

INFORME ANUAL 2011 DE LA GERENCIA DE LA COMPAÑIA TELEMKA S.A.

De acuerdo al Reglamento No. 34 de la Superintendencia de Compañías, me permito entregar el Informe Anual de Gerencia para la Junta General de Accionistas:

1.1 Cumplimiento de Objetivos

Al inicio del año 2011, se elaboro un Plan de Trabajo administrativo, el cual contenía objetivos generales y específicos, los cuales son:

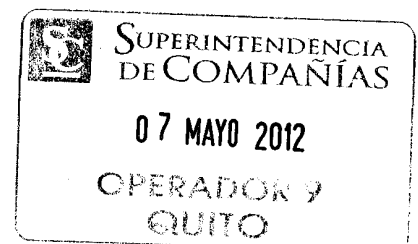
- ❖ **Objetivos Generales**
 - Solidez Económica
 - Endeudamiento Moderado
 - Incremento de las Ventas en un 5 % con respecto al año anterior

Debo informar con mucha gratitud, que los objetivos Generales fueron cumplidos en un 80%, logrando Estabilidad económica, menor endeudamiento comercial con respecto al año anterior, y se realizó un incremento del 1.154% en las ventas con respecto al año anterior.

- ❖ **Objetivos Específicos**
 - Lograr mayor participación en el mercado
 - Calificar a la compañía en las Empresas más grandes del Ecuador
 - Estabilizar el Flujo de Caja de la compañía

La compañía logro los objetivos específicos en un 100%, logrando captar el mercado en un mayor número de canal de distribución, califico para las empresas Publicas y Privadas.

Nuestro Flujo contable, no tuvo inconvenientes financieros, logrando solidez en nuestras operaciones, reflejado en nuestros excedentes del año reportado.



1.2 Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General y el Directorio

La Junta General, dispuso las siguientes observaciones al concluir el año 2011:

- ❖ No repartir dividendos a los accionistas de acuerdo al Acta Ordinaria de la empresa.

1.3 Información de Hechos Extraordinarios Administrativos

Durante el año 2011, la Gerencia y el Departamento Administrativo, no reflejo ningún cambio extraordinario en su conjunto, sin embargo se denoto, la necesidad de manejar un Flujo Financiero mensual, que se compare mensualmente con el Presupuesto Anual.

1.4 Situación Financiera

Concluido el trabajo contable, con la finalización de un balance definitivo, realizamos las siguientes acotaciones a los informes.

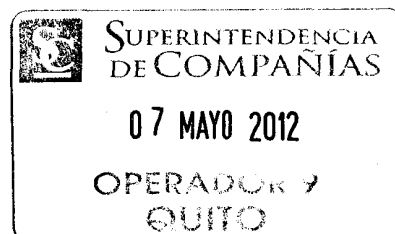
Balance de Situación Final

Bancos

Esta cuenta termina en el 2011, con un saldo positivo por \$ 10.101,89 al 31 de diciembre, no se mantuvieron sobregiros bancarios, el año 2011, se tuvo un mayor flujo financiero.

Cuentas por Cobrar

Al Cierre del 2011, se presenta una Cartera Depurada, se mantienen buenos sistemas de cobranzas y la cartera al cierre del año 2011, no tiene problemas incobrables.



Cuentas por pagar

Al finalizar el 2011, se dejan acumuladas un paquete de Pasivos Corrientes, por un total de \$ 96.883,24, que reflejan obligaciones pendientes con el Servicio de Rentas Internas, el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, las obligaciones con proveedores y las determinadas por provisiones de nómina.

Utilidad del Ejercicio

El año 2011, cierra sin problemas contables importantes, en el 2011 con USD. 1.477,74, se corrigen problemas de forma y la ganancia se proyecta con mejores resultados, lo que figura un panorama alentador para la inversión en la compañía, con estas proyecciones, se puede mencionar que el año 2011, son de economía austera, para obtener utilidades en este año.

Ingresos Brutos

En el año 2011, se observa un crecimiento a ritmo moderado de la economía de la empresa, sin embargo se debe incrementar urgentemente las ventas, e incursionar en otros campos de acción del negocio, que sean más rentables para la compañía, las ventas totales son por \$ 58.243,48.

Índices Financieros

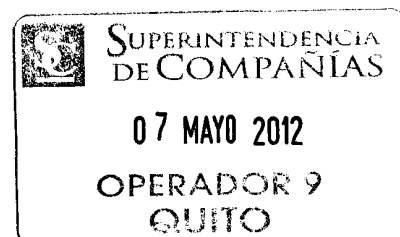
En el año 2011, procedemos a ejecutar los siguientes índices financieros

Índice de Liquidez

$$\begin{array}{lcl} \text{Formula} & = & \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}} \\ \\ \text{Resultado} & = & \frac{76.723,41}{96.883,24} = 0.79 \end{array}$$

La interpretación a este resultado daría por consecuencia que la compañía al cierre del 2011, poseía para pagar cada dólar de deuda, la cantidad de \$ 0.79 centavos, lo que da un superávit de cero dólares con 79/100 Cts. para su economía, con un riesgo moderado. Sobre los Pasivos inmediatos de la empresa.

Con este resultado determinamos que:



- ✓ Los pasivos corrientes deben ser tratados con prudencia, lo que sin duda daría un índice positivo de endeudamiento, especialmente deben eliminarse las Deudas Societarias, a través de un aumento patrimonial.

Índice de Rentabilidad

$$\begin{array}{lcl} \text{Formula} & = & \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \\ \\ \text{Resultado} & = & \frac{1477,74}{58.243,48} = 0,025\% \end{array}$$

Este índice afirma que la compañía tiene ganancia en su ejercicio económico, sin embargo también indica que su rentabilidad es baja, con un buen manejo financiero – contable, con seguridad sus resultados pueden obtener un 10% o 15% de utilidad para el año entrante.

1.5 Propuesta para el destino de las utilidades

El destino de las utilidades mencionada para la empresa es de no distribuir a los accionistas, para acumular una cuenta de contingentes de capital para la empresa.

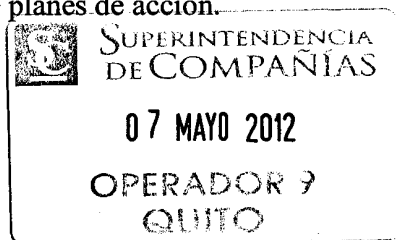
1.6 Recomendaciones a la Junta General de Accionistas

Después de haber revisado los informes contables y financieros se determina:

- ✓ Manejo de la nómina prudencial, y no contrataciones foráneas.
- ✓ No endeudamiento externo
- ✓ Pasar de Pasivos Corrientes a Largo Plazo
- ✓ Elaborar en forma mensual el Flujo de Caja
- ✓ Se debe incrementar las ventas

En consecuencia se determina que el año 2012, deben ser años austeros con una economía manejada con responsabilidad y criterio, se proyecta que si los resultados y los cambios esperados, la compañía cumplirá con el Plan de Trabajo del Año 2012.

La empresa presenta sus Estados Financieros, con una utilidad moderada, esperando en el año venidero mejorar sus condiciones financieras, mediante planes de acción.



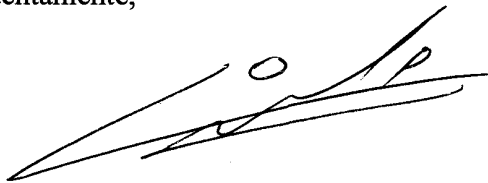
1.7 Estado del cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual

En cuanto a las normas de propiedad intelectual, debo informar que nos encontramos cumpliendo a cabalidad con la normativa vigente, tenemos la licencia anual del Programa Cadilac, a la empresa TECNOTEL, la misma que es No. 3YYYYY-IY8YJ-YYY2Z-KHOYJ.

En cuanto a las licencias de Windows y Microsoft, nos encontramos al día, en los tres equipos de cómputo, que dispone la empresa, para sus operaciones.

Agradezco la oportunidad brindada, y me comprometo en mantener a la Empresa en un mejoramiento continuo.

Atentamente,



**Ing. Von Lippke Miketta Gaither Kurt
GERENTE GENERAL
TELEMKA S.A**

