

Durante el 3T09, continuamos mostrando los mismos resultados positivos de trimestres anteriores, producto de una estrategia de negocios diseñada para enfocarnos a ofrecer servicios de valor agregado al segmento empresarial. Reportamos cifras de ingresos y EBITDA similares en forma secuencial y en comparación con el 3T08.

## OPERACIONES

Al seguir expandiendo nuestros servicios de valor agregado al sector empresarial, durante el 3T09 reportamos un volumen de 593 mil EOs (equivalente a circuitos de acceso al cliente), un incremento secuencial de 3%, y 20% más que en el 3T08. Así, obtuvimos un incremento de 1% en los ingresos en pesos por estos servicios, y de 10% y 13% en comparación con el 3T08 y en base acumulada, respectivamente. Durante el 3T09, dichos servicios representaron el 69% del total de los ingresos, lo que se compara favorablemente con el 67% del 2T09.

Por otro lado, durante el 3T09 nuestra red operó un volumen de 541 millones de minuto de uso (MMOU) de tráfico de larga distancia, una reducción de 4% contra el trimestre anterior y 18% inferior al compararlo contra el 3T08. Como se ha explicado en reportes anteriores, estos servicios han mostrado una tendencia decreciente desde hace varios años, principalmente como resultado de desarrollos tecnológicos que favorecen otras formas de comunicación. Hemos logrado más que compensar el efecto negativo de estas tendencias con inversiones para expandir nuestra oferta de servicios de valor agregado, lo que se ha traducido en mejores resultados financieros.

## RESULTADOS FINANCIEROS

Durante el 3T09, reportamos ingresos por U.S. \$88 millones, la misma cifra que en el trimestre previo. Sin embargo, en comparación con el 3T08 y en forma acumulada, los ingresos del 3T09 fueron 23% y 22% inferiores, respectivamente. Dado que la mayoría de nuestros ingresos son denominados en pesos, la devaluación de esta moneda, que tuvo lugar en octubre de 2008, ha significado una reducción en los ingresos al medirlos en dólares.

Así, las comparaciones en pesos son más favorables con cambios porcentuales de -3%, -1% y 3%, en forma secuencial, contra el 3T08, y en forma acumulada, respectivamente.

La utilidad de operación en el 3T09 sumó U.S. \$10 millones, 9% inferior a la del 2T09. Esta reducción se explica por mayores gastos de mantenimiento y nóminas. En comparación contra el 3T08 y en forma acumulada, la utilidad de operación del 3T09 fue de 23% y 16% menor, respectivamente. Estos porcentajes fueron calculados en dólares. Al medirlos en pesos, las variaciones son más favorables, con cambios de -11%, -2% y 10%, respectivamente. Una tendencia similar se observa en el EBITDA: en el 3T09 fue de U.S. \$25 millones, 5% menos que la cifra del 2T09, y 21% y 15% inferior que la del 3T08 y en base acumulada, respectivamente, como resultado de la ya referida devaluación del peso. En pesos, el EBITDA de Alestra en el 3T09 fue 7% menor en forma secuencial y 2% mayor que la cifra del 3T08. En base acumulada, el EBITDA aumentó 11%.

## INVERSIONES EN ACTIVO FIJO Y DEUDA NETA

Las inversiones en activo fijo sumaron U.S. \$18 millones, para un acumulado de U.S. \$45 millones en lo que va de 2009. La mayor parte de los recursos fueron usados para soportar el crecimiento de la red y expandir nuestra infraestructura de servicios de valor agregado. Durante el trimestre, colocamos un bono Senior no garantizado, bajo la regla 144a por la cantidad de U.S. \$200 millones, con vencimiento en 2014. Los recursos se utilizaron para prepagar deuda. Al cierre del trimestre, teníamos una deuda

neta de U.S. \$207 millones, que incluye el bono antes mencionado así como financiamientos con proveedores y factoraje, menos las reservas de efectivo.

(Ver las tablas 19 a 21 en el Apéndice para consultar mayor información financiera de Alestra)

Tabla 19

### ALESTRA | VENTAS

|                                |       |       |       | 3T09 vs. (%) |      | Acum.09 | Acum.08 | Var. % |
|--------------------------------|-------|-------|-------|--------------|------|---------|---------|--------|
|                                | 3T09  | 2T09  | 3T08  | 2T09         | 3T08 |         |         |        |
| <b>Ventas Totales</b>          |       |       |       |              |      |         |         |        |
| Millones de Pesos              | 1,169 | 1,200 | 1,176 | (3)          | (1)  | 3,542   | 3,445   | 3      |
| Millones de Dólares            | 88    | 88    | 115   |              | (23) | 258     | 329     | (22)   |
| <b>Ventas Nacionales</b>       |       |       |       |              |      |         |         |        |
| Millones de Pesos              | 1,021 | 1,038 | 1,000 | (2)          | 2    | 3,110   | 2,965   | 5      |
| Millones de Dólares            | 77    | 76    | 97    | 1            | (21) | 226     | 283     | (20)   |
| <b>Ventas en el Extranjero</b> |       |       |       |              |      |         |         |        |
| Millones de Pesos              | 148   | 162   | 176   | (9)          | (16) | 432     | 480     | (10)   |
| Millones de Dólares            | 11    | 12    | 17    | (8)          | (35) | 32      | 46      | (30)   |
| En el Extranjero/Total (%)     | 12.5  | 13.6  | 14.8  |              |      | 12.4    | 14.0    |        |

Tabla 20

### ALESTRA | UTILIDAD DE OPERACIÓN, EBITDA Y MÁRGENES

|                              |      |      |      | 3T09 vs. (%) |      | Acum.09 | Acum.08 | Var. % |
|------------------------------|------|------|------|--------------|------|---------|---------|--------|
|                              | 3T09 | 2T09 | 3T08 | 2T09         | 3T08 |         |         |        |
| <b>Utilidad de Operación</b> |      |      |      |              |      |         |         |        |
| Millones de Pesos            | 129  | 145  | 132  | (11)         | (2)  | 439     | 398     | 10     |
| Millones de Dólares          | 10   | 11   | 13   | (9)          | (23) | 32      | 38      | (16)   |
| Margen (%)                   | 11.4 | 12.5 | 11.3 |              |      | 12.4    | 11.6    |        |
| <b>EBITDA</b>                |      |      |      |              |      |         |         |        |
| Millones de Pesos            | 332  | 357  | 325  | (7)          | 2    | 1,065   | 956     | 11     |
| Millones de Dólares          | 25   | 26   | 32   | (5)          | (21) | 77      | 91      | (15)   |
| Margen (%)                   | 28.4 | 29.8 | 27.5 |              |      | 30.0    | 27.7    |        |

Tabla 21

**ALESTRA | BALANCE GENERAL E INDICADORES FINANCIEROS (MILLONES DE DÓLARES)**

|                                | 3T09 | 2T09 | 3T08 | Acum.09 | Acum.08 |
|--------------------------------|------|------|------|---------|---------|
| Activos Totales                | 503  | 489  | 581  | 503     | 581     |
| Pasivo Total                   | 333  | 308  | 338  | 333     | 338     |
| Capital Contable               | 170  | 181  | 243  | 170     | 243     |
| Deuda Neta                     | 207  | 208  | 231  | 207     | 231     |
| Deuda Neta/EBITDA* (Veces)     | 2.07 | 1.98 | 1.80 | 2.01    | 1.90    |
| Cobertura de Intereses (Veces) | 3.6  | 5.2  | 5.1  | 4.5     | 5.3     |
| * EBITDA Trimestral Anualizado |      |      |      |         |         |

Alestra

Sergio Bravo  
 +(5281) 86252201  
 sbravo@alestra.com.mx

Sergio Prado  
 +(5281) 86252321  
 spradoc@alestra.com.mx