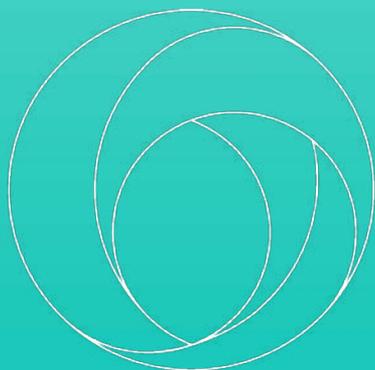


**2019**

# INFORME DE GERENCIA



*ciemtelcom*

**2019**

# **INFORME DE GERENCIA**

**CIEMTELCOM**

© CIEMTELCOM

Informe de Gerencia para uso de Ciemtelcom.

Abril 2020

CIEMTELCOM  
Avenida NNUU E2-30  
Quito - Ecuador  
[www.ciemtelcom.com](http://www.ciemtelcom.com)

# PRÓLOGO

El presente documento resume los resultados financieros, y estratégicos de la gestión gerencial de **Cientelcom** durante el periodo comprendido entre el 01 de enero de 2019 y 31 de diciembre de 2019.

Cientelcom Compañía de Telecomunicaciones Satelitales S. A., fue constituida el 10 de agosto de 2004 e inscrita en el registro mercantil el 31 de agosto del mismo año.

Su objetivo principal es la presentación de servicios de telecomunicaciones y telefonía celular y convencional fija y móvil en todas sus fases, es decir, la entidad podrá incursionar en la transmisión de datos, voz e imagen.

El plazo de duración de la Compañía es de 50 años contratados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

La Compañía es accionista principal de las Cientelcom SAS con el 99% de acciones. En dicha compañía, mantiene el poder derecho y capacidad de influir en sus rendimientos variables, por lo tanto, presenta estados financieros consolidados. Los estados financieros adjuntos deben leerse en conjunto con los estados financieros consolidados

# 1.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	454.947	431.051
Inversiones financieras a costo amortizado	8	104.057	408.861
Cuentas por cobrar comerciales	9	2.539.394	1.560.877
Cuentas por cobrar relacionadas	21	155.190	571.196
Otras cuentas por cobrar		8.931	14.029
Anticipos proveedores	10	289.830	112.651
Impuestos corrientes	19	87.586	126.182
Inventarios	11	617.139	426.280
Total activo corriente		4.257.074	3.651.127
Activo no corriente			
Propiedades de inversión	12	69.772	73.946
Propiedad, mueble y equipo	13	632.685	651.128
Activos intangibles	14	16.182	33.349
Inversiones en subsidiarias	15	31.100	31.100
Activo por impuesto diferido	19	2.047	806
Activo por derecho de uso	13	72.455	-
Total activo no corriente		824.241	790.329
<b>Total activo</b>		<b>5.081.315</b>	<b>4.441.456</b>

Al 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones financieras	16	460.778	991.863
Cuentas por pagar comerciales	17	1.358.200	556.948
Anticipo de clientes		798.642	458.859
Ingresos diferidos		199.802	477.967
Dividendos por pagar		21.615	-
Pasivo financiero por arrendamiento	18	72.760	-
Impuestos corrientes	19	152.128	193.479
Beneficios a los empleados	20	192.987	49.515
Otros pasivos		<u>1.200</u>	<u>6.375</u>
Total pasivo corriente		3.258.112	2.735.006
<b>Pasivo no corriente</b>			
Beneficios a los empleados	20	<u>21.852</u>	<u>16.727</u>
Total pasivo no corriente		21.852	16.727
Total pasivo		<u>3.279.964</u>	<u>2.751.733</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	22	367.000	367.000
Reserva legal	22	54.597	44.008
Otros resultados integrales	22	(9.798)	(9.245)
Resultados acumulados	22	1.182.070	1.182.070
Utilidad del ejercicio		<u>207.482</u>	<u>105.890</u>
Total patrimonio		1.801.351	1.689.723
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u><b>5.081.315</b></u>	<u><b>4.441.456</b></u>

# 2.

## ESTADO DE RESULTADOS

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Estado de resultados integrales</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Actividades ordinarias:			
Ventas	23	6.183.684	4.088.717
Costos de venta	24	<u>(4.933.866)</u>	<u>(3.115.471)</u>
Resultado bruto		1.249.818	973.246
Gastos administrativos y de ventas	25	<u>(983.838)</u>	<u>(798.401)</u>
Utilidad operacional		265.980	174.845
Resultados financieros	26	(17.452)	(41.294)
Otros ingresos, (gastos) netos		<u>16.152</u>	<u>22.053</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		264.680	155.604
Impuesto a la renta corriente	19	<u>(57.198)</u>	<u>(49.714)</u>
Utilidad neta del año		207.482	105.890
Otros resultados integrales			
Resultados actuariales		<u>(553)</u>	<u>(4.288)</u>
Utilidad del ejercicio y resultado integral		<u>206.929</u>	<u>101.602</u>

# 3.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
<b>Saldo al 1 de enero de 2018</b>	<b>367.000</b>	<b>34.672</b>	<b>(4.957)</b>	<b>1.038.068</b>	<b>237.362</b>	<b>1.672.145</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	237.362	(237.362)	-
Apropiación de reserva legal	-	9.336	-	(9.336,00)	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	(84.024)	-	(84.024)
Utilidad del ejercicio y resultado integral	-	-	(4.288)	-	105.890	101.602
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>367.000</b>	<b>44.008</b>	<b>(9.245)</b>	<b>1.182.070</b>	<b>105.890</b>	<b>1.689.723</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	105.890	(105.890)	-
Apropiación de reserva legal	-	10.589	-	(10.589)	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	(95.301)	-	(95.301)
Utilidad neta y otros resultados integrales	-	-	(553)	-	207.482	206.929
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>367.000</b>	<b>54.597</b>	<b>(9.798)</b>	<b>1.182.070</b>	<b>207.482</b>	<b>1.801.351</b>

# 4.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Estado de flujo de efectivo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	5.544.950	3.758.465
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(5.123.188)	(4.811.444)
Otros ingresos (gastos), netos	16.152	22.053
Impuesto a la renta pagado	(57.198)	(49.714)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) por las actividades de inversión	380.716	(1.080.640)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adiciones ventas de propiedad, muebles y equipo	(24.405)	(16.872)
Adiciones, bajas de activos intangibles	5.095	(5.480)
Inversiones financieras a costo amortizado	304.804	1.168.545
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	285.494	1.146.193
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras	(531.085)	157.741
Dividendos pagados	(73.686)	(84.024)
Pagos por arrendamiento	(37.543)	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	(642.314)	73.717
Variación del efectivo en caja y bancos	23.896	139.270
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>431.051</b>	<b>291.781</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>454.947</b>	<b>431.051</b>

# 5.

## INDICADORES FINANCIEROS

### LIQUIDEZ

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

<u>Cuentas</u>	<u>Valor contable</u>	<u>Flujo de efectivo contractuales</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>31 de diciembre de 2019:</b>				
Obligaciones financieras	460.778	460.778	460.778	-
Cuentas por pagar comerciales	1.358.200	1.358.200	1.358.200	-
Beneficios a los empleados	192.987	192.987	192.987	21.852
	<b>2.011.965</b>	<b>2.011.965</b>	<b>2.011.965</b>	<b>21.852</b>
<b>31 de diciembre de 2018:</b>				
Obligaciones financieras	991.863	991.863	991.863	-
Cuentas por pagar comerciales	556.948	556.948	556.948	-
Beneficios a los empleados	49.515	49.515	49.515	16.727
	<b>1.598.326</b>	<b>1.598.326</b>	<b>1.598.326</b>	<b>16.727</b>

A continuación, se muestra el ratio del índice de liquidez:

<u>Cuentas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo corriente	4.257.074	3.651.127
Pasivo corriente	3.258.112	2.735.006
<b>Índice de liquidez</b>	<b>1,31</b>	<b>1,33</b>

# ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL

El capital monitoreado con base en el ratio de capital, el cual se calcula como un porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de sus activos, fue como sigue:

<u>Cuentas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total patrimonio	1.801.351	1.689.723
Total activo	<u>5.081.315</u>	<u>4.441.456</u>
<b>Índice - ratio de capital sobre activos</b>	<b><u>0,35</u></b>	<b><u>0,38</u></b>

# 6.

## RESULTADOS COMERCIALES

Cliente	Acumulado 2019	Porcentaje
Sector Privado	\$2.241.895,00	36,7 %
Sector Público	\$3.873.057,00	63,3 %
<b>Total</b>	<b>\$6.114.952,00</b>	<b>100 %</b>

# 7.

## RESULTADOS ESTRATÉGICOS

---

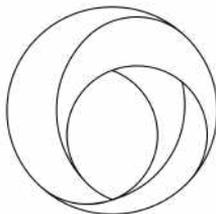
1. Se realiza el desarrollo de producto de Transformación Digital
2. Se amplía la fuerza comercial para desarrollar nuevas verticales
3. Se actualiza el Plan Estratégico de la empresa hasta el año 2022
4. Se expande la fuerza laboral y se actualiza el organigrama de la empresa

# APROBACIÓN

---

Quito, 28 de abril de 2020

Ing. Diego Loor  
CEO  
Cientelcom



*cientelcom*