

**INFORME DEL GERENTE GENERAL A JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE
ESPINEL Y ASOCIADOS CIA. LTDA. CORRESPONDIENTE AL PERIODO
ECONÓMICO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016**

Pongo en consideración de la junta general de socios de ESPINEL Y ASOCIADOS CIA. LTDA., el informe correspondiente al año 2016, periodo en el cual me he desempeñado como Gerente General de la Compañía.

El presente informe está basado considerando los siguientes aspectos:

1.1 CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS PREVISTOS

Todos los objetivos previstos en este periodo se han cumplido, a pesar de que la situación Económica y Política del país no fueron lo suficientemente favorables para el desarrollo de las actividades de nuestra compañía.

1.2 CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE JUNTA GENERAL DE SOCIOS

Todas las disposiciones dadas por la Junta General de Socios se han dado cumplimiento, y por otro lado es importante resaltar que la Junta General de Socios de ESPINEL Y ASOCIADOS CIA. LTDA., se han reunido todas las veces que se han considerado necesarias. En cuanto a este punto, no tengo nada más que informar.

**1.3 ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA,
COMPARADOS CON LOS DEL EJERCICIO ANTERIOR.**

En este punto quisiera presentar a los socios una comparación de los resultados económicos del presente año con el ejercicio económico del año anterior.

1.3.1 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

A continuación haré una breve explicación de las principales cifras que presenta el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2016 y compararé esta información con las cifras del Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2015, esto nos permitirá visualizar las principales variaciones que se han dado en las diferentes partidas que componen el balance, a su vez haré una explicación de las partidas que ameriten ser analizadas, sobre todo en cuanto a aquellas partidas que presenten variaciones significativas y que se consideren importante analizarlas:



ESPINEL Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2016
(EXPRESADO EN USD DÓLARES)

Cuentas	AÑO		VARIACIONES		ANÁLISIS HORIZONTAL	
	2016	2015	ABSOLUTA	RELATIVA	2016	2015
ACTIVOS						
Activos Corrientes:						
Efectivo y equivalentes	305,50	300,00	5,50	1,83%	0,01%	0,01%
Cuentas por cobrar	5.940,00	11.000,00	-5.060,00	-46,00%	0,20%	0,42%
(Provisión para incobrables)	-50,40	0,00	-50,40	-100,00%	0,00%	0,00%
Inventarios	113.007,91	227.250,00	-114.242,09	-50,27%	8,86%	7,25%
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	294.580,50	294.890,00	-309,50	-0,11%	8,70%	8,12%
Total Activos corrientes	373.737,60	694.890,00	-321.152,40	-46,40%	11,77%	13,80%
Activos No Corrientes:						
Propiedad planta y equipo	3.144.878,21	3.030.632,12	114.242,09	3,77%	107,47%	96,75%
(Depreciación acumulada)	-102.806,52	-302.958,60	199.152,08	65,73%	-20,34%	-12,54%
Total Activos no corrientes	2.992.567,69	2.627.673,52	364.904,17	13,87%	87,23%	84,30%
TOTAL ACTIVOS	2.926.305,29	3.122.563,52	-196.258,23	-6,29%	100,00%	100,00%
PASIVOS						
Pasivos Corrientes:						
Sobregiros Bancarios	85.020,80	107.080,71	-22.059,91	-20,61%	3,04%	3,47%
Cuentas por pagar comerciales	123.279,57	168.430,04	-45.150,47	-26,81%	4,21%	5,38%
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	8.327,85	12.433,01	-4.105,16	-32,81%	0,28%	0,40%
12% Participación trabajadores	9.007,25	826,29	8.180,96	2147,78%	0,31%	0,01%
Impuesto a la renta	18.114,05	0,00	18.114,05	100,00%	0,64%	0,00%
Total Pasivos no Corrientes:	348.998,41	288.229,05	160.769,36	55,81%	8,51%	8,30%
Pasivos no Corrientes:						
Préstamos a largo plazo	2.117.304,34	2.706.229,67	-588.925,33	-21,76%	72,37%	88,31%
Total Pasivos no Corrientes	2.117.304,34	2.706.229,67	-588.925,33	-21,76%	72,37%	88,31%
TOTAL PASIVOS	2.306.302,65	2.994.458,72	-687.956,07	-23,01%	80,89%	97,51%
PATRIMONIO						
Capital pagado	960,00	960,00	0,00	0,00%	0,03%	0,03%
Aportes para futuras capitalizaciones	502.000,00	52.000,00	450.000,00	865,38%	17,15%	1,68%
Reserva legal	15.479,02	15.479,02	0,00	0,00%	0,53%	0,49%
Utilidades retenidas	9.282,56	7.884,54	1.398,02	17,73%	0,32%	0,25%
Utilidad (perjuicio) del ejercicio	31.687,06	1.792,33	29.894,73	1667,33%	1,08%	0,06%
TOTAL PATRIMONIO	520.408,64	78.188,89	442.219,75	565,17%	18,12%	2,49%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.926.305,29	3.122.563,52	-196.258,23	-6,29%	100,00%	100,00%

De este cuadro, podemos rescatar algunos aspectos importantes:

- Las cuentas por Cobrar cierran con un saldo de \$5.940,00, lo que significó una disminución de 54,62% con relación al ejercicio económico anterior, situación que obedece principalmente a la situación económica global. Al 31 de diciembre de 2016 representan el 0,20% del activo total.
- La Propiedad Planta y Equipo presentan un incremento de \$114.242,09, situación que obedece principalmente a la revalorización del equipo de Workover debido al mantenimiento realizado en este año.

- c) Sobregiros Bancarios, presenta una disminución de \$18.059,82 con relación al valor del ejercicio económico anterior, este valor representa solo un 3,40% del pasivo total.
- d) La cuenta de Proveedores cierra con un saldo de \$123.279,37, lo que significó una disminución de 26,80% lo cual indica que se mantienen obligaciones con proveedores, Al 31 de diciembre de 2016 representan el 4,21% del pasivo total.

1.3.2 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ESPINEL Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2016
(EXPRESADO EN USD DÓLARES)

CUENTAS	AÑO		
	2016	2015	Variación
INGRESOS ORDINARIOS:			
VENTAS	834.320,15	1.281.424,06	-447.103,91
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	834.320,15	1.281.424,06	-447.103,91
COSTO DE VENTA	599.953,54	1.090.851,24	-490.897,70
UTILIDAD EN VENTAS	234.366,61	190.572,82	43.793,79
IGASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA	-171.929,88	-166.568,63	-5.361,25
IGASTO DEPRECIACIÓN	0,00	-20.245,23	20.245,23
IGASTO INCOBRABLES	-59,40	0,00	-59,40
IGASTO MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	0,00	-1.650,34	1.650,34
IGASTO FINANCIERO	-2.328,97	0,00	-2.328,97
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	60.048,36	2.108,62	57.939,74
15% PARTICIPACIÓN	-9.007,25	-316,29	-8.690,96
IMPUESTO A LA RENTA	-19.354,05	0,00	-19.354,05
UTILIDAD EN ACTIVIDADES ORDINARIAS	31.687,06	1.792,33	29.894,73
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0,00	0,00	0,00
RESULTADO INTEGRAL NETO	31.687,06	1.792,33	29.894,73
RESULTADO DEL EJERCICIO (UTILIDAD NETA)	31.687,06	1.792,33	29.894,73

El Estado de Resultados Integral, presenta las siguientes cifras:

- a) Los ingresos operacionales, que corresponde a los servicios de Workover que presta de la compañía, registra una disminución de \$447.103,91 con relación al ejercicio económico anterior.
- b) El costo de ventas de la mercadería presento un incremento de \$490.897,70, situación que va acorde con la disminución de los ingresos del periodo.

1.4 PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES

Sobre los resultados de la compañía, la gerencia general de la compañía indica que durante el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2016 los resultados fueron positivos, por lo que registra una utilidad del ejercicio de \$31.687,06, la compañía propone que este valor se mantenga en la cuenta de utilidades no distribuidas luego de realizar las reservas legales correspondientes, dicho valor servirá para avalar los proyectos del año 2017.

Hasta aquí el informe sobre la situación financiera de la compañía, aprovecho la oportunidad para expresar mi agradecimiento a los señores socios de la compañía por la colaboración recibida durante el ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2016 en la ejecución de mis labores así como también a todo el personal de la compañía que brindó su colaboración oportuna y desinteresada, lo que permitió alcanzar los objetivos planteados para el año en mención.

Atentamente,



Roberto Espinel E.
GERENTE GENERAL
ESPINEL Y ASOCIADOS CIA. LTDA.

Quito, marzo 20 de 2017