

**TERSISTEL S.A.**  
**INFORME DE GERENTE A SUS ACCIONISTAS**  
**PERIODO 2010**

Estimados Accionistas por mandato legal me permito dirigirme a ustedes para informar sobre las principales actividades desarrolladas en el año 2010, en medio de variadas circunstancias políticas, económicas y sociales, se ha dado cumplimiento a lo planificado por el periodo en mención, a continuación menciono los principales acontecimiento de gestión de nuestra compañía:

**ACTIVIDADES**

Las actividades tanto comerciales, como las de gestión administrativa se han ejecutado dentro del marco institucional y cumpliendo las normativas vigentes de los organismos de control, las expectativas del año fue buscar clientes frecuentes, ampliar el mercado de servicios, para esto se trabajó con personas profesionales que hicieron posible llegar al cliente y llenar sus expectativas, todo esto gracias a la responsabilidad asumida de sus directivos y el compromiso de sus empleados, así como el apego, respeto y fidelidad de los socios que son factores muy importantes para continuar y poder crecer.

**ANALISIS FINANCIERO**

La disponibilidad de fondos se mantuvo en condiciones considerables, nuestros flujos de efectivo nos permitió manejar un índice de liquidez no óptimo pero razonable, el mismo que al cierre del periodo se presentó como sigue:

Liquidez Corriente = Activo Corriente / Pasivo Corriente

Liquidez Corriente = 78761.37/58248.75 = 1.35 (Óptimo 1.5)

**CARTERA DE CRÉDITO**

Se presenta una cartera de cobro a clientes de \$64694.31 (Sesenta y cuatro mil seiscientos noventa y cuatro con 31/100 dólares), la política de la compañía no es vender a crédito, pero el medio en que nos desenvolvemos funciona con crédito automático de 30 días por gestiones administrativas para el pago-cobro. Este valor fue recuperado en el primer trimestre del año corriente.

**ACTIVOS FIJOS**

Son los activos fijos que corresponden a vehículos, máquinas de fibra óptica y equipos de computación, por un total de \$18936.85 (Dieciocho mil novecientos treinta y seis con 85/100

4

dólares), en nuestra estructura del balance estos activos representaran el 24,04% del total de los Activos.

### **TOTAL DE ACTIVOS**

La suma total de nuestros activos a la fecha de cierre de los balances llegan a \$98157.77, cabe indicar que en este año hubo más productividad.

### **OBLIGACIONES CON TERCEROS**

Las obligaciones con terceros son corrientes y ascienden a \$ 56178.09 y están conformados por pagos a proveedores, S.R.L, I.E.S.S. estos valores fueron regularizados en el primer trimestre del año corriente y existe una obligación a largo plazo por un valor de \$13894.90

### **PATRIMONIO**

El Patrimonio total es de \$26014.12 en el balance representa el 26.50% y constituye capital social, reservas legales, utilidades no distribuidas y resultado del ejercicio del 2010

### **ENTORNO GENERAL DE LA COMPAÑIA**

Considero que la compañía en general ha cumplido con sus expectativas administrativas y financieras.

Atentamente

Sra. Inés García

**GERENTE**

Quito, 4 de abril del 2011