

## INFORME DE GERENCIA

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2013

Señores Socios

Como lo establece el Estatuto y la Ley de Compañías me permito poner en consideración el Informe de Gerencia correspondiente al ejercicio económico del año 2013

### ASPECTOS GENERALES DE LA ECONOMIA

El Ecuador registró en 2013 una inflación del 2,7 menor a la del 2012 con el 4,16 por ciento, que según expertos, significa una buena salud económica, esta es la segunda más baja en la historia del país después del año 2004 con una inflación del 1,9 por ciento. Los precios en el mercado no han variado significativamente por lo que hay mayor posibilidad de adquirir bienes y servicios.

Las perspectivas de crecimiento económico del país para los próximos años son positivas, se estima entre 4,5% y 5,1%, en tanto persiste una estimulación económica producto del gasto, de las inversiones y políticas programadas para, entre otros, impulsar el denominado cambio de la matriz productiva acorde con la agenda política de Alianza País. De acuerdo con los primeros planes presentados por el gobierno, es probable que las primeras cadenas productivas seleccionadas en la etapa inicial de este proyecto nacional sean las que impulsen el crecimiento los próximos años.

### ANALISIS DE LA OPERACIÓN DE LA COMPAÑIA

Recurso Humano.- En este año se continuo con el proceso de separación de empleados de la compañía encaminada a optimizar el talento humano aunque en ciertos áreas se incumpla con los sistemas de control internos establecidos, es así que se prescindió de una cajera, una asistente contable y dos ejecutivos de ventas de post-pago.

A finales del año contamos con cinco empleados en el área administrativa y ocho empleados en el área de ventas, integrado el equipo de trabajo de la siguiente manera:

## DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO:

- 1 Gerente General
- 1 Contadora General
- 1 Asistentes Contable
- 2 Secretarias Ejecutivas

## DEPARTAMENTO DE VENTAS:

- 1 Supervisora de Ventas
- 1 Activador Planes
- 1 Facturadora-Cajera
- 1 Asesor de Ventas Centro de Atención
- 3 Ejecutivo Pos-pago
- 1 Asistente de Servicios Generales

El proceso de reducción del personal en el año 2014 seguirá aplicándose con la intención de optimizar el talento humano de la empresa para reducir los gastos operativos.

## ANALISIS DE LOS INGRESOS

La operación de la compañía en el año 2013 refleja una disminución en las comisiones ganadas, comparativamente tenemos que se recibieron 399.477 dólares en el año 2012 y 256.514 dólares en el año 2013, reflejando una disminución del 35.78% (\$142.963) originado por la reducción de las ventas.



## ANALISIS DE LAS VENTAS

Las ventas del año 2013 tuvieron un incremento en el producto de pines del 27.96%, lo que no ocurrió con los demás productos que sufrieron una disminución importante

debido a la falta de inversión para generar las ventas, como podemos observar en el siguiente cuadro comparativo:

| PRODUCTOS           | 2012      |              | 2013      |              | VARIACION |             | var. %  |
|---------------------|-----------|--------------|-----------|--------------|-----------|-------------|---------|
|                     | UNIDADES  | VALOR        | UNIDADES  | VALOR        | UNIDADES  | VALOR       |         |
|                     | VENDIDAS  | \$           | VENDIDAS  | \$           | VENDIDAS  | \$          |         |
| AMIGOS KIT          | 5.033,00  | 223.192,72   | 3.454,00  | 123.187,23   | -1.579    | -100.005,49 | (44,81) |
| TARJETAS PREPAGO    | 21.864,00 | 65.163,18    | 6.043,00  | 18.459,72    | -15.821   | -46.703,46  | (71,67) |
| AMIGOS CHIP         | 16.954,00 | 39.231,93    | 10.308,00 | 20.828,75    | -6.646    | -18.403,18  | (46,91) |
| TELEFONO POST-PAGO  | 575,00    | 19.147,90    | 572,00    | 10.838,89    | -3        | -8.309,01   | (43,39) |
| PINES               |           | 1.032.235,30 | -         | 1.320.807,69 | -         | 288.572,39  | 27,96   |
| VENTA DE ACCESORIOS |           | 2.398,06     |           | 1.266,26     |           | -1.131,80   | (47,20) |
| TOTALES             |           | 1.381.369,09 |           | 1.495.388,54 |           | 114.019,45  | 8,25    |

Se mantuvieron las políticas de crédito otorgando un plazo máximo de 20 días y las comisiones en amigos kit de 20 dólares para nuestros clientes.

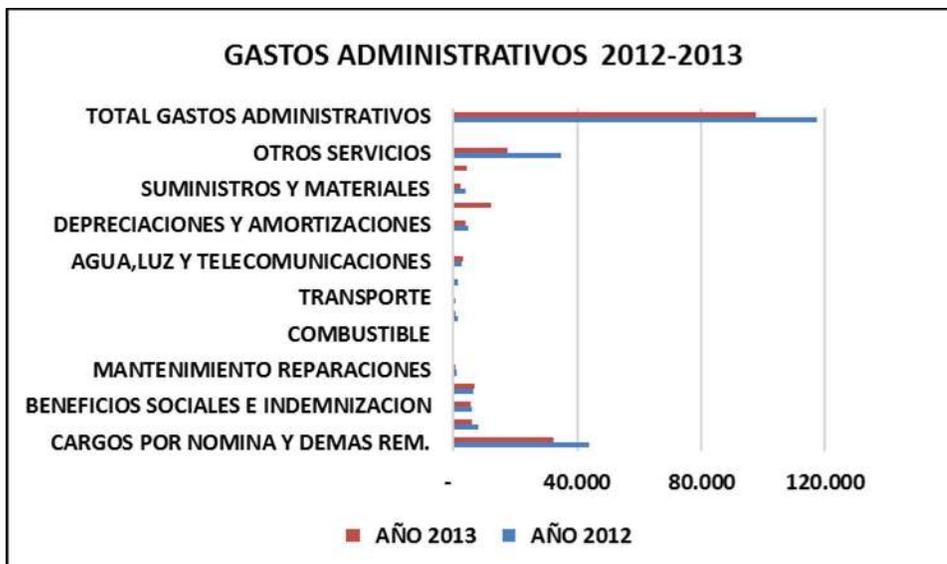
## ANALISIS DE LOS GASTOS

### GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los Gastos Administrativos de la compañía según los datos contables han sufrido una disminución del 16.92% en relación al año 2012, representan el 41.94% de los Gastos totales, teniendo una relación frente a las Ventas del 6.53%, existe un incremento importante en la cuenta de Provisiones Cuentas Incobrables debido a la aplicación de lo que determina la Ley de Régimen Tributario Interno según el Art. 10 para la eliminación de créditos incobrables siendo el gasto más representativo, seguido de los gastos viajes que en relación al año anterior han sido reclasificados contablemente.

Los gastos administrativos se distribuyen de la siguiente manera:

| GASTOS ADMINISTRATIVOS              | AÑO 2012       | AÑO 2013      | VARIACION<br>% |
|-------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| CARGOS POR NOMINA Y DEMAS REM.      | 43.886         | 32.521        | (25,90)        |
| APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL       | 8.224          | 5.951         | (27,64)        |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACION | 5.992          | 5.598         | (6,57)         |
| HONORARIOS,COMISIONES,DIETAS        | 6.559          | 6.858         | 4,56           |
| MANTENIMIENTO REPARACIONES          | 1.334          | 781           | (41,45)        |
| PROMOCION Y PUBLICIDAD              | 326            | -             | (100,00)       |
| COMBUSTIBLE                         | 110            | 9             | (91,90)        |
| SEGUROS Y REASEGUROS                | 1.701          | 828           | (51,35)        |
| TRANSPORTE                          | 710            | 116           | (83,62)        |
| GASTOS DE GESTION                   | 1.529          | 298           | (80,52)        |
| AGUA,LUZ Y TELECOMUNICACIONES       | 2.677          | 3.374         | 26,06          |
| IMPUESTOS,CONTRIBUCIONES,OTROS      | 325            | 352           | 8,10           |
| DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES     | 4.861          | 4.096         | (15,74)        |
| PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES     | 286            | 12.409        | 4.239,70       |
| SUMINISTROS Y MATERIALES            | 3.986          | 2.317         | (41,88)        |
| GASTOS VIAJES                       |                | 4.573         | 100,00         |
| OTROS SERVICIOS                     | 34.987         | 17.537        | (49,87)        |
| <b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b> | <b>117.493</b> | <b>97.618</b> | <b>(16,92)</b> |

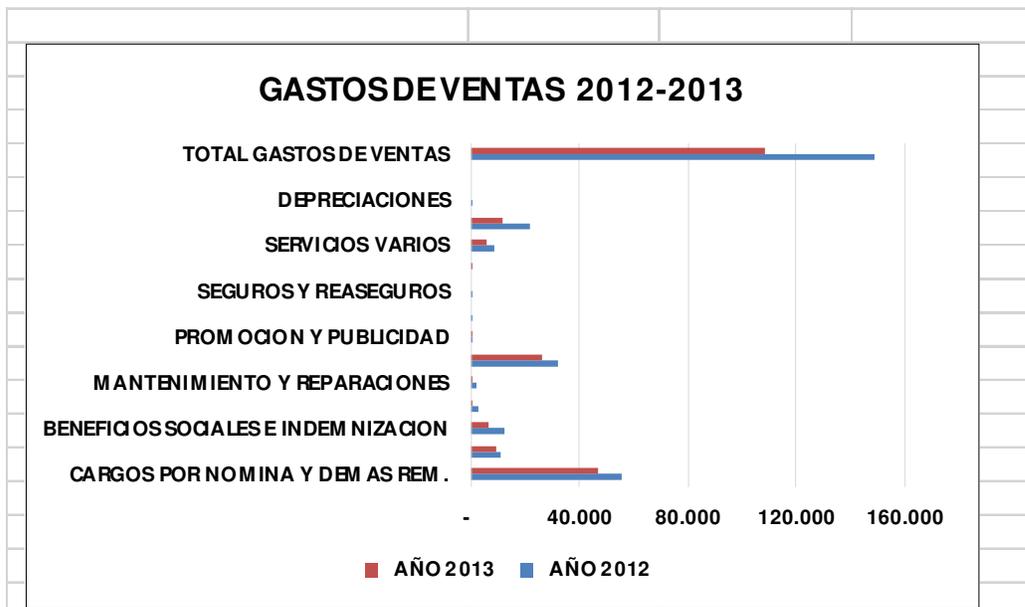


## GASTOS DE VENTAS

Los Gastos de Ventas reflejan una disminución del 27.35% en relación al año 2012, que representan el 46.45% del total de gastos y en relación a las ventas representan el 7.23%, la falta de gestión comercial de los diferentes productos del portafolio que maneja la operadora ha ocasionado obviamente la disminución de gastos, sumada la reducción del talento humano.

Los Gastos de Ventas se distribuyen de la siguiente manera:

| GASTOS DE VENTAS                    | AÑO 2012       | AÑO 2013       | VARIACION<br>% |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| CARGOS POR NOMINA Y DEMAS REM.      | 55.574         | 47.176         | (15,11)        |
| APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL       | 11.111         | 9.663          | (13,03)        |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACION | 12.514         | 6.276          | (49,85)        |
| HONORARIOS, COMISIONES, DIETAS      | 2.811          | 316            | (88,76)        |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES        | 2.466          | 118            | (95,22)        |
| ARRENDAMIENTO OPERATIVO             | 31.962         | 26.437         | (17,29)        |
| PROMOCION Y PUBLICIDAD              | 476            | 203            | (57,44)        |
| COMBUSTIBLE                         | 126            | -              | (100,00)       |
| SEGUROS Y REASEGUROS                | 54             | -              | (100,00)       |
| TRANSPORTE                          | -              | 133            | 100,00         |
| SERVICIOS VARIOS                    | 8.660          | 5.876          | (32,15)        |
| IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES, OTROS    | 22.054         | 11.932         | (45,90)        |
| DEPRECIACIONES                      | 1.026          | -              | (100,00)       |
| <b>TOTAL GASTOS DE VENTAS</b>       | <b>148.835</b> | <b>108.129</b> | <b>(27,35)</b> |

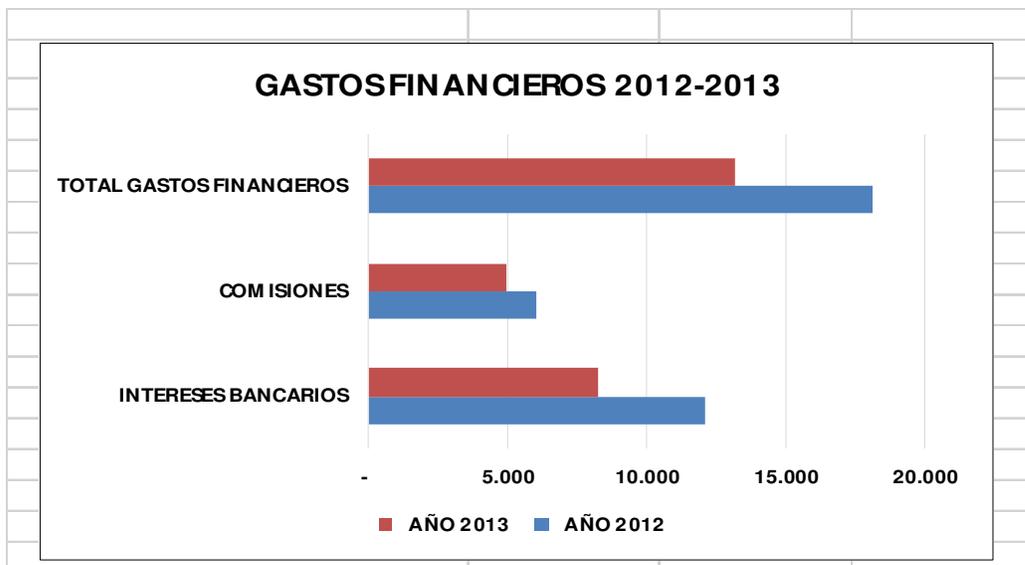


## GASTOS FINANCIEROS

Los Gastos Financieros comparados con el año 2012 reflejan una disminución del 27.20% debido a la disminución de nuestro endeudamiento bancario y la disminución de garantías bancarias con Conecel.

Los Gastos Financieros representan el 5.66% de los gastos totales y en relación con las Ventas totales representan el 0.88%, los gastos se distribuyen según el siguiente cuadro:

| GASTOS FINANCIEROS       |          |          | VARIACION |
|--------------------------|----------|----------|-----------|
|                          | AÑO 2012 | AÑO 2013 | %         |
| INTERESES BANCARIOS      | 12.074   | 8.208    | (32,02)   |
| COMISIONES               | 6.035    | 4.975    | (17,55)   |
| TOTAL GASTOS FINANCIEROS | 18.109   | 13.183   | (27,20)   |



## GASTOS NO OPERACIONALES

Los gastos no operacionales en relación al año 2012 de manera global disminuyeron en el 52.22%, los gastos por Multas Fiscales se incrementaron en el 492.55% por pagos no realizados a instituciones públicas y entidades bancarias debido a la falta de liquidez para cubrir las obligaciones, la cuenta de otros gastos disminuyeron en el 72.43%.

Los Gastos no Operacionales representan el 5.95% de los gastos totales y en relación con las Ventas totales representan el 0.93%, los gastos se distribuyen según el siguiente cuadro:

| GASTOS NO OPERACIONALES              |               |               | VARIACION      |
|--------------------------------------|---------------|---------------|----------------|
|                                      | AÑO 2012      | AÑO 2013      | %              |
| MULTAS FISCALES                      | 1.016         | 6.018         | 492,55         |
| RETENCIONES ASUMIDAS                 |               | 118           |                |
| OTROS GASTOS                         | 27.961        | 7.709         | (72,43)        |
| <b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b> | <b>28.976</b> | <b>13.844</b> | <b>(52,22)</b> |

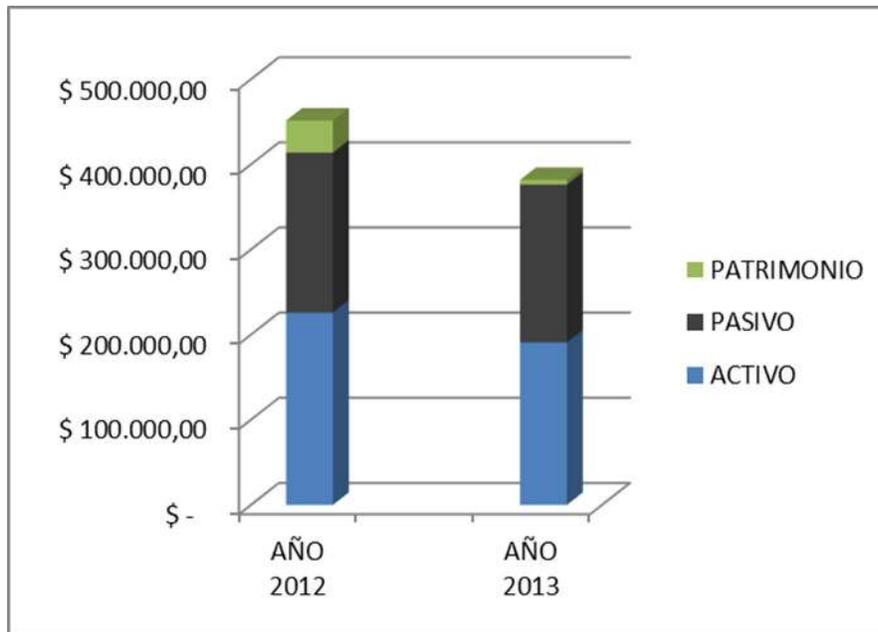


## ANÁLISIS ECONÓMICO

La estructura de la compañía en relación al año anterior no presenta buenos síntomas hemos tenido un decremento del activo del 15.44% lo que significa que nuestros bienes tangibles o intangibles van disminuyendo, el pasivo disminuye apenas el 1.41% lo que significa que hemos bajado nuestras obligaciones con terceros y con los resultados del ejercicio económico del año 2013 hemos disminuido nuestro patrimonio en el 85.57%.

CUADRO COMPARATIVO DE LA ESTRUCTURA DE OLACELL

|            | AÑO 2012      | AÑO 2013      | % VARIACION |
|------------|---------------|---------------|-------------|
| ACTIVO     | \$ 225.730,09 | \$ 190.879,90 | (15,44)     |
| PASIVO     | \$ 188.109,93 | \$ 185.450,78 | (1,41)      |
| PATRIMONIO | \$ 37.620,16  | \$ 5.429,12   | (85,57)     |



Los resultados del ejercicio económico 2013 refleja una pérdida de 32.191 dólares, debido entre varios factores a la falta de comercialización de varios productos como amigos kit, amigos chip, como podemos observar en el siguiente cuadro:

| PRODUCTOS             | PRESUPUESTO<br>2013 | EJECUTADO<br>2013 | CUMPLIMIENTO |
|-----------------------|---------------------|-------------------|--------------|
| AMIGOS KIT            | 3.600               | 1.579             | 43,86%       |
| TARJETAS PREPAGO      | 1.200               | 15.821            | 1318,42%     |
| AMIGOS CHIPS          | 18.000              | 6.646             | 36,92%       |
| PLANES POSTPAGO       | 840                 | 1.059             | 126,07%      |
| RECARGAS ELECTRONICAS | 1.200.000           | 1.320.808         | 110,07%      |

Comparando la proyección de ventas del 2013 frente a la comercialización de los productos realizados en el ejercicio económico, observamos que las ventas han llegado al 44% en amigos kit y al 37% en amigos chip, en los demás productos se ha superado el presupuesto, pero el producto que genera mayor rentabilidad vía comisión es el producto de amigos chip, consecuentemente debemos tomar decisiones para fomentar la comercialización de todo el portafolio de productos de la operadora.

Realizando un análisis financiero se desprende que:

El Activo total se encuentra integrado por el Activo Corriente que representa el 25.68% siendo los Activos Financieros el rubro más importante con el 67.45% del total del activo corriente, el Activo no Corriente representa el 74.32% siendo el rubro más importante las Propiedades de Inversión (inmuebles) que representa el 88.97% del Activo no Corriente.

El Pasivo Total se encuentra integrado por el pasivo corriente con el 68.51% siendo los valores más representativos las Cuentas y Documentos por pagar con el 40.23%, las obligaciones bancarias con el 16.23% y las obligaciones con la administración tributaria con el 16.22% del Pasivo Corriente. El pasivo no corriente que representa el 31.49% del Pasivo Total está integrado por las Obligaciones con Instituciones Financieras que

corresponde al crédito hipotecario obtenido para la inversión del inmueble en el sector de Huachi el Progreso.

El Patrimonio está integrado por el capital con el 135.88%, Reservas con el 23.69%, y los Resultados que representan el -27.66% del total del patrimonio.

Realizando un análisis de los Indicadores financieros más importantes tenemos:

El índice de Liquidez indica que nuestra capacidad para pagar los pasivos a corto plazo es de \$0.39 por cada dólar de deuda, en relación al año 2012 el indicador era de \$0.56 lo que demuestra que existe una disminución de \$0.17.

El índice de apalancamiento financiero demuestra que el 97.15% de los activos está financiado por los acreedores externos, en relación al año 2012 del 83.33% demuestra un crecimiento del 13.82%, siendo lo adecuado que este indicador siga bajando.

El Capital de Trabajo que representa los recursos monetarios que la disponía en el ejercicio económico 2013 para atender las actividades operativas llegó a \$ -78.030 que en relación al año 2012 de \$-32.614 demuestra un incremento de \$- 45.416 lo que implica que la empresa va en proceso de descapitalización.

Del análisis realizado concluyo con las siguientes recomendaciones:

- Se busquen alternativas para que la empresa invierta urgente recursos financieros para cubrir las obligaciones con terceros y mantener un capital de trabajo que genera un nivel de ventas adecuado.
- Se analice los efectos que involucra mantener activos improductivos
- Se apruebe mediante Junta la revalorización de las Propiedades de Inversión

PROYECCIONES PARA EL AÑO 2014

Con la experiencia de años anteriores y con las correcciones que se deben tomar, se presenta a continuación la proyección de ventas del año 2014.

PROYECCION DE VENTAS 2014

|                        |     |            |
|------------------------|-----|------------|
| AMIGOS KIT             |     | 2.060      |
| TARJETAS PREPAGO       |     | 11.000     |
| AMIGOS CHIPS           |     | 11.100     |
| PLANES:                |     | 1.046      |
| PLANES DE VOZ-DATOS    | 546 |            |
| PLANES DE CONECTIVIDAD | 300 |            |
| PLANES DE DTH          | 200 |            |
| RECARGAS ELECTRONICAS  |     | \$ 750.000 |

PALABRAS FINALES

Señores socios expreso mi agradecimiento por el apoyo a mi gestión, y de igual manera hago extensivo mi agradecimiento a todo el personal por su colaboración.

Muchas gracias.

Atentamente,

Guido Sánchez A.