

INFORME DE GERENCIA DE LA COMPAÑIA
INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES
EJERCICIO ECONOMICO - DICIEMBRE 2015

Sr. Presidente del Directorio, Señoras Accionistas:

Mediante este informe a la Junta General Ordinaria de INTEM S.A. Intermediarios Empresariales la Gerencia General, somete a su consideración los aspectos más relevantes para la empresa en el ejercicio económico 2015, así como los resultados de la gestión realizada en el año pasado. Entre las medidas de mayor impacto se encuentran las siguientes de acuerdo al área:

Comercial:

- Invateel se mantiene en el grupo de los 10 D/A más destacados a nivel nacional con mayor producción en ventas multi producto, por lo que la operadora nos otorga como premio de un viaje, mismo que no fue aceptado por la Administración.
- Se cumplió las metas impuestas por la operadora durante el año
- El producto HFC (internet y telefonía fija para residencia) así como DTH (televisión satelital), tienen problemas en su colocación debido a que la zona de cobertura de Claro en la ciudad de Ibarra y alrededores, refleja ya participación de otros proveedores de competencia, con ofertas comerciales que mantienen a sus clientes contentos. La oferta comercial de Claro no es suficientemente atractiva para que estos clientes contraten nuestro servicio. Es un reto para la empresa colocar el nivel solicitado por la Operadora, por lo que se ha tomado la medida de contingencia para cumplir con las metas de que los Asesores Comerciales viajen diariamente fuera de la provincia a buscar los pocos nichos de mercado que quedan.
- Desde el mes de octubre del 2015, este producto quedó fuera de la categoría obligada para cumplimiento global, por lo que hemos cambiado a los asesores al área de servicios móviles.
- La Agencia Esmeraldas se dedica únicamente a la comercialización del producto postpago, en este año se evidencia una notable disminución de producción, al contrario se observa un incremento en las malas ventas, que traen como efecto penalizaciones económicas.
- En el mes de Junio, se separó de la empresa el coordinador de ventas post pago, y el puesto no ha sido reemplazado aún.
- En el producto recargas electrónicas, a partir del mes de julio las compras también tienen meta y nos cancelan el 0,05% en comisión por cumplimiento como rebate, esta modalidad en el mes de noviembre cambió, se elimina el rebate y el producto pasa a formar parte de la matriz de requisitos.
- En el presente año se ha subsidiado el 49,47% en más en relación al año 2014, en el producto chips, se ha tratado de aplicar la fórmula de vender 6 chips por cada amigo kit, las ventas de chip se incrementaron, lamentablemente el precio en mercado de chip es muy variable.
- En diciembre aparece en el mercado la tarjeta de 1 USD, resultado de ello la venta de tarjetas subió en un 33,55% en relación a noviembre, tenemos en promedio una rentabilidad del 2%.
- Si analizamos las ventas del año 2015 vs. 2014 tenemos disminución en el subsidio de 11,06%, que se refleja positivamente en los resultados del ejercicio económico.

1

INFORME DE GERENCIA DE LA COMPAÑIA
INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES
EJERCICIO ECONOMICO - DICIEMBRE 2015

- El valor promedio mensual de comisiones es de USD 202.544, si comparamos las comisiones a diciembre del año anterior tenemos una variación positiva del 18,56% es decir 377,477 USD hay que considerar que se está subsidiando desde enero un promedio mensual de ventas de 14,271 chips, desde julio en adelante las comisiones han sufrido efecto de haber vendido por cada amigo kit, 5,88 chips, la relación optima sugerida por la operadora es 6.
- La rentabilidad promedio mensual es de 23,863 USD.
- Si comparamos las ventas a diciembre del año anterior vemos que bajamos el 24,59%, efecto de que la venta de recargas electrónicas disminuyó. Los porcentajes de comisiones que se transfieren a los sub distribuidores son: el 6% en Ambato, Ibarra, Rimbamba, Tulcan y Santo Domingo al 7% y a ciertos usuarios preferentes.
- Si comparamos los gastos a diciembre del periodo anterior los gastos disminuyeron en un 17%, es un año de recesión, disminuyó el personal, bajo el pago de comisiones, no hubo revisión de sueldos.
- Adicionalmente es importante indicar que desde el mes de julio la Operadora ya no nos cobra el valor de prepago expreso que era 0,80 centavos de USD por cada línea activada.
- Es importante mencionar que las condiciones económicas que prevalecieron en los años 2014 y 2015, no permitieron cumplir con los objetivos comerciales internos que se plantearon a inicio de año en la venta.
- La disminución de las ventas en recargas electrónicas es efecto de condiciones de mercado que generan una competencia desleal y a políticas comerciales propias de la Operadora especialmente en diciembre del 2015 que se abrió la venta de recargas de 1 USD a los integradores de Movistar, acompañado de la devaluación de los países vecinos Colombia y Perú.

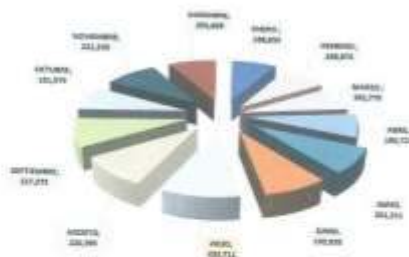
Financiero:

- Con fecha 25 de febrero del 2015, la empresa recibe el Acta borrador de Determinación Nro. D23-ASOAJDR15-0000001, en la cual se indica una glosa de 529.893,78 usd., la misma que pudo ser justificada en gran parte siendo necesario un proceso de impugnación.
- Con fecha 16 de octubre del 2015, y Resolución Nro. 1100120150000011998, la Administración Tributaria notifica a la empresa que acepta parcialmente el reclamo de la determinación por concepto de impuesto a la renta 2011, efecto del cual no fue requerido la notificación de una declaración sustitutiva, su impuesto se reflejó en la utilidad contable, rubro que sirve de base para cálculo de participación laboral sobre el cual se le liquidó la participación trabajadores por el valor de 2.256,72 usd. y se canceló al personal del ejercicio económico 2011.
- El volumen de ventas se redujo en un 23,94% efecto básicamente de la disminución de ventas en recargas electrónicas.
- El año fiscal 2015, ya no se registró el impuesto del anticipo del Impuesto a la Renta, que se convertía en impuesto único, debido a la reforma legal que fue publicada en el mes de Octubre del año 2014 en el Código Monetario se publica la reforma tributaria con respecto al Cálculo del Anticipo del Impuesto a la Renta en la cual se establece que para el sector de la Intermediación se considerarán como ingresos y costos aquellos relacionados directamente con la

2

**INFORME DE GERENCIA DE LA COMPAÑIA
INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES
EJERCICIO ECONOMICO - DICIEMBRE 2015**

De enero a diciembre 2015 se recibieron ingresos operativos por el valor de USD 14.372.886 por concepto de Venta de Equipos, Tarjetas, Recargas electrónicas, Chips, Locutorios, y **Comisiones**, que constituye la base de ingresos en nuestra Compañía, generándose un decremento del: 23,14%, ya que los ingresos del año 2014 fueron de USD 17.699.012. A continuación se adjunta el respectivo gráfico que muestra los niveles alcanzados por concepto de comisiones pagadas por la Operadora:



En el mes de Julio se registran las comisiones más altas del año. El valor promedio de comisiones mensuales es de USD 211.292, hemos cumplido las metas fijadas por la operadora en un promedio del 97%.

La rentabilidad del ejercicio económico 2015 antes de la participación a trabajadores e impuestos fue de: 287.512 USD.

Quedando con una utilidad después de trabajadores, impuestos y el alcance de la reserva legal de: USD 183.136, lo que refleja que el desempeño económico del año fue eficiente.

Los costos y gastos para el año 2015 ascienden a USD 14.085.374, valor que representa el 98,00% con respecto al valor de los ingresos totales recibidos durante este año. Es decir que como resultado de las operaciones del giro del negocio, en términos de ingresos y egresos, se obtuvo una utilidad de USD 287.512 que representa el 2 % de rentabilidad sobre los ingresos totales.

El índice de liquidez es de 1,81 es decir, que se dispone de USD 1,81 para pagar nuestras obligaciones de corto plazo, y realizando la prueba ácida obtenemos que podemos cancelar USD 1,21 centavos de dólar que adeudamos, lo que demuestra que durante todo el año creció la situación de liquidez. El endeudamiento de la empresa es del 60%, considerando que CONECEL nos da un crédito de 30 días en lo que es la adquisición de equipos y bases, así como el crédito obtenido en el último trimestre del año a la empresa Integración Avícola Oro.

**INFORME DE GERENCIA DE LA COMPAÑIA
INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES
EJERCICIO ECONOMICO - DICIEMBRE 2015**

Se ha calculado el Índice del Capital propio comparando el Patrimonio Total sobre el Activo Total, obteniéndose como resultado el 40%; es decir que la empresa tiene un alto apalancamiento financiero. Durante el año 2015, se obtuvo una rotación de la inversión de 13,70 % como resultado de la comparación de las ventas anuales netas sobre los activos totales, este índice nos demuestra que la empresa ha sido eficiente.

Se obtuvieron resultados del 27 % de rendimiento de la inversión que es producto de la rentabilidad con respecto a los activos totales que dispone la empresa; el margen bruto fue del 91% que es resultado de comparar costos contra ventas es decir que vendemos con un margen de rentabilidad promedio del 9%, el margen operacional es de 1,02% que corresponde a comparar ventas contra costos y gastos de operación; la Rentabilidad del patrimonio es del 45%, lo que refleja la eficiencia de la empresa.

A todos ustedes Sres. y Sras. Accionistas, extendiendo mi agradecimiento por la asistencia a esta Junta y reitero mi compromiso de seguir trabajando en los años subsiguientes con el ahínco y esmero que me caracterizan, se avisan tiempos mejores que espero sean de beneficio y satisfacción para todos.

Ibarra, 20 de marzo del 2016

Atentamente

**Srta. Anabel Herrera
GERENTE GENERAL**