

INFORME DE GERENCIA DE ITELBAS CIA. LTDA. DENTRO DEL EJERCICIO ECONOMICO 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.

Señores Accionistas:

Dentro del ejercicio del cargo de Gerente que ostento en la compañía, cumpla con informar a ustedes lo siguiente:

El año 2011 estuvo caracterizado por un desenvolvimiento de nuestras actividades enmarcadas en la normalidad y la consolidación de los procesos operativos que se han venido perfeccionando durante los años de trabajo de nuestra empresa en el área de telefonía pública.

Debido a la mejora de condiciones comerciales y a la eliminación del ICE en los productos que comercializamos, retomamos la venta de recargas electrónicas con un sistema más innovador.

La cantidad de unidades de mantenimiento asignadas a nuestra compañía se mantuvieron constantes durante todo el año, y cosa muy similar sucedió con la mano de obra requerida para cumplir el mantenimiento.

Un tema preocupante es el bajo consumo de las unidades de telefonía pública a las que les estamos dando mantenimiento, lo cual desembocó en una baja de los precios pagados por nuestra contratante de alrededor del 5%. Esto implica lamentablemente que frente a una subida de costos y una baja en los ingresos nuestra empresa tuvo una caída en la rentabilidad en un valor considerable.

La preocupación más grande en la que nos enfrentamos al momento es que debido a este bajo consumo en el 2011 se prevé el retiro de unidades instaladas por parte de nuestra contratante lo cual haría decrecer aún más los ingresos llevándonos a situaciones críticas. Por lo cual hemos visto alternativas de otros productos de telecomunicaciones, que conlleven al aumento del consumo y la no eliminación de las unidades.

Nuestra cuenta Caja – Bancos tuvo un cierre en aumento en relación al 2010, debido a mejoras en el proceso de recuperación de cartera, y a la venta de la línea de recargas electrónicas, lo que nos ayudó a corto plazo, con efecto de liquidez para la empresa.



De igual manera nuestras Cuentas por Cobrar crecieron en \$ 8.000 con relación al 2010 debido principalmente a la venta a crédito a clientes en mercadería, ya que nuestro sistema de ventas creció más rápido y empezamos a otorgar crédito directo.

El anticipo del impuesto a la renta en el 2010 fue de \$ 12.748,25, debido a que seguimos contando con nuestra línea de negocios de las recargas electrónicas híbridas de tiempo aire celular por cuya naturaleza se nos retiene el 2% de la base imponible.

En general nuestro Activo creció en un 2% en relación al 2010, mientras que el Pasivo de igual manera en un 1.20% debido a la naturaleza de nuestra nueva línea de negocios de recargas híbridas.

En lo referente al Estado de Resultados:

Nuestros Ingresos aumentaron con relación al 2010 en casi 285.000 USD debido a la consolidación de nuestra empresa del área de ventas de recargas electrónicas híbridas y tarjetas de cabina, debido a que se eliminó el ICE y se negociaron mejores descuentos por parte del proveedor.

Los gastos de la empresa crecieron en 223.500 USD con relación al 2010, Tuvimos mayor control en lo referente a gastos no Deducibles, lo cual da cuenta que tuvimos proveedores formales.

Los resultados totales del periodo tuvieron una utilidad significativa de \$77.634, resultado este debido a la buena operación e instalación de las nuevas bases híbridas para recargas, los cuales nos colocan en una situación favorable en el mercado y únicos en este proceso.

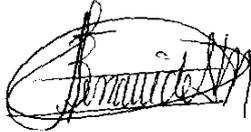
Estamos seguros que para el 2012 podremos adoptar las estrategias adecuadas para lograr que el consumo en los teléfonos suba a niveles de punto de equilibrio al menos para nuestra contratante y así evitar caída de nuestros ingresos. Es nuestra aspiración lograr también en este año disminuir el gasto no en la línea de recursos pero si en la operacional y que nuestros ingresos aumenten con relación al año que termina. Nuestra empresa reunirá los meritos suficientes

Para renovar el contrato de mantenimiento de telefonía pública, con un aumento en las tarifas que cubran al menos el incremento de los costos de operación y que mantenga o aumente la cantidad de unidades asignadas para mantenimiento.



Estoy convencido que la gestión que he tenido que realizar junto con nuestro equipo de trabajo en el cumplimiento de nuestras funciones, han sido enmarcados dentro de los mejores esfuerzos para cumplir las metas propuestas y buscando siempre el crecimiento y bienestar de nuestra empresa, con toda transparencia para satisfacción de todos los que componemos el capital social de esta compañía.

Atentamente,



Ing. Fabian Benavides M.
GERENTE GENERAL
C.I. # 0400791240

