



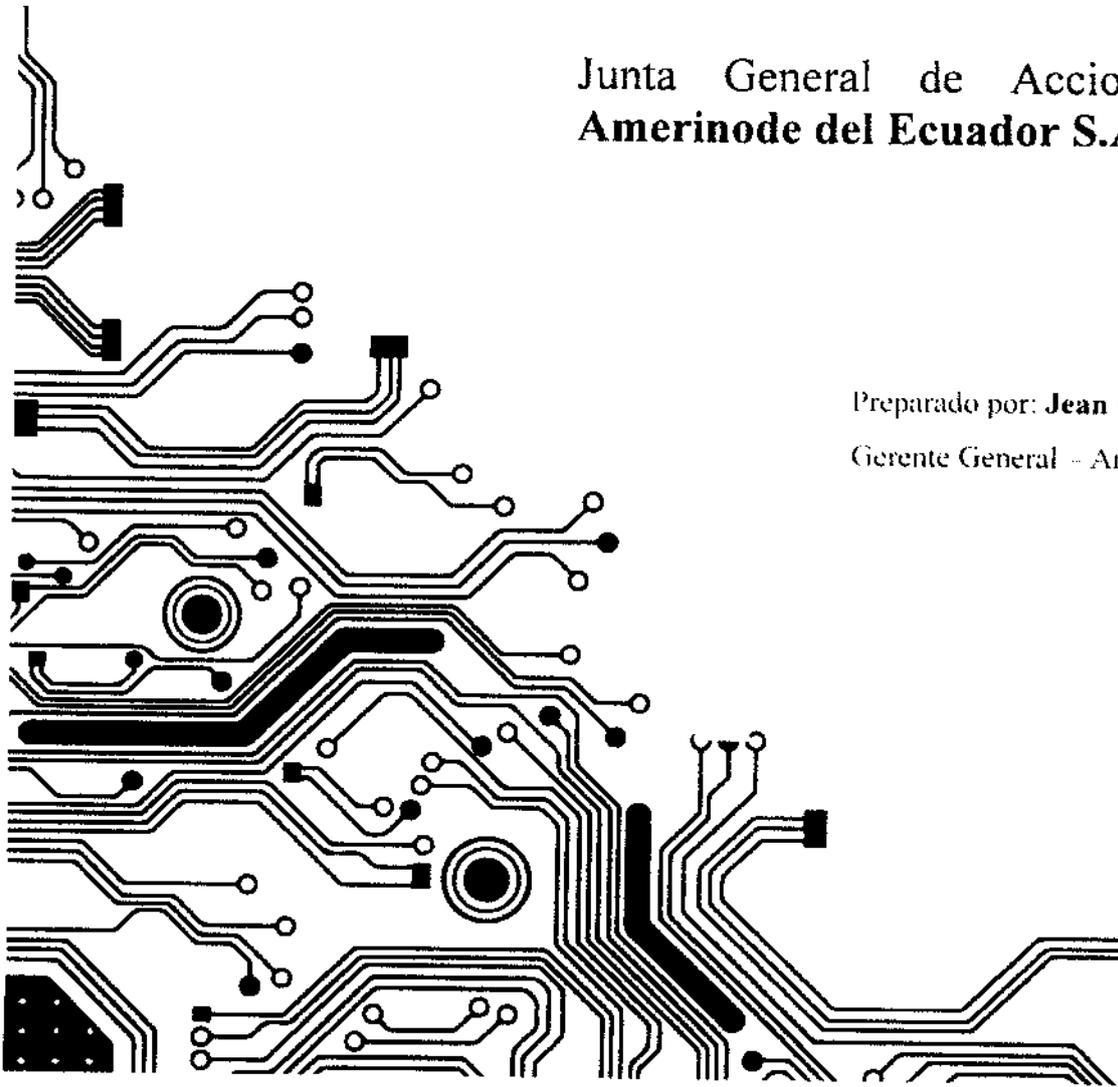
"Let us help you to maximize the financial return on your network infrastructure"

Informe Anual de Gerencia General por el ejercicio 2018

Para:

**Junta General de Accionistas
Amerinode del Ecuador S.A.**

Preparado por: **Jean Pierre Charpentier**
Gerente General - Amerinode



Señores Accionistas de la compañía AMERINODE DEL ECUADOR SA., tengo a bien el dirigirme a todos ustedes, para comunicarles las principales actividades ejecutadas a lo largo del año pasado.

En mi calidad de Gerente General y, en el marco de la Ley de Compañías, así como nuestro Estatuto Social, someto a vuestra consideración el informe correspondiente a la gestión del ejercicio económico 2018.

Considero importante hacer una referencia breve al contexto del entorno económico sobre del Ecuador, el entorno de las telecomunicaciones, los resultados de la empresa en el período que nos ocupa.

1. ENTORNO NACIONAL:

Según informes del Banco Central del Ecuador (BCE), la situación económica del país en el 2018 muestra una desaceleración en el contexto de la corrección del déficit fiscal, dejando en evidencia la magnitud del desequilibrio externo que afronta el país.

La economía registró un crecimiento de 0.8% frente al período de 2017. Con este resultado, siendo el más bajo desde finales de 2016, el crecimiento durante todo el 2018 fue de 1.4%, un punto menos que en 2017. Esta desaceleración se refleja en casi todos los componentes del PIB, por el enfoque del gasto. Por su peso en la economía, destaca la desaceleración del consumo de los hogares, cuyo crecimiento bajó de 3.7% en 2017 a 2.7% en 2018.

En cuanto al desempeño de las distintas actividades económicas, la mayoría registró un peor resultado que en 2017. El caso más notorio es el de la refinación de petróleo, que pasó de un crecimiento de 9.5% a una caída de 10%. La manufactura, el comercio, los hoteles y los restaurantes, entre otras, mostraron una desaceleración. Una excepción es el sector de la construcción, que venía mostrando variaciones negativas desde 2015, pero que en 2018 alcanzó un leve crecimiento de 0.6% pese al ajuste en el gasto de inversión del Gobierno Central.

El acuerdo preliminar con el FMI constituye la decisión de política económica más importante de los últimos años. Si bien este acuerdo, no garantiza que el Ecuador vaya a dejar atrás la complicada situación económica que atraviesa, es un paso adelante: i) parece marcar una ruptura definitiva con el irresponsable y dispendioso manejo económico de los últimos años; ii) mejora notablemente el perfil del nuevo financiamiento externo y otorga cierto oxígeno a las reservas del Banco Central cuando los mercados internacionales se mostraban muy poco dispuestos a seguir prestando dinero al Ecuador; y, iii) compromete al Gobierno a tomar medidas, tal vez políticamente costosas, pero necesarias para recuperar los equilibrios fundamentales de la economía y retomar una senda de crecimiento sostenible que, a su vez, permita mejorar los indicadores del mercado laboral.

Las cifras del mercado laboral que publicó el INEC muestran un nuevo deterioro en los indicadores. La caída del empleo adecuado y el aumento de la informalidad, que de hecho parecen ser las dos caras de una misma moneda, son dos puntos con tendencia a crecimiento.

2. ENTORNO DE LA INDUSTRIA:

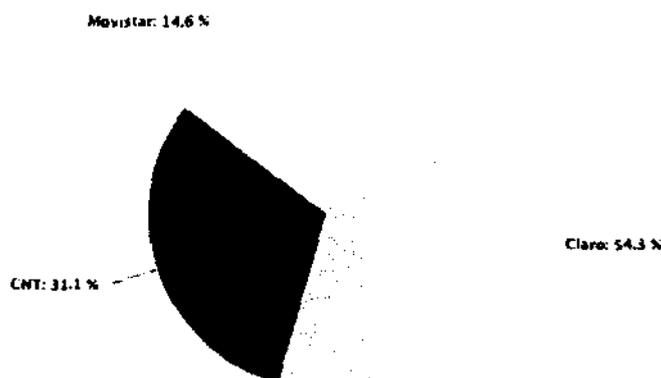
Ecuador se concentró en los últimos años en ampliar la disponibilidad de servicios 4G. Luego de la licitación de espectro en el 2015, los operadores móviles se abocaron a invertir en la nueva tecnología que ya alcanza a dos tercios de la población.

Para 2020 se proyecta que habrá 22.5 millones de líneas móviles en Ecuador y que casi el 63%, será LTE.

La Arcotel registró 9.05 millones de cuentas de Internet móvil en Ecuador al cierre de septiembre de 2018. Esta cifra es 4,8% superior frente a lo registrado en el 2017.

15,54 millones de líneas de telefonía móvil en servicio, 3,3% más que hace un año. El 47% es LTE. Claro tiene más de la mitad del mercado celular, 8,16 millones de líneas. Lo sigue de lejos Movistar, con 4,64 millones y detrás se ubica CNT, con 2,73 millones.

Ecuador: participación de mercado operadores móviles



En el 2018, Telefónica – Movistar duplicó el número de ciudades cubiertas y amplió en un 170 % su base de clientes sobre LTE.

El objetivo de Telefónica es alcanzar con el LTE al 90% de sus clientes tras una inversión estimada en 150 millones de dólares anuales hasta 2020, según información de Telecompaper.



Claro es la empresa que menos participación tiene en 4G a pesar de concentrar el 52.8 por ciento del mercado móvil, según datos de La Arcotel. Esta operadora tiene apenas 2.04 millones de líneas de LTE de las 6.46 millones registradas. Los 2.25 millones restantes corresponden a la CNT, que está primero en LTE pero último en el segmento móvil con poco más del 12% de participación.

El gobierno ecuatoriano está evaluando que hacer con la Corporación Nacional de Telecomunicaciones (CNT) y aparentemente está decidió por un modelo de concesión de la administración.

La CNT es líder en telefonía fija, donde cuenta con casi el 85% del mercado, y también en Internet fijo, con un 51%.

El 5G será una tecnología que abrirá una gran cantidad de oportunidades para los operadores pero que también demandará grandes inversiones para su implementación. Aun no hay una fecha de la llegada del 5G al Ecuador.

3. RESULTADOS DE LA EMPRESA:

El 2018 fue un buen año desde el ámbito comercial. Telefónica del Ecuador nos adjudicó el servicio de Gestión de Repuestos de su red Nokia 2G, hasta el 2021.

Nuestros ingresos aumentaron en 66% en comparación al 2017, arrojando un resultado muy positivo para el ejercicio 2018.

No solo crecimos en indicadores financieros, sino en Recursos Humanos e Infraestructura.

4. OBJETIVOS Y CONCLUSIONES:

Señores accionistas, la compañía sigue creciendo, cerrando un año de buenos resultados.

Seguimos mejorado nuestras cifras financieras y debemos mantener la política de expansión en la Región Andina e inclusive Centroamérica y Caribe, con generación de recursos propios a través de optimización de gastos y cuidado presupuestal.

El 2019 pinta buen panorama de cosecha comercial, con proyectos de Gestión de Repuestos de tecnologías 3G y 4G, servicios de reparación y la implementación de nuevos servicios.



Pierre Charpentier Ortiz
GERENTE GENERAL