

## INFORME DE GERENCIA

Quito, 30 de Abril del 2015

Señores:

SOCIOS

DE LA COMPAÑÍA SERTELVAG CIA LTDA.

De mis consideraciones:

Dando cumplimiento al mandato legal y de conformidad a lo que dispone la Ley de Compañías, pongo a disposición de los señores Socios el siguiente informe de labores así como también los hechos más relevantes sucedidos en el periodo económico del 01 de enero del 2014 al 31 de diciembre del 2014.

Antecedentes

Los procesos económicos y de competitividad a nivel de país han sido estables lo que nos ha permitido mantener dentro del punto de equilibrio financiero, y a pesar de los contrastes de carácter político considero que se puede replantear proyecciones a corto plazo.

Hechos Relevantes:

La compañía "SertelvagCiaLtda" y en cumplimiento con las disposiciones vigentes de la Ley de Compañías, y la últimas resoluciones emanadas por los entes de control preparo su contabilidad en función a las Normas Internacionales Financieras (NIIFS) obligatorias de su aplicación a partir del 01 de enero del 2012 como empresa considerada en el tercer grupo, por lo tanto es relevante manifestar a los señores accionistas que los principales estados financieros que están a sus disposición son: Balance de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, Estado del Flujos de efectivo y Notas a los Estados Financieros por el ejercicio terminado del 01 de enero del 2014 al 31 de diciembre del 2014.

**SERTELVAG CIA LTDA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2013	2014
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>			
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	453.624,90	292.319,55
10102	Cuentas por Cobrar Clientes(Relacionados y No Relacionados)	8	42.694,11	59.227,96
10102	Otras Cuentas por Cobrar		89.631,27	132.400,00
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables	8	(182,38)	(182,38)
10103	Inventarios	9	24.461,25	126.068,48
1010313	(-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros	9	-	-
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	10	-	-
10105	Activos por Impuestos Corrientes	11	72.888,42	108.677,43
10107	Construcciones en Proceso	12	-	-
10108	Otros activos Corrientes	13	-	-
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>683.117,57</b>	<b>718.511,04</b>
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	15	295.740,38	575.073,51
1020112	(-)Depreciación Acumulada	15	(179.463,07)	(206.524,65)
10202	Propiedad de Inversión	16	-	-
10203	Activos Biológicos	17	-	-
10204	Activo Intangible	18	-	-
	(-)Amortización Intangibles	18	-	-
10205	Activos por Impuestos Diferidos	19	-	-
10206	Activos Financieros no corrientes	20	-	-
10207	Otros Activos No Corrientes	21	-	-
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>116.277,31</b>	<b>368.548,86</b>
<b>1</b>	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>799.394,88</b>	<b>1.087.059,90</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>			
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	24	117.171,93	244.872,08
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	25	4.835,00	16.748,87
20105	Provisiones	26	-	-
20107	Otras Obligaciones Corrientes	27	6.005,38	17.610,81
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	28	-	-
20109	Otros pasivos financieros	29	-	-
20110	Anticipo de Clientes	30	-	-
20113	Otros Pasivos Corrientes	33	331.226,83	433.178,83
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>459.239,14</b>	<b>712.410,59</b>

2	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>459.239,14</b>	<b>712.410,59</b>
3	<b>PATRIMONIO NETO</b>			
30101	Capital Suscrito o Asignado	44	6.120,00	6.120,00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	45	128.505,80	140.345,92
30401	Reserva Legal	46	2.280,32	2.280,32
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria	46	92.839,37	15.698,23
305	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	47		
30501	Superávit de Activos Financieros Disponible para la Venta		-	-
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		-	-
30503	Superávit por revaluación de Activos Intangibles		-	-
30504	Otros Superávit por Revaluación		-	-
307	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	48		
30601	Ganancias acumuladas		76.379,79	110.410,25
30602	(-)Perdidas Acumuladas		-	-
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		-	-
30604	Reserva de capital		-	-
30605	Reserva por Donaciones		-	-
30606	Reserva por Valuación		-	-
30607	Superávit por revaluación de Inversiones		-	-
307	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	49		
30701	Ganancia neta del Período		34.030,46	99.794,59
30702	(-) Pérdidas Neta del Período	RI	-	-
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>340.155,74</b>	<b>374.649,31</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>799.394,88</b>	<b>1.087.059,90</b>

SERTELVAG CIA LTDA  
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Diciembre		
		Notas	2013	2014
<b>INGRESOS</b>				
41	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
4101	Ventas Netas	50	2.215.518,60	1.298.765,32
41	<b>VENTAS NETAS</b>		<b>2.215.518,60</b>	<b>1.298.765,32</b>
51	<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>			
	Costo de venta y producción	52	1.764.677,56	764.943,97
42	<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>450.841,04</b>	<b>533.821,35</b>
43	<b>Otros Ingresos</b>	51	-	800,05
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>				
5201	Gastos de ventas	53	282.709,75	357.986,77
5202	Gastos de Administración	54	120.206,92	59.229,23
5204	Otros Gastos	55	6.364,28	-
	<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		<b>409.280,95</b>	<b>417.216,00</b>
5203	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	56		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras		1.524,25	-
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>1.524,25</b>	<b>-</b>
5204	<b>OTROS GASTOS</b>	38		
60	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	57	<b>40.035,84</b>	<b>117.405,40</b>
61	15% Participación a Trabajadores	58	(6.005,38)	(17.610,81)

62	<i>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</i>	<u>34.030,46</u>	<u>99.794,59</u>
63	<i>Impuesto a la Renta</i>		
64	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<u>34.030,46</u>	<u>99.794,59</u>
81	<b>COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		
	<i>Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo</i>	-	-
	<i>Reversión del Deterioro(Perdida por Deterioro) de una Activo Revaluado</i>	-	-
	<b>TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
82	<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>	<u>34.030,46</u>	<u>99.794,59</u>

Con un resultado integral para el año 2014 por el valor de 99794.59.

#### PROYECCIONES PARA EL AÑO 2015

La empresa tiene previsto incrementar sus ventas en un promedio de un 15% adicional respecto al año 2014.

Es todo cuanto me permito informar a la Junta General de Socios de la Compañía “ Sertelvag Cia Ltda”.

Ing. Jaime León

GERENTE GENERAL