

ENTER SYSTEMS LATINOAMERICANA DE  
COMPUTADORAS Y SISTEMAS CIA. LTDA.

# INFORME DE GERENCIA

---

EJERCICIO ECONÓMICO 2012

---

## **1.- CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL EJERCICIO ECONÓMICO 2012**

---

Señores accionistas es grato para mi dirigirme ante Ustedes, para informarles respecto a las actividades desarrolladas durante el ejercicio económico 2012, año en el cual, se presento un decrecimiento en el PIB. Este ambiente macroeconómico, tuvo un impacto en el desarrollo de las actividades de nuestra empresa, no existió un incremento en las ventas, con respecto al año anterior debido a una gran cantidad de proveedores calificados en el portal para la atención del sector Público.

Los objetivos de EnterSystems, planteados en cuanto a mantener las ventas, no se han cumplido en el año 2012 considerando lo antes expuesto y las circunstancias personales que me afectaron. Es decir se siente también el decremento de las ventas debido a que mi delicado estado de salud, no me permitió asumir los compromisos que en los años anteriores ejecutaba, referentes a atención y participación en concursos de precios y apertura de nuevos mercados.

---

## **2. - CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL**

---

Durante el año 2012 se han cumplido, las resoluciones de la Junta General de socios y las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías en lo referente a la continuidad en la Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera., las mismas que establecieron la obligatoriedad de Conciliar el Patrimonio generando este proceso un decremento moderado a causa de la de los ajustes por deterioro de inventario, cartera y depreciaciones.

---

### **3.1 - INFORMACION SOBRE HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS DURANTE EL EJERCICIO, EN EL AMBITO, LABORAL Y LEGAL**

---

Señores accionistas durante el ejercicio económico 2012, en búsqueda de mejores oportunidades laborales, renunciaron los Señores: Danilo Andrade, Armando Aróstegui, Verónica Hernández, Marcelo Ibarra, Diana Tierra, Nancy Veloz y Liveya Ushiña. Se procedió a contratar nuevo personal para el área técnica, es así que se

incorporó al equipo de trabajo a los señores: Amanda Andrade, Patricia Cáceres, Elvis Guilcapi, y Mónica Salazar.

Con respecto a las disposiciones legales, tanto en lo referente a seguridad social, como en lo tributario, se ha circunscrito nuestras operaciones a todas esas disposiciones vigentes, que se ven reflejadas en los estados financieros puestos a consideración. Es así que en materia tributaria en lo referente al impuesto a la renta se estableció el valor de \$ 12.310,36 y el anticipo mínimo de impuesto a la renta fue de \$ 34.681,65 valor que estamos obligados a pagar a pesar de que las utilidades no son suficientes, generándose una disminución en las reservas de la empresa

---

### **3.2 – INFORMACION SOBRE HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS DURANTE EL EJERCICIO, EN EL AMBITO, ADMINISTRATIVO Y OPERACIONAL**

---

La organización administrativa de la empresa, se mantiene, intacta como los años anteriores, el proceso asignado para recuperación de la cartera de la empresa, ha dado buenos resultados

Se tomo como política empresarial disminuir considerablemente las ventas a crédito a personas naturales, debido al alto nivel de cartera vencida reflejadas en este segmento de mercado. Se mantiene las ventas al sector público, cuyo tiempo de recuperación es de 60 días promedio, lo cual afecta notablemente la liquidez de la empresa, por lo que se recurrió a préstamos bancarios con el Produbanco para poder cumplir con las obligaciones hacia nuestros proveedores. Dichas deudas han sido totalmente canceladas al final del ejercicio.

Las ventas del año 2012 al sector público representaron el 73 % del total de ventas, mientras que las ventas al sector privado fueron el 27%.

Señores accionistas informo que en el año 2012, hasta la presente fecha no tenemos una respuesta positiva de la demanda, a la empresa Globetek, el proceso sigue, siendo cada vez más alta la posibilidad de perder este dinero, dado que ha transcurrido mas de un año, sin respuesta favorable.

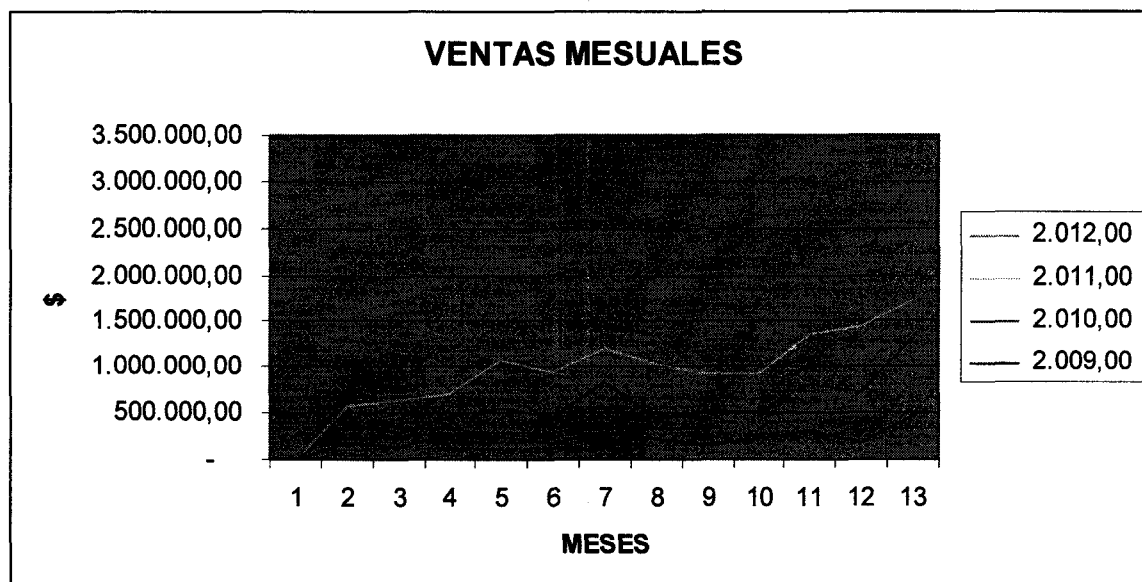
---

## **4. - RESULTADOS ECONOMICOS**

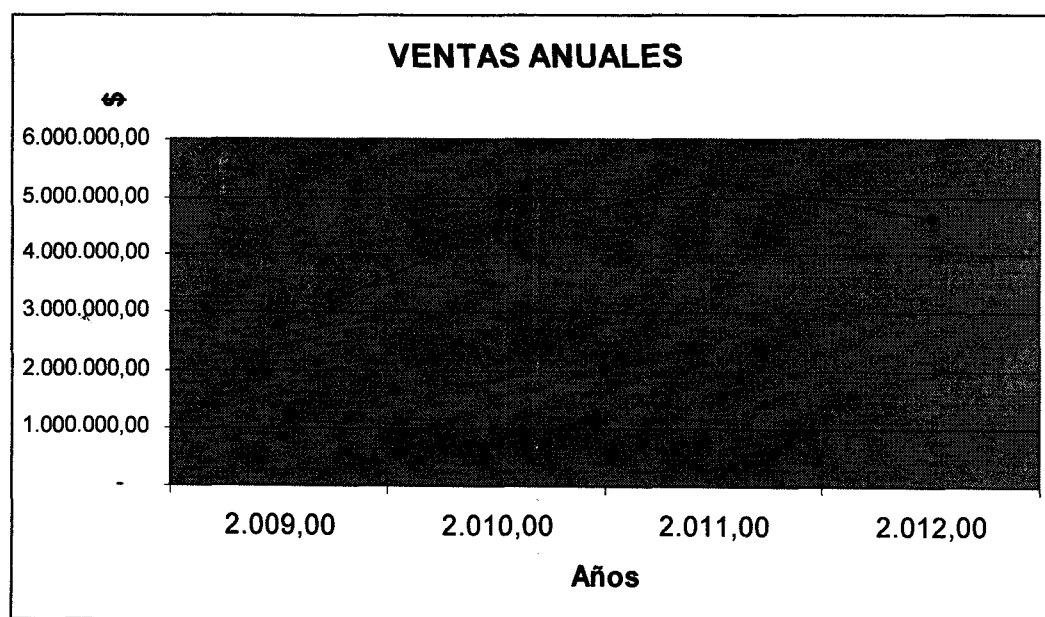
---

En los estados financieros se refleja que el 98,60 % corresponde a Ingresos por Venta de equipos manteniéndose el mismo comportamiento durante los últimos 7 años que confirman que el servicio por si solo no cubre sus gastos de operación, pero que se considera clave a la hora de validar garantías a los clientes.

Las ventas en el 2012 se comportaron de manera diferente al año anterior, tal como se muestra en el siguiente gráfico, hubo un incremento en las ventas durante el mes de diciembre contrario a lo que sucedía anteriormente, dicho incremento se sustenta en la compra efectuada por la Universidad Central del Ecuador que asciende a \$ 594.080



Los márgenes de utilidad para pelear estos mercados son mínimos, los costos operativos se han incrementado y la utilidad neta es menor, provocando en el ejercicio 2012 que esta sea de apenas del 0.43%



Los gastos financieros que suman \$ 21.217.16 corresponden a comisiones en las ventas mediante tarjetas de crédito y los intereses correspondiente a los créditos solicitados a Produbanco y Dineros al que se recurrió para la compra del vehículo en el año anterior.

Se pagaron subsidios ocasionales y comisiones los mismos que suman 15.861.28 dólares reforzando así el concepto de remuneración variable, en función de la gestión del empleado y su rendimiento, cabe recalcar que este rubro disminuye considerablemente en un 56% relacionado con la disminución en las ventas.

---

#### 5. - PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS.

---

A continuación voy a describir el estado de situación de la empresa y logros a través de los indicadores financieros

##### **Composición de los Activos.**

<b>Activo Corriente</b>	<b>97,79%</b>
<b>Propiedad, planta y equipos</b>	<b>2,21%</b>

Existe una concentración en el Activo corriente lo cual es perfectamente explicable al ser una empresa comercializadora. La propiedad planta y equipo representa el 2.21%.

##### **Composición del Activo Corriente del año 2012**

<b>Disponible</b>	<b>13,65%</b>
<b>Exigible (Cuentas x cobrar)</b>	<b>57,96%</b>
<b>Realizable (Mercadería)</b>	<b>21,47%</b>
<b>Pagos anticipados</b>	<b>4,70 %</b>

##### **Composición del Activo Corriente del año 2011**

<b>Disponible</b>	<b>21,01%</b>
<b>Exigible (Cuentas x cobrar)</b>	<b>29,17%</b>
<b>Realizable (Mercadería)</b>	<b>44,88%</b>

Pagos anticipados	4,94 %
-------------------	--------

#### Composición del Activo Corriente del año 2010

Disponible	5,37%
Exigible (Cuentas x cobrar)	44,80%
Realizable (Mercadería)	43,10%
Pagos anticipados	2,89 %
Otros	3,84 %

#### Composición del Activo Corriente del año 2009

Disponible	7,11%
Exigible (Cuentas x cobrar)	39,32%
Realizable (Mercadería)	34,37%
Pagos anticipados	19,20 %

Como se ve existe una variación en los rubros de activo corriente, el exigible creció por la venta efectuada a la Universidad Central del Ecuador que representa el 60% del saldo de clientes, al 31 de diciembre del 2012

#### Composición de los Pasivos y Patrimonio

Pasivo Corriente	85.43%
Pasivo no Corriente	6,87%
Capital	7,71%

$$\text{Razón corriente o solvencia} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{1.894.984.22}{1.655.406.38} = 1,14$$

Pagos anticipados	4,94 %
-------------------	--------

#### Composición del Activo Corriente del año 2010

Disponible	5,37%
Exigible (Cuentas x cobrar)	44,80%
Realizable (Mercadería)	43,10%
Pagos anticipados	2,89 %
Otros	3,84 %

#### Composición del Activo Corriente del año 2009

Disponible	7,11%
Exigible (Cuentas x cobrar)	39,32%
Realizable (Mercadería)	34,37%
Pagos anticipados	19,20 %

Como se ve existe una variación en los rubros de activo corriente, el exigible creció por la venta efectuada a la Universidad Central del Ecuador que representa el 60% del saldo de clientes, al 31 de diciembre del 2012

#### Composición de los Pasivos y Patrimonio

Pasivo Corriente	85.43%
Pasivo no Corriente	6,87%
Capital	7,71%

$$\text{Razón corriente o solvencia} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{1.894.984.22}{1.655.406.38} = 1,14$$

EnterSystems por cada dólar de deuda, cuenta con un dólar catorce centavos, sin poner en riesgo ni el capital de la empresa peor el capital de estos terceros, pero el índice ha disminuido en relación al año 2011 debido a que sin haber incrementado un centavo el patrimonio en el activo creció, solo en base a endeudamiento lo cual es peligroso.

$$\text{Prueba Ácida.- } \frac{\text{ActivoCorriente} - \text{Inventario}}{\text{PasivoCorriente}} = \frac{1.478.892.13}{1.655.406.38} = 0,89$$

Por cada dólar que debemos contamos apenas con Ochenta y nueve centavos para honrar nuestras obligaciones en el caso que se suspendiera súbitamente las ventas y tengamos que recurrir solo a los activos de fácil realización y por ser una empresa de comercialización este índice aunque aceptable muy bajo, por lo que es aconsejable se incremente el patrimonio por parte de los socios.

$$\text{Nivel de endeudamiento.- } \frac{\text{Pasivos}}{\text{TotaldeActivos}} = \frac{1.788.441.22}{1.937.836,53} = 92\%$$

El nivel de endeudamiento, es alto debido al endeudamiento que permite generar el volumen de ventas y cumplir con los clientes del sector público en un plazo oportuno.

#### Rotación de Inventarios

$$\frac{\text{Valor de mercaderias vendidas}}{\text{Inventario promedio}} = \frac{4.152.266.60}{416.092.09} = 9,98$$

Debido al alto nivel de inventario que se ha mantenido para atender en los tiempos estipulados a las instituciones públicas se justifica la baja rotación

$$\text{MargensobreVentas} = \frac{\text{UtilidadNeta}}{\text{Ventas}} = \frac{19.944.86}{5.641.432.05} = 0.43\%$$

$$\text{RendimientosobreActivos} = \frac{\text{UtilidadNeta}}{\text{ActivoTotal}} = \frac{19.944.86}{1.937.836.53} = 1,02\%$$



$$\text{Rendimiento sobre Capital} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital Contable}} = \frac{19.944.86}{149.395.31} = 13.35\%$$

El rendimiento obtenido en el 2012 es un margen bajo, considerando que la tasa pasiva referencial emitida por el banco central esta en el 4.53% y que los socios no perciben dividendo alguno.

---

#### 5- PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE UTILIDADES

---

Estimados socios, considerando las reformas tributarias sobre el anticipo mínimo del impuesto a la renta que es mayor al impuesto a la renta del 23% calculado, es necesario cancelar una diferencia de \$ 17.728.52, quedando la empresa prácticamente sin recursos para repartir a los socios. Por esta razón la reserva facultativa permitirá cubrir dicha diferencia, según los fines por los cuales se la estimo cada año.

---

#### 6- RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL RESPECTO DE POLITICAS Y ESTRATEGIAS

---

Recomiendo a los socios hacer un aporte importante de capital, porque de lo contrario la empresa esta creciendo solo en base a créditos y eso es peligroso para la estructura financiera de la misma.

---

#### 7- INFORME DEL USO DE SOFTWARE LEGAL EN LA EMPRESA

---

Considerando las leyes ecuatorianas informo que el software que utilizamos en el trabajo diario de la empresa es legal y comprado bajo el concepto de Business Partner con Microsoft, bajo el concepto de Action PACK cuyo número es: Id. partner de la organización: 1345982. También el software administrativo que usamos es el PeachTree del cual tenemos registro, licencia y contrato de soporte para la versión Quantum 2010.

Es todo cuanto puedo informar en honor a la verdad, de Ustedes

Atentamente,



Raúl Martínez Mancheno, Ing.

GERENTE ENTER SYSTEMS