

INFORME DEL GERENTE GENERAL

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE SWAP INVESTMENTS S.A.

Quito, 12 de abril del 2017

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE SWAP INVESTMENTS S.A.

En cumplimiento de las disposiciones legales y estatutarias vigentes, me es grato presentar a consideración de los señores Accionistas de SWAP INVESTMENTS S.A. El informe del ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del año 2016.

SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

El año 2016 fue marcado por una situación económica compleja, la cual significó un análisis más profundo y meticuloso de prospectos pagadores que cumplan con las expectativas de SWAP INVESTMENTS. Por un lado las grandes empresas apostaron por apoyarse en un incremento de plazo de pago a sus proveedores, lo cual significó una limitación a la posibilidad del manejo de sus cuentas por cobrar a un tercero. A su vez, las instituciones financieras se encontraban con un exceso de liquidez dado a una especulación sobredimensionada en el año 2015 y principios de 2016, lo cual significó un exceso de liquidez en la economía y como resultado redujo el número de potenciales clientes.

Las Ventas, representadas en interés generado sobre cartera comercial, del año 2016 alcanzaron un total de Activos de US\$ 5.162,25 (Cinco mil seiscientos sesenta y dos 25/100 dólares de los Estados Unidos de América). Debemos tener en consideración que la compañía se constituyó legalmente e inició sus operaciones en el año 2016 y, se espera que la implementación de negocio en el mercado e impacto directo con los clientes tenga un crecimiento en el ejercicio económico 2017, conforme las proyecciones y cronograma de negocio que han sido puestos en su consideración

En el año 2016 el total de Pasivos fue de US\$ 139.362,29 (Ciento treinta y nueve mil trescientos sesenta y dos 29/100 dólares de los Estados Unidos de América), total Patrimonio fue de US\$ 4.353,58 (Cuatro mil trescientos cincuenta y tres 58/100 dólares de los Estados Unidos de América), con unos ingresos de US\$ 20.605,18 (Veinte mil seiscientos cinco 18/100 dólares de los Estados Unidos de América) dejando una Perdida antes del Impuesto a la Renta por el valor de US\$ 260,03 (Doscientos sesenta 03/100 dólares de los Estados Unidos de América), y una Perdida neta de US\$ 646,63 (Seiscientos

cuarenta y seis 63/100 dólares de los Estados Unidos de América), Para el año 2017 trabajaremos de la mejor forma, buscando nuevos proyectos que permitan mejorar las operaciones y el resultado económico de la compañía.

Toda esta información consta reflejada en los balances que se han puesto en conocimiento de cada uno de los señores accionistas de la compañía.

PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES DEL EJERCICIO

De acuerdo con los resultados obtenidos por la compañía en el presente ejercicio económico y conforme con la situación financiera y planes proyectados de la misma sugiero a la Junta General de Accionistas considerar lo siguiente: Que la pérdida generada durante el período del 2017, han sido producto de una estrategia comercial definida desde la constitución de la compañía, la cual otorgaba prioridad a la realización de acuerdos comerciales con pagadores AAA como punto primordial de este año.

EXPECTATIVAS PARA LA COMPAÑÍA EN EL SIGUIENTE EJERCICIO

En cuanto a expectativas para el 2017, existe variables importantes para consideración de SWAP INVESTMENTS y sus Accionistas. Por un lado, el ambiente político reducirá el movimiento económico durante el primer semestre del año, lo cual exigirá encontrar a clientes específicos para suplir con las necesidades producto de una economía en crecimiento limitado. De igual manera. Instituciones financieras a su vez, serán mas estrictos al momento de su oferta crediticia, lo cual llevará a un importante número de empresas en busca de financiamiento alternativo, donde se encontrará un potencial mercado interesante.

PRINCIPALES ASPECTOS ADMINISTRATIVOS Y LEGALES SUSCITADOS DURANTE EL EJERCICIO 2016

En cuanto a la administración hemos desarrollado un plan de negocios que cumple con las expectativas de los accionistas mediante la presentación de los mismos a su debido momento. De igual manera, se ha realizado un importante trabajo en el desarrollo de acuerdos comerciales con las empresas pagadoras *mas importantes del país, con el fin de dar inicio a la segunda etapa de la empresa durante el siguiente año, y masificar el volumen de operaciones con el modelo establecido.*

Se han cumplido a cabalidad con todas las obligaciones de la compañía con los empleados, sus acreedores, SRI, e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

La administración de la compañía ha cumplido en su totalidad con las disposiciones de la Junta General de Accionistas.

Seguro de contar con todo su apoyo y anhelando mayores y mejores éxitos para nuestra empresa me suscribo de ustedes señores Accionistas.

Al concluir este informe dejo especial constancia de mi agradecimiento tanto a los señores accionistas como a todos los colaboradores que hacemos SWAP INVESTMENTS S.A., por el esfuerzo y apoyo incondicional en el desarrollo de las actividades de la compañía.

Muy atentamente,

A handwritten signature in blue ink, which appears to read "Juan Xavier Arias Arteta".

Juan Xavier Arias Arteta
Gerente General