 13% del volumen total, los minutos de llamadas de larga distancia salientes ascendieron a 547 millones para el cuarto trimestre de 2012, de 480 millones en el mismo periodo de 2011; un incremento de 14% en minutos, como resultado de la disminución de 1% y el incremento de 17% en el tráfico de clientes residenciales y empresariales, respectivamente. Los minutos de llamadas de larga distancia facturados durante el cuarto trimestre de 2012, incrementaron 16% en comparación con el mismo periodo de 2011. Los minutos de larga distancia nacional representaron el 96% del tráfico total durante el trimestre. Para el periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2012, los minutos de larga distancia salientes ascendieron a 2,022 millones, en comparación con 1,905 millones registrados en 2011, un incremento de 117 millones de minutos o 6%, 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

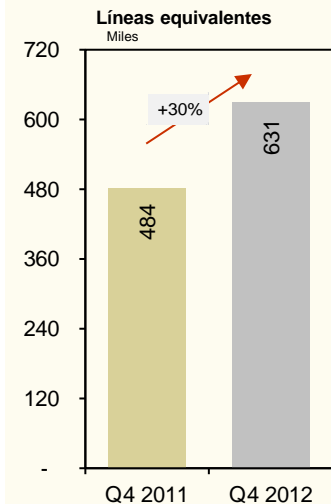
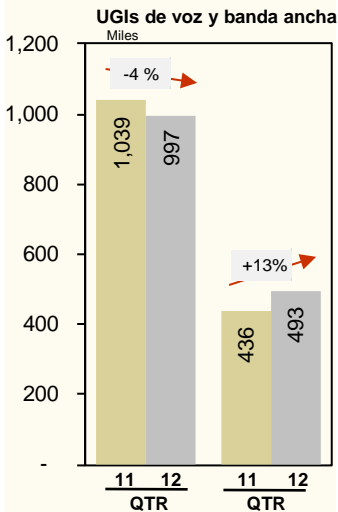
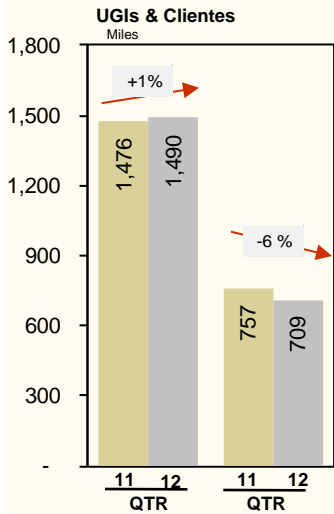
UGIs⁽⁸⁾ y Clientes. Al 31 de diciembre de 2012, las unidades generadoras de ingresos (UGIs) ascienden a 1 millón 490 mil, un incremento del 1% o 15 mil a la misma fecha en 2011. Durante el cuarto trimestre de 2012, las desconexiones netas de UGIs llegaron a 20 mil, en comparación con 29 mil adiciones netas en el cuarto trimestre de 2011, atribuible a un mayor número de desconexiones de voz. Al 31 de diciembre de 2012, el número de clientes totalizó 709 mil, un descenso de 48 mil a la misma fecha en 2011. El total de clientes disminuyó 28 mil sobre una base secuencial.

UGIs de Voz (Líneas en Servicio). Al 31 de diciembre de 2012, las líneas en servicio totalizaron 997 mil, una reducción de 42 mil líneas a la misma fecha en 2011. Durante el cuarto trimestre de 2012, en cifras brutas, el total de líneas adicionales fue de 50 mil en comparación con 72 mil en el cuarto trimestre de 2011. Desconexiones en el cuarto trimestre de 2012 y 2011 totalizaron 74 mil y 72 mil respectivamente. 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 cuarto trimestre de 2012 disminuyeron en 23 mil líneas, en comparación con mil desconexiones en el mismo periodo de 2011. Al 31 de diciembre de 2012, las líneas residenciales representaron el 66% del total de líneas en servicio.

UGIs de Banda Ancha (Suscriptores de banda ancha). El total de suscriptores de banda ancha aumentó 13% año contra año a 493 mil suscriptores al 31 de diciembre de 2012. Durante el cuarto trimestre de 2012, los suscriptores de banda ancha aumentaron 3 mil en comparación a 29 mil en el mismo periodo de 2011. A finales de diciembre de 2012, el total de suscriptores de WiMAX de banda ancha llegó a 377 mil, frente a los 368 mil de hace un año, mientras que el total de clientes de AXTEL X-Tremo, o FTTH, ascendió a 100 mil. El menor ritmo en la adición de banda ancha se atribuye principalmente a la aceleración en las desconexiones de WiMAX que no pueden ser totalmente compensadas por las adiciones de suscriptores de FTTH. La penetración de banda ancha alcanzó el 49% al final del cuarto trimestre de 2012, en comparación con 42% hace un año.

Suscriptores de Internet. Al 31 de diciembre de 2012, los suscriptores de Internet totalizaron 493 mil, comparado con 444 mil hace un año, un incremento de 11%.

Líneas Equivalentes (E0). Ofrecemos a partir de 64 kilobytes por segundo ("Kbps") hasta 150 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 31 de diciembre de 2012, las líneas equivalentes sumaron 631 mil, un incremento de 30%.

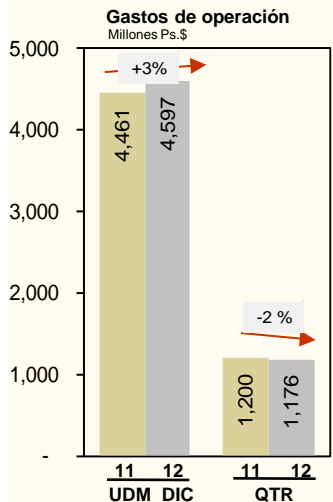
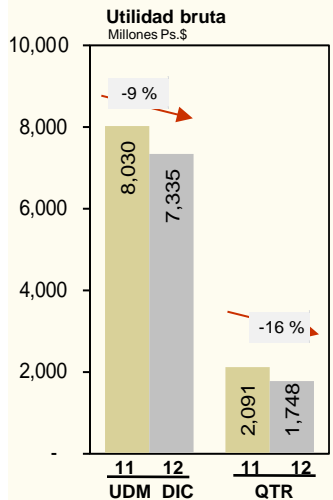
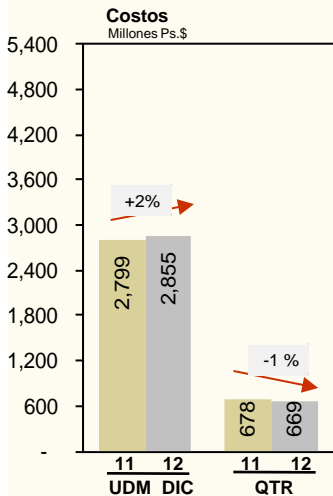


Costo de Ventas y Gastos de Operación

Costo de Ventas. Para el periodo de tres meses finalizado el 31 de diciembre de 2012, el costo de ventas representó Ps. 669 millones, un decremento de Ps. 9 millones, en comparación con el mismo periodo de 2011. Esto se explica principalmente por un decremento de Ps. 31 millones y Ps. 14 millones en tráfico internacional y costos de fijo a móvil, reduciéndose este beneficio por un incremento de Ps. 28 millones en enlaces de Internet. El volumen de fijo a móvil se explica por la terminación del contrato con Nextel. Para el periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2012, el costo de ventas fue de Ps. 2,855 millones, un incremento de Ps. 56 millones en comparación con el año 2011, debido principalmente a incrementos en costos relacionados a la venta de equipos y servicios integrados, parcialmente compensado por un decremento en costos de fijo a móvil y tráfico internacional.

Utilidad Bruta. La utilidad bruta se define como los ingresos menos el costo de ventas. Para el cuarto trimestre de 2012, la utilidad bruta representó Ps. 1,748 millones, una disminución de Ps. 342 millones en comparación con el mismo periodo del año 2011. El margen de utilidad bruta disminuyó de 75.5% a 72.3% año con año, influido por (i) la reducción del margen de tráfico internacional ya que los precios de mercado se redujeron significativamente, y (ii) por el menor margen en el segmento empresarial debido a la competencia. Excluyendo el efecto de tráfico internacional, el margen de utilidad bruta sería de aproximadamente 76%. Para el periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2012, la utilidad bruta fue de Ps. 7,335 millones, en comparación con Ps. 8,030 millones registrados en el año 2011, una disminución de Ps. 695 millones.

Gastos de Operación. En el cuarto trimestre del año 2012, los gastos de operación ascendieron a Ps. 1,176 millones, Ps. 23 millones menos que los registrados en el mismo periodo en el año 2011. Esto se explica principalmente por un decremento de Ps. 80 millones en gastos de personal y subcontratación que son compensados por incrementos en la provisión de cuentas incobrables, mercadotecnia y otros gastos operativos. Para el periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2012, los gastos de operación fueron de Ps. 4,597 millones, provenientes de Ps. 4,461 millones en el mismo periodo de 2011. Gastos de personal representaron el 43% de los gastos operativos totales en el periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2012.

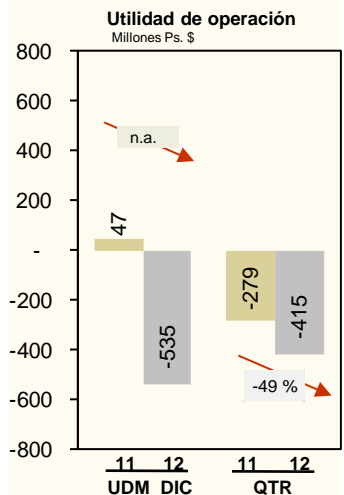
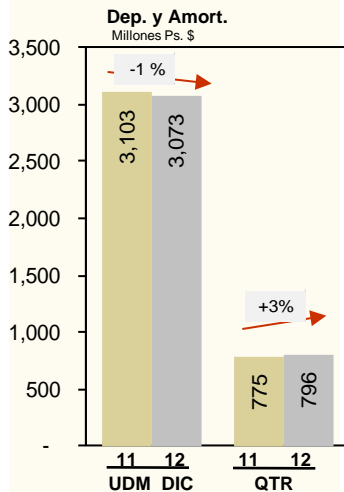
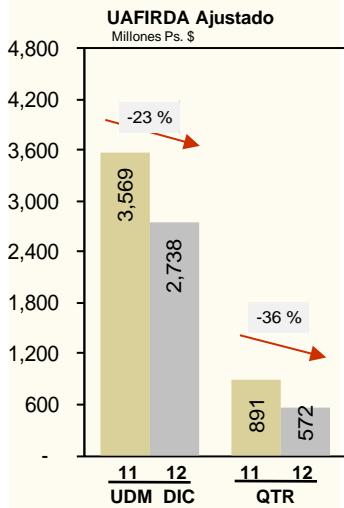


UAFIRDA Ajustado, Depreciación-Amortización y Utilidad de Operación

UAFIRDA Ajustado⁽⁶⁾. El UAFIRDA Ajustado fue de Ps. 572 millones para el periodo de tres meses finalizado el 31 de diciembre de 2012, en comparación con Ps. 891 millones para el mismo periodo en 2011. Como porcentaje del total de ingresos, el UAFIRDA Ajustado representó el 23.7% en el cuarto trimestre de 2012, 851 pbs. por debajo del margen registrado en el trimestre del año anterior. Para el periodo de doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2012, el UAFIRDA Ajustado ascendió a Ps. 2,738 millones de dólares, en comparación con Ps. 3,569 millones en el año 2011.

Depreciación y Amortización⁽¹¹⁾. La depreciación y amortización fue de Ps. 796 millones en el periodo de tres meses finalizado el 31 de diciembre de 2012, comparado con Ps. 775 millones para el mismo periodo en el año 2011. La depreciación y amortización para el periodo de doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2012 fue de Ps. 3,073 millones, de Ps. 3,103 millones en el mismo periodo del año 2011, una disminución de Ps. 30 millones.

Utilidad (Pérdida) de Operación. En el periodo de tres meses finalizado el 31 de diciembre de 2012, la Compañía registró una pérdida de operación de Ps. 415 millones en comparación con una pérdida de operación de Ps. 279 millones registrada en el mismo periodo del año 2011. Para el periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2012 nuestra pérdida de operación fue de Ps. 535 millones en comparación con la utilidad de operación registrada en el mismo periodo del año 2011 de Ps. 47 millones, una variación de Ps. 581 millones.



CIF, Endeudamiento y Efectivo

Costo Integral de Financiamiento

| Millones de Pesos | 4Q/4Q11 | | | | UDM | |
|----------------------------|--------------|--------------|------------|------------|--------------|----------------|
| | Q4 2012 | Q4 2011 | D% | Q3 2012 | Q4 2012 | Q4 2011 |
| Interés neto | (270) | (250) | -8% | (237) | (1,036) | (980) |
| Ut. (Pérd.) cambiaria neta | (80) | (464) | 83% | 613 | 798 | (1,276) |
| Valuación de derivados | (9) | (12) | 27% | 6 | (109) | (74) |
| Total | (359) | (726) | 51% | 382 | (347) | (2,330) |

Resultado Integral de Financiamiento. El gasto financiero neto para el cuarto trimestre 2012 incrementó en Ps. 19 millones vis-à-vis el cuarto trimestre de 2011, debido a un mayor pago de intereses y comisiones para el crédito sindicado y su línea comprometida. Durante el cuarto trimestre de 2012, una depreciación del peso de 1% frente al dólar de EE.UU. generó una pérdida de Ps. 80 millones de FX, en comparación con una pérdida de Ps. 464 millones relacionadas a una depreciación de 4% del peso registrados en el cuarto trimestre de 2011. En cuanto a las variaciones en el valor razonable de instrumentos financieros, éstas se explican en parte por una disminución de 9% y 12% en el precio del CPO de AXTEL durante el cuarto 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. 347 millones para el año que terminó en diciembre de 2012, en comparación con la pérdida de Ps. 2,330 millones para el año que terminó en diciembre de 2011, se explica principalmente por una apreciación del 5% del peso en el periodo de 2012, en comparación con una depreciación del 9% en el periodo de 2011.

Deuda Total al final del periodo

| Millones de Pesos | Q4 2012 | Q4 2011 | Q3 2012 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Bonos con vencimiento en 2017 | 3,578 | 3,847 | 3,552 |
| Bonos con vencimiento en 2019 | 6,375 | 6,855 | 6,329 |
| Otras obligaciones financieras | 136 | 327 | 175 |
| Arrendamientos Financieros | 434 | 594 | 487 |
| Líneas de crédito comprometidas | 1,058 | 839 | 791 |
| Prima en emisión de bonos | 42 | 48 | 44 |
| Costos diferidos emisión deuda | (156) | (189) | (165) |
| Deuda Total | 11,467 | 12,323 | 11,213 |
| (+/-) Valor de mercado de Instrumentos Derivados | 47 | (168) | 48 |
| (-) Efectivo y Equivalentes | (608) | (1,425) | (678) |
| Deuda Total neta | 10,905 | 10,730 | 10,583 |

Deuda⁽¹⁰⁾. Al final del cuarto trimestre de 2012, la deuda total se disminuyó en Ps. 856 millones en comparación con la misma fecha en 2011, explicado por (i) un incremento neto de Ps. 271 millones en la deuda bancaria relacionada a la disposición de la línea comprometida del crédito sindicado obtenido en noviembre de 2011, (ii) un decremento de Ps. 339 millones en arrendamientos y otras obligaciones financieras, (iii) una disminución de Ps. 32 millones en costos diferidos por la emisión de deuda, y (iv) una disminución de Ps. 814 millones (impacto contable solamente) causado por la apreciación de 5% del peso.

Efectivo⁽¹⁰⁾. A finales del cuarto trimestre de 2012, nuestro saldo de efectivo y equivalentes fue de Ps. 608 millones, comparado con Ps. 1,425 millones de hace un año y Ps. 678 millones al inicio del trimestre. Al final del cuarto trimestre de 2012, veintiséis por ciento del saldo de caja se mantenía en dólares, el resto en pesos.

Inversiones e Instrumentos Derivados

Inversiones de capital. En el cuarto trimestre de 2012, las inversiones de capital totalizaron Ps. 545 millones, o \$42 millones de dólares, en comparación con Ps. 774 millones o \$57 millones de dólares en el mismo trimestre del año anterior. Acumulada en el periodo de doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2012, la inversión de capital sumó Ps. 2,016 millones, o \$153 millones de dólares, en comparación con Ps. 2,531 millones, o \$204 millones de dólares, en el año 2011.

Otras inversiones. Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2012.

| | AXTEL recibe | AXTEL paga | Otros |
|---|------------------------|-------------------|------------------------|
| Cobertura de Flujo de Efectivo (MXN/US\$) "Capital incluido" | | | |
| Nocional | US\$44 million | 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. (46.5) millones |
| Opciones Zero-Strike-Call | | | |
| Nocional | | | 30.4 millones AXTELCPC |
| Valor | Valor de 30.4 millones | ¢1 por CPO | |
| Pagos | | | En efectivo |
| Fecha de Vencimiento | | | julio 2012 |
| Valuación | | | Ps. 88.4 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 31 de diciembre de 2012 y 2011; el periodo de tres meses que finaliza el 30 de septiembre de 2012; y para el periodo de doce meses que finalizan el 31 de diciembre 2012 y 2011; y
 - La información del Balance General al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y 30 de septiembre de 2012.
- 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 31 de diciembre 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 | Q4 2012 | Q4 2011 | Q3 2012 | UDM | UDM |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | | | | dic-12 | dic-11 |
| Local | 880 | 953 | 904 | 3,619 | 4,160 |
| Larga Distancia | 306 | 323 | 316 | 1,236 | 1,224 |
| Datos y Redes | 718 | 668 | 706 | 2,797 | 2,595 |
| Tráfico Intl. | 146 | 335 | 141 | 655 | 1,246 |
| Otros | 368 | 490 | 514 | 1,882 | 1,604 |
| | 2,418 | 2,768 | 2,581 | 10,190 | 10,829 |

10) PLAN DE RECAPITALIZACIÓN– Eventos relevantes subsecuentes

El 31 de enero de 2013, la Compañía cerró la venta de 883 torres de telecomunicación a MATC Digital, S. de R.L. de C.V. (MATC) por un monto de \$249 millones de dólares, y también acordó rentar espacio a MATC de estas torres por aproximadamente \$20 millones de dólares en gastos de arrendamiento netos anuales por un rango de tiempo de 6 a 15 años dependiendo de la tecnología en cada sitio.

Simultáneo a la venta de las torres, la Compañía intercambió \$142 millones de dólares y \$355 millones de dólares de sus Bonos Existentes con vencimiento en 2017 y 2019 respectivamente, por \$249 millones de dólares y \$22 millones de dólares de Bonos Garantizados y Bonos Convertibles Garantizados, respectivamente, ambos con vencimiento en 2020, y un pago en efectivo de \$83 millones.

Los ingresos por la venta de las torres se utilizaron de la siguiente manera:

| | (Ps. millones) | (US\$ millones) |
|--|----------------|-----------------|
| Ingresos por venta de torres | 3,233 | 249 |
| (+/-) Honorarios est. por venta de torres y OI | (195) | (15) |
| (+/-) Crédito Sindicado Garantizado | (1,053) | (81) |
| (+/-) Unwind Derivados del Crédito Sindicado | (80) | (6) |
| (+/-) Pago en efectivo de la Oferta de Intercambio | (1,074) | (83) |
| (=) Saldo de caja incremental | 831 | 64 |

Información importante adicional

La deuda total y la deuda neta proforma al 31 de diciembre de 2012, considerando la venta de las torres, el gasto de arrendamiento anual estimado de \$20 millones de dólares y los resultados de la oferta de intercambio, son las siguientes:

| Millones de Pesos | Q412 | | |
|---|---------------|----------------|--------------|
| | Q4 2012 | Ajustes | Proforma |
| Bonos con vencimiento en 2017 | 3,578 | (1,848) | 1,730 |
| Bonos con vencimiento en 2019 | 6,375 | (4,624) | 1,751 |
| Bonos Garantizados 2020 | - | 3,235 | 3,235 |
| Bonos Convertibles Garantizados 2020 | - | 289 | 289 |
| Otras obligaciones financieras | 136 | - | 136 |
| Arrendamientos Financieros | 434 | - | 434 |
| Líneas de crédito comprometidas | 1,058 | (1,058) | - |
| Prima en emisión de bonos | 42 | - | 42 |
| Costos diferidos emisión deuda | (156) | - | (156) |
| Deuda Total | 11,467 | (4,006) | 7,461 |
| (+/-) Valor de mercado de Instrumentos Derivado | 47 | (47) | - |
| (-) Efectivo y Equivalentes | (608) | (831) | (1,439) |
| Deuda Total neta | 10,905 | (4,884) | 6,021 |

| | | |
|-------------------------------------|------|------|
| Deuda Neta / EBITDA Ajustado | 4.0x | 2.4x |
|-------------------------------------|------|------|

- 11) 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.
- 12) Sujeto a las condiciones del mercado, la posición de liquidez y las obligaciones contractuales de la Compañía, ésta podrá adquirir sus notas senior garantizadas y 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 31 de Diciembre de 2012 y 2011 y al 30 de Septiembre de 2012
(Miles de pesos Mexicanos)

| ACTIVO | Diciembre 2012 | Septiembre 2012 | Diciembre 2011 |
|--|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| Activo circulante: | | | |
| Efectivo y equivalentes | 597,201 | 666,592 | 1,372,896 |
| Efectivo restringido | 10,709 | 11,321 | 52,127 |
| Cuentas por cobrar | 2,406,764 | 2,547,063 | 2,018,013 |
| Impuestos por recuperar y otras cuentas por cobra | 232,508 | 231,085 | 344,080 |
| Anticipos a Proveedores | 52,188 | 195,216 | 79,580 |
| Inventarios | 105,471 | 118,244 | 152,756 |
| Instrumentos Financieros Derivados (ZSC) | 88,419 | 96,927 | 135,212 |
| Instrumentos Financieros Derivados (otros) | - | - | 184,911 |
| Activos reservados para desinversión | 460,462 | 478,343 | - |
| Total del activo circulante | 3,953,722 | 4,344,791 | 4,339,575 |
| Activo no circulante | | | |
| Inmuebles, sistemas y equipos, neto | 13,997,994 | 14,203,348 | 15,423,023 |
| Cuentas por cobrar a largo plazo | 15,470 | 15,530 | 17,712 |
| Activos intangibles, neto | 224,676 | 287,145 | 325,495 |
| Impuestos diferido | 2,081,718 | 1,891,017 | 1,853,392 |
| Inversiones en compañías asociadas y otros | 9,647 | 9,651 | 9,667 |
| Otros activos | 217,104 | 131,415 | 123,090 |
| Total del activo no circulante | 16,546,609 | 16,538,106 | 17,752,379 |
| TOTAL ACTIVO | 20,500,331 | 20,882,897 | 22,091,954 |
| PASIVO | | | |
| Pasivo a corto plazo | | | |
| Proveedores | 2,404,471 | 2,648,146 | 2,395,837 |
| Intereses acumulados | 276,043 | 63,816 | 297,107 |
| Deuda a corto plazo | - | - | - |
| Porción circulante de la deuda a largo plazo | 411,969 | 325,372 | 380,880 |
| Impuestos por pagar | 135,703 | 148,819 | 168,319 |
| Instrumentos Financieros Derivados | 46,532 | 48,121 | 16,888 |
| Ingresos Diferidos | 631,298 | 565,538 | 567,878 |
| Provisiones | 281,808 | 281,247 | 59,855 |
| Otras cuentas por pagar | 106,702 | 169,643 | 139,994 |
| Total del pasivo a corto plazo | 4,294,526 | 4,250,702 | 4,026,758 |
| Pasivo a largo plazo | | | |
| Deuda a largo plazo | 11,054,645 | 10,887,328 | 11,941,813 |
| Beneficios empleados | 19,452 | 25,313 | 21,935 |
| Ingreso diferido | 33,900 | 33,900 | 33,900 |
| Obligaciones por retiro de activos y otros pasivos | - | - | 253,129 |
| Total del pasivo a largo plazo | 11,117,531 | 10,957,943 | 12,263,010 |
| TOTAL DEL PASIVO | 15,412,057 | 15,208,645 | 16,289,768 |
| 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 | (2,314,955) | (1,725,108) | (1,606,086) |
| Cambio en el valor razonable de inst. fin. derivados | (29,351) | (33,220) | (24,308) |
| TOTAL CAPITAL CONTABLE | 5,088,274 | 5,674,252 | 5,802,186 |
| TOTAL PASIVO MÁS CAPITAL CONTABLE | 20,500,331 | 20,882,897 | 22,091,954 |

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

Estado Consolidado de Resultados no Auditado
 periodos terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011
 (Miles de pesos Mexicanos)

| | Cuarto Trimestre | | | Últimos 12 meses | | |
|--|-------------------------|--------------------|-------------|-------------------------|---------------------|-------------|
| | Terminado el 31 de dic. | | D% | Terminados el 31 de dic | | D% |
| | 2012 | 2011 | | 2012 | 2011 | |
| Ingresos de Operación | 2,417,722 | 2,768,383 | -13% | 10,189,732 | 10,829,405 | -6% |
| Costo de ventas y Gastos de Operación | | | | | | |
| Costo de ventas | (669,287) | (677,881) | -1% | (2,854,785) | (2,799,269) | 2% |
| Gastos de Operación | (1,176,367) | (1,199,826) | -2% | (4,596,598) | (4,461,366) | 3% |
| Otros ingresos (gastos) Neto | (190,812) | (394,687) | -52% | (199,987) | (419,450) | -52% |
| Depreciación y amortización | (796,072) | (774,833) | 3% | (3,073,240) | (3,102,824) | -1% |
| | <u>(2,832,538)</u> | <u>(3,047,227)</u> | <u>-7%</u> | <u>(10,724,610)</u> | <u>(10,782,909)</u> | <u>-1%</u> |
| Utilidad de Operación (Pérdida) | <u>(414,816)</u> | <u>(278,844)</u> | <u>49%</u> | <u>(534,878)</u> | <u>46,496</u> | <u>n.a.</u> |
| Costo Integral de Financiamiento: | | | | | | |
| Gastos por intereses | (274,731) | (239,598) | 15% | (1,057,513) | (1,002,580) | 5% |
| Ingresos por intereses | 4,805 | (10,896) | n.a. | 21,967 | 22,340 | -2% |
| Ganancia (Pérdida) Cambiaria | (80,475) | (463,634) | -83% | 797,630 | (1,276,332) | n.a. |
| Valuación de instrumentos derivados | (8,508) | (11,597) | -27% | (109,197) | (73,886) | 48% |
| Resultado integral de Financiamiento, neto | <u>(358,909)</u> | <u>(725,725)</u> | <u>-51%</u> | <u>(347,113)</u> | <u>(2,330,458)</u> | <u>-85%</u> |
| Utilidad antes de impuesto sobre la renta y resultado en compañías asociadas | <u>(773,725)</u> | <u>(1,004,569)</u> | <u>-23%</u> | <u>(881,991)</u> | <u>(2,283,962)</u> | <u>-61%</u> |
| ISR | - | - | | - | - | |
| ISR Diferido | 223,890 | 89,978 | 149% | 157,503 | 311,829 | -49% |
| IETU | (8,477) | (38,365) | -78% | (53,022) | (73,105) | -27% |
| IETU Diferido | (31,531) | (105,256) | -70% | 68,661 | (24,747) | n.a. |
| Total de Impuestos | <u>183,882</u> | <u>(53,643)</u> | <u>n.a.</u> | <u>173,142</u> | <u>213,977</u> | <u>-19%</u> |
| Part. de resultados de compañía asociado | (4) | (82) | -95% | (20) | (141) | -86% |
| Utilidad Neta (Pérdida) | <u>(589,847)</u> | <u>(1,058,294)</u> | <u>-44%</u> | <u>(708,869)</u> | <u>(2,070,126)</u> | <u>-66%</u> |

Axtel, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
IFRS Reconciliación UAFIRDA Ajustado
(Miles de pesos Mexicanos)

| | Cuarto Trimestre Terminado el 31 de dic. | | | Últimos doce meses Terminados el 31 de dic. | | |
|---|---|-----------------|------|--|------------------|------|
| | 2012 | 2011 | D% | 2012 | 2011 | D% |
| Utilidad Neta (Pérdida) | Ps.\$ (589,847) | (1,058,294) | -44% | Ps.\$ (708,869) | (2,070,126) | -66% |
| Otros ingresos (gastos), Neto | (190,812) | (394,687) | -52% | (199,987) | (419,450) | -52% |
| Depreciación y Amortización | (796,072) | (774,833) | 3% | (3,073,240) | (3,102,824) | -1% |
| Gasto por intereses, Neto | (269,926) | (250,494) | 8% | (1,035,546) | (980,240) | 6% |
| Total de Impuestos | <u>183,882</u> | <u>(53,643)</u> | n.a. | <u>173,142</u> | <u>213,977</u> | -19% |
| UAFIRDA | 483,081 | 415,363 | 16% | 3,426,762 | 2,218,411 | 54% |
| Ganancia (pérdida) cambiaria | (80,475) | (463,634) | -83% | 797,630 | (1,276,332) | n.a. |
| Valuación de derivados | (8,508) | (11,597) | -27% | (109,197) | (73,886) | 48% |
| Participación de los resultados de Compañía asociada | <u>(4)</u> | <u>(82)</u> | -95% | <u>(20)</u> | <u>(141)</u> | -86% |
| UAFIRDA Ajustado | Ps.\$ <u>572,068</u> | <u>890,676</u> | -36% | Ps.\$ <u>2,738,349</u> | <u>3,568,770</u> | -23% |