

INFORME DE GERENCIA INTERNATIONAL SERVICES CORPORATION TERVIRA S.A 2019

Quito, 2 de marzo de 2020

Señores

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

INTERNATIONAL SERVICES CORPORATION TERVIRA S.A

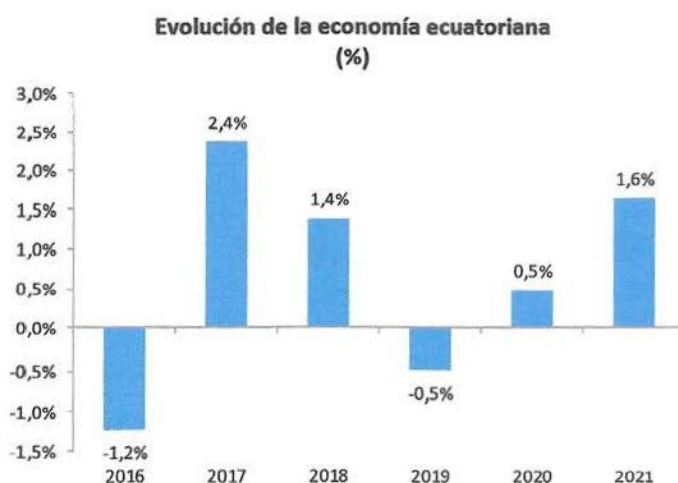
En cumplimiento a los preceptos legales y estatutarios, pongo a consideración de ustedes, mi gestión realizada, en el transcurso del ejercicio económico 2019.

A pesar de la importante desaceleración de la economía ecuatoriana y los problemas económicos causados por el paro indígena, la baja aprobación de leyes para impulsar el crecimiento económico, entre otros, debo manifestar que el año 2019 fue un año importante en términos de crecimiento de los servicios de asesoría y la suscripción de nuevos contratos para la prestación de los servicios a nuevos clientes; razón por la cual, debo manifestar mi satisfacción a los resultados alcanzados, durante este ejercicio económico.

El entorno económico y político del país presentó grandes retos para ISC – Tervira; sin embargo, la calidad de los servicios prestados por Tervira hizo que el año 2019 sea un año de resultados positivos.

1. ANTECEDENTES

En los últimos años, la economía ecuatoriana ha registrado bajas tasas de crecimiento, incluso en el año 2019 según las estimaciones del Banco Central del Ecuador y del Fondo Monetario Internacional la economía se contrajo a una tasa anual de entre -0,1% y -0,5% lo cual tuvo un impacto negativo en la mayoría de los sectores productivos.



Fuente: Banco Central del Ecuador (BCE) y FMI

Elaboración: ISC Tervira

2. ANÁLISIS DE SITUACIÓN FINANCIERA DE ISC - TERVIRA

El año 2019, los activos de ISC- Tervira ascendieron a \$ 84,4 mil dólares con una tasa de variación anual de 3%. El incremento del activo se debe principalmente a las cuentas por cobrar a Custodiasseg

Por otro lado, el pasivo de la empresa asciende a \$ 14,9 mil dólares con una contracción anual de -18%. En 2019, ISC Tervira registra un patrimonio por \$ 69,4 mil dólares, con una variación anual de 8%. La cuenta utilidades acumuladas asciende a \$ 59,4 mil dólares con un incremento anual de \$ 3,4 mil dólares. No se ha tomado ninguna decisión de reparto de dividendos, razón por la cual, la cuenta se mantiene.

**Evolución de las principales cuentas Balance General ISC Tervira
(en dólares)**

Código	Cuenta	2016	2017	2018	2019
	ACTIVOS				
1.1.	CORRIENTE	60.976	65.452	63.859	68.160
1.1.1.	CAJA-BANCOS	910	50.835	6.349	3.347
1.1.1.01.	Caja	180	180	0	0
1.1.1.02.	Bancos	730	50.655	6.349	3.347
1.1.2.	CUENTAS POR COBRAR	60.066	14.618	57.510	64.814
1.1.2.01.	Clientes	49.604	12.672	17.104	39.204
1.1.2.02.	Impuestos Anticipados	6.673	1.396	2.602	5.820
1.1.2.04	Anticipos			66	1.000
1.1.2.08	Relacionadas			37.508	18.753
1.1.2.04.	Otras cuentas por cobrar	3.789	550	230	37
1.2.	FIJO	2.383	8.066	12.464	11.731
1.2.1.	DEPRECIABLE	2.383	8.066	12.464	11.731
1.2.1.01.	Muebles y Enseres	1.474	6.986	8.138	8.767
1.2.1.03.	Equipo de Computación	363	647	1.167	768
1.2.1.04.	Vehículos	546	433	3.159	2.196
1.3.	DIFERIDOS	0	1.963	2.029	638
1.3.2.	MEDICINA PREPAGADA	0	1.963	2.029	638
1.3.2.01	Medicina Prepagada Empleados	0	1.963	2.029	638
1.5.	OTROS ACTIVOS	1.200	2.370	3.850	3.850
1.5.1.	GARANTÍAS POR ARRIENDOS	1.200	2.370	3.850	3.850
1.5.1.01.	Garantía por Arriendo Locales	1.200	2.370	3.850	3.850
	TOTAL ACTIVO	64.559	77.851	82.201	84.380
	PASIVOS				
2.1.	CORRIENTES	5.727	18.591	15.247	14.172
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR	5.727	18.591	15.247	14.172
2.1.1.05	Otras cuentas por pagar	3.671	2.463	2.835	1.172
2.1.1.06.	Impuestos y retenciones	782	2.842	2.251	3.178
2.1.1.07.	Obligaciones sociales	1.274	13.286	10.161	9.822
2.3.	PASIVO DIFERIDO			2.893	770
2.3.1	PRÉSTAMO RELACIONADAS			2.893	770
	TOTAL PASIVO	5.727	18.591	18.140	14.942

	PATRIMONIO				
3.1.	CAPITAL	800	800	800	800
3.1.1.	CAPITAL SOCIAL	800	800	800	800
3.2.	APORTES FUTURAS	2.200	2.200	2.200	2.200
3.2.1.	FUTURAS CAPITALIZACIONES	2.200	2.200	2.200	2.200
3.2.1.01	César Bolívar Valencia	1.100	1.100	1.100	1.100
3.2.1.02	Freddy Ricardo Loaiza Fiallo	1.100	1.100	1.100	1.100
3.3.	RESERVAS	596	596	596	596
3.3.1.	RESERVA LEGAL	596	596	596	596
3.4.	RESULTADOS	55.236	55.970	59.332	64.709
3.4.1.	EJERCICIOS ANTERIORES	54.458	55.236	55.970	59.393
3.4.1.01.	Utilidades acumuladas	54.458	55.236	55.970	59.393
3.4.2.	PRESENTE EJERCICIO	778	733	3.362	5.317
3.4.2.01	Utilidad (pérdida) ejercicio	778	733	3.362	5.317
3.5.	RESULTADOS ACTUARIALES	0	-305	1.133	1.133
3.5.1.	R. ACTUARIALES (UTILIDAD/PÉRDIDA)	0	-305	1.133	1.133
	TOTAL PATRIMONIO	58.832	59.260	64.061	69.438
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	64.559	77.851	82.201	84.380

Fuente: Balance General ISC Tervira

Elaboración: ISC Tervira

Por otro lado, ISC Tervira generó ingresos por \$ 144,8 mil dólares, de los cuales el 98% correspondieron a la venta de servicios de asesoría prestados a Custodiasseg, con una facturación promedio mensual de \$ 12 mil dólares.

Así mismo, ISC Tervira registró gastos totales por \$ 136,8 mil dólares de los cuales el 99,6% corresponde a gastos administrativos, los cuales comprenden básicamente gastos de personal, gastos de arriendo y servicios básicos.

En 2019, a pesar de la contracción de los ingresos la optimización de los gastos permitió que la empresa genere una utilidad antes de impuestos de \$ 8,0 mil dólares, lo cual permitió la repartición de participación trabajadores y una utilidad neta de \$ 5,3 mil dólares.

**Evolución de las principales cuentas Estado de Resultados ISC Tervira
(en dólares)**

Código	Cuenta	2016	2017	2018	2019
	INGRESOS				
4.1.	OPERACIONALES	17.118	106.839	147.618	142.118
4.1.1.	SERVICIOS	17.118	106.839	147.618	142.118
4.1.1.01.	Con impuestos	17.118	106.839	147.618	142.118
4.2.	NO OPERACIONALES	0	103	3.567	2.683
4.2.8	INGRESOS FINANCIEROS			3.371	2.123
4.2.9.	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	0	103	196	560
4.2.9.01	Otros ingresos no operacionales	0	103	196	221
4.2.9.02	Ing. x venta de Activos Fijos	0	0	0	339
	TOTAL INGRESOS	17.118	106.942	151.185	144.801

5	GASTOS				
5.1.	OPERACIONALES	13.900	104.644	143.079	136.201
5.1.1.	LOCALES	13.900	104.644	143.079	136.201
5.1.1.01.	Administración	13.900	104.644	143.079	136.201
5.2.1.	FINANCIEROS	98	92	129	113
5.2.1.01.	Bancarios	98	92	129	113
5.2.2.	OTROS NO OPERACIONALES	1.081	257	1.875	469
5.2.2.01.	Intereses y Multas	1.081	257	1.875	469
	TOTAL GASTOS	15.079	104.993	145.083	136.782
	UTILIDAD BRUTA	2.039	1.949	6.102	8.019
	Participación trabajadores	306	292	915	1.203
	Gastos no deducibles	2.605	2.541	2.111	
	Amort pérdidas años anteriores				
	Impuesto a la renta	954	924	1.825	1.500
	Pérdida sujeta a amort periodos siguientes				
	Anticipo de impuesto a la renta	561	244	1.057	
	Impuesto a la renta por pagar	393	679	768	1.500
	Retenciones en la fuente	342	2.012	4.109	5.024
	UTILIDAD NETA	778	733	3.362	5.317

Fuente: Balance de Resultados ISC Tervira

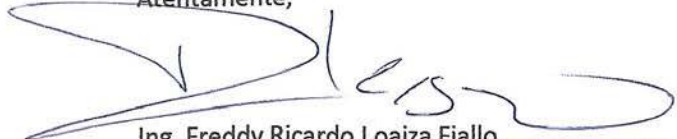
Elaboración: ISC Tervira

El adecuado manejo y la optimización de recursos permitió que ISC Tervira mantenga niveles adecuados de capital de trabajo, siendo una empresa líquida. La liquidez de la compañía fue estable, todos los desembolsos diarios fueron cubiertos sin ningún inconveniente, de modo que se pagó a tiempo a proveedores, nómina, impuestos fiscales y pagos pendientes del año anterior.

ISC Tervira generó un margen operativo de \$ 8.040 y presenta una rentabilidad medida como la utilidad sobre el patrimonio de 8%. Se concluye que se obtuvo una ganancia razonable con resultados satisfactorios. La compañía logró y seguirá buscando estrategias, para sitiar en una posición de prosperidad y crecimiento económico.

Dejo constancia que durante mi gestión como Gerente General, he cumplido con todas las normas, leyes y reglamentos establecidos por los diferentes organismos de control. Así mismo, agradezco la confianza depositada en mi persona, para administrar esta compañía y una vez más reitero mi agradecimiento por el soporte de todos sus funcionarios. Como Gerente General de INTERNATIONAL SERVICES CORPORATION TERVIRA S.A, pongo en conocimiento el presente informe para que el mismo se aprobado; así como, el mismo sirva de referencia para la toma de decisiones.

Atentamente,



Ing. Freddy Ricardo Loaiza Fiallo

Gerente General

INTERNATIONAL SERVICES CORPORATION TERVIRA S.A