

## INFORME DE GERENCIA

Quito, 15 de Abril del 2017

Señores:

SOCIOS

SERTELVAG CIA LTDA.

De mis consideraciones:

Dando cumplimiento al mandato legal y de conformidad a lo que dispone la Ley de Compañías, pongo la 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 2016 al 31 de diciembre del 2016.

La castigada economía de Ecuador, que en los últimos tiempos ha sufrido el embate de la coyuntura internacional el desplome del precio del petróleo, el "colapso" del mercado ruso y la desaceleración de China han incidido negativamente sobre la economía del país que, por otro lado, ha debido afrontar desembolsos millonarios por el pago de Bonos Global.

El incremento del IVA del 12% al 14%, las salvaguardias han sido un limitante para cerrar negocios, al presentarse incrementos importantes en las importaciones de equipos y servicios que ya, no fabrican en el país.

### PROYECCIONES PARA EL AÑO 2017

La empresa tiene previsto incrementar sus ventas en un promedio de un 10% adicional respecto al año 2016.

A continuación la información financiera:



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

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<b>DETALLE</b>	<b>Al 31 de Diciembre 2016</b>
<b>ACTIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	
Efectivo y equivalentes del efectivo	3,089.42
Cuentas por Cobrar Clientes(Relacionados y No Relacionados)	430,574.44
Otras Cuentas por Cobrar	228,148.61
(Provisión Cuentas Incobrables)	(182.38)
Inventarios	213,045.56
(-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros	-
Servicios y Otros Pagos Anticipados	-
Activos por Impuestos Corrientes	72,343.14
Construcciones en Proceso	-
Otros activos Corrientes	-
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>947,018.79</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	
Propiedad, Planta y Equipo	634,220.00
(-)Depreciación Acumulada	(273,257.87)
Propiedad de Inversión	248,251.20
Activos Biológicos	-
Activo Intangible	-
(-)Amortización Intangibles	-
Activos por Impuestos Diferidos	-
Activos Financieros no corrientes	-
Otros Activos No Corrientes	-
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>609,213.33</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,556,232.12</b>

**PASIVO**

**PASIVO CORRIENTE**

Cuentas y Documentos por pagar	140,131.57
Obligaciones con Instituciones Financieras	-

<i>Provisiones</i>	-
<i>Otras Obligaciones Corrientes</i>	-
<i>Cuentas por pagar diversas relacionadas</i>	-
<i>Otros pasivos financieros</i>	-
<i>Anticipo de Clientes</i>	499,375.78
<i>Otras Pasivos Corrientes</i>	106,670.78
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>865,669.75</b>

**PASIVO NO CORRIENTE**

<i>Cuentas y Documentos por pagar</i>	-
<i>Obligaciones con Instituciones Financieras</i>	26,307.05
<i>Cuentas por pagar diversas relacionadas</i>	-
<i>Anticipo de Clientes</i>	282,334.77
<i>Provisiones por Beneficios a empleados</i>	-
<i>Otras Provisiones</i>	-
<i>Pasivo Diferido</i>	-
<i>Otros Pasivos Corrientes</i>	-
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>308,641.82</b>

<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,174,311.57</b>
---------------------	---------------------

**PATRIMONIO NETO**

<i>Capital Suscrito o Asignado</i>	6,120.00
<i>Aportes para futuras capitalizaciones</i>	132,759.15
<i>Reserva Legal</i>	2,280.32
<i>Reservas Facultativa y Estatutaria</i>	15,698.23

**OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

<i>Superávit de Activos Financieros Disponible para la Venta</i>	-
<i>Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo</i>	-
<i>Superávit por revaluación de Activos Intangibles</i>	-
<i>Otros Superávit por Revaluación</i>	-

**RESULTADOS ACUMULADOS**

<i>Ganancias acumuladas</i>	215,869.25
<i>(-)Perdidas Acumuladas</i>	-
<i>Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF</i>	-
<i>Reserva de capital</i>	-
<i>Reserva por Donaciones</i>	-
<i>Reserva por Valuación</i>	-
<i>Superávit por revaluación de Inversiones</i>	-

**RESULTADOS DEL EJERCICIO**

<i>Ganancia neta del Período</i>	9,193.60
----------------------------------	----------

(-) Pérdidas Neta del Periodo	-
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>381,920.55</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>1,556,232.12</b>

**SERTELVAG CIA LTDA**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Diciembre</u>
	<u>2016</u>
<b><u>INGRESOS</u></b>	
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	
Ventas Netas	<u>763,193.90</u>
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>763,193.90</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>	
Costo de venta y producción	<u>254,577.34</u>
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<u><u>508,616.56</u></u>
Otros Ingresos	<u>7,477.02</u>
<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u></b>	
Gastos de ventas	-
Gastos de Administración	<u>506,899.98</u>
Otros Gastos	-
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	<u>506,899.98</u>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	<u>-</u>

<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	-
<b>OTROS GASTOS</b>	
	<hr/>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>9,193.60</b>
	<hr/>
<i>15% Participación a Trabajadores</i>	-
	<hr/>
<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>	<b>9,193.60</b>
	<hr/>
<i>Impuesto a la Renta</i>	-
	<hr/>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>9,193.60</b>
	<hr/>
<b>COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>	
	<hr/>
<i>Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo</i>	-
<i>Reversión del Deterioro(Perdida por Deterioro) de una Activo</i>	
<i>Revaluado</i>	-
	<hr/>
<b>TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>	-
	<hr/>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>	<b>9,193.60</b>
	<hr/>

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

  
 Ing. Jaime León  
 GERENTE GENERAL