

## **INFORME DE GERENCIA**

Quito, 25 de abril del 2007-04-25

**Señores  
Accionistas de TECEMOVIL S.A.  
Ciudad.-**

Estimados accionistas:

En cumplimiento a las disposiciones legales y estatutarias presento el informe de actividades de mi gestión por el periodo comprendido entre el primero de enero y el 31 de diciembre del 2007.

### **1.- SITUACION ECONOMICA DE TECEMOVIL S.A. DENTRO DE LA ECONOMIA DEL PAIS.**

Durante el año económico 2006, tecemovil tuvo un decremento en sus ingresos, debido a la desleal competencia por parte de las empresas telefónicas que trabajan bajo la modalidad de híbridos. Siendo así que a partir de los meses de junio, julio, agosto y septiembre tecemovil empieza en sus resultados operacionales a tener pérdidas.

En guayaquil debido a la competencia de desleal el número de franquiciados que cerraron sus locales fue muy significativo.

Las peticiones realizadas al Servicio de rentas internas no tuvieron buenos resultados.

### **2.- GESTION Y DESEMPEÑO**

Debido a la falta de control de los organismos reguladores de control de la telefonía y debido a las negativas por parte del Servicio de Rentas Internas. Tecemovil durante este año se estuvo renegociando con la operadora una nueva modalidad de trabajo y es así que se en agosto se logro realiza un nuevo contrato con la operadora en la cual se establecieron aspectos muy importantes los cuáles detallo a continuación.

\*Se trabaja bajo la modalidad que tecemovil es revendedor mayorista de un plan.

\*Tecemovil trabaja con dos planes de acuerdo a las tecnologías GSM Y CMA.

CDMA.- Con un plan tarifario de \$.231.000 dólares con 3.300.000 minutos

GSM.- Con un plan tarifario de \$.91.000 dólares con 1.300.000 minutos

En ambos casos con un costo unitario de \$.0.07 centavos. En las llamadas nacionales

Con estos planes a tecemovil le permite obtener una mayor rentabilidad pudiendo realizar la venta de estos minutos a \$.0.1065 centavos el minuto de llamada nacional. Y además permitiendo al cliente aumentar su rentabilidad del 37% al 47%.

Este contrato y modalidad de facturación se aplico a partir del mes de agosto del 2006 hasta diciembre del 2006, en donde se la producción se incremento periodo tras periodo, permitiendo que la gestión realizada se pueda cumplir con las metas propuestas las cuales se pueden observar en el siguiente resumen.

Mes	CDMA MINUTOS		GSM MINUTOS	
	NACIONAL	INTER.	NACIONAL	INTER.
AGO-SEP	3.177.415,67	453.261,83	44.192,42	4.838,27
SEP-OCT	2.958.729,10	418.764,22	246.954,87	31.926,92
OCT-NOV	2.877.086,52	415.631,37	999.080,63	102.253,13
NOV-DIC	2.751.918,92	392.902,32	1.723.336,55	161.981,90
DIC-ENE	2,855.855, 27	447.503,4	2.523.879,00	267.267,87

Esos cambios y la renovación de franquicias que se realizó han permitido que Tecemovil siga siendo una empresa competitiva.

### **3.-BREVE ANALISIS DE LA SITUACION ECONOMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA**

En el año 2006 pese a que liquidez de la empresa disminuyo el porcentaje se mantuvo dentro de los parámetros normales el cual fue de 1.67; es decir que para pagar un dólar de deuda la empresa dispone de \$.1 dólar con 0.67 centavos. De igual forma el índice de endeudamiento bajo del \$.81.3% al 79.9% debido al pago cumplido de las obligaciones bancarias .Tecemovil realizo la documentación respectiva en el banco para solicita que el préstamo en Pacifica Nacional Bank que esta a nombre de Metrocel sea trasladado a nombre de Tecmeovil el cual en el mes de diciembre se renegocio la cancelación a un año mas. El saldo de este préstamo de Pacific National Bank es de \$.140.000 y el saldo del préstamo del banco Produbanco es por \$.44.166, 04 dólares.

El capital de trabajo de la empresa en relación al año anterior disminuyo de \$. 922.286 a \$.818.310 dólares.

La empresa incurrió en inversiones en la empresa Ecuamovilcarga por el valor de \$.43.925, 00 dólares.

La empresa a cumplido con el pago de todos los valores como son impuestos fiscales, impuestos municipales, contribuciones a la superintendencia, pagos al seguro social, pago a los empleados, etc.

Los valores pendientes de pago corresponden a proveedores de servicios, de bienes y en especial a la operadora. Adicional a esto existen valores por pagar por conceptos de

garantías a los clientes por el valor de \$.248.443,3 los cuales permitirán salvaguardar los valores adeudados por los clientes en caso de no cumplimiento de pago.

Con lo que se refiere al capital social se ha mantenido en \$.200.000 dólares la reserva legal se incremento de acuerdo a lo que establece la ley para este el valor fue de \$.18.878, 79 dólares.

Los ingresos por franquicias, por activaciones y por tiempo aire han permitido que tecemovil en relación al año anterior aumente sus ingresos.

Como resultado de la gestión administrativa la empresa obtuvo una utilidad neta del ejercicio por el valor de \$.282.651, 81 dólares y luego del pago de impuesto y participaciones, la utilidad liquida disponible para los socios es por el valor de 169.909,12 dólares.

A continuación se realiza un breve análisis de la situación económica y financiera de la empresa.

TECEMOBIL S.A  
TIPO DE BALANCES

DIRECTOS

MONTO EN  
FECHA

Dólares  
25-abr-07

ACTIVOS	31-dic-06	Comp.	31-dic-05	Comp.
Efectivo y equivalentes de efectivo	524,255.50	26%	81,262.32	4%
Cuentas por cobrar comerciales, ( neto)	307,603.67	15%	475,047.87	25%
Otras cuentas por cobrar	25,916.63	1%	66,369.17	3%
Cuentas por cobrar Cias. Relacionadas	349,083.19	17%	252,071.09	13%
Inventarios	105,204.92	5%	54,732.12	3%
Impuestos anticipados	46,604.56	2%	448,174.84	23%
Gastos pagados por anticipado	6,567.34	0%	21,768.30	1%
Acciones de Convergenetech-Ecuator	502,849.40	25%	487,311.60	25%
Titulos de credito fiscales	166,333.05	8%	51,660.98	3%
<b>Activos Corrientes</b>	<b>2,034,418</b>	<b>89%</b>	<b>1,938,398</b>	<b>88%</b>
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	148,227.80	8%	162,843	6%
Otros activos	75,942.80	3%	89,681	3%
<b>Activo Fijo Neto</b>	<b>224,171</b>	<b>90%</b>	<b>252,524</b>	<b>91%</b>
Inversiones Largo Plazo	0	0%	0	0%
Cuentas x Cobrar Accionistas	249,525	10%	23,481	9%
Diferidos e Intangibles	0	0%	0	0%
Cuentas x Cobrar Largo Plazo	0	0%	0	0%
Otros Activos No Corrientes	0	0%	0	0%
<b>Activos No Corrientes</b>	<b>249,123</b>	<b>11%</b>	<b>276,004</b>	<b>12%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2,283,541</b>	<b>100%</b>	<b>2,214,403</b>	<b>100%</b>

PASIVO-PATRIMONIO	31-dic-06	Comp.	31-dic-05	Comp.
Porción corriente de la deuda a largo plazo	137,499	11%	50,188	5%
Préstamos corto plazo	46667	4%	1,375	0%
Cuentas por pagar comerciales	829069.76	68%	779,188	77%
Otras cuentas por pagar	38628.21	3%	12,578	1%
Impuestos por pagar	87210.53	7%	90,353	9%
Gastos acumulados (less, beneficios sociales)	77034.11	6%	82,431	8%
<b>Pasivos Corrientes</b>	<b>1,216,109</b>	<b>53%</b>	<b>1,016,112</b>	<b>46%</b>
Deuda a largo plazo bancarias	0	0%	44,093	6%
Deuda a largo plazo comerciales	0	0%	0	0%
Cuentas por pagar cías relacionadas	360,000	59%	534,000	68%
Provision jubilación patronal y desahucio-reser	0	0%	0	0%
Otros pasivos f.terceros	248,443	41%	207,150	26%
Provisiones Jubilación	0	0%	0	0%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>608,443</b>	<b>27%</b>	<b>785,243</b>	<b>35%</b>
Capital social	200,000	44%	200,000	48%
Aporte futuras capitalizaciones	0	0%	0	0%
Reservas	93,286	20%	58,536	14%
Pérdidas acumuladas	-4,206	-1%	-4,206	-1%
Utilidades acumuladas	0	0%	0	0%
utilidad del periodo	169,909	37%	158,718	38%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>458,989</b>	<b>20%</b>	<b>413,047</b>	<b>19%</b>
<b>Inversión Permanente</b>	<b>1,067,433</b>	<b>47%</b>	<b>1,198,290</b>	<b>54%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,283,541</b>	<b>100%</b>	<b>2,214,403</b>	<b>100%</b>

INDICADORES FINANCIEROS			
Indicadores	31-dic-06	31-dic-05	
CAPITAL DE TRABAJO	818,310	922,286	
Variación Capital de trabajo	-----	103,976	
Cobertura intereses (U Oper/Glo Fin)	3.14	#DIV/0!	
Liquidez Corriente	1.67	1.91	
Liquidez Acida	1.26	1.43	
Dias Promedio de inventario	17	8	
Dias Recup. Cuentas por Cobrar	0	0	
Dias de Plazo Cuentas por Pagar	0	0	
Ciclo de Recuperación	17	9	
Endeudamiento: Pasivo/Activo	79.9%	81.3%	
Pasivo/Patrimonio	3.98	4.36	
<b>ANALISIS DE SENSIBILIDAD</b>	<b>31-dic-06</b>	<b>31-dic-05</b>	
Activos	8%	6%	
Pasivos	1%	1%	
La empresa es	Menos sensible	Menos sensible	
<b>PUNTO DE EQUILIBRIO</b>	<b>31-dic-06</b>	<b>31-dic-05</b>	
Punto de equilibrio Financiero	11,437,204	24,059,762	
Margen Financiero	1.07	0.94	

ESTADO DE RESULTADOS				
	31-dic-06	Estruct.	31-dic-05	Estruct.
+ VENTAS NETAS	12,209,759		22,542,922	
- COSTO DE VENTAS	10,679,470	87.5%	21,243,559	94.2%
- DEPRECIACION	27,699	0.2%	26,694	0.1%
<b>= UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1,502,589</b>	<b>12.3%</b>	<b>1,272,669</b>	<b>5.6%</b>
- GASTOS ADMINST. Y VENTAS	1,168,732	9.6%	485,482	2.2%
- GASTOS GENERALES	240,680	2.0%	812,642	3.6%
- OTRAS PROVISIONES	0	0.0%	26,704	0.1%
- AMORT. DIFERIDOS Y/O INTANGIBLES	14,055	0.1%	7,285	0.0%
<b>= UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>79,123</b>	<b>0.6%</b>	<b>-59,444</b>	<b>-0.3%</b>
- GASTOS FINANCIEROS	25,224	0.2%	0	0.0%
(+/-) INGRESOS (EGRESOS) FIN	10963	0.1%	6,544	0.0%
- PROV. JUBILACION PATRONAL	0	0.0%	0	0.0%
+ OTROS INGRESOS	217,790	1.8%	308,506	1.4%
- OTROS EGRESOS	0	0.0%	0	0.0%
- PARTICIPACION EMPLEADOS	42,398	0.3%	38,341	0.2%
- IMPUESTOS	51,466	0.4%	58,548	0.3%
- RESERVAS	18,879	0.2%	15,872	0.1%
<b>= UTILIDAD NETA</b>	<b>169,909</b>	<b>1.4%</b>	<b>142,846</b>	<b>0.6%</b>

#### 4.- OTROS ASPECTOS IMPORTANTES

En este año se solicito la devolución del crédito tributario del IVA, el cual fue devuelto en su totalidad por el valor de \$.316.818, 90 dólares, las cuales se entregaron mediante notas de crédito fiscales las mismas que fueron utilizadas para pagar los impuestos con lo cual le ha permitido a tecemovil obtener liquidez y poder aumentar su capital de trabajo.

Las cuentas por cobrar de años pendientes bajaron notablemente debido a la auditoria que se realizo y se culmino en la región 2 a las cuentas de tiempo aire logrando compensar valores no identificados, etc. los valores ajustados son por \$.66.795,06. Con lo que respecta ala región 1 se realizo la gestión de cobros de las cuentas anteriores...

Se ha revisado y analizado las cuentas por cobrar para medir su verdadera recuperación. De las cuales se adjunta el análisis respectivo.

CUENTAS AÑOS ANTERIORES			
CUENTA	REGION	NOMBRE	SALDO
112010301	R1	FRANQUICIAS POR COBRAR	-6,225.78
	R2	FRANQUICIAS POR COBRAR	92,390.46
		<b>TOTAL</b>	<b>86,164.68</b>
112010302	R1	TIEMPO AIRE POR COBRAR	95,146.08
	R2	TIEMPO AIRE POR COBRAR	121,412.42
		<b>TOTAL</b>	<b>216,558.50</b>
	2004	depósitos no identificados	-46,540.25
	2005	depósitos no identificados	-61,313.63
		depósitos no identificados	-107,853.88
		<b>TOTAL SALDOS ANTERIORES</b>	<b>194,869.30</b>
112010303	2004	comisiones 30%	16,200.07
	2004-		
112010305	2005	mantenimientos e instalaciones	5,289.42
	2003-		
112010326	2004	CUENTAS POR COBRAR LIBRETA AHORROS	8,271.18
112010315	2005	cuentas por cobrar rótulos	747.10
	2004-		
	2005	cheques devueltos	17,226.60
		<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>47,734.37</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR AÑOS ANTERIORES</b>			<b>242,603.67</b>

La estructura administrativa de la empresa cambio en las áreas de cartera y contabilidad permitiendo reforzar el área de cartera y contabilidad, optimizando el rendimiento operativo.

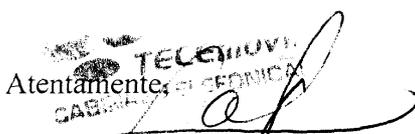
## 5.- METAS Y OBJETIVOS PARA EL AÑO 2007

\*El objetivo para el próximo año es aumentar los ingresos, mediante el aumento de tráfico y revisando los planes otorgados por la operadora debido al incremento de tráfico en la tecnología GSM y al decremento del tráfico de la tecnología CDMA

\*Culminar las auditorias de la región 1 que están pendientes en un 20 al igual que la auditoria de franquicias a nivel nacional, realizar auditorias de la región 1 y región 2 de las cuentas de tiempo aire del nuevo esquema en las cuales existen diferencias.

\*Realizar la recuperación pendiente de cartera de años anteriores de la región 1 y región 2 utilizando mecanismos legales y mediante la gestión de cobranzas mediante las ejecutivas.

\*En este año en tecmovil se esta implementado un sistema contable y un sistema de cartera para optimizar los procesos operativos y los recursos. Por ello se ha analizado todas las cuentas del balance para poder obtener su verdadero saldo.

  
Atentamente,  
Ing. Marcos Lage Machin  
GERENTE GENERAL DE TECMEVIL S.A.