

INFORME DE GERENCIA

PERÍODO 01/01/2015 – 31/12/2015

Señores Socios:

Me dirijo a ustedes como Gerente a fin de presentarles mi primer informe de labores, por el período correspondiente al ejercicio 2015, el mismo que tiene como objetivo someter a consideración de la Junta General Ordinaria de CTOTAL Cia. Ltda. los temas de mayor relevancia del año 2015 para las actividades de la empresa. Se incluyen también los resultados de gestión alcanzados por esta gerencia.

A raíz de la renuncia del señor Gerente anterior, de acuerdo a los estatutos de la Empresa actué como Gerente Subrogante desde el 2 de febrero de 2015 hasta el 14 de julio de 2015, fecha desde la cual la Junta General de accionistas me tuvo a bien elegirme como Gerente General.

Al amparo de lo previsto en el Reglamento para la presentación de los informes anuales de los administradores a las juntas generales, a continuación me permito informar lo siguiente:

El año 2015 fue un año donde se fue acentuando la crisis general acorde a los problemas macroeconómicos que viene sufriendo el país en general, situación que exigió implantar y mantener una férrea política de austeridad, bajando el gasto a lo estrictamente necesario.

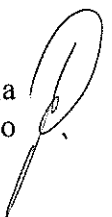
Se inició el año 2015 con una situación complicada que impedía cubrir oportunamente los compromisos adquiridos, lo que se refleja en el monto de multas e intereses por mora asumidos por la Empresa.

El primer semestre se caracterizó por la falta de liquidez producto de la demora en los pagos de clientes y de la reducción de la oportunidad de financiamiento del sector bancario, razón por la que la Empresa debió tomar decisiones fuertes que implicaron cambios en su modelo de gestión.

Dentro de los puntos a destacar se debe explicitar la reducción del personal de la nómina de la Empresa, de un número de 10 funcionarios se redujo a 3, manteniéndose solamente a la Auxiliar Administrativa y la señora Contadora y la incorporación a rol del Gerente General por exigencia de la legislación vigente. Los costos que ocasionó dicha decisión fueron cubiertos con la venta del inmueble propiedad de la Empresa, transacción que fue autorizada por los Socios el 20 de agosto de 2015.

A raíz de la venta del inmueble se obtuvo una liquidez y disponibilidad financiera que nos ha permitido cubrir los compromisos adquiridos con anterioridad con proveedores y consultores externos, igualándonos a la fecha en casi la totalidad de nuestras deudas así como también el haber cubierto la totalidad del crédito hipotecario que oportunamente adquirió la Empresa con el Banco del Pichincha.

La reorganización administrativa se tradujo también en un nuevo servicio de la Empresa: apoyo a la consultoría realizado para proyectos de terceros, aprovechando



la experiencia, logística y la capacidad instalada. Dichas actividades significaron el 42%¹ de los gastos administrativos ejecutados en el año 2015.

En líneas generales se tuvo un año conservador destacándose en un alto porcentaje la culminación de proyectos de arrastre que venían de años anteriores.

Desde el punto de vista de resultados, la empresa refleja un incremento positivo en las ventas del 6,4%, crecimiento que sirvió de soporte de manera eficaz para apalancar los proyectos y gastos presupuestados y aprobados en la Junta General de marzo de 2015. Los detalles de los resultados en particular se pueden observar en el Estado de Resultados Integrales que se adjunta.

Los gastos también sufren un incremento con respecto al realizado en el año 2014 en un porcentaje similar (6,4%) indicando que en este rubro tiene un peso importante las liquidaciones de personal que por Ley deben hacerse al contado.

La utilidad neta del ejercicio económico del año 2015 asciende a USD\$ 1.670,29 (antes de la conciliación) siendo una relación de rentabilidad baja. Salvo mejor criterio, esta Gerencia recomienda capitalizar las utilidades disponibles para los socios.

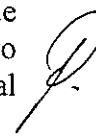
En marzo de 2015 la Junta General Ordinaria aprobó el presupuesto en US\$ 227.836,22. De dicho presupuesto se puede resaltar que no se ejecutó la compra de los vehículos (moto y mejoramiento de camioneta) ni el equipo de cómputo portátil por las razones ya expuestas

Parte del presupuesto se financió por medio de créditos bancarios y de cooperativas, pagos que se han venido honrando oportunamente y en su totalidad, para lo cual se realizaron gestiones individuales de renegociación y acuerdos de pago. A la fecha se mantienen obligaciones con el Banco de Pacífico (cuota 15/24), Dineros del Ecuador (cuota 9/24) y la Cooperativa de Ahorro y Crédito CICA (cuota trimestral 7/8) que implican, en promedio un desembolso mensual de USD\$ 1900.00.

Con respecto a los aspectos societarios es importante destacar que en el año inmediato anterior se incorporó a la lista de accionistas 2 nuevos socios: Amado Mosquera Ambrosi y Favián Mosquera Ordoñez, quienes con su capitalización apostaron a la empresa a quienes se les agradece por la confianza demostrada.

Con esta nueva incorporación societaria la composición de capital es la siguiente: Felipe Iñiguez 29,2%; Jaime Domínguez 29,2%; Esteban Abad 14,6%; Amado Mosquera 13,5% y Favián Mosquera 13,5%.

A inicios del cuarto trimestre del año 2015 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros nos hizo llegar observaciones relacionadas con el causal de disolución de que las pérdidas acumuladas no debe ser mayor al 50% del nuevo capital más las reservas) lo que implicó adoptar acciones de incremento de capital con el ingreso de 2 nuevos socios.

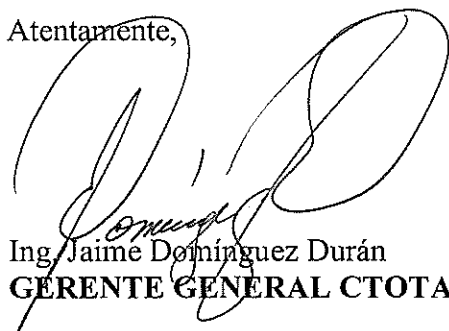


A criterio del suscrito, y por recomendación de la Superintendencia, es necesario utilizar parte de las reservas facultativas para compensar en algo las pérdidas acumuladas, particular del que se indicó oficialmente al ente de control.

Finalmente será necesario que los señores Socios definan estrategias específicas para el presente año en especial a la situación de la cartera por cobrar en proyectos específicos como son la Fiscalización de Yachay, Estudio de Impacto Ambiental de la vía a Huamboya, Presupuesto por Resultados del GAd Municipal de Cuenca.

Dejo a consideración de ustedes el presente informe, no sin antes agradecer el apoyo y la confianza entregados para el desarrollo de mis actividades.

Atentamente,



Ing. Jaime Domínguez Durán
GERENTE GENERAL CTOTAL Cia. Ltda.

¹ El monto presupuestado por estas actividades para los proyectos del año 2015 es de USD\$145963,10