

INFORME DE GERENTE
TRANSCOIV CIA.LTDA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2017

Señores Socios

TRANSCOIV CIA.LTDA

Presente.-

De mi consideración:

Cumpliendo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, presento a ustedes el informe, correspondiente al ejercicio económico comprendido del 1ero de Enero al 31 de Diciembre del 2017, para lo cual adjunto el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados.

La contabilidad se ha realizado de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), leyes pertinentes dictadas por el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías así como también se ha dado fiel cumplimiento a las normas legales, estatutarias y reformativas de la Junta General de Socios.

1. Constitución de la Compañía

TRANSCOIV CIA.LTDA, fue constituida por escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Noveno del Cantón Quito, el 8 de mayo de 1996, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 96.1.1.1.1747 del 21 de junio de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

La Compañía tiene una duración de 50 años, plazo que puede ampliarse, reducirse o prorrogarse su duración si así lo decide la Junta General de Socios.

El domicilio principal de la Compañía es la Ciudad de Quito, Cantón Quito, Provincia de Pichincha.

Objeto Social

El objeto social de la compañía es: la importación, exportación, representación, comercialización y distribución de combustible, grasa y aceite productos químicos, maquinaria agrícola, maquinaria industrial, repuestos y accesorios.

Z. Situación Financiera

A continuación presento el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados por el periodo 2017.

TRANSCOIV CIA. LTDA		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017		
CUENTAS	AÑO 2017	% REPRESENTACION
ACTIVOS	11,852,134	100%
Efectivo y equivalentes del efectivo	4,355,583	36.7%
Activos financieros	939,019	7.9%
Inventarios	0	
Servicios y otros pagos anticipados	869,150	7.3%
Activos por impuestos corrientes	72,985	0.6%
Otros activos corrientes	29,186	0.2%
Propiedad, planta y equipo	5,586,212	47.1%
PASIVOS	7,528,992	100%
Cuentas y documentos por pagar	1,176,369	16%
Obligaciones con instituciones financieras	720,235	10%
Otras obligaciones corrientes	166,709	2%
Participación Trabajadores	73,177	1%
Anticipo de clientes	0	
Otros pasivos corrientes	69,663	1%
Provisiones por beneficios a empleados	0	
Pasivos No Corrientes	5,322,838	71%
PATRIMONIO	4,323,144	100%
Capital	3,193,990	74%
Reservas	260,556	6%
Adopción por primera vez de las NIIF's	-122,137	-3%
Resultados Acumulados	644,423	15%
Resultados del ejercicio	346,312	8%

La situación financiera de la Compañía es estable a pesar de la crisis económica por la cual atraviesa el país, el índice de liquidez es de 2.84 lo que significa que por cada dólar de deuda, la Compañía tiene un adicional de 1.84 dólares para solventar sus obligaciones corrientes.

La estructura patrimonial de la Compañía es adecuada, sus deudas se encuentran sustentadas por sus activos.

DISETEC CIA LTDA. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	
CUENTAS	AÑO 2017
INGRESOS	9,813,573
(-) COSTO DE PRESTACIÓN DE SERVICIO	-7,009,007
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	-2,098,521
(-) GASTOS FINANCIEROS	-221,278
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO RENTA	484,767
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-72,715
(-) IMPUESTO A LA RENTA	-65,740
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO	346,312

3. Índices Financieros

A continuación detallo los índices financieros más relevantes que demuestran la estabilidad empresarial que hemos conseguido con el esfuerzo de todos los directivos y colaboradores durante el período 2017.

LIQUIDEZ

Activo Corriente	=	6,265,924.54	=	2.84
Pasivo Corriente		2,206,153.64		

El índice de liquidez mide la capacidad de pago del activo corriente de la Compañía, éste en el año 2017 es de 2.84 lo que indica que por un dólar de deuda tiene 1.84 ctvs. adicionales para el pago.

SOLVENCIA O ENDEUDAMIENTO

$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activos Totales}} = \frac{7,528,991.81}{11,852,136.15} = 0.64$

El índice de solvencia mide la capacidad de cumplimiento de obligaciones, éste en el año 2017 es de 0.64 por lo tanto como podemos evidenciar la compañía cuenta con una buena solvencia o capacidad de endeudamiento ya que éste índice demuestra que los activos pueden cubrir las deudas que posee la Compañía.

ROTACION DE CARTERA

$\frac{\text{Cuentas por cobrar clientes}}{\text{Ventas netas}} \times 360 = \frac{1,068,758.72}{9,346,491.45} \times 360 = 41.17$
--

El índice de cartera demuestra el tiempo que se demora en retornar la inversión realizada en las ventas, éste en el año 2017 es una demora de 41 días, considero es una situación favorable ya que la recuperación de la cartera se ha establecido gracias a que nuestros principales clientes nos cancelaron su saldo vencido.

El resultado del ejercicio económico del año 2017 refleja como utilidad un valor de USD 346.312. después de la participación trabajadores e impuesto a la renta, por lo que podemos concluir que los gastos incurridos en el periodo están siendo respaldados por lo ingresos que ha tenido la Compañía.

4. Aspectos Reelovantes

En el aspecto tributario la Compañía ha dado cumplimiento a las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas.

La Compañía cumple adecuadamente con el pago de sueldos y demás bonificaciones de ley a los empleados, y ha presentado la información requerida por el Ministerio de Relaciones Laborales.

**5. Estrategias de
mercado**

Para este año 2018 se tomará como estrategia de mercado la ampliación de servicios y la promoción de nuevas líneas de mercado haciendo referencia a que en el actual gobierno no se ha vislumbrado cambios con impactos relevantes en la economía.

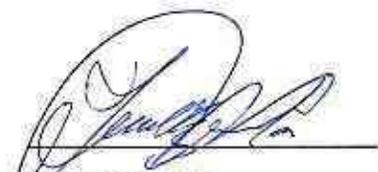
**6. Agradecimiento y
Sugerencias**

Agradezco la confianza y el apoyo de los socios, esperando que para el año 2018, se incrementen los ingresos de la Compañía con las estrategias comerciales y financieras que se ha venido trabajando con los responsables de cada proceso con el fin de soportar gastos necesarios para el correcto funcionamiento de la misma, obteniendo resultados positivos en el siguiente año.

Adicional sugiero se tome en cuenta la situación económica difícil por la cual se encuentra aún atravesando nuestro país en todos los sectores productivos en cuanto a la repartición de dividendos acumulados de años anteriores y correspondientes al período 2017 como plan de contingencia ante posibles bajas de liquidez de la Compañía.

Finalmente, pongo a disposición de cada uno de ustedes el presente informe para su revisión y manifiesto mi disposición en caso de alguna inquietud.

Atentamente,



JUAN IZURIETA
GERENTE