

INFORME DE GERENTE
DISETEC CIA. LTDA.

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2015

Señores Socios

DISETEC 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 2015, 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***

DISETEC CIA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública el 05 de julio de 2002, según resolución No. OS.Q.IJ.3167 de la Superintendencia de Compañías e inscrita bajo el número 3576 del Registro Mercantil tomo 133, el 23 de octubre del año 2002.

2. Objeto Social

La Compañía tiene como objeto social, la importación, comercialización de herramientas, accesorios y repuestos para el sector industrial; el diseño e instalación de sistemas y equipos industriales en general.

3. Situación Financiera

A continuación presento el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados por el período 2015.

DISETEC CIA LTDA. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015		
CUENTAS	AÑO 2015	% REPRESENTACION
ACTIVOS	5,572,842	100%
Efectivo y equivalentes del efectivo	698,230	13%
Activos financieros	2,328,643	41%
Inventarios	1,084,992	34%
Servicios y otros pagos anticipados	97,348	2%
Activos por impuestos corrientes	95,824	2%
Otros activos corrientes	27,570	1%
Propiedad, planta y equipo	440,232	7%
PASIVOS	3,588,415	100%
Cuentas y documentos por pagar	951,125	26%
Obligaciones con instituciones financieras	164,985	5%
Otras obligaciones corrientes	463,472	13%
Participación Trabajadores	210,341	6%
Anticipo de clientes	1,533,198	42%
Otros pasivos corrientes	40,976	1%
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	15,369	1%
Provisiones por beneficios a empleados	141,164	4%
Pasivos No Corrientes	67,782	2%
PATRIMONIO	1,984,426	100%
Capital	300,000	15%
Reservas	31,731	2%
Adopción por primera vez de las NIIF's	-47,137	-2%
Resultados Acumulados	787,649	40%
Resultados del ejercicio	912,181	45%

La situación financiera de la Compañía es estable ya que el flujo de efectivo que esta está generando es óptimo, el índice de liquidez es de 1.52 lo que significa que por cada dólar de deuda, la Compañía tiene un adicional de 0.52 ctvs., 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 2015	
CUENTAS	AÑO 2015
INGRESOS	10,154,866
(-) COSTO DE VENTAS	-6,544,888
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	-2,207,699
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO RENTA	1,402,279
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-210,341
(-) IMPUESTO A LA RENTA	-279,755
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO	912,181

4. Cuadro Comparativo de Períodos

A continuación pongo en su conocimiento el cuadro comparativo de los últimos tres períodos como son: 2013, 2014 y 2015 en donde se puede evidenciar el crecimiento que ha tenido la compañía en relación a años anteriores.

DISETEC CIA. LTDA. BALANCE GENERAL COMPARATIVO DE RESULTADOS DE LOS TRES ÚLTIMOS AÑOS					
	2013	2014	% VARIACIÓN	2015	% VARIACIÓN
ACTIVOS					
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	-1,053,501	233,143	78%	698,230	199%
Activos Financieros	1,226,105	1,762,898	44%	2,328,643	32%
Inventarios	1,999,916	1,190,621	-40%	1,884,992	58%
Servicios y Otros Pagos Anticipados	76,634	45,923	-40%	97,348	112%
Activos Por Impuestos Corrientes	65,825	45,359	-31%	95,824	111%
Otros Activos Corrientes	10,374	35,676	244%	27,570	-23%
Propiedad, Planta y Equipos	390,140	373,741	-4%	440,232	18%
PASIVOS					
Cuentas y Documentos Por Pagar	367,615	705,649	9195%	951,125	35%
Obligaciones con Instituciones Financieras	4,467	146,310	3175%	164,985	13%
Otras Obligaciones Corrientes	225,828	214,601	-5%	463,472	116%
Participación Trabajadores	83,031	78,921	-5%	210,341	167%
Anticipo de Clientes	509,723	642,205	26%	1,533,198	139%
Otros Pasivos Corrientes	34,491	66,958	94%	40,576	-39%
Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas	43,504	33,037	-24%	15,369	-53%
Provisiones por Beneficio Empleados	142,067	141,249	-1%	141,164	0%
Pasivos No Corrientes	0	93,959	100%	67,782	-28%
PATRIMONIO					
Capital	5,000	5,000	0%	300,000	5900%
Aportes de Socios Futuras Capitalizaciones	458,605	458,605	0%	0	-100%
Reservas	14,436	14,436	0%	31,731	120%
Adopción por primera vez de las NIIF's	-47,137	-47,137	0%	-47,137	0%
Resultados Acumulados	198,964	607,429	305%	787,649	30%
Resultados del Ejercicio	674,900	526,138	-22%	912,181	73%

DISETEC CIA. LTDA. BALANCE DE RESULTADOS COMPARATIVO DE RESULTADOS DE LOS TRES ÚLTIMOS AÑOS					
	2013	2014	% VARIACIÓN	2015	% VARIACIÓN
INGRESOS					
Venta de Instrumentación	5,558,109	1,250,613	-344%	1,445,958	16%
Venta de Servicios	1,101,578	4,192,184	281%	8,641,758	106%
Otros Ingresos	6,303	18,292	190%	67,151	267%
DEDUCCIONES					
Costos	4,346,333	3,100,328	-29%	6,544,889	111%
Gastos	1,644,757	1,834,622	12%	2,207,700	20%
Resultados del Período	674,900	526,139	-22%	1,402,278	167%

5. 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 2015.

PRUEBA ACIDA

Índice	Cálculo 2015
$\frac{\text{Activo corriente - Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{4,058,985}{3,379,469} = 1.20$

En el 2015 el índice de prueba ácida es de 1.20 lo que indica que la Compañía puede cubrir sus obligaciones corrientes con el efectivo y cuentas por cobrar, y no necesariamente debe recurrir a la realización o venta de sus inventarios para cumplir sus obligaciones corrientes.

SOLVENCIA O ENDEUDAMIENTO

Índice	Cálculo 2015
$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{3,588,416}{5,572,842} = 0.64$

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 empresa.

ROTACION DE CARTERA

Indice	Cálculo 2015
$\frac{\text{Cuentas por cobrar clientes}}{\text{Ventas netas}} \times 360$	$\frac{2,175,218}{10,087,716} \times 360 = 77.63$

En el año 2015 este índice indica que la cartera se recuperaba en 77 días, considero es una situación normal ya que significa que el 21% de las ventas del período no han sido recuperadas y un 79% recuperado.

El resultado del ejercicio económico del año 2015 refleja como utilidad un valor de USD 912,181 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.

6. Aspectos Relevantes

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, ha presentado la información requerida por el Ministerio de Relaciones Laborales.

7. Agradecimiento y Sugerencias

Agradezco la confianza y el apoyo de los socios, esperando que para el año 2016, 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 atravesando nuestro país en todos los sectores productivos en cuanto a la repartición de dividendos acumulados de años anteriores y correspondientes al período 2015 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,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Diego Ramos', is written over a horizontal line.

ING. DIEGO RAMOS
GERENTE GENERAL