

***INFORME ANUAL***

***DE***

***GERENCIA GENERAL***

***A LA***

***JUNTA GENERAL DE SOCIOS***

***EJERCICIO ECONÓMICO 2016***

## INTRODUCCIÓN

Estimados Socios:

Siguiendo las disposiciones de los Estatutos de la Compañía y las normas legales societarias vigentes, en mi calidad de Gerente General de Cronix Cía. Ltda., me permito presentar a consideración de ustedes, el informe correspondiente al ejercicio económico correspondiente al año 2016.

## SITUACIÓN GENERAL

La economía ecuatoriana en términos generales, según el INEC, presentó una evidente mejoría en cuanto al tema inflacionario, con una gran tendencia a la baja, puesto que el índice acumulado anual de inflación del año 2015 fue del 3.38%, y el del año 2016 descendió al 1.12% es decir 2.26 puntos menos que la inflación arrojada en el año anterior.

| MES          | ÍNDICE | MENSUAL | ANUAL | ACUMULADA |
|--------------|--------|---------|-------|-----------|
| Diciembre-15 | 104,05 | 0,09%   | 3,38% | 3,38%     |
| Octubre-16   | 105,20 | -0,08%  | 1,31% | 1,11%     |
| Noviembre-16 | 105,04 | -0,15%  | 1,05% | 0,96%     |
| Diciembre-16 | 105,21 | 0,16%   | 1,12% | 1,12%     |



Se prevé para el 2017 una inflación similar a la del año 2016, sin embargo el mercado podría presentar cierto grado de incertidumbre que podrían tener varios impactos que los organismos reguladores deberán poner en alerta a la ciudadanía, especialmente por el cambio de gobierno en Mayo de 2017.

Dentro del sector de los servicios de las telecomunicaciones, el proceso de apertura comercial ha presentado una mejoría en la administración del área, en el Ecuador con la inyección de capital estatal en esta área estratégica, ha sido importante para impulsar la modernización del sector, que se ha convertido en uno de los instrumentos que contribuye al desarrollo del resto de ramas estratégicas de la economía social del país.

## CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS AÑO 2016

A pesar de no tener resultados positivos al cierre del presente año, sin embargo se efectuaron campañas de Call Contact Center siendo estos los principales clientes: Universidad Técnica Particular de Loja, Corporación Participación Ciudadana, Telersec3, Empresa Pública Ferrocarriles del Ecuador, PMA, Epson, IBM, etc.

Respecto a las fuentes de trabajo y recursos humanos, el número de empleados al cierre del año 2016 fue de 30 colaboradores, y no se ha modificado hasta la fecha. el estudio actuarial realizado por la firma Logaritmo Cía. Ltda., en el 2014.

## INFORMACIÓN FINANCIERA Y ECONÓMICA AÑO 2016

Las cifras relevantes de los resultados y la situación financiera anual al cierre del ejercicio del año 2016 y su comparación con el 2015, se detallan los principales rubros de los balances generales y de los estados de resultados de los ejercicios económicos antes citados:

| CRONIX CIA. LTDA.                                 |                  |                |                  |                |                    |                    |
|---------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| INFORMACION FINANCIERA                            |                  |                |                  |                |                    |                    |
| Expresada en : USD \$ Dólares                     |                  |                |                  |                |                    |                    |
| RESUMEN DE ACTIVOS                                | 2.015            | %              | 2.016            | %              | VARIACIÓN ABSOLUTA | VARIACIÓN RELATIVA |
| ACTIVO                                            | 2.015            | %              | 2.016            | %              | \$ USD             | %                  |
| <b>Activo Corriente</b>                           | <b>1.434.542</b> | <b>62,46%</b>  | <b>1.506.374</b> | <b>63,59%</b>  | <b>71.832</b>      | <b>5,01%</b>       |
| Caja y Bancos                                     | 620              | 0,03%          | 618              | 0,03%          | -2                 | -0,40%             |
| Inversiones Temporales                            | 0                | 0,00%          | 0                | 0,00%          | 0                  | 0,00%              |
| Clientes                                          | 265.079          | 11,54%         | 282.900          | 11,94%         | 17.821             | 6,72%              |
| (-) Provisión para Incobrables                    | -30.968          | -1,35%         | -31.179          | -1,32%         | -211               | 0,68%              |
| Inventario de Productos Terminados                | 255.380          | 11,12%         | 255.380          | 10,78%         | 0                  | 0,00%              |
| (-) Provisión por Obsolescencia Inventarios       | -18.274          | -0,80%         | -18.274          | -0,77%         | 0                  | 100,00%            |
| Gastos Prepagados                                 | 267.372          | 11,64%         | 266.537          | 11,25%         | -835               | -0,31%             |
| Otros Activos Corrientes                          | 695.332          | 30,27%         | 750.392          | 31,68%         | 55.060             | 7,92%              |
| <b>Activo Fijo</b>                                | <b>856.579</b>   | <b>37,29%</b>  | <b>856.579</b>   | <b>36,16%</b>  | <b>0</b>           | <b>0,00%</b>       |
| Maquinaria, Equipo de Oficina y Equipo de Computo | 1.907.239        | 83,04%         | 1.907.239        | 80,52%         | 0                  | 0,00%              |
| Muebles y Enseres                                 | 134.583          | 5,86%          | 134.583          | 5,68%          | 0                  | 0,00%              |
| Otros Activos Fijos                               | 10.352           | 0,45%          | 10.352           | 0,44%          | 0                  | 0,00%              |
| Vehículos                                         | 0                | 0,00%          | 0                | 0,00%          | 0                  | 0,00%              |
| (-) Amortización Acumulada Activo Fijo            | -198.645         | -8,65%         | -198.645         | -8,39%         | 0                  | 0,00%              |
| (-) Depreciación Acumulada Activo Fijo            | -996.950         | -43,40%        | -996.950         | -42,09%        | 0                  | 0,00%              |
| <b>Otros Activos</b>                              | <b>5.760</b>     | <b>0,25%</b>   | <b>5.760</b>     | <b>0,24%</b>   | <b>0</b>           | <b>0,00%</b>       |
| Inversiones Permanentes                           | 5.760            | 0,25%          | 5.760            | 0,24%          | 0                  | 0,00%              |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                               | <b>2.296.881</b> | <b>100,00%</b> | <b>2.368.713</b> | <b>100,00%</b> | <b>71.832</b>      | <b>3,13%</b>       |

| CRONEX CIA. LTDA.                   |                  |               |                  |               |                    |                    |
|-------------------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|--------------------|--------------------|
| INFORMACION FINANCIERA              |                  |               |                  |               |                    |                    |
| Expresada en : USD \$ Dólares       |                  |               |                  |               |                    |                    |
| RESUMEN DE PASIVOS                  | 2.015            | %             | 2.016            | %             | VARIACION ABSOLUTA | VARIACION RELATIVA |
| PASIVO                              | 2.015            | %             | 2.016            | %             | \$ USD             | %                  |
| <b>Pasivo Corriente</b>             | <b>1.558.265</b> | <b>67,84%</b> | <b>1.462.183</b> | <b>60,31%</b> | <b>-96.082</b>     | <b>-6,17%</b>      |
| Proveedores                         | 211.478          | 9,21%         | 198.652          | 8,19%         | -12.826            | -6,06%             |
| Obligaciones Bancarias              | 597.240          | 26,00%        | 527.160          | 21,74%        | -70.081            | -11,73%            |
| Obligaciones con Terceros           | 675.354          | 29,40%        | 660.969          | 27,26%        | -14.385            | 100,00%            |
| Gastos Acumulados por Pagar         | 54.491           | 2,37%         | 50.666           | 2,09%         | -3.825             | -7,02%             |
| Obligaciones IESS e Impuestos       | 19.702           | 0,86%         | 24.736           | 1,02%         | 5.034              | 25,55%             |
| <b>Pasivo No Corriente</b>          | <b>154.188</b>   | <b>6,71%</b>  | <b>366.012</b>   | <b>15,10%</b> | <b>211.825</b>     | <b>137,38%</b>     |
| Obligaciones a LP                   | 0                | 0,00%         | 190.951          | 7,88%         | 190.951            | 0,00%              |
| Cuentas y Documentos por Pagar a LP | 154.188          | 6,71%         | 175.062          | 7,22%         | 20.874             | 13,54%             |
| <b>Pasivo Diferido</b>              | <b>167.892</b>   | <b>7,31%</b>  | <b>179.666</b>   | <b>7,41%</b>  | <b>11.774</b>      | <b>7,01%</b>       |
| Anticipos de Clientes               | 44               | 0,00%         | 3.044            | 0,13%         | 3.000              | 0,00%              |
| Otros Pasivos Diferidos             | 167.848          | 7,31%         | 176.622          | 7,29%         | 8.774              | 5,23%              |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                 | <b>1.880.345</b> | <b>81,87%</b> | <b>2.007.861</b> | <b>82,82%</b> | <b>127.516</b>     | <b>6,78%</b>       |

| CRONEX CIA. LTDA.                     |                   |                |                   |                |                    |                    |
|---------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| INFORMACION FINANCIERA                |                   |                |                   |                |                    |                    |
| Expresada en : USD \$ Dólares         |                   |                |                   |                |                    |                    |
| RESUMEN DE PATRIMONIO                 | 2.015             | %              | 2.016             | %              | VARIACION ABSOLUTA | VARIACION RELATIVA |
| PATRIMONIO                            | 2.015             | %              | 2.016             | %              | \$ USD             | %                  |
| <b>Capital</b>                        | <b>1.936.922</b>  | <b>84,33%</b>  | <b>1.936.922</b>  | <b>81,77%</b>  | <b>0</b>           | <b>0,00%</b>       |
| Capital Social                        | 1.711.000         | 74,49%         | 1.711.000         | 72,23%         | 0                  | 0,00%              |
| Aportes para Futuras Capitalizaciones | 225.922           | 9,84%          | 225.922           | 9,54%          | 0                  | 0,00%              |
| <b>Reservas</b>                       | <b>17.621</b>     | <b>0,77%</b>   | <b>17.621</b>     | <b>0,74%</b>   | <b>0</b>           | <b>0,00%</b>       |
| Reserva Legal                         | 17.621            | 0,77%          | 17.621            | 0,74%          | 0                  | 0,00%              |
| Reserva Facultativa                   | 0                 | 0,00%          | 0                 | 0,00%          | 0                  | 0,00%              |
| Reserva de Capital                    | 0                 | 0,00%          | 0                 | 0,00%          | 0                  | 0,00%              |
| <b>Resultados</b>                     | <b>-1.538.007</b> | <b>-66,96%</b> | <b>-1.593.691</b> | <b>-67,28%</b> | <b>-55.684</b>     | <b>-3,62%</b>      |
| Resultados Acumulados                 | -1.298.298        | -56,52%        | -1.538.007        | -64,93%        | -239.709           | 18,46%             |
| Resultados del Ejercicio (Contable)   | -239.709          | -10,44%        | -55.684           | -2,35%         | 184.025            | -76,77%            |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>               | <b>416.536</b>    | <b>18,13%</b>  | <b>360.852</b>    | <b>15,23%</b>  | <b>-55.684</b>     | <b>-13,37%</b>     |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>      | <b>2.296.881</b>  | <b>100,00%</b> | <b>2.368.713</b>  | <b>100,00%</b> | <b>71.832</b>      | <b>3,13%</b>       |

| CRONIX CIA. LTDA.                         |             |          |                |          |                    |                    |
|-------------------------------------------|-------------|----------|----------------|----------|--------------------|--------------------|
| INFORMACION ECONOMICA                     |             |          |                |          |                    |                    |
| Expresada en:                             |             |          | USD \$ Dólares |          |                    |                    |
| ESTADO DE RESULTADOS                      | 2015        | %        | 2016           | %        | VARIACIÓN ABSOLUTA | VARIACIÓN RELATIVA |
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>             | <b>2015</b> | <b>%</b> | <b>2016</b>    | <b>%</b> | <b>\$ USD</b>      | <b>%</b>           |
| Ventas Netas                              | 399.822     | 100,00%  | 332.724        | 100,00%  | -67.098            | -16,78%            |
| (-) Costo de Ventas (Costo de Servicio)   | 434.298     | 108,62%  | 301.503        | 90,62%   | -132.795           | -30,58%            |
| Utilidad Bruta en Ventas                  | -34.476     | -8,62%   | 31.221         | 9,38%    | 65.697             | -190,56%           |
| Gastos Operacionales                      | 295.708     | 73,96%   | 99.694         | 29,96%   | -196.014           | -66,29%            |
| Gastos de Administración                  | 110.861     | 27,73%   | 76.032         | 22,85%   | -34.829            | -31,42%            |
| Gastos de Depreciaciones y Amortizaciones | 144.588     | 36,16%   | 0              | 0,00%    | -144.588           | 0,00%              |
| Gastos de Ventas                          | 1.008       | 0,25%    | 902            | 0,27%    | -107               | -10,61%            |
| Gastos Financieros                        | 39.251      | 9,82%    | 22.761         | 6,84%    | -16.490            | -42,01%            |
| Utilidad Operacional                      | -330.184    | -82,58%  | -68.473        | -20,58%  | 261.711            | -79,26%            |
| Ing. y Gast. No Operacionales             | 90.476      | 22,63%   | 12.789         | 3,84%    | -77.686            | -85,86%            |
| (+) Otros Ingresos                        | 111.665     | 27,93%   | 28.667         | 8,62%    | -82.998            | -74,33%            |
| (-) Otros Gastos                          | 21.189      | 5,30%    | 15.877         | 4,77%    | -5.312             | -25,07%            |
| Utilidad y/o Pérdida (Contable)           | -239.709    | -59,95%  | -55.684        | -16,74%  | 184.025            | -76,77%            |

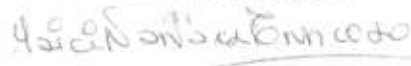
| CRONIX CIA. LTDA.                                                              |         |         |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| INDICADORES FINANCIEROS                                                        | 2015    | 2016    |
| <b>LIQUIDEZ</b>                                                                |         |         |
| Capital de Trabajo Neto (Activo Corriente - Pasivo Corriente) / (Activo Total) | -0,05   | 0,02    |
| Razón de Efectivo (Equivalentes de Efectivo / Pasivo Corriente)                | 0,00    | 0,00    |
| Razón Corriente (Activo Corriente / Pasivo Corriente)                          | 0,92    | 1,03    |
| Razón de Prueba Ácida (Activo Corriente - Inventarios) / (Pasivo Corriente)    | 0,77    | 0,87    |
| <b>ACTIVIDAD</b>                                                               |         |         |
| Rotación Cartera (Ventas Netas a Crédito / CxC Clientes Promedio)              | 1,51    | 1,18    |
| Rotación Activo Fijo (Ventas Netas / Activo Fijo)                              | 0,47    | 0,39    |
| Rotación Activo Total (Ventas Netas / Activo Total)                            | 0,17    | 0,14    |
| Rotación Inventarios (Costo de Ventas / Inventarios)                           | 2       | 1       |
| Rotación Capital de Trabajo (Capital de Trabajo Promedio / Ventas Netas)       | 0,00    | 0,00    |
| Periodo Promedio de Cobro (CxC Clientes / Ventas Netas)*360                    | 239     | 306     |
| Periodo Promedio de Pago (CxC Proveedores / Compras)*360                       | 110     | 237     |
| Ciclo de Recuperación (CxC Clientes) / (Periodo Promedio de Cobro*360)         | 3       | 3       |
| Impacto de Gastos Adm. y Ventas (G. Adm. y Vtas. / Ventas Netas)*100           | 28,0%   | 23,1%   |
| Impacto de Carga Financiera (Gastos Financieros / Ventas Netas)*100            | 9,8%    | 6,8%    |
| <b>RENTABILIDAD</b>                                                            |         |         |
| Rentabilidad sobre el Activo (Utilidad Neta / Activos)*100                     | -10,44% | -2,35%  |
| Margen Bruto (Utilidad Bruta en Ventas / Ventas Netas)*100                     | -8,62%  | 9,38%   |
| Margen Operacional (Utilidad Operacional / Ventas Netas)*100                   | -82,58% | -20,58% |
| Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas Netas)*100                                 | -59,95% | -16,74% |
| Rentabilidad sobre el Patrimonio (Utilidad Neta / Patrimonio Neto)*100         | -57,55% | -15,43% |
| <b>ENDEUDAMIENTO</b>                                                           |         |         |
| Endeudamiento Total (Pasivo Total / Activo Total)*100                          | 81,9%   | 84,8%   |
| Endeudamiento Corriente (Pasivo Corriente / Activo Total)*100                  | 67,8%   | 61,7%   |
| Endeudamiento Patrimonial (Pasivo Total / Patrimonio Neto)*100                 | 451,4%  | 556,4%  |
| Razón de Apalancamiento Financiero (Activos Totales / Patrimonio Neto)         | 5,51    | 6,56    |

## **CONCLUSIONES**

1. Cronix después de más de 18 años en el mercado tiene un nombre y una marca reconocida y de prestigio que se constituye en su principal valor, y posee la certificación de Gestión de Calidad ISO 9001.2008.
2. Cronix posee un número de 5 empleados a la fecha certificados en la Norma COPC Customer Operations Performance Center, norma de calidad para proveedores PSIC de Call Centers.
3. Cronix ha pesar de no haber tenido resultados positivos al cierre del año 2016 una vez realizada la transición de NECs a NIIFs, sin embargo se ha mantenido en la misma tendencia de crecimiento y de forma continua desde su fundación pasando de 10 posiciones de call center a 1.100 a finales del 2012, en cuanto a infraestructura (Cronix tiene una capacidad instalada muy importante, de hecho es el mayor call center más grande del país). Cabe mencionar que este crecimiento ha sido con recursos propios, pasando de 720 estaciones a finales del 2009 a 1.100 posiciones al cierre del 2010, es decir hace un años inclusive, con un crecimiento del orden del 52.8%.
4. Cronix ha creado nuevos servicios en el mercado ecuatoriano y es nuevamente pionero en servicios de Asistencia Médica Telefónica Fono médico y en desarrollo el software Galenix para a prestación de servicios integrados de Telemedicina a nivel nacional e internacional.
5. Cronix ha cumplido al 100% todas las obligaciones con proveedores, empleados, SRI, IESS, Municipio.
6. Cronix ha registrado todas sus marcas en el IEPI, a saber: Cronix con el Slogan (Servicio de Clase Mundial), Fono médico, Fono compras, Beauty Machines, Beauty Gel, Fonox, Galenix, Organo Gold, Q of Life, que se constituye en un activo no reflejado en los balances que sin duda incrementan el valor de la empresa, aprovechando la adopción de las normas NIIFs y esta valoración será reflejada en el año 2018 a lo mucho, ahí se podrán valorar estos intangibles y registrarlos contablemente.

En definitiva y para finalizar, sin duda alguna, lo más importante de Cronix es su capital humano y expreso mi más sentido reconocimiento a todo el personal de Cronix por el esfuerzo y compromiso que han demostrado en el desempeño de sus actividades, en las diferentes áreas, a pesar de no haber tenido el mejor año esperado, sin embargo ese esfuerzo nos alienta en procura de mantener el posicionamiento actual de la compañía y en la búsqueda de nuevos mercados potenciales.

Atentamente,  
**CRONIX CIA. LTDA.**



**Ing. Yaici Narváez T. MBA.**  
**GERENTE GENERAL**  
**CRONIX CIA. LTDA.**