

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

### Operaciones

Durante el 3T07, continuamos expandiendo los servicios de valor agregado, diferentes de los de larga distancia. Como resultado de lo anterior, la empresa reportó mayores ingresos, utilidad de operación y Flujo, en comparación con el 2T07, el 3T06 y en forma acumulada.

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 3T07 un volumen total de 855 millones de minutos de uso (MMOU), 3% más que los 827 MMOU reportados en el trimestre previo, aunque 22% menos que los 1,091 MMOU del 3T06. La reducción en MMOU del 3T07 contra el 3T06 es resultado de un menor tráfico de larga distancia internacional.

### Ingresos

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

#### Alestra-Ventas

	3Q07	2Q07	3Q06	3Q07 vs. (%)		Acum. '07	Acum. '06	Var. %
				2Q07	3Q06			
<b>Ventas Totales</b>								
Millones de Pesos	1,314	1,256	1,158	5	13	3,772	3,323	14
Millones de Dólares	119	113	102	5	17	340	290	17
<b>Ventas Larga Distancia</b>								
Millones de Pesos	643	618	565	4	14	1,854	1,619	14
Millones de Dólares	58	56	49	5	18	167	141	18
<b>Ventas por Servicio de Datos, Internet y Local</b>								
Millones de Pesos	671	637	594	5	13	1,918	1,704	13
Millones de Dólares	61	58	52	5	17	173	149	16
<b>Volumen Total (MMOU)</b>	<b>855</b>	<b>827</b>	<b>1,091</b>	<b>3</b>	<b>(22)</b>	<b>2,483</b>	<b>3,192</b>	<b>(22)</b>

Nuestros ingresos en el 3T07 crecieron 5% en dólares al compararlos con el 2T07, y 17% 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.

El incremento en los ingresos de larga distancia al compararlos con el 3T06 fue resultado de aumentos en las tarifas originados por el establecimiento del sistema de “el que llama paga”, tanto doméstico como internacional.

## 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

	3Q07 vs. (%)					Acum. '07	Acum. '06	Var. %
	3Q07	2Q07	3Q06	2Q07	3Q06			
<b>Utilidad de Operación</b>								
Millones de Pesos	156	81	56	92	177	305	147	108
Millones de Dólares	14	7	5	93	186	28	13	115
Margen (%)	11.9	6.5	4.9			8.1	4.4	
<b>Flujo</b>								
Millones de Pesos	338	319	321	6	5	961	926	4
Millones de Dólares	31	29	28	6	9	87	81	7
Margen (%)	25.7	25.4	27.7			25.5	27.9	

En comparación con el 2T07, así como contra el mismo periodo de 2006, la utilidad de operación aumentó como resultado de los mayores ingresos, aunado a menores cargos por amortización.

Nuestros gastos operativos sumaron U.S. \$ 35 millones en el 3T07, comparado con los U.S. \$ 32 millones y los U.S. \$ 33 millones del 2T07 y 3T06, respectivamente.

Nuestro flujo en el 3T07 se incrementó 6% y 9%, en forma secuencial y trimestre contra trimestre, respectivamente. Este crecimiento es resultado de un aumento en la contribución marginal debido a los mayores ingresos.

## Inversiones en Activo Fijo y Deuda Neta

Nuestras inversiones en activo fijo en el 3T07 sumaron U.S. \$ 13 millones, para un acumulado al 30 de septiembre de 2007 de U.S. \$ 35 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 3T07, nuestra deuda neta sumó U.S. \$ 259 millones, lo que se compara favorablemente con los U.S. \$ 262 millones reportados a final del trimestre previo. Esta reducción es principalmente resultado de un pago trimestral por U.S. \$ 3.8 millones, sobre un financiamiento de largo plazo.

Nuestra información financiera se resume a continuación:

## Alestra

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

	<b>3Q07</b>	<b>2Q07</b>	<b>3Q06</b>	<b>YTD '07</b>	<b>YTD '06</b>
Activos Totales (U.S. \$ Millones)	610	638	670	610	670
Pasivo Total (U.S. \$ Millones)	377	411	449	377	449
Capital Contable (U.S. \$ Millones)	233	227	221	233	221
Capital Contable Mayoritario (U.S. \$ Millones)	233	227	221	233	221
Deuda Neta (U.S. \$ Millones)	259	262	271	259	271
Deuda Neta / Flujo* (Veces)	2.12	2.28	2.41	2.24	2.51
Cobertura de Intereses (Veces)	4.7	4.4	3.3	4.4	3.0

\* Flujo Trimestral Anualizado