



INFORME DE GERENCIA GENERAL PERIODO 2016

En mi calidad de Gerente General de la compañía **CGS CONSTRUCCIONES GENERALES Y SERVICIOS cía. Ltda.**, de acuerdo a los Estatutos y luego de haber finalizado el ejercicio económico del 2016 y haber examinado los Reportes y los Estados Financieros preparados bajo las disposiciones legales vigentes, pongo a consideración de ustedes el siguiente informe:

Cumplimiento de los Objetivos

De conformidad con el informe de Gerencia del año anterior, en el cual se plantea los objetivos para el ejercicio económico 2016, pongo en conocimiento de la Junta General el cumplimiento de los objetivos trazados para este período que culmina:

En el año 2016 la empresa **CGS CONSTRUCCIONES GENERALES Y SERVICIOS CÍA.LTDA.**, ha realizado un intenso proceso de recuperación cartera de clientes con el fin de que esta recuperación contribuya al flujo de caja de la empresa mejorando su liquidez.

CGS CONSTRUCCIONES GENERALES Y SERVICIOS CÍA. LTDA., no ha ejecutado ni realizado nuevos proyectos de construcción debido a la recesión que vive actualmente el sector.

ASPECTO IMPORTANTE

CGS CONSTRUCCIONES GENERALES Y SERVICIOS cía. Ltda., adopto NIIF en el año 2012 y en el año 2016 se ha llevado un estricto control sobre esta normativa.

Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General y el Directorio

Las actividades efectuadas por la Gerencia General se las ha realizado apegadas al fiel cumplimiento de los objetivos planificados por la Junta General, y principalmente se ha logrado mantener un orden y actualizado los libros sociales de la empresa.

Situación Financiera de la Compañía

La empresa ha generado ingresos en este período, por US \$ 421.710.00 dólares americanos.

Estos Ingresos corresponden básicamente a recuperación de cartera.

Los pasivos de la empresa relacionados a proveedores se han mantenido dentro de los parámetros normales de crédito de 30, 60 días, se ha logrado mantener estabilizado las adquisiciones y compras.

Resultados del ejercicio 2016

El ejercicio económico tiene como resultado lo siguiente:

CGS CONSTRUCCIONES GENERALES SERVICIOS CIA. LTDA
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTA</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	5	10,201	25,856
DEBITOS Y CUENTAS POR COBRAR	6	2,172,943	2,190,605
IMPUESTOS	7	62,622	62,315
Total Activos Corrientes		2,245,767	2,278,776
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	8	973,542	1,139,209
DEBITOS Y CUENTAS POR COBRAR	9	424,323	424,323
Total Activos NO Corrientes		1,397,865	1,563,533
TOTAL ACTIVOS		3,643,632	3,842,309

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES:

PRESTAMOS BANCARIOS	10	6,034	-
PROVEEDORES Y OTRAS CXP	11	241,510	178,140
IMPUESTOS POR PAGAR	12	16,871	14,775
BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO	13	15,470	12,730
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	14	177,057	197,328
Total Pasivos Corrientes		456,942	402,973

PASIVOS NO CORRIENTES:

PRESTAMOS BANCARIOS	15	1,646,072	1,885,882
RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DIFERIDOS	16	32,496	25,115
OTROS PASIVOS LARGO PLAZO	17	464,711	306,619
Total Pasivos NO Corrientes		2,143,278	2,217,609

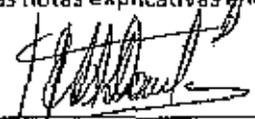
Total Pasivos		2,600,220	2,620,582
----------------------	--	------------------	------------------

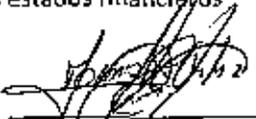
PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL PAGADO	19	1,000	1,000
RESERVAS Y SUPERAVIT PPE		353,917	550,598
GANANCIAS ACUMULADAS		238,281	248,281
RESULTADOS AC. X ADOP. NIIFs		421,848	421,848
RESULTADOS DEL EJERCICIO		28,366	-
Total Patrimonio		1,043,411	1,221,727

TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		3,643,632	3,842,309
-----------------------------------	--	------------------	------------------

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

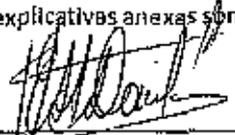

 Sr. Edgar Dávila
 GERENTE GENERAL

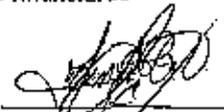

 Jaime Ortíz
 CONTADOR GENERAL

CGS CONSTRUCCIONES GENERALES SERVICIOS CIA.LTDA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTA</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
VENTAS			
VENTAS DE BIENES		135,615	112,740
INGRESOS NO OPERACIONALES		286,151	324,238
Subtotal	20	<u>421,766</u>	<u>436,978</u>
UTILIDAD BRUTA		421,766	436,978
GASTOS DE ADMINISTRACION		105,499	354,051
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		20,311	23,618
GASTOS GENERALES DE ADMINIST.Y VENTAS		186,254	-
GASTOS DE OPERACION	21	<u>312,064</u>	<u>377,669</u>
RESULTADO DE OPERACION		109,702	59,309
GASTOS FINANCIEROS			
GASTOS INTERESES Y OTROS	22	65,039	2,040
RESULTADO ANTES DE IMPTOS. Y PROV.		44,663.11	57,269
Gastos Participación Trabajadores	23	6,699	8,590
Gasto Impuesto a la Renta	23	9,598	11,469
TOTAL DE IMPUESTOS Y PROVISIONES		16,298	20,059
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		28,366	37,210

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Sr. Edgar Rauhá
 GERENTE GENERAL


 Jaime Ortiz
 CONTADOR GENERAL

CGS CONSTRUCCIONES GENERALES SERVICIOS CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados		
			Reserva Reval. PPE	Resultados Acum. NIIF	Resultado Acumulado
Saldos al 31 de diciembre del 2014	1,000	478	504,523	481,420	99,891
Transferencia					41,601
Utilidad del año					
Aumento - Disminución			45,598		
Saldos al 31 de diciembre del 2015	1,000	478	550,121	481,420	141,491
Transferencia					47,211
Utilidad del año					
Aumento - Disminución			-196,681	-59,572	49,571
Saldos al 31 de diciembre del 2016	1,000	478	353,440	421,848	238,281

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Arq. Edgar Dávila
GERENTE GENERAL

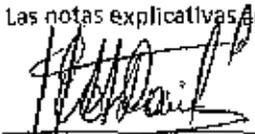

Jaime Ortiz
CONTADOR GENERAL

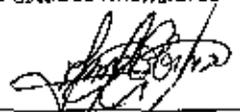
CGS CONSTRUCCIONES GENERALES SERVICIOS CIA.LTDA
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2016	2015
Recibido de clientes	246,877	5,091,488
Pagado a proveedores y empleados	(249,006)	(4,849,810)
Intereses pagados	(65,039)	(26,153)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>(67,167)</u>	<u>215,470</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de propiedades planta y equipo	145,356	(247,299)
Compra de inversiones temporales	5,001	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>150,357</u>	<u>(247,299)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	6,094	(37,920)
Préstamos a largo plazo	(89,878)	66,200
Dividendos pagados	(10,000)	(0)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>(93,844)</u>	<u>28,279</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(10,654)	(3,549)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	20,855	7,005
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>10,201</u>	<u>3,535</u>

Utilidad (pérdida) neta	28,366	(1,481)
Más cargos a resultados (que no representen movimiento de efectivo):		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	20,311	60,212
Provisión para cuentas incobrables	(4,130)	-
Provisión para jubilación patronal	7,381	-
Participación trabajadores	6,699	4,529
Impuesto a la renta	9,598	27,146
Perdidas y Ganancias reconocidos en el ori	(196,681)	
 Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	21,792	(219,561)
(Aumento) disminución en inventarios	-	(49,183)
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por	(308)	(171,436)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	63,564	534,390
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por	(23,761)	30,854
 Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>(67,167)</u>	<u>215,470</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Arq. Edgar Dávila
 GERENTE GENERAL


 Jaime Ortiz
 CONTADOR GENERAL

Recomendaciones a la Junta General respecto a las políticas, estrategias para el siguiente ejercicio económico.

De la gestión realizada en el período que termina, pongo a consideración de la Junta General las siguientes recomendaciones para el cumplimiento de los objetivos:

1. Realizar comités mensuales para evaluar la situación de la empresa en aspectos administrativos, financieros, económicos.
2. Control de gastos en forma estricta y permanente.
3. Planificación de auditoría financiera.

4. Realizar todas las gestiones necesarias para que la recuperación de la cartera sea eficiente y mejore nuestro flujo de caja.
5. Realizar las investigaciones necesarias para la obtención de nuevos proyectos relacionados a la construcción de proyectos.
6. Realizar gestiones bancarias necesarias para seguir consolidando las líneas de crédito para nuevos proyectos de construcción.
7. Planificar comités de Planeación Estratégica.
8. Realizar análisis de mercados e impactos.

Señores accionistas lo expuesto en este informe es el fiel reflejo de la situación de la empresa durante el ejercicio económico 2016. Teniendo la confianza para que el año 2016, se cumpla con los objetivos planificados.

Atentamente,



Arq. Edgar Dávila A.

GERENTE GENERAL

CGS. CONSTRUCCIONES GENERALES Y SERVICIOS