

INFORME DE GERENTE
DISETEC CIA. LTDA.

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2016

Señores Socios

DISETEC CÍA. 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 2016, 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 reformatorias 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 2016.

DISETEC CIA LTDA. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016		
CUENTAS	AÑO 2016	% REPRESENTACION
ACTIVOS	4,027,790	100%
Efectivo y equivalentes del efectivo	1,324,105	33%
Activos financieros	1,172,191	29%
Inventarios	1,073,271	26%
Servicios y otros pagos anticipados	46,962	2%
Activos por impuestos corrientes	1,294	0%
Otros activos corrientes	14,400	0%
Propiedad, planta y equipo	395,406	10%
PASIVOS	1,466,961	100%
Cuentas y documentos por pagar	271,977	19%
Obligaciones con instituciones financieras	42,433	3%
Otras obligaciones corrientes	157,368	11%
Participación Trabajadores	132,301	9%
Anticipo de clientes	715,635	49%
Otros pasivos corrientes	5,744	0%
Provisiones por beneficios a empleados	102,983	7%
Pasivos No Corrientes	38,519	2%
PATRIMONIO	2,560,829	100%
Capital	300,000	12%
Reservas	31,731	1%
Adopción por primera vez de las NIIF's	-25,05	0%
Resultados Acumulados	1,797,753	70%
Resultados del ejercicio	431,344	17%

La situación financiera de la Compañía es estable ya que el flujo de efectivo que está generando es óptimo, el índice de liquidez es de 2.74 lo que significa que por cada dólar de deuda, la Compañía tiene un adicional de 1.74 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 2016	
CUENTAS	AÑO 2016
INGRESOS	5,637,636
(-) COSTO DE VENTAS	-3,083,513
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	-1,859,582
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO RENTA	694,541
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-104,181
(-) IMPUESTO A LA RENTA	-159,016
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO	431,344

4. Cuadro Comparativo de Períodos

A continuación pongo en su conocimiento el cuadro comparativo de los últimos tres períodos como son: 2014, 2015 y 2016 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					
	2014	2015	% VARIACIÓN	2016	% VARIACIÓN
ACTIVOS					
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	233,143	698,230	199%	1,124,105	90%
Activos Financieros	1,762,898	2,328,643	32%	1,172,191	-50%
Inventarios	1,190,621	1,884,992	58%	1,073,271	-43%
Servicios y Otros Pagos Anticipados	45,923	97,348	112%	46,862	-52%
Activos Por Impuestos Corrientes	45,359	95,874	111%	1,291	-99%
Otros Activos Corrientes	35,676	27,570	-23%	14,480	-47%
Propiedad, Planta y Equipos	373,711	440,232	18%	395,485	-10%
PASIVOS					
Cuentas y Documentos Por Pagar	705,649	951,125	35%	271,577	-71%
Obligaciones con Instituciones Financieras	146,310	164,985	13%	42,433	-74%
Otras Obligaciones Corrientes	214,601	463,472	116%	157,368	-66%
Participación Trabajadores	78,921	210,341	167%	132,301	-37%
Anticipo de Clientes	642,205	1,533,198	139%	715,535	-53%
Otros Pasivos Corrientes	66,958	40,976	-39%	5,744	-86%
Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas	33,037	15,369	53%	0	-100%
Provisiones por Beneficio Empleados	141,249	141,164	0%	102,983	-27%
Pasivos No Corrientes	93,959	67,782	-28%	38,519	-43%
PATRIMONIO					
Capital	5,000	300,000	5900%	300,000	0%
Aportes de Socios Futuras Capitalizaciones	458,605	0	-100%	0	0%
Reservas	14,436	31,731	120%	31,732	0%
Adopción por primera vez de las NIIF's	-47,137	-47,137	0%	25	-100%
Resultados Acumulados	607,429	787,649	30%	1,191,178	128%
Resultados del Ejercicio	526,138	912,181	73%	431,344	-53%

DISETEC CIA. LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
COMPARATIVO DE RESULTADOS DE LOS TRES ÚLTIMOS AÑOS

	2014	2015	% VARIACIÓN	2016	% VARIACIÓN
INGRESOS					
Venta de Instrumentación	1,250,613	1,445,958	16%	1,007,444	-30%
Venta de Servicios	4,192,184	8,641,758	106%	4,564,778	-47%
Otros Ingresos	18,292	67,151	267%	65,415	-3%
TOTAL INGRESOS	5,461,089	10,154,867		5,637,637	
DEDUCCIONES					
Costos	3,100,328	6,544,889	111%	3,083,513	-53%
Gastos	1,834,622	2,207,700	20%	1,859,582	-16%
TOTAL DEDUCCIONES	4,934,950	8,752,589		4,943,095	
Resultados del Periodo	526,139	1,402,278	167%	694,542	-50%

En la siguiente gráfica se puede observar el comportamiento de ingresos que ha tenido la compañía en el transcurso de esos 3 años, considerando que la economía nacional manifestó un decrecimiento por la baja del petróleo y los gastos inesperados por el terremoto de abril del 2016.



Los ingresos más significativos durante los tres últimos años han sido por venta de servicios como ejecución de proyectos estos ascienden a un valor de USD 17,398,720 que ha sido el sustento del crecimiento empresarial en estos periodos.

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 2016.

PRUEBA ACIDA

Índice	Cálculo 2014
$\frac{\text{Activo corriente - Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{2,624,126}{1,325,458} = 1.98$

En el 2016 el índice de prueba ácida es de 1.98 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 2014
$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{1,466,961}{4,027,790} = 0.36$

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

Índice	Cálculo 2014
$\frac{\text{Cuentas por cobrar clientes}}{\text{Ventas netas}} \times 360$	$\frac{923,079}{5,637,636} \times 360 = 58.94$

En el año 2016 este índice indica que la cartera se recuperaba en 59 días, considero es una situación normal ya que significa que el 16% de las ventas del período no han sido recuperadas y un 84% recuperado.

El resultado del ejercicio económico del año 2016 refleja como utilidad un valor de USD después de 431,344 la participación trabajadores e impuesto a la renta, por lo que podemos concluir que los gastos incurridos en el periodo están siendo respaldados por los 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. Estrategias de mercado

Tomando en consideración la economía del país en el año 2016 se adoptó como estrategias de mercado la expansión de la compañía al exterior tanto en Bolivia como en Perú esto es con el propósito de diversificar el comercio y mejorar los ingresos de la empresa.

Para este año 2017 se tomará como estrategia de mercado la ampliación de servicios y la promoción de nuevas líneas de mercado haciendo referencia a que en elecciones presidenciales se ratificó la misma línea de gobierno saliente por lo que se estima que no habrá cambios en la economía.

8. Agradecimiento y Sugerencias

Agradezco la confianza y el apoyo de los socios, esperando que para el año 2017, 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 2016 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 'Ing. Ramos', is written over a horizontal line.

ING. DIEGO RAMOS
GERENTE GENERAL