

**INFORME DE GESTION GERENCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

ANTECEDENTES

Base Legal:

El presente informe de Gestión Administrativa y Financiera de la Compañía GEOCARTEG CEM SOLUCIONES INTEGRALES EN GEOGRAFÍA, CARTOGRAFÍA Y ARTES GRÁFICAS CEM, se emite en cumplimiento a lo dispuesto en el literal j) del artículo vigesimotercero de los Estatutos de la Compañía, que establece lo siguiente: *Atribuciones y Deberes del Gerente General.- Presentar a la Junta General los balances anuales, el estado de Pérdidas y Ganancias, así como una memoria relativa a su gestión y a la marcha de la sociedad en el periodo correspondiente.*

Reactivación y Terminación del proceso de Liquidación de la Compañía:

Mediante Acta del 09 de diciembre de 2015, la Junta General Extraordinaria de GEOCARTEG CEM, resolvió resciliar la escritura del 24 de agosto de 2015, reactivar, aumentar el capital y reformar los Estatutos de la Compañía, acto que fue elevado a escritura Pública el 25 de enero de 2016.

Mediante Resolución No. SCV-IRQ-DRASD-SD-16-0424, del 25 de febrero de 2016, la Superintendencia de Compañías de Valores y Seguros, resuelve aprobar la reactivación de la Compañía y declarar terminado el proceso de liquidación.

OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA DE ACUERDO A SUS ESTATUTOS

- a) Prestación de servicios para el desarrollo e implementación de soluciones, investigación y gestión tecnológica en el campo gráfico, cartográfico, geográfico, geografía aérea, satelital.
- b) Prestación directa o delegada de servicios, apoyo y administración de servicios constituidos por representados por servicios de levantamiento y procesamiento de datos.
- c) Representación directa de servicios para elaboración, fabricación o comercialización de documentos de identidad.
- d) Ofrecer por sí misma, por representación por asociación con entidades nacionales y extranjeras, públicas o privadas el desarrollo de tecnología, imprentas, mapas, cartografía, fotografía aérea.
- e) Prestar servicios técnicos a la industria gráfica incluyendo el apoyo logístico, provisión de maquinaria, venta de suministros, y demás actividades en relación a la industria gráfica.
- f) Participar en licitaciones y concursos públicos y privados de toda índole dentro del territorio nacional, desarrollar, comercialización, importación y exportación de productos y creaciones intelectuales de las industrias afines a su objeto social.

- g) Actuar como agente corresponsal, distribuidora, representante, mandante, mandataria o comisionista de otras personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras cuyas actividades sean afines al objeto social.

GESTION DE VENTAS:

Con el propósito de cumplir el objeto social de la Compañía disponemos de las siguientes representaciones:

PROVEEDOR	OBJETO
BANKNOTE CORPORATION OF AMERICA - SECURE VISION	Materiales para el pasaporte mecánico del Ecuador
GRAPHIC SECURITY SYSTEMS CORPORATION (GSSC)- SECURE VISION	Materiales para el pasaporte mecánico del Ecuador
GRAPHICSOURCE C.A. - PAPER COUNTERS	Fabricante de contadoras de papel, mantenimiento, capacitación y servicio de post venta.
KOBAX PAPER & BOARD- ASIAN PULP & PAPER	Papeles y cartulinas.
SECURE VISION - OVD KINEGRAM AG - SUIZA	Productos y servicios para pasaporte mecánico del Ecuador
RADECEPAPIR NOVA D.O.O - SLOVENIA	Papel Multitonal marca de agua registrado Rumiñahui
ADVANIDE HOLDINGS PTE LTD - SINGAPUR	Módulos - chips
HEIDELBERG ECUADOR S.A.	Maquinas , mantenimiento, repuestos y consumibles
ECUAEMPAQUES - SMURFY KAPPA DE COLOMBIA	Papel bond
FIME INC - CANADA	Servicios de pruebas físicas
LANDQAR	Papeles de alta seguridad para pasaportes
SICPA S.A.	Tintas serigráficas
SECURE VISION - HOLOSTIK INDIA LIMITED - INDIA	Hologramas del escudo de armas de Ecuador 2017
ROLLAND ENTERPRISES INC - CANADA	Productos y materiales de seguridad
SPS TECHNO SCREEN	Equipos y repuestos de máquinas serigraficas

CONTRATOS SUSCRITOS

La Compañía ha participado durante el año 2017, en los principales proyectos emblemáticos que desarrolla el IGM, atendiendo las invitaciones de procesos declarados como Régimen Especial, como proveedor de los diferentes materiales requeridos para: la consulta popular, elecciones de diferentes dignatarios, fabricación de pasaportes y documentos de identificación, suscribiendo 13 contratos por un monto que asciende a USD. 4'227.118,46 de acuerdo al siguiente detalle:

No	CONCEPTO	F/ CONTRATO	PROVEEDOR	MONTO	PROCESO
1	Etiquetas RFID	02/05/2017	SUPEROFFICE	123.756,11	Elecciones
2	Impresoras ZEBRA	20/06/2017	SUPEROFFICE	71.500,00	Elecciones
3	Papel bond de 60 gramos 113.000 kilos	25/05/2017	ECUAEMPAQUES	131.645,00	Boletos de trole y otros
4	Chips-módulos	12/07/2017	ADVANIDE	2.099.723,60	Cédulas y pasaportes
5	Tintas offset de curado uv visible	15/08/2017	GENCO	15.096,99	Cédulas
6	Tintas OVI serigraficas de curado UV	04/09/2017	GENCO	31.852,71	Cédulas
7	Hologramas del escudo del Ecuador	01/11/2017	SECUREVISION	100.000,00	Documentos de seguridad
8	Láminas de seguridad para pasaportes	01/11/2017	SECUREVISION	884.400,00	Pasaportes
9	Papel de seguridad multifonal marca de agua registrado Rumiñahui	06/11/2017	RADECEPAPIR	265.968,00	Pasaportes
10	Percalinas con estampado en dorado para pasaporte ecuatoriano	18/10/2017	SECUREVISION	387.600,00	Pasaportes
11	Pruebas técnicas de laboratorio para pasaportes	23/11/2017	FIME INC	79.073,25	Pasaportes
12	Pruebas técnicas de laboratorio para id	23/11/2017	FIME INC	36.502,80	Cédulas
13	Gomas y placás		HEIDELBERG		Consulta Popular
TOTAL DE CONTRATOS				4'227.118,46	

Los contratos antes detallados se han cumplido a cabalidad, ya que fueron recibidos los materiales objeto del contrato a entera satisfacción del IGM, razón por la cual se suscribieron las correspondientes actas de entrega recepción definitiva, sin cobro de multas ni observación alguna. Los suministros y materiales entregados cumplieron las expectativas de la entidad contratante por la calidad de los productos y el cumplimiento de los tiempos de entrega.

En relación a los contratos suscritos para realizar las pruebas técnicas de laboratorio a los documentos de identificación y pasaportes, se encuentran en plena ejecución, supeditados a la entrega de los lotes de documentos de identificación y pasaportes por parte del Instituto Geográfico Militar.

INFORMACION FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

ACTIVOS:

Los activos totales de la Compañía alcanzaron la suma de DOS MILLONES CIENTO VEINTE Y NUEVE MIL SEISCIENTOS OCHENTA Y CINCO DOLARES (USD. 2'129.685,00), siendo el saldo de la cuenta Documentos y Cuentas por Cobrar por el valor de USD. 1'807.835,00 la de mayor importancia, la misma que tiene relación con las cuentas por Cobrar Comerciales, que son propias del giro del negocio. En los Activos no Corrientes se establece un incremento de USD. 1.818,00 que corresponde a la adquisición de equipos de oficina.

PASIVOS:

Los Pasivos ascienden al valor de DOS MILLONES SESENTA Y SIETE MIL OCHOCIENTOS QUINCE DOLARES CON 00/100 (USD. 2'067.815,00) de los cuales USD. 601.674,00 corresponde a Cuentas por Cobrar Comerciales y USD. 1'466.141,00 a Otras Cuentas por Pagar, las mismas que han sido canceladas en los primeros meses del año 2018; a la presente fecha no existe ningún valor pendiente de pago.

PATRIMONIO:

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de la Compañía, de 09 de diciembre de 2015, elevada a Escritura Pública el 25 de enero de 2016, se realizó el Aumento de Capital de acuerdo al siguiente detalle:

ACCIONISTAS	CAPITAL ANTERIOR	CAPITAL SUSCRITO AUMENTO	CAPITALIZACION DE RESERVA LEGAL	CAPITAL TOTAL	NUMERO DE ACCIONES
IGM	8.400	4.200	4.200	12.600	126
HTSYSTEM S.A.	3.600	1.800	1.800	5.400	54
TOTAL	12.000	6.000	6.000	18.000	180

RESULTADOS DEL EJERCICIO:

Como producto de las operaciones de la Compañía, se obtuvo una utilidad bruta de USD. 77.291,00 de cuyo valor se han realizado las siguientes amortizaciones y provisiones:

UTILIDAD CONTABLE:	USD. 77.291
(-) Impuesto a la Renta 2017	<u>20.759</u>
RESULTADOS DEL PERIODO	USD. 56.532
(-) Amortización Perdida Años anteriores	-3.949
(-) Reserva Legal	<u>-7.729</u>
RESULTADO DEL PERIODO	<u>44.854</u>

OPINION DE LOS AUDITORES, RESPECTO A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La firma privada de auditores AUDITSYSTEM, contratada para que examine los estados financieros de la Compañía, terminados al 31 de diciembre de 2017, establece que luego de haber examinado los mismos, en su opinión, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera y patrimonial de la empresa al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados y flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs aceptadas en Ecuador.

RESUMEN DE INFORME PRESENTADO POR COMISARIO:

Mediante comunicación de 24 de abril de 2018, el señor Licenciado Freddy Tituaña, Comisario designado por la Junta de Accionistas, presenta su informe de Comisario a los señores Accionistas de la Compañía, en el que manifiesta en resumen lo siguiente:

- En el transcurso de mi trabajo he recibido la información y colaboración de los directores y administradores sobre las operaciones, documentación y registro contable que juzgue necesario investigar para el correcto cumplimiento de mis funciones.
- No se ha observado incumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas.
- Los nombramientos de los administradores se han efectuado conforme lo estipula los estatutos de la entidad y la ley de Compañías; los libros de actas, de Junta General de Accionistas, Libro talonario de Acciones y Accionistas, libros de contabilidad y comprobantes se llevan y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.
- Los Estados Financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones y los cambios en su patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios y Normas de Contabilidad.

PORCENTAJE DE GASTOS ADMINISTRATIVOS SOBRE VENTAS NETAS:

Durante el año 2017, se han incurrido en gastos de administración y ventas por USD. 146.988,00 (Incluido el Impuesto a la Renta), que frente a las ventas netas que ascienden a USD. 5'208.855,00 representan un porcentaje del 2.82%, resultado que debe interpretarse como una utilización óptima de los recursos en la gestión de la Compañía.

PORCENTAJE DE COSTO DE VENTAS SOBRE LAS VENTAS NETAS:

Las Ventas Netas realizadas durante el año 2017 ascienden al valor de USD. 5'208.855,00 frente al Costo de Operaciones (Costo de Ventas), que suma el valor de USD. 5'115.131,00 produce una Utilidad Bruta en Ventas de USD. 93.724,00, lo que representa porcentualmente menos de un 2%, resultado que debe interpretarse como el establecimiento de un margen mínimo de utilidades en los productos que provee GEOCARTEG CEM al IGM.

RECOMENDACIONES:

1. Definir canales de comunicación entre GEOCARTEG CEM y las diferentes gestiones del IGM, con el propósito de que los requerimientos de suministros, equipos y maquinaria se realicen de manera coordinada, a fin de evitar eventuales declaraciones de procesos desiertos.
2. Definir las políticas y directrices de comercialización que deba adoptar la Compañía para atender las necesidades del IGM.
3. Planificar de manera coordinada con el IGM sus requerimientos a fin de evitar procesos urgentes y el eventual incumplimiento de normas.

Quito, 24 de abril de 2018.



Lic. José Luis Arias C.
GERENTE GENERAL
GEOCARTEG CEM

