

INFORME DE GERENTE
DISETEC CIA. LTDA.

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2017

Señores Socios

DISETEC CIA. LTDA.

Presenta:

De su 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 del cual también se ha dado del cumplimiento a las normas legales, estatutarias y reglamentarias de la Junta General de Socios.

I. Constitución de la Compañía

DISETEC CIA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública el 05 de julio de 2002, según resolución No. 05.010.3167 de la Superintendencia de Compañías e inscrito bajo el número 1574 del Registro Mercantil tomo 133, el 23 de octubre del año 2002.

II. 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.

III. Situación Financiera

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

UNIFICADA S.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017		
CUENTAS	AÑO 2017	% REPRESENTACIÓN
ACTIVO	3,261,102	100%
Cuentas y valores deudores del activo	607,311	19%
Activos financieros	1,129,244	35%
Terminales	1,000,390	31%
Reservas y otros pagos contingentes	2,400	0%
Activos por impuestos corrientes	22,304	1%
Otros activos corrientes	60,853	2%
Propiedad planta y equipo	348,240	11%
PASIVO	474,891	100%
Cuentas y documentos por pagar	202,094	43%
Obligaciones con instituciones financieras	38,430	8%
Participación Trabajadores	15,409	3%
Ahorro de Divisas	129,217	27%
Otros pasivos corrientes	79,681	17%
Provisiones por beneficios a empleados	-	0%
Pasivos no financieros	40,760	9%
EXCEDENTES	1,506,411	100%
Capital	200,000	13%
Reservas	10,299	1%
Ahorros por provisiones de los IMFA	-21	0%
Resultados acumulados	1,207,561	80%
Resultados del ejercicio	-15,821	1%

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 4.92 lo que significa que por cada dólar de deuda, la Compañía tiene un adicional de 4.92 dólares para solventar sus obligaciones corrientes.

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

DIRECTORÍA LDBA ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	
CUENTAS	AÑO 2017
INGRESOS	1,879,373
(GASTOS DE VENTAS)	(574,128)
(GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS)	(471,701)
RESIDUO DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A RENTA	833,544
(COTIZACIÓN PARTICIPACIÓN TRABAJADORES)	(1,408)
(IMPUESTO A LA RENTA)	(11,483)
RESIDUO LÍQUIDO DEL PERÍODO	820,653

A. Comparativo ventas y gastos mensuales

A continuación se presenta en la continuación el cuadro de ventas y gastos mensuales correspondientes a los años 2016 y 2017 en donde se puede evidenciar los meses de mayor rentabilidad y gastos de la Compañía.

COMPARATIVO DE VENTAS Y GASTOS MENSUALES

MES	AÑO 2016		AÑO 2017		VARIACIÓN EN PORCENTAJE	
	VENTAS	GASTOS	VENTAS	GASTOS	VENTAS	GASTOS
ENERO	94,034.71	197,110.79	101,394.07	193,306.14	6,349.36	0%
FEBRERO	140,302.77	177,203.71	108,638.55	190,885.64	-31,664.18	2%
MARZO	270,170.60	255,600.4	124,813.37	243,433.10	-145,357.23	8%
ABRIL	209,545.31	290,436.9	168,813.17	239,574.68	-50,732.14	28%
MAYO	132,724.00	148,364.22	273,001.05	245,490.14	140,277.05	-7%
JUNIO	156,292.15	240,521.07	440,063.37	396,685.44	283,771.22	-18%
JULIO	275,923.78	272,669.63	337,864.13	325,133.92	61,940.35	-3%
AGOSTO	157,068.08	223,866.99	131,301.62	187,035.00	-25,767.46	1%
SEPTIEMBRE	959,960.72	596,525.22	137,289.01	177,762.73	-822,671.71	41%
OCTUBRE	337,573.39	475,406.52	791,033.05	319,395.14	254,459.55	-13%
NOVIEMBRE	68,543.94	213,794.73	181,342.14	187,960.47	92,798.15	-5%
DICIEMBRE	2,134,698.62	1,044,014.59	883,027.43	792,962.18	-1,251,671.17	65%
TOTAL	5,637,636.23	4,943,894.66	3,490,373.05	3,596,848.81	-1,938,063.18	100%

De acuerdo al cuadro anterior podemos observar que las ventas presentaron un decremento significativo en el año 2017 y a pesar de dicho decremento la Compañía ha presentado resultados

favorables gracias a la materialización de ventas diferidas por proyectos en curso desde el año 2016 y por supuesto a la relación sólida con colaboradores, clientes y proveedores.

En la siguiente gráfica se puede observar el comportamiento de ventas que ha tenido la compañía en el transcurso de esos 2 años, considerando que la economía nacional manifestó un decrecimiento por la baja del petróleo y el cambio de gobierno.



Los ingresos más significativos durante los dos últimos años han sido por venta de servicios como ejecución de proyectos, estos ascienden a un valor de USD 7.112.314.82. El crecimiento en la prestación de servicios se debe a la experiencia, profesionalismo, calidad y expertise demostrada en cada trabajo realizado por la Compañía en estos periodos.

E. Índices Financieros

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

LIQUIDEZ

Índice	Cálculo 2017	
$\frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$	$\frac{2.913.334}{591.717}$	= 4.92

El índice de liquidez mide la capacidad de pago del activo corriente de la Compañía, este en el año 2017 es de 3.92 lo que indica que por un dólar de deuda tiene 3.92 dólares adicionales para el pago.

PRUEBA ACIDA

Índice	Cálculo 2017
$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{1,952,228}{592,717} = 3.29$

El índice de prueba ácida demuestra la capacidad de pago de los activos corrientes sin tener en cuenta el inventario de la Compañía, este en el año 2017 es de 3.29 es decir que presenta suficiente liquidez para el pago de 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 2017
$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{674,801}{1,261,462} = 0.53$

El índice de solvencia mide la capacidad de cumplimiento de obligaciones, este en el año 2017 es de 0.53 por lo tanto como podemos evidenciar la compañía cuenta con una buena solvencia o capacidad de endeudamiento ya que este índice demuestra que los activos pueden cubrir las deudas que posee la Compañía.

ROTACION DE CARTERA

Índice	Cálculo 2017
$\frac{\text{Cuentas por cobrar clientes}}{\text{Ventas netas}} \times 360$	$\frac{982,358}{3,499,373} \times 360 = 102.56$

El índice de cartera demuestra el tiempo que se demora en recuperar la inversión realizada en las ventas, con en el año 2017 es una demora de 97 días, considero es una situación normal ya que significa que el 27% de las ventas del periodo no han sido recuperadas y un 73% recuperado.

El resultado del ejercicio económico del año 2017 refleja como utilidad un valor de USD 25.581.84 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 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, y le presentada la información requerida por el Ministerio de Relaciones Laborales.

Dentro de este punto es importante hacer referencia que durante el año 2017 debido al impacto en las ventas se tomaron decisiones importantes para reducir tanto costos como gastos administrativos y de ventas siendo uno de los más importantes el recorte de personal en cada proceso y el seguimiento más detallado a los costos con el propósito de optimizarlos.

7. Estrategias de mercado

Para este año 2017 se tomará como estrategia de mercado la ampliación de servicios y la promoción de nuevas líneas de mercado haciendo mención a que en el actual gobierno se se ha visto un grado cambias con impactos relevantes en la economía.

Adicional se realizará charlas motivacionales a los colaboradores para que sientan el compromiso y deseo de contribuir al 100% con el crecimiento de la Compañía.

8. Agradecimiento y sugerencias

Agradecemos 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 las responsabilidades de cada proceso con el fin de superar gastos necesarios para el correcto funcionamiento de la misma, obteniendo resultados positivos en el siguiente año.

Adicionalmente se tiene en cuenta la situación económica difícil por la cual se encuentra aún atravesando nuestro país en todas las secciones productivas por este motivo se sugiere no se realice la distribución de dividendos correspondientes al periodo 2017 y estos sean acumulados en reservas como plan de contingencia ante posibles bajas de liquidos 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,



ING. DIEGO RAMOS
GERENTE GENERAL