

ALESTRA, S. de R.L. de C.V.

Operaciones

Durante el 2T07, continuamos expandiendo nuestros servicios de valor agregado, diferentes de los de larga distancia. Como resultado de lo anterior, reportamos mayores ingresos, utilidad de operación y Flujo, en comparación con el 1T07, el 2T06 y en forma acumulada, en tanto que los gastos de operación disminuyeron ligeramente.

El crecimiento en los servicios diferentes a los de larga distancia fue particularmente notable en aquéllos relacionados con el internet y servicio local. Nuestros servicios de internet aumentaron debido al continuo crecimiento de nuestro servicio de redes privadas virtuales (conocido como VPN) y administración de redes, así como los de voz sobre protocolo de internet (conocido como VoIP) para clientes residenciales.

Con relación a los servicios de larga distancia, nuestra red operó en el 2T07 un volumen total de 827 millones de minutos de uso (MMOU), 3% más que los 801 MMOU reportados en el trimestre previo, pero 21% menos que los 1,044 MMOU del 2T06. Esta reducción en MMOU es resultado de un menor tráfico de larga distancia internacional, en comparación con dicho trimestre.

Ingresos

La siguiente tabla presenta información sobre nuestros ingresos para los períodos relevantes.

Alestra-Ventas

	2T07	1T07	2T06	2T07 vs. (%)		Acum. '07	Acum. '06	Var. %
				1T07	2T06			
Ventas Totales								
Millones de Pesos	1,232	1,184	1,080	4	14	2,416	2,127	14
Millones de Dólares	113	107	93	6	22	220	188	17
Ventas Larga Distancia								
Millones de Pesos	606	583	514	4	18	1,188	1,036	15
Millones de Dólares	56	53	44	5	26	109	91	19
Ventas por Servicio de Datos, Internet y Local								
Millones de Pesos	626	600	565	4	11	1,226	1,091	12
Millones de Dólares	58	55	49	5	18	112	97	16

Nuestros ingresos en el 2T07 crecieron 6% en dólares al compararlos con el 1T07 y 22% en comparación con el mismo trimestre de 2006. Lo anterior es resultado del sostenido crecimiento de los servicios de transmisión de datos, internet y telefonía local, además de los mayores ingresos por los servicios de larga distancia, que se obtuvieron como resultado de aumentos en las tarifas originados por el establecimiento del sistema de “el que llama paga.”

Utilidad de Operación, Márgenes y Flujo

La siguiente tabla muestra nuestras cifras de utilidad de operación, márgenes y Flujo en los períodos bajo comparación.

Alestra-Utilidad de Operación, Márgenes y Flujo

	2T07	1T07	2T06	2T07 vs. (%)		Acum. '07	Acum. '06	Var. %
				1T07	2T06			
Utilidad de Operación								
Millones de Pesos	80	67	47	19	70	146	89	65
Millones de Dólares	7	6	4	22	83	13	8	67
Margen (%)	6.5	5.6	4.4			6.1	4.2	
Flujo								
Millones de Pesos	313	300	306	4	2	612	595	3
Millones de Dólares	29	27	26	7	11	56	52	7
Margen (%)	25.4	25.3	28.3			25.4	28.0	

Nuestro Flujo del 2T07 se incrementó 7% y 11%, en forma secuencial y trimestre contra trimestre, respectivamente. Este crecimiento es resultado de un ligero aumento en la contribución marginal de los servicios diferentes a los de larga distancia, aunado a una leve disminución en gastos de operación.

Inversiones en Activo Fijo y Deuda Neta

Nuestras inversiones en activo fijo en el 2T07 sumaron U.S. \$ 15 millones, para un acumulado en el 1S07 de U.S. \$ 22 millones. Los recursos fueron aplicados en expandir la red de telecomunicaciones, proveer nuevos servicios a nuestros clientes e incrementar el acceso de última milla.

Al final del 2T07, nuestra deuda neta sumó U.S. \$ 262 millones, lo que se compara favorablemente con los U.S. \$ 268 millones reportados a final del trimestre previo. Esta reducción es principalmente resultado de una amortización trimestral por U.S. \$ 3.8 millones, sobre un financiamiento de largo plazo. Además, el 2 de julio de 2007, cumplimos en tiempo y forma con el pago de intereses y principal de nuestras notas Senior 2010, por U.S. \$ 11.4 millones y U.S. \$ 16.7 millones respectivamente.

Nuestra información financiera se resume a continuación:

Alestra

Balance General e Indicadores Financieros (U.S. \$ Millones)

	2T07	1T07	2T06	Acum. '07	Acum. '06
Activos Totales	638	643	650	638	650
Pasivo Total	411	426	434	411	434
Capital Contable	227	217	216	227	216
Capital Contable Mayoritario	227	217	216	227	216
Deuda Neta	262	268	283	262	283
Deuda Neta / Flujo * (veces)	2.28	2.48	2.72	2.35	2.72
Cobertura de Intereses (veces)	4.4	4.0	2.9	4.2	2.9

* Flujo Trimestral Anualizado