

INFORME DE LA GERENCIA GENERAL DE EASYNET S.A. A SUS ACCIONISTAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DE 2008

Señores Accionistas:

Como es de vuestro conocimiento, EASYNET S.A. es una empresa dedicada a la operación, instalación, mantenimiento y explotación del servicio de Internet y transmisión de datos.

Se constituyó en la ciudad de Guayaquil, el 22 de Marzo del 2000, bajo la denominación de Suremtel S.A. Con fecha 26 de Noviembre del 2001, posteriormente y mediante escritura publica, se autorizó el cambio de denominación social a EASYNET S.A. nombre que mantiene hasta la presente fecha.

La Compañía es de nacionalidad ecuatoriana, su único accionista actual es la Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT S.A.

La Administración ha dirigido todos sus esfuerzos a cumplir los proyectos de ventas presupuestados para este periodo; sin embargo a partir de Septiembre del 2008 la economía ecuatoriana presenta ciertas condiciones desfavorables que son causadas por el efecto de la crisis financiera internacional por la que atraviesan países con economías estables, actualmente en recesión, y una las causas originadas de esta crisis es la disminución de las líneas de crédito para el sector productivo y el deterioro en la calificación del riesgo país.

Al desarrollar el plan de Negocios para el año 2008, se reflejaba un crecimiento de acuerdo al entorno económico en que se desenvuelve Easynet S.A., que le permita conservar y mantener su Patrimonio y, que el Valor Patrimonial de las acciones de su único accionista Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT S.A. se recupere y mantenga su valor nominal.

Se incluyeron proyectos ADSL considerando que para su desarrollo e implementación era necesario el soporte financiero de nuestro Accionista, lo que iba a permitir cumplir con los objetivos propuestos.

La comercialización de los proyectos mencionados empezaron un poco mas tarde de lo programado, lo cual incidió en la disminución de la generación de ingresos, comparado con lo proyectado, así tenemos:

A.- Proyecto ADSL Banda Ancha en Provincias, puertos aproximados 6120 residenciales, fecha de comercialización presupuestada desde Diciembre de 2007, fecha de comercialización real Abril de 2008.

B.- Proyecto ADSL Banda Ancha en Durán, puertos aproximados 48 corporativos, fecha de comercialización presupuestada Enero de 2008, fecha de comercialización real Julio de 2008.

C.- Proyecto ADSL Banda Ancha en Guayaquil, puertos aproximados 900; puertos reales 960, fecha de comercialización presupuestada Marzo de 2008, fecha de comercialización Real Octubre de 2008.

D.- Los Proyectos con Redes Inalámbricas, no se pudieron desarrollar en toda su plenitud, por cuanto se implementaron nuevos proyectos ADSL para cubrir la demanda con planes propios, así tenemos:

- Proyecto ADSL Banda Ancha 1080 puertos en Guayaquil, se comercializaron a partir del mes de Septiembre de 2008.
- Proyecto ADSL Banda Ancha 4128 puertos en Guayaquil, se comercializaron a partir del mes de Octubre de 2008.
- Proyecto ADSL Banda Ancha 8016 puertos en Guayaquil y Duran, se comercializaron a partir del mes de Noviembre de 2008.

Además se firmaron los siguientes contratos y convenios con la ex – Pacifictel, hoy Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT S.A.

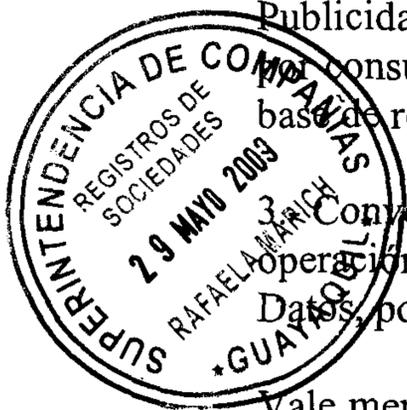
1.- Contrato de Reventa de Servicios de Telecomunicaciones de Pacifictel S.A. VPJ-CONT # 052-2008 suscrito entre Pacifictel S.A y Easynet S.A, firmado el 26 de Marzo del 2008, por el cual Easynet S.A. recibe el 20% del valor por cada Plan comercializado.

2.- Convenio de Alianza Estratégica VPJ-CONT # 085-2007, para la Promoción, Publicidad, operación y mantenimiento de la red, para prestar el servicio 3.2.1. Internet por consumo de Pacifictel, por lo cual Easynet recibe el 30% en el primer año sobre la base de recaudación. El convenio fue firmado el 18 de diciembre del 2007.

3.- Convenio de Alianza Estratégica VPJ-CONT # 035-2008, para proveer el servicio de operación, administración, mantenimiento y asesoría en la RED de Transmisión de Datos, por lo cual Easynet S.A recibe el 15% sobre la facturación.

Vale mencionar que los puertos ADSL Banda Ancha, por así exigirlo el mercado y por disposición del accionista, sufrieron una baja en su Precio de Venta al Publico, y así a manera de ejemplo el Plan Residencial de 128 Kbps que se comercializaba en \$ 35.00 bajó a \$ 24.90 en el mes de Mayo y a \$ 18.00 a partir del mes de Noviembre de 2008.

Esta situación incidió notablemente y se manifestó en la imposibilidad de cumplir ciertas metas referentes a ingresos en dólares propuestas.



ESTADOS FINANCIEROS

BALANCE GENERAL COMPARATIVO

	2008	2007	DIFERENCIA	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Activo Disponible	757.426	208.702	548.724	72%
Activo Exigible	219.330	361.690	-142.360	-65%
Activo Realizable	3.195	76.803	-73608	-96%
Activo Diferido	231,307.	45,050.	186,257	413.%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,211,259	692,246	519,012	75%
ACTIVOS NO CORRIENTES				
ACTIVOS FIJOS	2,448,584.	414,760	2,033,825	490.%
ACTIVOS DIFERIDOS	107,476.	47,528	59,948	126.%
OTROS ACTIVOS	500.00	21,526	-21,026.	-98%
TOTAL ACTIVO	3,767,819	1,176,060	2,591,759	220%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
PASIVO LARGO PLAZO	898,512	223,576	674,936	302%
PASIVO DIFERIDO	149,972	53,694	96,278	179%
TOTAL PASIVO	2,847,429	416,088	2,431,340	584%
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL	1,020,575	1,020,575	0.00	0%
RESERVA LEGAL	52,634	18,517	34,117	184%
PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	-402,639	-402,639	0.00	0%
APORTE FUTURAS				
CAPITALIZACIONES	123,518	0.00	123,518	100.%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	126,301	123,518	2,783	2.%
TOTAL PATRIMONIO	920,390	759,972	160,418	21%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	3,767,819	1,176,060	2,591,759	220%

El incremento en efectivo nos proporcionó durante el año 2008, un flujo suficiente para cumplir con las actividades de operación.

El incremento en activos fijos, refleja la adquisición de infraestructura en equipos ADSL BANDA ANCHA, que fue financiado en su mayor parte por un préstamo a largo plazo de nuestro accionista.

El valor patrimonial proporcional mejoró con relación al 2007, ya que se generaron utilidades que permitieron una recuperación del valor nominal de cada acción, y también colaboró a dicha recuperación la decisión del Directorio de la Compañía de transferir las utilidades del 2007 a aportes para futuras capitalizaciones.



INGRESOS

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO

	2008	2007	DIFERENCIAS	%
VENTAS	4.212.244	1.894.791	2.317.453	55%
COSTOS	2.243.307	422.535	1.820.772	81%
GASTOS	1.565.776	1.191.303	374.473	24%
OTROS INGRESOS	74.826	1.314	73.512	98%
UTILIDAD ANTES DE PROVISIONES E IMPUESTOS	477.987	282.267	195.720	41%
Porcentaje de utilidad				
En relación a ventas	11.34%	14.90%		
Utilidad para Accionistas	126.301	123.518		

COMPARATIVO DE NÚMERO DE CLIENTES POR PRODUCTO

PRODUCTO	AÑO 2008	AÑO 2007
BANDA ANCHA	8.716	1.902
DIAL UP	6.315	8.110
OTROS	161	170
TOTAL CLIENTES	15.192	10.182

Dentro de los costos y gastos generados en la operación del periodo, tenemos los siguientes:

- 1.- Valores por enlaces nacionales e internacionales, proveedor Andinatel.
- 2.- Valores por alquiler de infraestructura inalámbrica a proveedores Wireless.
- 3.- Valores cancelados a proveedores de Dominios y otros.
- 4.- Los E1 utilizados para sostener la infraestructura de Easynet S.A.
- 5.- En Planes Banda Ancha ADSL, el 80% de la Tarifa del Plan de acuerdo al contrato de Reventa firmado con la ex – Pacifictel.
- 6.- Egresos por Soporte a la RED TDM y el 3.2.1. habla Internet, convenios estos suscritos con la ex – Pacifictel.

En lo relacionado a gastos de personal, durante el año 2008, se lo manejó con la mayor austeridad posible en cuanto a contrataciones nuevas, ya que para cumplir con los cupos de ventas, se tuvo que recurrir a personal nuevo de ventas, así como a personal de soporte tales como personal de SAC (servicio de atención a clientes), personal de Call Center (técnicos de planta y de campo).

Partir de la Vigencia del Mandato Constituyente No. 8, esto es 1 de Mayo del 2008, se dispuso la prohibición de la contratación laboral por horas, y muchos de estos



empleados decidieron ser asumidos por la empresa de manera obligatoria con una estabilidad de mínimo un año.

COMPARATIVO DE PERSONAL

AREA	AÑO 2008 NUMERO DE PERSONAS	AÑO 2007 NUMERO DE PERSONAS
ADMINISTRATIVA	5	5
FINANCIERO	9	11
TECNICA	43	30
COMERCIAL	39	13
TOTAL	96	59

Como podemos observar existe un incremento al final del 2008 de 37 personas en las áreas mencionadas de comercial y técnica.

Se ha dado fiel cumplimiento a todas las disposiciones emanadas de la Junta de Accionistas.

Los Estados Financieros nos indican:

- Que los Ingresos Netos alcanzaron aproximadamente US \$ 4.287.070
- Al finalizar el ejercicio que cubre este informe, el capital de trabajo tiene un valor negativo de quinientos ochenta y siete mil ciento ochenta y siete dólares.
- Las Utilidades del Ejercicio fueron de US \$ 160.418
- Los principales indicadores financieros son:

INDICE DE LIQUIDEZ	0.76
APALANCAMIENTO	0.56

Ante todo lo expuesto, es mi recomendación al accionista CNT S.A., lo siguiente:



A.- Capitalizar las utilidades del periodo fiscal 2008

B.- Capitalizar los préstamos que realizó en el periodo 2008 a Easynet, que se usaron en compra de equipos de telecomunicaciones (DSLAMs).

C.- Capitalizar el saldo de la cuenta ACCIONISTAS del Pasivo, cuyo origen viene del año 2004, y fue usado para capital de trabajo.

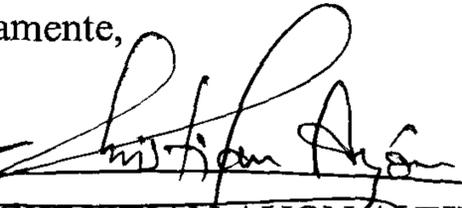
D.- Revisar el Convenio de Reventa firmado entre CNT S.A. y Easynet S.A.

Realizar lo mencionado nos llevaría a un fortalecimiento patrimonial de la empresa, y al mismo tiempo permitiría realizar inversiones para fortalecer la oferta de Internet en el

mercado, la implementación de varios proyectos técnicos en carpeta para el 2009, y al cumplimiento del Plan Nacional de Conectividad.

El balance General y el Estado de Ganancias y Perdidas, se adjuntan al presente Informe, solicitándoles me hagan conocer cualquier aclaración que sea necesaria.

Atentamente,


ING. CHRISTIAN AYÓN AUÑING
GERENTE GENERAL

