78947

Informe a la Junta de Accionistas de la Empresa Espoltel S.A.

En cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de Ley, someto a su consideración el Informe de Gestión Administrativa y Financiera correspondiente al ejercicio económico del año 2005.

1.- MARCO COMERCIAL

Espoltel S.A. durante el año 2005, enrumbó todo su esfuerzo de comercialización hacia las empresas pequeñas y medianas del sector privado es decir la venta de Banda Ancha. Un resumen de la distribución de clientes es presentado en el cuadro adjunto.

CLIENTES	2002	2003	2004	2005
CORPORATIVO	10	24	62	53
PYMES			26	45
RESIDENCIAL			93	111
TOTAL	**10**	**24**	**181**	**209**

Durante el año 2005 Ecuador Telecom la empresa que nos suministra las últimas millas, no disponía de equipos suficientes para abastecernos y mantener el ritmo que adquirimos en el 2004, disminuyendo considerablemente el volumen de ventas.
Espoltel como medida de optimización de recursos y equipos, enfocó su fuerza de ventas para el segmento de Pymes que representan el 70 % de las empresas de todo el País.

En los meses de Abril y Septiembre el mercado experimentó una ba[illegible] los precios del servicio de Internet y valores agregados.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
25 OCT 2006
Roddy Constante L.
GUAYAQUIL

Presencia o Cobertura

- Mantenemos presencia con personal de ventas y soporte técnico en:
  - Guayaquil
  - Quito
  - Salinas (Santa Elena – Libertad)
- En el transcurso del 2005, se instalaron varias repetidoras para otras ciudades en las cuales No contamos con personal de ventas ni de soporte técnico.
  - Samborondón
  - Babahoyo

Productos

Por las facilidades y la infraestructura instalada en cada ciudad, los productos que se comercializan y los precios difieren. Adjunto la información correspondiente

- Guayaquil
  - Dial Up, Banda Ancha Inalámbrica Residenciales, Pymes y Corporativos
- Quito
  - Dial Up, Banda Ancha (Inalámbrica y ADSL cobre) Residenciales, Pymes y Corporativos
- Salinas
  - Dial Up, Banda Ancha Inalámbrica Pymes y Corporativos
- Samborondón
  - Pymes y Corporativo
- Babahoyo
  - Pymes y Corporativo

Recursos Humanos

El total del personal de la empresa es 27 personas distribuidas de la siguiente forma

- Guayaquil (20)
  - Gerente General.
  - Gerente Comercialización
  - Gerente de Operaciones
  - Jefe Técnico
  - Jefe Administ-Financiero Tercerizado
  - 4 Soportes Técnicos (12 horas)
  - 2 Instaladores
  - 1 Vendedor Tercerizado
  - 2 Contabilidad
  - 1 Mensajero
  - 1 Facturadora
  - 1 Cobranzas
  - 1 Sistemas
  - 1 Asistente de Ventas
  - 1 Asistente de Alarmas Tercerizado.
- Quito (5)
  - Gerente de Operaciones
  - 1 Soporte Técnico Tercerizado
  - 1 Facturador-Asistente Administrativa Tercerizado
  - 1 Vendedor Tercerizado
  - 1 Mensajero-Recaudador
- Salinas (2)
  - 1 Jefe Técnico
  - 1 Facturadora- Asistente Administrativa

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
25 OCT 2006
Roddy Constante L.
•GUAYAQUIL•

2.- MARCO ADMINISTRATIVO-FINANCIERO

Los Estados Financieros del año 2005 desprenden la siguiente información relevante:

<u>INGRESOS</u>

Espoltel S.A. brinda los siguientes servicios: Dial Up (Acceso telefónico a Internet), ESPOL y las instituciones relacionadas, Corporativos (Servicio de Internet a empresas externas a ESPOL) y Redes-Telecomunicaciones (Cableado y enlaces a empresas externas a ESPOL).

En la siguiente tabla se presenta el resumen de ingresos y el comparativo con los años 2002, 2003 y 2004:

DETALLE	2002	%	2003	%	2004	%	2005	%	Crecimiento
DIAL UP	154,159.25	30.89%	161,618.79	23.87%	131,252.04	14.10%	110,573.12	13.75%	-15.76%
ESPOL Y RELACIONADAS	280,369.33	56.18%	252,372.27	37.27%	233,457.94	25.08%	98,937.75	12.31%	-57.62%
CORPORATIVOS Y BANDA ANCHA	55,500.90	11.12%	245,444.37	36.25%	547,894.77	58.86%	576,456.19	71.70%	5.21%
REDES, TELECOM. Y SEGURIDAD	9,061.38	1.82%	17,670.18	2.61%	18,180.00	1.95%	18,000.00	2.24%	-0.99%
TOTAL	**499,090.86**	**100.00%**	**677,105.61**	**100.00%**	**930,784.75**	**100.00%**	**803,967.06**	**100.00%**	**-13.62%**

Los ingresos derivados de la ESPOL y sus relacionadas disminuyeron en un 57.62% en vista del cambio de proveedor de este servicio desde el mes de junio/2005 que representó que dejáramos de percibir $119.000 aproximadamente.

- El **ingreso total** de la compañía fue de USD$ 813.193,07.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
25 OCT 2006
Roddy Constante L.
GUAYAQUIL

La siguiente tabla presenta las ventas, costos y gastos del año 2005 y la relación con los años 2004, 2003.Y 2002

INGRESOS VS. EGRESOS

DETALLE	2002	%	2003	%	2004	%	2005	%
VENTAS	499,090.86	100.00%	677,105.61	100.00%	930,784.80	100.00%	813,193.07	100.00%
TOTAL INGRESOS	499,090.86	100.00%	677,105.61	100.00%	930,784.80	100.00%	813,193.07	100.00%
COSTOS	303,169.04	60.74%	435,040.53	64.25%	483,413.76	51.94%	421,665.41	51.85%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	103,710.57	20.78%	142,904.75	21.11%	222,700.29	23.93%	228,872.54	28.14%
GASTOS DE VENTAS	38,970.43	7.81%	40,379.72	5.96%	128,124.12	13.77%	117,383.26	14.43%
OTROS INGRESOS EGRESOS y DEDUCIONES	37,673.98	7.55%	43,791.61	6.47%	48,416.29	5.20%	44,381.15	5.46%
TOTAL COSTOS Y GASTOS	483,524.02	96.88%	662,116.61	97.79%	882,654.46	94.83%	812,302.36	99.89%
UTILIDAD O PÉRDIDA	15,566.84	3.12%	14,989.00	2.21%	48,130.34	5.17%	890.71	0.11%

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
25 OCT 2006
Roddy Constante L.
GUAYAQUIL

ESPOLTEL S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS POR SUCURSAL
AL 31/DICIEMBRE/2005

DETALLE	GUAYAQUIL	QUITO	SALINAS	TOTAL
VENTAS	674.764,93	66.397,18	62.804,95	803.967,06
OTROS INGRESOS	9.226,01	0,00	0,00	9.226,01
TOTAL INGRESOS	**683.990,94**	**66.397,18**	**62.804,95**	**813.193,07**
COSTOS	335.811,17	52.664,63	33.189,61	421.665,41
GASTOS ADMINISTRATIVOS y VENTAS	294.249,39	29.089,52	22.916,89	346.255,80
GASTOS FINANCIEROS	5.160,07	0,00	0,00	5.160,07
OTROS EGRESOS y DEDUCIONES	35.978,29	2.106,38	1.136,41	39.221,08
TOTAL COSTOS Y GASTOS	**671.198,91**	**83.860,53**	**57.242,91**	812.302,36
UTILIDAD O PÉRDIDA	**12.792,03**	**-17.463,35**	**5.562,04**	**890,71**

La disminución de clientes hizo que se percibiera menos ingresos y por ende nuestros costos bajaron, asi también los gastos de ventas. Los gastos administrativos y los otros egresos se mantuvieron.

COSTOS

La distribución del costo de venta se presenta en la siguiente tabla:

COSTO DE VENTA	VALOR	%
LINEAS DIGITALES E1 (ACCESO DIAL UP)	$ 33.987,23	8.06%
ACCESO INTERNET TELCONET	$ 48.075,31	11.40%
ACCESO INTERNET ACCESSRAM (MEGADATOS)	$ 159.446,71	37.81%
ACCESO INTERNET ECUTEL	$ 53.392,18	12.66%
ACCESO INTERNET ANDINADATOS	$ 7.800,00	1.85%
ULTIMAS MILLAS ECUTEL, ANDINADATOS Y TRANSFER	$ 116.881,69	27.72%
OTROS COSTOS	$ 2.082,29	0.49%
TOTAL	$ 421.665,41	100.00%

El mayor costo es el acceso a Internet, que acumulado asciende a USD$ 268.714,20 y representa el 63,73% del costo total.

GASTOS GENERALES

La siguiente tabla presenta la descomposición de los gastos generales, teniendo los gastos administrativos una representación del 66.10% y los gastos de ventas un 33.90%.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
25 OCT 2006
Roddy Constante L.
GUAYAQUIL

GASTOS GENERALES	ADMINIST.	%	VENTAS	%	TOTAL	%
Personal	105,073.87	45.91%	25,694.06	21.89%	130,767.93	37.77%
Decimo Tercero, Cuarto, Fondo R	34,701.49	15.16%	9,691.63	8.26%	44,393.12	12.82%
Servicios Prestados y Honorarios	11,445.31	5.00%	40,404.76	34.42%	51,850.07	14.97%
Arriendo + Radios	16,000.08	6.99%		0.00%	16,000.08	4.62%
Movilizacion, Combustible, Transp	13,318.86	5.82%	1,540.60	1.31%	14,859.46	4.29%
Teléfono -Pacifictel y Celular, En	12,939.66	5.65%	4,665.42	3.97%	17,605.08	5.08%
Seguro (Hunter y Vehiculo), Mant	15,068.23	6.58%		0.00%	15,068.23	4.35%
Impuestos y Contribuciones	7,588.37	3.32%		0.00%	7,588.37	2.19%
Materiales, Utiles y Suministros L	2,559.63	1.12%	1,688.38	1.44%	4,248.01	1.23%
Varios, Alimentac, Unifor. Corresp	6,659.63	2.91%	3,500.82	2.98%	10,160.45	2.93%
Publicidad		0.00%	2,342.43	2.00%	2,342.43	0.68%
Oficina Salinas, Quito		0.00%	20,104.17	17.13%	20,104.17	5.81%
Comisiones		0.00%	7,750.99	6.60%	7,750.99	2.24%
Provisión Ctas.Incobrables	3,517.41	1.54%		0.00%	3,517.41	1.02%
TOTAL GASTOS	228,872.54	100.00%	117,383.26	100.00%	346,255.80	100.00%

A nivel de gastos administrativos los principales gastos son los de Remuneraciones, Cargas Sociales y Arriendos.

Entre los principales gastos de ventas constan los de Personal, Servicios Prestados, Gastos de las Sucursales Salinas y Quito.

De manera general los gastos de mayor representación son los de Remuneraciones, Beneficios Sociales y Servicios Prestados.

- Los **gastos totales** asciende a USD$ 390.636,95 que incluye USD$ 44.381,15 por Gastos Financieros y Otros Egresos.

Determinándose finalmente una Utilidad de USD$ 890,17 que representa el 0,11% de los ingresos del año.

ACTIVOS

El **total de los activos** asciende a USD$ 383.146,67 según desglose:

ACTIVO	PARCIAL	TOTAL	%	%	%
CORRIENTE		**268,053.07**		**69.96%**	**100.00%**
CAJA BANCOS	57,589.88		15.03%		**21.48%**
INVERSIONES	70,244.30		18.33%		**26.21%**
INVENTARIO	28,883.96		7.54%		**10.78%**
CTAS X CÓB	96,891.02		25.29%		**36.15%**
INCOBRABLES	-1,323.47		-0.35%		**-0.49%**
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	15,767.38		4.12%		**5.88%**
FIJOS		**108,329.13**		**28.27%**	
INTAGIBLE Y OTROS ACTIVOS		**6,764.47**		**1.77%**	
TOTAL ACTIVO		**383,146.67**		**100.00%**	

- El 69,96 de los Activos corresponden a Activos Corrientes, de los cuales el 18,33% corresponden a Inversiones.

- Mantener un buen nivel de liquidez, es parte de los objetivos de la administración, por tal razón durante el año se efectuaron las siguientes inversiones:

INVERSIONES	MONTO	%	Plazo	Interés	Inicio	Termino
Banco del Pacífico	30,000.00	4.40%	90 días	330.00	22-Sep-05	22-Dic-05
Unibanco	70,000.00	5.25%	90 días	918.75	08-Dic-05	08-Mar-06
TOTAL	**100,000.00**			**1.248,775**		

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
25 OCT 2006
Roddy Constante L.
GUAYAQUIL

- Del total de Activos el 36,15% está representado por las Cuentas por Cobrar con un valor USD$ 96.891,02 distribuidos de la siguiente forma:

CUENTAS POR COBRAR	VALOR	%
CLIENTES DIAL UP	10,999.23	**11.35%**
ESPOL Y RELACIONADAS	35,025.10	**36.15%**
OTROS CORPORATIVOS	38,036.80	**39.26%**
CLIENTES RESIDENCIALES	6,810.44	**7.03%**
DEUDORES VARIOS	5,265.44	**5.43%**
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	754.01	**0.78%**
TOTAL	**96,891.02**	**100.00%**

- El 36,15% de las Cuentas por Cobrar corresponden a ESPOL y empresas relacionadas, por un valor total de USD$ 35.025,10

- El 39.26% de las Cuentas por Cobrar corresponden a los Corporativos según listado:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
25 OCT 2006
Roddy Constante L.
GUAYAQUIL

OTROS CORPORATIVOS	VALOR	%
UNIVERS. METROP. DE GQUIL	666.00	**1.75%**
ACADEMIA NAVAL GUAYAQUIL	771.50	**2.03%**
FUNDACIONE LEONIDAS ORTEGA	1.40	**0.00%**
ADEATELSA	7,056.47	**18.55%**
EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE	571.91	**1.50%**
LICEO NAVAL	1,846.81	**4.86%**
COLEGIO LA ASUNCION	763.46	**2.01%**
CAPDE INTERNACIONAL	1,010.13	**2.66%**
PRIMENOVA	418.00	**1.10%**
ACERIAS NACIONAL DEL ECUADOR	995.23	**2.62%**
FUNDACION INCOVAL	111.00	**0.29%**
TECNORADIO	1,336.50	**3.51%**
CYBER VALERIA	370.78	**0.97%**
OXXO	94.10	**0.25%**

TELCONET	33.30	**0.09%**
ING. CARLOS MOROCHO	363.44	**0.96%**
INMOBILIARIA GAVICH	333.00	**0.88%**
SANTA BARBARA AIRLINES	394.51	**1.04%**
CEMISEP	3,476.58	**9.14%**
JUAN MARTIN GOMEZ	407.59	**1.07%**
DITECA	132.82	**0.35%**
DIMETALSA	230.84	**0.61%**
LUIS ALBERTO URGILES	41.20	**0.11%**
BELEN ROCAFUERTE ROBLES	1,054.07	**2.77%**
CESAR VEINTIMILLA BUSTAMANTE	1,032.16	**2.71%**
CYBER GOLD	268.62	**0.71%**
MAQHENSA REPRESENTACIONES	277.20	**0.73%**
UNIVERSIDAD ESTATAL PENINSULA	1,750.75	**4.60%**
DORA LUZ AMPUERO	842.16	**2.21%**
MINISTERIO DEL MEDIO AMBIENTE	233.52	**0.61%**
PREMIUM QUITO	1,182.41	**3.11%**
PROMAROSA	3.17	**0.01%**
ANA BEATRIZ JARRIN	235.20	**0.62%**
ROCLAMASEG	210.90	**0.55%**
ISIDRO AQUINO	339.58	**0.89%**
JUAN ROBERTO LECARO	470.40	**1.24%**
COLEGIO PARTICULAR ELOY VELASQUEZ	884.39	**2.33%**
HELIDA	557.22	**1.46%**
ZOBEIDA MARTINEZ	643.35	**1.69%**
RELOJERIA ASIA	333.00	**0.88%**
METALES INYECT. METAIN	297.54	**0.78%**
JULIO FERNANDO MONTERO	472.00	**1.24%**
LABORATORIOS GENFAR	88.20	**0.23%**
COLEGIO FRANK VARGAS	625.89	**1.65%**
INSTITUTO SUPERIOR TECNOLOGICO	584.95	**1.54%**
GEODIL	717.92	**1.89%**
ESPIRITU DE BABAHOYO	2,427.83	**6.38%**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
25 OCT 2006
Roddy Constante L.
GUAYAQUIL

LINKS	31.72	**0.08%**
AGRO ANGE	14.11	**0.04%**
SAFIED	16.60	**0.04%**
OFFSET ABAD	348.77	**0.92%**
IGNITION	33.96	**0.09%**
TECNOPOWER	15.00	**0.04%**
NEGYTECH	4.90	**0.01%**
MARCIA LORENA BURGOS	47.54	**0.12%**
LOGISTICA Y ALIMENTOS LOGA	425.60	**1.12%**
IESS	139.60	**0.37%**
TOTAL OTROS CORPORATIVOS	**38,036.80**	**100.00%**

El 28.27% corresponden a Activos Fijos, a continuación detalle de las adquisiciones efectuadas durante este año:

ACTIVOS FIJOS	GUAYAQUIL	SALINAS	QUITO	TOTAL	REFERENCIAS
Instalaciones	4,243.79	251.08	-	4,494.87	Comp.4 Radios Bridge/Rotures y Antenas Semiparabólica
Muebles y Enseres	676.76	-		676.76	Comp.2 perchas,tv.p'telecomun+sillas, escrit.p´salinas
Equipos y Partes	11,534.07	3,827.92	486.80	15,848.79	Comp.30 D-Link+Eq .y partes-Antenas pÈspoltel
Equipos de Computación	10,519.84	59.50	1,075.10	11,654.44	Comp.3 Servid.Peñas+Portátil Comercializ+Memorias
Equipos de Infraestructura	11,618.85	143.00		11,761.85	Const.Torres 45mts.Prosp+42mts.Samborondón.+2mts.ancho Milagro
TOTAL	**38,593.31**	**4,281.50**	**1,561.90**	**44,436.71**	

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
25 OCT 2006
Roddy Constante L.
GUAYAQUIL

PASIVOS

La relación entre el Pasivo y el Patrimonio esta representada en la siguiente tabla:

PASIVO Y PATRIMONIO	VALOR	%
PASIVO	135,414.56	**35.34%**
PATRIMONIO	247,732.11	**64.66%**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**383,146.67**	**100.00%**

- El financiamiento de la empresa estuvo dado principalmente en el patrimonio de los accionistas (64,66%) y en segundo orden por el crédito otorgado por los proveedores a la empresa (35,34%). Negociando con ellos pagos con plazos entre 30 a 60 días.

El **total de los pasivos** fue de USD$ 135.414,56 distribuidos así:

PASIVO	VALOR	%
CUENTAS POR PAGAR	119,249.88	**88.06%**
OBLIGACIONES POR PAGAR	16,164.68	**11.94%**
TOTAL	**135,414.56**	**100.00%**

- El 88,06% de los Pasivos corresponden a Cuentas por Pagar a corto plazo distribuidos así:

CUENTAS POR PAGAR	VALOR	%
Pacifictel	10,233.05	8.54%
VVE	702.00	0.59%
Honorarios Directorio	792.00	0.66%
Impsatel	11,945.44	9.97%
Epsilum	328.19	0.27%
Transferdatos	728.00	0.61%
Casa del Cable	258.72	0.22%
Javier Granado	435.24	0.36%

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
25 OCT 2006
Roddy Constante L.
GUAYAQUIL

EDITY	1,350.47	1.13%
Cámara pequeña Industria	40.00	0.03%
Seguros Sucre	246.00	0.21%
Admipesa	2,708.59	2.26%
Ecuador Telecom	88,517.66	73.90%
Automotores Continental	196.81	0.16%
Southelecom	207.44	0.17%
Pacificard Mastercard	453.69	0.38%
Conecel	531.49	0.44%
Bolívar Torres Ferrín	112.00	0.09%
TOTAL	**119,786.79**	**100.00%**

- Las obligaciones por pagar por un valor de USD $16.164,68 corresponden a impuestos, provisión beneficios sociales, participación de empleados, etc., lo que representan el 11,94% del pasivo.

- Lo anteriormente anotado refleja que la empresa no ha recurrido a financiamiento alguno con el sistema financiero, por lo tanto los gastos financieros están dados básicamente por el manejo de las cuentas bancarias que mantiene la compañía.

PATRIMONIO

El total de **Patrimonio Neto** es de USD$ 247.732,11 su composición es presentada en la siguiente tabla:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
25 OCT 2006
Roddy Constante L.
•GUAYAQUIL•

PATRIMONIO	VALOR	%
CAPITAL SUSCRITO	118,041.00	**47.65%**
CAPITAL SOCIAL (APORTES	50,069.25	**20.21%**
RESERVAS LEGALES	20,424.17	**8.24%**
RESERVA DE CAPITAL	13,306.00	**5.37%**
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	7,827.35	**3.16%**
UTILIDADES AÑOS ANTERIOR	37,173.63	**15.01%**
UTILIDADES DEL EJERCICIO	890.71	**0.36%**
TOTAL	**247,732.11**	**100.00%**

Finalmente, a continuación se presentan los estados financieros, anexos y algunos documentos adicionales para vuestra consideración.

- Balance General
- Estado de Pérdidas y Ganancias

Es cuanto puedo informar en honor a la verdad.

MGE. Ing. Galo R. Moscoso L.
GERENTE GENERAL

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
25 OCT 2006
Roddy Constante L.
GUAYAQUIL