

**HITECK TRANSPORT S.A.**

**GERENCIA GENERAL**

**INFORME DEL GERENTE GENERAL  
PARA LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS  
EJERCICIO ECONOMICO 2014**

## **INDICE**

- I.- INICIO DE ACTIVIDADES DE LA EMPRESA**
- II.- CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL EJERCICIO ECONOMICO 2014.**
- III.- CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA.**
- IV.- SUCESOS EXCEPCIONALES ACAECIDOS DURANTE EL EJERCICIO**
- V.- SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA AL CONCLUIR EL EJERCICIO 2014.**
- VI.- PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS EN EL EJERCICIO 2014.**
- VI.- RECOMENDACIONES DE LA ADMINISTRACION SOBRE ESTRATEGIAS Y POLITICAS ADMINISTRATIVAS A LA JUNTA GENERAL.**

*Quito Abril 14, 2015*

***I.- INICIO DE ACTIVIDADES DE LA EMPRESA.-***

El año que concluye ha sido decisivo en el inicio de las actividades productivas planeadas para la Empresa, por cuanto debo manifestar a Ustedes Señores Accionistas que, se cumplieron a cabalidad todos los trámites concernientes para el funcionamiento legal de las operaciones de la Compañía, superando todas las exigencias de las autoridades de la ANT y del SRI, exitosamente.

Si bien es cierto que los ingresos iniciales conseguidos no constituyen cifras más favorables, debemos realzar que sin embargo de ello nos permitió obtener resultados positivos, franqueándonos del determinismo empresarial del nacimiento de un emprendimiento con tiempos de pérdidas contables iniciales; más aun que el entorno económico de la Empresa no fue positivo ni favorable, determinado por una disminución de la actividad de la inversión pública debido a los factores externos que impidieron seguir con el mismo ritmo de años anteriores. Ayudó a contraer este impacto la actividad privada de la construcción que todavía mantiene tasas de crecimiento positivas.

La Gerencia General de HITECK TRANSPORT S.A., acatando las disposiciones legales sobre obligaciones societarias, las disposiciones estatutarias de la compañía y la obligación de reportar los resultados financieros de la operación al finalizar el ejercicio económico 2014 a los propietarios del capital, ha formulado este documento que expone los resultados económicos conseguidos, los cumplimientos observados y las propuestas y recomendaciones planteadas para el ejercicio económico 2015.

## **II.- CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL EJERCICIO ECONOMICO 2014.**

Varios fueron los objetivos trazados por la Administración de la Compañía para el ejercicio 2014, todos relacionados con el hecho de hacer efectiva la operación económica de la Empresa. Este reto fue cumplido en su totalidad para todos y cada uno de los requerimientos, superando dificultades y contratiempos con la ayuda efectiva del personal que forma parte actualmente de nuestra empresa.

A continuación, en forma sucinta, expreso el cumplimiento de cada uno de estos objetivos que fueron planteados:

- a- Obtención de la correspondiente exoneración de impuestos a los vehículos materia del aporte en especie al capital social de la Compañía por parte del SRI.
- b.- Registro en el Servicio de Rentas Internas –SRI de la transferencia de dominio de los ocho vehículos aportados en la constitución de la Compañía.
- c.- Trámite legal de las nuevas matrículas de los vehículos a nombre de la Compañía.
- d.- Aprobación de los respectivos contratos de trabajo de los conductores de los vehículos, en el Ministerio de Relaciones Laborales.
- e.- Se obtuvo el Permiso de Operación definitivo para que la Compañía pueda dar inicio a sus actividades de transporte comercial de carga.

Conseguidas estas exigencias legales, la Compañía pudo dar inicio plenamente a sus actividades laborales.

### ***III.- CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA.***

Debido a la condición inicial de actividades de la Empresa, la única Junta que se celebró en el ejercicio 2014, fue la Junta General Ordinaria en la que se aprobó los Estados Financieros e Informes correspondientes al ejercicio económico 2013, habiendo la Administración cumplido con la presentación de los mismos a la Superintendencia de Compañías; siendo que la empresa se constituye legalmente el 25 de noviembre del 2013; por tanto, no existieron disposiciones emanadas de este Órgano Administrativo de la Compañía que tuvieran que tomar en consideración para su cumplimiento.

### ***IV.- SUCESOS EXCEPCIONALES ACAECIDOS DURANTE EL EJERCICIO***

Durante el ejercicio 2014, la Gerencia General de la Compañía procedió a materializar el convenio suscrito con la compañía DESBANQUES Y DESALOJOS SALAZAR CADENA S.A., accionista de HITECK TRANSPORT S.A., mediante el cual se acordó que 7 trabajadores de la empresa mencionada pasaran legalmente a prestar sus servicios en la nueva empresa HITECK TRANSPORT S.A., con el legal reconocimiento de todos y cada uno de los beneficios laborales adquiridos con su anterior Empleador; situación ésta que fue debidamente legalizada a través de los nuevos Contratos de trabajo firmados con la Compañía, en los cuales bajo la cláusula de “Subrogación de Obligaciones y Derechos”, se dejó efectivizado y legalizado este derecho de éstos los trabajadores con la correspondiente aprobación y registro en el Ministerio de Relaciones Laborales.

**V.- SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA AL CONCLUIR EL EJERCICIO ECONOMICO 2014.**

Al finalizar el primer año de operaciones efectivas de la Compañía disponemos de unos resultados económicos y una posición financiera acorde con la condición de inicio de la actividad productiva de la Empresa, como bien se aprecia en los reportes financieros que seguidamente incluyo:

**HITECK TRANSPORT S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

US DOLARES

	31- Dic.2014	31- Dic.2013
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas	261.081,21	
(-) Costos	-239.139,84	-1.745,88
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>21.941,37</b>	
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos administrativos y de Ventas	-12.872,75	
<b>UTILIDAD O PERDIDA OPERACIONAL</b>	<b>9.068,62</b>	<b>-1.745,88</b>
<b>NO OPERACIONALES</b>		
Otros Ingresos		
Otros Gastos		
<b>UTILIDAD ANTES TRABAJ. E IMPTO</b>	<b>9.068,62</b>	
Menos : 15% Trabajadores	1.360,29	
22% Impuesto a la Renta	2.001,27	
Más : Ingreso x Impto. a Renta Diferido	221,41	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>5.928,47</b>	<b>-1.745,88</b>

**UTILIDAD OPERACIONAL:**

La Utilidad financiera resultado de las operaciones que cumplió la Compañía durante el ejercicio económico 2014, alcanzó los US \$ 9.068,82 , resultado que refleja, pese a ser un año inicial, una posición en campo positivo. Este resultado operacional nos alerta a seguir implementando estrategias para en el año 2015 que permitan ampliar nuestra captación de mercado al mismo tiempo que vayamos implementando sistemas de control en la administración de gastos más eficientes, que nos permitan ampliar la cifra de resultados operacionales.

**HITECK TRANSPORT S.A.****ESTADO DE SITUACION**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>DIFERENCIAS</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo	9.625,67		9.625,67
Inversiones corrientes	0,00	12.750,00	-12.750,00
Ctas y Dctos x Cobrar No relacionados Locales	25.582,10		25.582,10
Otras Ctas y Dctos x Cobrar Relacionados /Locales	65.102,12		65.102,12
No relacionados locales	218,00		218,00
Credito tributario a favor (RENTA)	2.089,38		2.089,38
Otros activos corrientes	43.612,27		43.612,27
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>146.229,54</b>	<b>12.750,00</b>	<b>133.479,54</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>			
Vehiculo,equipo de transporte	415.500,00	415.500,00	0,00
Depreciación acumulada P.P y E	44.564,28		44.564,28
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQ.</b>	<b>370.935,72</b>	<b>415.500,00</b>	<b>-44.564,28</b>
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
Otros activos intangibles	221,41		221,41
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>221,41</b>		<b>221,41</b>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>371.157,13</b>	<b>415.500,00</b>	<b>-44.342,87</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>517.386,67</b>	<b>428.250,00</b>	<b>89.136,67</b>

**P A S I V O****PASIVOS CORRIENTES**

Ctas y Dctos x Pagar			
No relacionados /Locales	33.931,35		33.931,35
Préstamos de Accionistas		1.745,88	-1.745,88
Otras Ctasx Pagar Corrientes			
No relacionadas /locales	872,52		872,52
Impuesto a la Renta x Pagar ejerc.	2.001,27		2.001,27
Participac. Trabajad x Pagar ejerc.	1.360,29		1.360,29
Obligaciones con el IESS	1.485,64		1.485,64
Anticipos de clientes	8.000,00		8.000,00
Provisiones	3.895,01		3.895,01
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>51.546,08</b>	<b>1.745,88</b>	<b>49.800,20</b>

	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>DIFERENCIAS</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otras Ctas y dctos x pagar no ctes.			
Provisiones para jubilac. Patronal	20.658,00		20.658,00
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>20.658,00</b>		<b>20.658,00</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>72.204,08</b>	<b>1.745,88</b>	<b>70.458,20</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital suscrito y /o asignado	441.000,00	441.000,00	0,00
Capital suscrito no pagado		-12.750,00	12.750,00
(-) Pérdida acumulada ejercicios anteriores	-1.745,88	-1.745,88	0,00
Utilidad del ejercicio	5.928,47		5.928,47
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>445.182,59</b>	<b>426.504,12</b>	<b>18.678,47</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>517.386,67</b>	<b>428.250,00</b>	<b>89.136,67</b>

### ***SITUACION FINANCIERA***

Al 31 de diciembre de 2014 hemos editado el balance de situación en donde se expresa la posición financiera de la Empresa a esa fecha, así como un estado comparativo con el estado de situación financiera del ejercicio 2013.

#### ***INDICES DE GESTION:***

Una vez generados el Estado de Situación Financiera de la Empresa y sus resultados económicos, complementamos la información mediante el análisis financiero utilizando las cifras resultantes al 31 de diciembre de 2014 que objetivamente nos permitan examinar y valorar cual es el real nivel de desempeño y su comportamiento operativo de la Compañía, considerando la naturaleza de su actividad como un ente de transporte pesado que nos faciliten una predicción de eventos futuros para la formulación de estrategias apropiadas y la toma de decisiones oportunas.

Considerando la información que se reporta en los estados financieros de la Compañía se expresan a continuación los siguientes ratios:

### ***MEDIDAS DE LIQUIDEZ A CORTO PLAZO***

Determina la capacidad que tiene la empresa para poder cancelar oportunamente sus obligaciones de corto plazo. Las deudas de plazo hasta un año son satisfechas con los recursos líquidos provenientes de la conversión en efectivo de los activos circulantes:

#### INDICE DE LIQUIDEZ

*Activo corriente / Pasivo corriente*

**146.229,54 / 51.546,08**

***LQ: 2,83 veces***

Este resultado se ubica sobre el índice de referencia de 2:1, determinando una aceptable liquidez de la Empresa.

#### PRUEBA ACIDA O RATIO DE TESORERIA

Este índice prescinde el valor de existencias del total de activo corriente, y significa la capacidad de la compañía para pagar sus pasivos de corto plazo con el efectivo en caja y todas sus cuentas por cobrar de cobro inmediato-  
Para el caso de la Empresa, por su naturaleza no dispone de inventarios para la venta, por tanto este índice es igual al índice de liquidez.

***T(PA): 2.83 veces***

A través de estos Indicadores se puede confirmar que la empresa tiene una suficiente capacidad para honrar sus créditos de corto plazo a su debido tiempo.

#### ***SOLIDEZ FINANCIERA:***

Las razones de solvencia son los parámetros fundamentales en las finanzas empresariales pues miden la solidez financiera de la Compañía, mediante la combinación de fondos que aparecen en el balance.

1. **Capital Neto de Trabajo.-** Índice de Capital de Trabajo o Fondo de Maniobra: Es el producto de la diferencia entre el Activo Circulante (AC) y el Pasivo Circulante (PC).

*Activo Corriente - Pasivo corriente*

**146.229,54 - 51.546,08**

**CT: US\$ 94.683,46**

Esta relación de capital de trabajo para el 2014, se presentó muy favorable lo que permitió a HITECK TRANSPORT S.A., poder cumplir con la ejecución de su actividad, sin ninguna dificultad.

2. **Índice de solvencia.-** Mide la combinación de fondos en el balance y extrae una comparación entre los fondos que han sido proporcionados por los propietarios (capital) y aquellos que han sido tomados a crédito (deuda).

Deuda son los créditos de largo plazo y el pasivo circulante.

*Deuda total / Total Pasivo y Patrimonio*

**72.204,08 / 517.386,67**

**IS : 13,95%**

### **RAZONES DE APALANCAMIENTO**

Son relaciones financieras que permiten determinar el potencial que tiene la empresa para poder contraer deudas a corto plazo frente a los recursos financieros que mantiene. Expresan la medida en que se puede obtener financiamiento en base al endeudamiento, o sea, mediante apalancamiento financiero.

**1.-Razón de Endeudamiento: NIVEL DE ENDEUDAMIENTO.-** Se expresa por la relación del Pasivo Total o la Deuda Total (sin incluir el Patrimonio), frente al Activo Total. O sea lo contrario de la solvencia:

*Pasivos totales / Activos totales*

**72.204,08 / 517.386,67**

**RE : 13,95%**

Resultado que determina la medida en que los Activos Totales han sido financiados por Capital Ajeno, esto es con la participación de acreedores para el financiamiento de los activos totales de la empresa en el año 2014.

## **2.- Apalancamiento :**

**a) Razón Pasivo Largo Plazo a Capital Propio:** Se mide por la relación de los Pasivos Largo Plazo (Recursos ajenos) frente al patrimonio Total o Capital Contable.

*Pasivo Largo plazo / Patrimonio*  
**20.658 / 445.182**

**RP/C : 4,64%**

**b) Total Pasivo a Capital Propio:**

*TOTAL PASIVO/PATRIMONIO*

**72.204,08 / 445.182**

**RPT: 16-22%**

**c) Concentración del Endeudamiento**

*A corto plazo:*

*PASIVO CORRIENTE/TOTAL PASIVO*

**51.546,08 / 72.204,08**

**CE: 71,4%;**

*A largo plazo:*

*PASIVO LARGO PLAZO/TOTAL PASIVO*

**20.658,00 / 72.204,08**

**RCE: 28.6%**

Indicadores que revelan la relación entre el financiamiento que proveen los acreedores de corto plazo, la totalidad de acreedores de largo plazo y

los que suministran los dueños de la Compañía. Permite estimar el apalancamiento financiero de la empresa.

El resultado de esta relación para el ejercicio económico 2014, determina un apalancamiento sumamente bajo permitiendo a la compañía amplias posibilidades de adquirir deudas para sus operaciones.

## ***RAZONES DE RENTABILIDAD***

Sirven para evaluar el potencial que tiene empresa para poder generar utilidades. Son una medida del apropiado manejo de los recursos en la Empresa.

### ***A.- RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO.-***

#### ***1.- Rendimiento de la Inversión:***

También conocida como Fórmula Dupont, establece el desempeño económico y operativo de la Empresa y determina la condición financiera de la misma.

Enlaza los principales indicadores financieros para fines de comprobar el uso eficiente de sus activos, su capital de trabajo y el apalancamiento financiero; el margen de utilidad en ventas; el uso eficiente del Activo y el financiamiento de su desarrollo o Apalancamiento financiero, con sus costos financieros.

*Margen Neto de Utilidades = Utilidades Netas dividido por las Ventas Totales*

*Utilidad Neta / Ventas Totales*  
**5.928,47 / 261.081,21**

***RI : 0,0227***

Un modesto porcentaje de utilidad escasas posibilidades de mejores márgenes de rentabilidad.

## ***2.- Eficiente uso del Activo Total :***

Considera las Ventas con respecto al Activo Total.  
La Fórmula Dupont expresa el cociente entre estas dos anteriores expresiones.

$$\text{Ventas} / \text{Activo Total}$$

$$261.081,21 / 517.386,67$$

$$\text{RAT: } 0,505$$

El uso eficiente de los activos totales proporciona los cimientos necesarios de la rentabilidad de los recursos propios, pues es el impulsor más importante del rendimiento de esos recursos propios.

Es un indicador que está sobre los márgenes aceptables por los analistas y nos está indicando cuan eficientemente se han utilizado los Activos para la generación de ventas.

## ***3. Apalancamiento financiero o multiplicador del capital dado por***

$$\text{Activo Total} / \text{Patrimonio neto}$$

$$517.386,67 / 445.182,59$$

$$\text{RAF: } 1,16$$

$$\text{Índice DUPONT} = 0.0227 \times 0,505 \times 1.16 = 0,013$$

Este índice de DUPONT está determinado por un bajo apalancamiento que tiene la Compañía, un uso moderado de sus Activos pero, una muy baja rentabilidad sobre ventas, que hace que este índice escale niveles mínimos, justificable por ser el primer año de operación productiva.

**4. Rentabilidad Financiera- Rentabilidad del Patrimonio:**

*Relaciona el Beneficio Neto (UAI) y los Recursos propios (Patrimonio).*

**UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO/PATRIMONIO**

**5.928,47 / 445.182,59**

**RRP: 1,33%**

**5. Rentabilidad sobre las Venta:**

Margen de utilidades netas, Margen de utilidades sobre ventas, Margen sobre ventas, Margen neto sobre ventas o Margen de utilidades netas sobre Ventas = Relaciona el Beneficio Neto (UAIT) y las Ventas.

*Utilidad neta / Ventas*

**5.928,47 / 261.081,21**

**RV : 2.27 %**

Se considera una rentabilidad sobre las ventas bastante reducida, consecuencia de su etapa inicial.

**VI.- PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS**

**EN EL EJERCICIO 2014.**

Con los resultados financieros obtenidos en el ejercicio económico 2014, pongo a vuestra consideración señores accionistas la propuesta de distribución de las Utilidades para que la misma pueda ser resuelta y aprobada por la Junta General Ordinaria que debe llevarse a cabo.

**HITECK TRANSPORT S.A.**  
**EJERCICIO 2014**  
**DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES**                      **US DOLARES**

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>5.928,47</b>
Menos :	
Reserva Legal (10%)	-592,85
Absorción pérdida ejerc. Anterior	<u>-1.745,88</u>
<b>UTILIDAD a DISPOSICIÓN ACCIONISTAS</b>	<b>3.589,74</b>

El saldo de la Utilidad a disposición de Accionistas, sugiero que pase a formar parte de un “ Aporte para futura capitalización”, puesto que como Ustedes conocen los bienes muebles, en especial los vehículos utilizados para ejecutar las actividades propias de la Compañía sufren deterioro mayor que otro tipo de bienes, por lo que se hace necesario ir apropiando los valores correspondientes que permitan a futuro poder contar con esos aportes de los accionistas para su capitalización y que la compañía tenga recursos para fines de destinar a la reposición de sus activos .

***VI.- RECOMENDACIONES DE LA ADMINISTRACION SOBRE ESTRATEGIAS Y POLITICAS ADMINISTRATIVAS A LA JUNTA GENERAL.***

Como es de vuestro conocimiento, la fuente principal de la actividad operacional de la Compañía y por tanto los resultados financieros provienen de la prestación especializada de transporte de carga al sector privado, por lo que para el próximo año, me permito sugerir se emprenda en las siguientes acciones fundamentales:

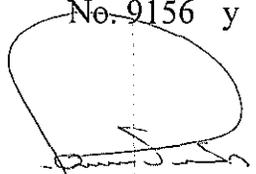
- Con el fin de ampliar la gama de clientes de la compañía y, siendo que los contratos para la prestación de servicios de transporte de carga, que es la actividad de la compañía se puedan obtener tanto del sector público como privado; me permito recomendar se analice la posibilidad de poder prestar nuestros servicios también al sector público, a pesar de que no tenemos experiencia en ese campo por haber trabajado en el año anterior exclusivamente con el sector privado; para lo cual ha de considerarse que si bien los trámites son largos y engorrosos, además de que es necesario contar con un capital de trabajo alto para poder suplir

la demora en el trámite de los pagos que debe realizar el ente con el que se contrate, conviene de alguna manera tomar ese reto e iniciar especializando al personal en el conocimiento de las normas y sistemas que rigen la contratación pública.

- Realizar una promoción mayor de nuestros servicios ante el sector privado, en especial a las empresas que realizan la construcción de obras, ya que considero que todavía existe un cierto margen de empresas de este sector que no tienen sus propias compañías para la realización de la actividad del transporte de carga especializado que posee la compañía HITECK.
- Si se analiza que los resultados financieros que se puedan obtener en el año venidero puedan ser positivos, propongo que la Compañía inicie una campaña de capacitación de su personal en los campos técnicos que sean necesarios para fines de obtener un mayor rendimiento productivo de la mano de obra con la que cuenta la empresa.
- Para poder tener algún margen de beneficio económico de la actividad que ejecuta la Compañía, en el 2015 se deberá realizar los trámites correspondientes ante el SRI para fines de la exoneración del impuesto ambiental de los vehículos que usa en su diario trabajo.

Concluyendo agradezco a los señores Accionistas de la Compañía Hiteck Transport S.A., por el apoyo y confianza depositados en la administración, los mismos que redundarán en beneficio propio y de todos quienes conformamos la misma.

Los Estados financieros se encuentran a disposición de los señores Accionistas en la oficina de la empresa, ubicada en la Av. 6 de Diciembre No. 9156 y José Barreiro.



Juan Diego Terán Almeida

**GERENTE GENERAL**

**COMPAÑÍA HITECK TRANSPORT S.A.**