

**INFORME QUE PRESENTA EL GERENTE
A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS
DE MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.**

**EJERCICIO ECONOMICO
ENERO – DICIEMBRE 2014**

Quito, 16 de marzo de 2015

Señores Socios:

En cumplimiento a lo dispuesto en la Ley de Compañías y al Estatuto Social de la Compañía, a continuación me permito poner a su consideración, el informe económico correspondiente al año 2014

ECONOMIA NACIONAL

Cifras económicas

Según cifras del Banco Central del Ecuador (BCE), el crecimiento económico del año 2014 fue del 3,8%, menor al 4,01% alcanzado en el 2013. La tasa de crecimiento ha venido cayendo desde el 2011, lo que significa que la economía crece, pero a tasas cada vez menores.

El menor dinamismo de la economía del país obedece a la desaceleración del crecimiento del consumo, tanto público como privado, y al menor gasto público respecto de años anteriores, consecuencia de menores ingresos de este sector, debido a la caída de los precios del petróleo en los mercados internacionales que se acentuó significativamente en los últimos meses del año 2014.

El desempleo a diciembre de 2014 se ubica en 4.7%, superior a la del año 2013 que fue de 4,55%. La tasa de desocupación en Quito se ubica en 3,22% y la de Guayaquil en 4,01%. La tasa de subempleo nacional fue del 43.78%

A septiembre 2014, la Deuda pública interna alcanza la suma de USD 11.279,84 millones y la Deuda pública externa a USD 16.724,30 millones, que sumados nos dan un valor de Deuda Pública Total de USD 28.003,94 millones.

La balanza comercial a noviembre 2014, tiene un saldo negativo de -124,25 millones de dólares, diferencia entre las importaciones acumuladas que sumaron USD 24.162,47 (millones) contra USD 24.062,24 (millones) valor total de las exportaciones acumuladas a la fecha. La balanza comercial no petrolera arroja un saldo negativo de USD 615.54 millones.

El precio del barril WTI, a nov 2014, cerró a USD 61,59

Indicadores económicos

El Producto Interno Bruto alcanzó el año 2014 la suma de USD 93.700 millones contra USD 89.834 millones del 2013. El PIB per cápita es de USD 6.205

La inflación acumulada anual se situó en el 3,67% contra 2,70% en el 2013

El salario unificado nominal fue de USD 340,00 contra USD 318,00 del 2013

EMPRESA

- **Contrato de Suministro de trigo con las empresas Ecuagran/Cargill**

En el mes de febrero 2014, se firmó con los representantes de las empresas Cargill Americas Inc., y Ecuagran S.A., la renovación del Contrato de suministro de trigo, para cubrir los requerimientos de materia prima de la compañía para los próximos tres años.

Este Contrato lo firmamos el pool de molinos de la sierra, integrado por 8 molinos localizados en Quito, Ambato y Riobamba.

- **Crédito Produbanco**

De conformidad a la Línea de Crédito aprobada por PRODUBANCO, autorizada y aceptada por la Junta General de Socios, el Banco procedió a desembolsar en el mes de febrero USD 400.000,00 destinado a cancelar la adquisición de la nueva planta industrial de Sangolquí, y en el mes de diciembre, desembolsó la suma de USD 680.000,00 valor destinado a cubrir parte del costo total de la maquinaria, equipos y estructura de acero adquiridos para el nuevo molino.

- **Aumento del Capital a USD 1.000.000,00**

De conformidad a lo autorizado por la Junta General de Socios, en el mes de septiembre mediante Escritura Pública se procedió a aumentar el Capital Social de la Compañía en la suma de USD 500.000,00 con lo cual el nuevo Capital Social suscrito y pagado de la compañía queda en la suma de USD 1.000.000,00 dividido en un millón de participaciones sociales iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar americano (USD 1,00) cada una.

El Aumento se lo realizó como estaba previsto, mediante la capitalización de las utilidades correspondientes al ejercicio económico del año 2013, y parte de utilidades no distribuidas de años anteriores.

En este aumento de capital intervinieron en su parte proporcional (11%), los herederos de nuestra querida y recordada socia y hermana Susana.

- **Transferencia de Participaciones**

El 14 de marzo de 2014 se procedió a Protocolizar mediante Acta Notarial de Posesión Efectiva de los bienes dejados (Participaciones) por la Socia Susana María de Lourdes Rodríguez a favor de Diane Barbour y otros.

- **Avance de obra y construcciones de acero**

Como estaba previsto, durante todo el 2014 se procedió a desarrollar las instalaciones de la planta Sangolquí, y en el último trimestre del año, se procedió al levantamiento de la estructura de acero (edificio, silos y torre) compradas a la empresa turca Alapala.

- **Importación de la maquinaria y equipos (Molino)**

De igual manera, se procedió a cancelar el valor de la maquinaria y equipos en las fechas acordadas, debiendo señalar, que el proveedor realizó dos embarques, habiendo llegado el primero en el mes de marzo 2015 y esperando recibir el segundo a finales del mes de abril.

El valor total del contrato llegó a la suma de USD 1.390.500,00 más el 5% de impuesto a la salida de divisas.

No está por demás indicar, que el gobierno ha venido implementando nuevos aranceles a importaciones de materias primas y bienes de capital durante el 2014 y salvaguardias (sobretasas arancelarias) en el 2015, razón por la cual, la empresa tendrá un cargo adicional de USD 150.000,00 por este concepto.

Es importante señalar que el montaje de la planta estará dirigido por tres técnicos turcos: - Mecánico, Eléctrico y Molinero - , debiendo la empresa correr con los gastos de traslado, estadía y alimentación durante los tres meses proyectados para el mencionado montaje.

- **Convenio con Gremio de Panificadores de Pichincha**

Por no convenir a los intereses de la empresa, se decidió dar por terminado el Convenio de cooperación que se mantenía con el Gremio de Panificadores de Pichincha.

En el local de nuestra propiedad, se montará un Centro de Capacitación moderno para la capacitación de nuestros clientes panaderos y la promoción de nuestros productos.

- **Silos de almacenamiento para el pool de molinos**

Al momento, la compañía mantiene únicamente el compromiso de participar en el estudio y proyecto de construcción de silos de almacenamiento para el grupo.

ESTADOS FINANCIEROS

BALANCE GENERAL

ACTIVO:

El total del ACTIVO se incrementó a la suma de USD **6.438.912,71** integrado por las cuentas: 1.1. Activo Corriente USD 2.474.538,05; 1.2. Activo Fijo USD 3.261.299,26; y, 1.3. Cargos Diferidos por USD 703.075,43

El Activo Corriente está compuesto por las cuentas: Activo Disponible (Caja, Bancos) USD 411.024,92; Activo Exigible (Clientes, Otros Deudores) USD 1.262.077,87; Activo Realizable (Trigo importado, trigo en elaboración, productos terminados, materiales y suministros) por USD 785.817,90

El Activo Fijo que se incrementó a la suma de USD 3.261.299,26 en el presente ejercicio, está integrado por el valor de la planta actual que representa un valor totalmente depreciado, más el valor de las nuevas instalaciones industriales de Sangolqui, la estructura de acero y maquinaria adquirida a la empresa turca Alapala.

Cargos diferidos representan los valores de intereses por pagar a Produbanco USD 341.685,73 y un valor correspondiente a Cuentas por Liquidar por la suma de USD 361.389,70, valor integrado en su mayor parte por valores correspondiente a pagos realizados por la importación de la estructura metálica y trabajos realizados en la nueva planta industrial.

PASIVO:

El valor del PASIVO representa la suma de USD 3.672.563,10 sumatoria total de las subcuentas: Cuentas por Pagar US\$ 1.130.095,86; Obligaciones Sociales USD 429.838,05; y Obligaciones a Largo Plazo USD 2.112.629,19

Cuentas por Pagar constituida por valores de trigo importado por pagar USD 415.705,00, Varias cuentas por Pagar (maquinaria y otros) USD 523.166,81 y USD 190.165,21 valor adeudado a los socios.

Obligaciones Sociales entre las subcuentas registradas de mayor importancia están: Impuesto a la Renta Compañía USD 187.887,61; 15% Utilidades Trabajadores USD 148.215,91; Provisión para Desahucio USD 61.325,84

Obligaciones a Largo Plazo se refiere a las Reservas para Jubilación Patronal que se han incrementado a USD 298.465,64; el crédito a cinco años plazo otorgado por Produbanco que suma USD 1.472.477,82; y, los intereses que generan dicho préstamo que llegan a USD 341.685,73

PATRIMONIO:

Al cierre del presente ejercicio económico, el Patrimonio de la empresa llega a la suma de USD 2.177.384,02 contra USD 1.761.965,10 del período anterior. El incremento se produce por la sumatoria de las utilidades no distribuidas del ejercicio 2013

El Patrimonio de la compañía está conformado por el Capital Social USD 1.000.000,00; Reserva Legal USD 71.226,41 y Resultados (Utilidades no distribuidas) años anteriores USD 1.106.157,61

ESTADO DE RESULTADOS

Las ventas netas del periodo alcanzaron la suma de USD 5.748.431,22 valor que, comparado al obtenido en el año 2013 que fue de USD 5.323.632,42, representa un incremento de USD 424.798,80 equivalentes a + 7,98%

El costo de ventas fue de USD 4.166.853,63 contra USD 4.122.582,19 del año 2013, mayor en + USD 44.271 resultante del incremento de la producción durante el periodo 2014.

Los Egresos del periodo alcanzaron los USD 1.005.502,36 contra USD 798.285,71 del año 2013. Este valor está constituido por: 5.1 Gastos de Administración USD 333.569; 5.2 Gastos Financieros USD 17.796; 5.3 Amortizaciones y Seguros USD 48.795; 5.5 Gastos de Venta USD 206.258; y, 5.7 Impuestos y Adicionales USD 399.082

Luego del pago de utilidades a los trabajadores USD 148.207,29; Impuesto a la Renta USD 187.887,61 y el porcentaje del 5% y 2,5% a Gerencia y Subgerencia,

como Utilidad líquida a disposición de los socios queda un saldo positivo de USD 588.965,59 contra USD 415.418,92 generada en el 2013

Al igual que el año anterior, este valor deberá pasar a la Cuenta Utilidades no Distribuidas, pues casi en su totalidad, se lo utilizó para cubrir pagos mensuales del crédito concedido por Produbanco para la adquisición de la nueva planta. Otra parte de la utilidad, se encuentra retenida en la cuenta 1.1.2.2.04 "Retención en la Fuente ISD (5%) que alcanza la suma de USD 326.131,38

De este último valor, la empresa pagará mediante conciliación de cuentas el Impuesto a la Renta año 2014; y la diferencia, procederá a tramitar su reclamo, pues se refiere a retenciones por salida de divisas por la compra de materia prima y bienes de capital.

PERSPECTIVAS 2015

Para el año 2015 la economía ecuatoriana, dependiente casi en su totalidad de los ingresos provenientes del petróleo, difícilmente mantendrá los niveles de crecimiento de años anteriores; sin embargo, se estima según varios análisis, que su crecimiento estará en niveles del 1.8% pese a los inconvenientes generados por la baja en los precios del petróleo, la falta de inversión privada y la serie de inconvenientes para cubrir el financiamiento del sector público.

Para el año 2015 la proforma presupuestaria aprobada fue de USD 36.317 millones con un déficit proyectado entre 8 y 9 mil millones de US dólares.

La recaudación fiscal para el periodo se estima es USD 15.500 millones, que servirán para cubrir parte del presupuesto aprobado.

Se proyecta una tasa de inflación del 4%, mayor a la registrada en el 2014, y para corregir desbalances del sector externo, se proyecta restringir las importaciones mediante la aplicación de sobretasas, situación que impactará en el incremento del costo de la vida de los ecuatorianos.

Respecto al sector molinero, en cuanto a precios de trigo y precios de venta de harina en el mercado nacional, se proyecta mantener en niveles similares al 2014, pues los precios del trigo a nivel internacional se mantendrán estables por lo menos el primer semestre del año, y el Gobierno, no aplicará arancel a las

importaciones por los próximos dos años, y excluirá al trigo de la Franja de Precios de la CAN.

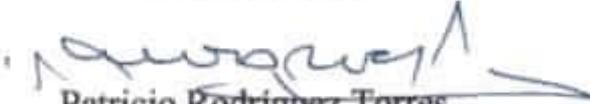
En cuanto a la empresa en particular, el año 2014 fue trascendente para los socios y trabajadores en general, pues se logró materializar con enorme esfuerzo, la compra-venta de las instalaciones y maquinarias para la nueva planta. De igual manera, logramos montar las estructuras metálicas, silos de trigo y harina internos, torre de recepción de trigo e instalaciones complementarias, que deberán estar listas a finales de abril 2015, para el montaje de la maquinaria y equipos complementarios adquiridos.

De acuerdo a cronograma acordado con Alapala, la maquinaria deberá montarse en un plazo de 90 días, razón por la cual, se estima que la planta entrará en funcionamiento por el mes de septiembre 2015.

La auditoria externa ha sido realizada por la empresa auditora Avila Consultores de esta ciudad.

Mi agradecimiento a los socios por la confianza depositada en la administración de la compañía para alcanzar los objetivos propuestos, y al personal de administración y planta por su apoyo permanente durante todo el ejercicio.

Atentamente,



Patricio Rodríguez Torres
GERENTE GENERAL

**MOLINOS E INDUSTRIAS
QUITO CIA. LTDA.**

importaciones por los próximos dos años, y excluirá al trigo de la Franja de Precios de la CAN.

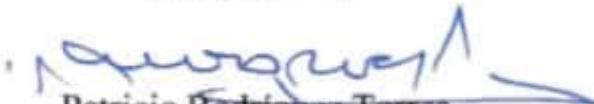
En cuanto a la empresa en particular, el año 2014 fue trascendente para los socios y trabajadores en general, pues se logró materializar con enorme esfuerzo, la compra-venta de las instalaciones y maquinarias para la nueva planta. De igual manera, logramos montar las estructuras metálicas, silos de trigo y harina internos, torre de recepción de trigo e instalaciones complementarias, que deberán estar listas a finales de abril 2015, para el montaje de la maquinaria y equipos complementarios adquiridos.

De acuerdo a cronograma acordado con Alapala, la maquinaria deberá montarse en un plazo de 90 días, razón por la cual, se estima que la planta entrará en funcionamiento por el mes de septiembre 2015.

La auditoria externa ha sido realizada por la empresa auditora Avila Consultores de esta ciudad.

Mi agradecimiento a los socios por la confianza depositada en la administración de la compañía para alcanzar los objetivos propuestos, y al personal de administración y planta por su apoyo permanente durante todo el ejercicio.

Atentamente,



Patricio Rodríguez Torres
GERENTE GENERAL

**MOLINOS E INDUSTRIAS
QUITO CIA. LTDA.**