

San Francisco de Quito D.M, 18 de abril de 2012

INFORME DE LA PRESIDENTA EJECUTIVA

DE ECuatRONIX CIA. LTDA.

A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS

Señores Socios:

Presento a consideración de ustedes los resultados Económicos – Financieros obtenidos durante el período del 1ro de Enero al 31 de Diciembre de 2.011.

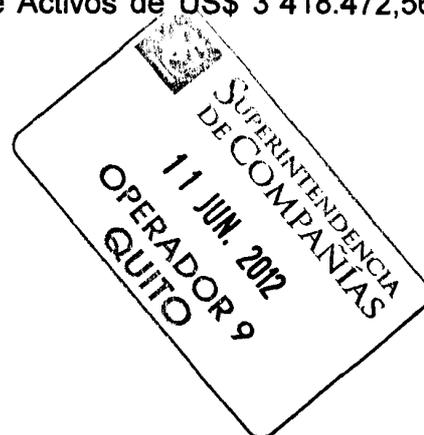
SITUACIÓN ECONOMICA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011

Revisando los Estados Financieros al cierre del año 2.011, puedo informar que estos han sido presentados de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Las cifras que reflejan son razonables y han sido tomadas de los mismos registros contables procesados por la compañía; por lo que puedo confirmar que están estructurados sobre un sistema de contabilidad que brinda información confiable y oportuna para la toma de decisiones gerenciales.

A continuación doy a conocer un análisis de las principales cuentas del Balance General.

1.- **ACTIVOS.-** Ecuatronic Cía. Ltda. presenta un total de Activos de US\$ 3'418.472,56, que se desglosan de la siguiente manera:

| | |
|-----------------------------|------------|
| Caja Bancos | 156.319,92 |
| Inversiones | 283.946,73 |
| Cuentas por Cobrar Clientes | 997.354,73 |
| Socios por Cobrar | 114.231,76 |
| Inventarios | 938.900,17 |
| Importaciones en Tránsito | 182.383,53 |
| Préstamo de Equipos | 134.450,23 |
| Activos Fijos | 442.945,05 |
| Otros Activos | 167.940,44 |



Con relación a los saldos de las cuentas corrientes del año 2010 y el año 2011, finalizamos con saldos positivos en todas las cuentas de las Instituciones Financieras con las que trabajamos, debido al ingreso del "Anticipo" del Proyecto Asamblea Nacional firmado en Diciembre del mismo año.

El saldo de Inversiones al 31/12/2010 se mantuvo durante todo el año 2011, aumentándose únicamente el valor de intereses en las renovaciones realizadas al vencimiento de las mismas.

A small, handwritten mark or signature in the bottom right corner of the page.

Con respecto a las Cuentas por Cobrar Clientes, se realizó un cruce de información y una depuración total de las mismas, con la finalidad de obtener saldos razonables.

El saldo de la cuenta Socios por Cobrar se ha acumulado desde el año 2009, año en el que falleció el Sr. Alberto Fortuny Caravaca. En esta cuenta se han registrado todos los gastos vinculados con la Administración anterior del Sr. Alberto Fortuny Caravaca.

Durante al año 2011 se realizó la revalorización de los Inventarios, con la finalidad de otorgar a cada producto el valor razonable del costo, para lo cual se contrató los servicios de un Perito calificado por la Superintendencia de Compañías para que elabore este trabajo el mismo que reposa en los archivos de la compañía.

En el área de Activos Fijos de Ecuatronix Cia. Ltda., se realizó el levantamiento físico de los mismos a nivel nacional. Los sustentos de este trabajo reposan en los archivos de Contabilidad.

Los Otros Activos se componen de Retenciones en la Fuente a favor de la Compañía, Iva en Compras, Valores en Garantía, entre otros.

2.- PASIVOS.- El Balance General presenta un total de Pasivos de US\$ 2'919.924,55; que se desglosan de la siguiente manera:

| | |
|---------------------------------|------------|
| Cuentas por Pagar – Proveedores | 478.983,56 |
| Anticipo Clientes | 832.794,47 |
| Provisiones Sociales | 514.145,04 |
| Obligaciones Financieras | 92.000,00 |
| Acreedores Varios | 858.566,88 |
| Otros Pasivos | 143.434,60 |

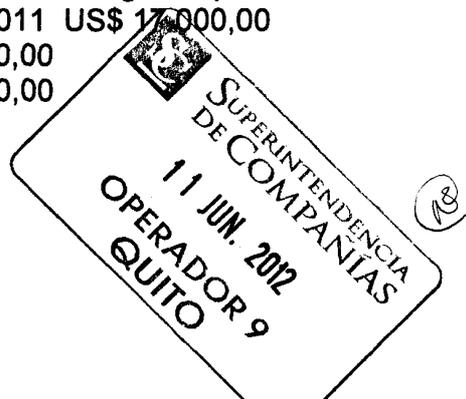
Se realizó un análisis de las Cuentas por Pagar a Proveedores, tanto locales, como del exterior, encontrando cuentas muy antiguas. Se efectuó un cruce de cuentas en especial con Proveedores del exterior, logrando con los mismos una financiación de acuerdo a planes de pago flexibles para la compañía.

En la cuenta Anticipo de Clientes encontramos los valores entregados por clientes para proyectos iniciados en el 2011.

De acuerdo a la ley se deben realizar las provisiones de Decimo Tercero, Décimo Cuarto, Jubilación Patronal, Desahucio, 15% Participación Trabajadores y los saldos del mes de diciembre de Aportes de IESS, Préstamos IESS y Fondos de Reserva.

Las Obligaciones Bancarias se desglosan en tres Préstamos otorgados por el Produbanco:

- a.- Crédito otorgado en el año 2010, saldo al 31/12/2011 US\$ 17.000,00
- b.- Crédito año 2011, saldo al 31/12/2011 US\$ 30.000,00
- c.- Crédito año 2011, saldo al 31/12/2011 US\$ 45.000,00



Los Créditos solicitados en Agosto 2011, fueron utilizados para cubrir parte de la deuda del Proveedor del Exterior "Electrosys", deuda que se arrastraba desde el año 2009 con el Proyecto de Tv Familia (Oromar). Es importante recalcar que durante el año 2011 se realizó pagos representativos a este Proveedor, sin embargo nos queda un saldo pendiente por cancelar de cuentas correspondientes desde el año 2002 por un monto de US\$ 200.000,00.

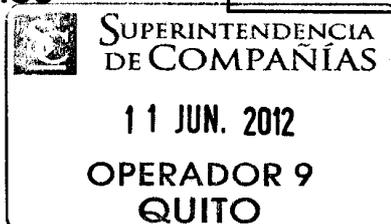
Acreedores Varios (Socios) es una cuenta que no ha tenido movimiento desde el año 2010, esta cuenta se refiere a valores que pertenecen al Sr. Alberto Fortuny Caravaca, por pagos realizados a Proveedores del Exterior.

Otros Pasivos se componen de Impuestos por Pagar al SRI, y otras cuentas por pagar a terceros.

3.- PATRIMONIO.- El valor total del Patrimonio al 31 de Diciembre de 2.011 es de US\$ 498.548.03 (CUATROCIENTOS NOVENTA Y OCHO MIL QUINIENTOS CUARENTA Y OCHO DOLARES AMERICANOS CON 03/100). El movimiento económico del año 2.011 presenta una Utilidad del Ejercicio antes de Impuestos de US\$ 36.568.02 (TREINTA Y SEIS MIL QUINIENTOS SESENTA Y OCHO DOLARES AMERICANOS CON 02/100)

A continuación detallo el desglose de la utilidad:

| | |
|--|-----------------------|
| (=) UTILIDAD DEL EJERCICIO | 36.568,02 |
| <i>(-) 15% Participación Trabajadores</i> | 5.485.20 |
| <i>(-) Ingresos Exentos</i> | 2.428.30 |
| <i>(+) Gastos No Deducibles</i> | 260,354.0' |
| <i>(+) Ajustes por Ingresos Exentos</i> | 467.52 |
| <i>(+) Ajustes 15% Participación Trabajadores</i> | 364.25 |
| <i>(-) Amortización de Pérdidas</i> | 36,568.02 |
| <i>(-) Deducción por Pagos a Trabajadores con discapacidad</i> | 10,194.53 |
| <i>(-) Deducción por Incremento Neto de Empleados</i> | 0.00 |
| (=) UTILIDAD GRAVABLE | 243,077.75 |
| <i>(-) 24% Impuesto a la Renta</i> | 58,338.66 |
| (=) UTILIDAD NETA PARA DISTRIBUIR A SOCIOS | 0.00 |



②

ANÁLISIS FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011

Ecuatronic Cía. Ltda. presenta un total de Ingresos de US\$ 3'543.419.35 (TRES MILLONES QUINIENTOS CUARENTA Y TRES MIL CUATROCIENTOS DIEZ Y NUEVE DOLARES AMERICANOS CON 35/100); de los cuales el 44% corresponde a Ingresos por Proyectos, Venta de Equipos y/o Repuestos, Estudios de Ingeniería, entre otros; mientras que el 56% corresponde a Mantenimientos y Alquiler de Infraestructura de carácter permanente con nuestros clientes.

El Costo de Ventas representa el 31.98% en relación a las Ventas, en esta cuenta se registran todos los equipos y materiales utilizados para la obtención de Ventas.

El rubro de gasto de Personal, corresponde al 40.29% con relación a las Ventas, ya que como se trata de una empresa de servicios, la mano de obra tiene una carga importante en el resultado financiero de la compañía.

Los Gastos Generales tienen una carga del 27.91% con relación al Ingreso; siendo el mayor gasto, la Provisión de Jubilación Patronal y Desahucio, debido a que la compañía antes del año 2010 no contaba con el respectivo Estudio Actuarial y por lo tanto, no tenían realizadas las Provisiones de Ley a las que estaba obligada la compañía. El segundo gasto más alto es el de Mantenimiento de Vehículos que incluye combustible, repuestos, seguros, matrículas y mantenimiento general de los mismos. En tercer lugar tenemos la cuenta de Cuotas, Contribuciones e Impuestos donde se registra la Salida de Divisas, Cuentas Incobrables, Impuestos municipales, entre otros.

Los Gastos Financieros corresponden a los Intereses de los Créditos bancarios y del sobregiro permanente que mantenemos con el Produbanco.

La utilidad generada por la compañía para el año 2011 es de US\$ 36.568, 02; pese a la dificultad que se presenta en la ley de telecomunicaciones y frecuencias en los medios de comunicación, la compañía logró terminar el año con un resultado positivo.

Sin embargo, lamentablemente al registrar cuentas de Jubilación Patronal y Desahucio que corresponden a ejercicios anteriores, no se generó utilidades a socios por los gastos no deducibles de estas cuentas.

GESTIONES REALIZADAS DURANTE EL AÑO 2011 Y PROYECCIONES PARA EL AÑO 2012

1.- RECURSOS HUMANOS.- Se creó el área de Recursos Humanos, para lo cual se contrató un Profesional del Área, con el cual se trabajó en lo siguiente:

- Elaboración e implementación del Reglamento Interno de Trabajo
- Creación de los procedimientos Internos de Selección, Capacitación, y Evaluación del Personal
- Introducción en Seguridad y Salud Ocupacional



PROYECCIONES.- Para el año 2012 se tiene programado realizar varias tareas de suma importancia en esta área con la finalidad de dar cumplimiento a todas las disposiciones legales, potencializar el Recurso Humano y optimizar la productividad de cada uno de los cargos asignados a los empleados.

A continuación detallo las tareas por realizar en el año 2012:

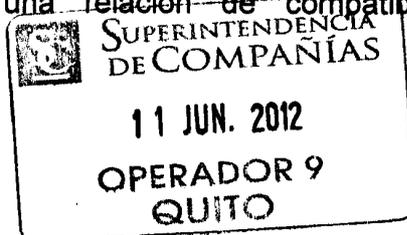
- Implementar el Módulo de Recursos Humanos en el nuevo Sistema Contable "Jireh"
- Procedimiento de Selección
- Procedimiento de Capacitación
- Procedimiento de Evaluación
- Cuestionario de Clima Laboral
- Reglamento de Timbradas en el nuevo sistema
- Reglamento de Préstamos
- Ingreso y aprobación del Reglamento de SSO
- Selección y Contratación del Jefe de SSO
- Dotación de uniformes y equipos de protección de acuerdo a las normas SSO

2.- GERENCIA FINANCIERA.- Debido a los problemas mantenidos en el área se tomó la decisión de realizar cambios, para lo cual se contrató una Gerente Financiera que cubra las expectativas y necesidades de la compañía.

La compañía se encuentra en un proceso de reestructuración Interna, se ha analizado la necesidad de sistematizar procesos con la finalidad de ahorrar tiempo y dinero; y a la vez ser más productivos en todo lo que se realiza, para lo cual se negoció la compra de un sistema contable financiero denominado Jireh, que permita emitir reportes financieros, análisis de cuentas más oportuno, y sobre todo de control por proyecto de los gastos.

PROYECCIONES.- A continuación detallo las actividades a realizar por esta área:

- Implementar el nuevo Sistema Contable Financiero
- Crear una facturación automática con la finalidad de bajar tiempos
- Presentar a los clientes alternativas con planteamientos financieros de pagos
- Reestructuración de Pasivos
- Revaluación de Inmuebles
- Recuperación de Impuestos
- Implementación de nuevos controles por área
- Capacitación tributaria en Quito, Guayaquil y Cuenca
- Integración en línea de la información financiera y contable a nivel nacional
- Buscar financiamiento para la adquisición de un Inmueble
- Traslado de las oficinas a un sector industrial, de acuerdo a la Ordenanza de Zonificación Especial que aprueba el Plan Especial del Barrio Quito Tennis Nro. 0041, el uso de suelo de los edificios de oficinas privadas (CS6), tiene una relación de compatibilidad PROHIBIDA.



3.- DEPARTAMENTO TECNICO Y DE PROYECTOS.- Cumplió con los mantenimientos preventivos según los horarios establecidos con los clientes, en este año se culminó con las correcciones según cambios de la SUPTTEL en el Proyecto Oromar TV.

Se realizó una reestructuración del Personal Técnico y Administrativo en las regionales de Guayaquil y Ambato, con la finalidad de mejorar la productividad.

La compañía invirtió en la capacitación de dos técnicos en Equipos de Estudio para Radio en Miami y dos técnicos en Chile.

PROYECCIONES.-

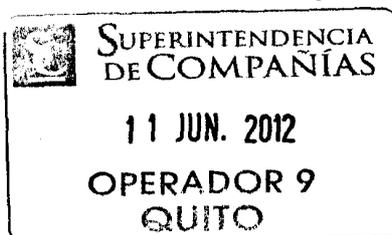
- Visitar la feria de la NAB para conocer y capacitarnos en las nuevas tendencias tecnológicas del mercado, adquisición de nuevas representaciones y productos.
- Adquisición de instrumental moderno
- Capacitación del Personal Técnico en TV digital y data
- Visita a ferias Internacionales de Broadcast en Latinoamérica
- Capacitación de nuevas herramientas metalmecánicas para el área de Antenas
- Compra y Aplicación de un nuevo Software para Televisión Digital.

4.- DEPARTAMENTO DE VENTAS.- El propósito del Área de Ventas era mantener el nivel de ingresos para el año 2011, por lo que se realizó:

- Promociones,
- Creación de un sistema de email-marketing con los contactos de la empresa
- Se normalizó el procesos de contratación el Portal de Compras Públicas
- Se prospectó nuevos clientes, mercados y manejos con canales de distribución.
- Se elaboró Políticas de precios y descuentos.
- Participación en Ferias Locales e Internacionales, con la finalidad de obtener nuevos productos y clientes.
- Creación de ferias dictadas por nuestras expertos en las diferentes áreas dentro del país

Lastimosamente los objetivos no se cumplieron, debido a que como es de conocimiento público la Ley de Telecomunicaciones se encuentra en debate en la Asamblea Nacional y por consiguiente nuestros clientes no realizaron ninguna inversión.

PROYECCIONES.- Para el año 2012 se proyecta un incremento del 20% con relación al año 2011; para lograr este incremento se debe trabajar en lo siguiente:



- Implementar el área comercial, contratando varios técnicos de Ventas
- Incursionar con nuevos productos en los mercados locales
- Automatización del Sistema de Cotizaciones
- Segmentación del Mercado Local e Internacional.
- Potenciar el sistema de email-marketing.

En materia de propiedad intelectual, me permito informar que Ecuatronix Cía. Ltda. da total cumplimiento a esta disposición legal.

Para terminar podría decir que ha sido un año de gran trabajo y esfuerzo, de grandes cambios estructurales y funcionales; pero sobretodo de logros significativos para la compañía.

Atentamente,



Natalie Fortuny
PRESIDENTA EJECUTIVA

