

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

**EJERCICIO ECONOMICO
ENERO – DICIEMBRE 2016**

Quito, 10 de marzo de 2017

Señores Socios:

En cumplimiento a lo dispuesto en el Estatuto Social, la Ley de Compañías y su Reglamento, a continuación me permito poner a su consideración, el informe económico correspondiente al período enero - diciembre de 2016.

ECONOMIA NACIONAL

1. Cifras

Según cifras del Banco Central del Ecuador, y de varios Organismos Internacionales encargados de medir el comportamiento económico de los países, el Ecuador durante el año 2016, por la aplicación repetitiva de una política económica equivocada durante los últimos años, basada en el gasto público desmedido, carga burocrática excesiva, endeudamiento desproporcionado para cubrir gasto corriente y pagos de cuentas atrasadas con proveedores, y la falta de una reserva para prevenir contingencias (baja de precio del crudo, desastres naturales, etc.), entró lamentablemente en una crisis económica creciente, con altas repercusiones en lo social y político que se refleja en los indicadores económicos negativos y en el desequilibrio en aspectos básicos de la economía, como son: decrecimiento de la economía (PIB) de entre el 2% y 3%; pérdida de empleo y subempleo crecientes, que afectan a por lo menos el 53% de la población económicamente activa; incremento desorbitado

de la deuda pública, que se acerca al 50% del PIB; baja en la recaudación tributaria y multiplicidad de tributos que alejan la inversión privada; acompañadas de falsas expectativas creadas mediante publicidad y enunciados de cambios en la matriz productiva; falta de acuerdos comerciales y mantenimiento de aranceles excesivos y salvaguardias que afectan gravemente el comercio y encarecen la vida de los ciudadanos; dependencia de los mismos productos primarios para la exportación; y, por último, denuncias de contratación de la obra pública con sobreprecio en sectores como el petrolero e hidroeléctrico en perjuicio de la economía nacional, contribuyeron adicionalmente a la crisis económica señalada.

Otros indicadores señalan que la inflación acumulada anual se situó en el 1,12% contra 3,38% en el 2015; el salario unificado nominal fue de USD 366,00 contra USD 354,00 del 2015.

EMPRESA

Pese a todos los desequilibrios señalados y de la inestabilidad propiciada por el equivocado manejo económico del gobierno de turno; el sector, y particularmente la empresa, ha logrado mantener un ritmo de producción estable, lo que ha permitido cumplir con todos sus compromisos adquiridos con la banca y con los proveedores internacionales de materia prima; y en consecuencia, obtener un importante beneficio para los socios y trabajadores de la misma.

- **Inicio de operaciones en la nueva planta**

Como estaba previsto, la nueva planta montada en la zona industrial de Sangolquí, luego de las pruebas y ajustes correspondientes durante el mes de abril, entró en funcionamiento en el mes de mayo, operando una media de 12 horas/día, permitiendo ajustar los procesos y el gradual conocimiento y adaptación del personal a la nueva tecnología.

La planta ha funcionado sin contratiempo alguno hasta la presente fecha.

Se espera incrementar la producción durante el transcurso del año 2017, previa implementación de una nueva bodega y trabajos adicionales en el techo y otros relacionados con la planta.

- **Centro de Capacitación**

En nuestro Centro de Capacitación se impartieron durante todo el año, talleres de capacitación a nuestros clientes, y para el presente período, de igual manera se programará un calendario para seguir con dichos talleres, que comercialmente son importantes para mantener una mayor vinculación con el sector panificador.

- **Crédito Produbanco**

Con aprobación de los socios, en el mes de julio se adquirió un crédito de USD 400.000,00 a un plazo de 3 años con una tasa del 8.95%, destinado a fortalecer el capital de trabajo y gastos adicionales de la nueva planta. Este valor nos ha permitido mantener un importante flujo de caja y cubrir oportunamente los compromisos de pago con proveedores, especialmente de materia prima.

Es importante señalar, que durante el año 2016 se pagó al Banco por capital e intereses la suma de USD 776.900, quedando a la presente fecha, una deuda de capital por USD 1.078.797 más intereses USD 122.825

La deuda total por préstamos fue de USD 2.410.000 más USD 524.015 por intereses, que daban un total de USD 2.934.945

- **Otros**

En el presente ejercicio, se procedió a renovar el Contrato Colectivo, vigente para los años 2016 y 2017. Los incrementos estuvieron acordes con la inflación.

Adicionalmente, se prosigue con el cronograma para implementación de las BPM, que esperamos certificar en abril del 2017.

Se contrató un Software contable financiero, que incluye módulo de producción con la empresa Latinium por la suma de USD 11.000,00

Aparte de los gastos importantes realizados en la planta, se procedió a la importación desde Turquía de un stock de repuestos para el molino por la suma de USD 30.000 y también se importó desde los Estados Unidos, un producto mejorador de harinas por la suma de USD 28.000

- **Suministro de trigo**

El suministro de trigo se lo ha mantenido de acuerdo al Contrato firmado con Cargill/Ecuagran, y se espera renovar en marzo de 2017 por un período similar.

Es importante señalar, que en el presente ejercicio, los precios de la materia prima - trigo - se mantuvieron estables y similares al 2015 con un valor promedio de USD 280,00 C&F por tonelada métrica, valor que permitió mantener los precios de venta estables y con una rentabilidad razonable.

ESTADOS FINANCIEROS

BALANCE GENERAL

ACTIVO:

El total del ACTIVO se incrementó a USD 6.880.313,77 contra USD 6.291.166,74 del año 2015. Está integrado por las cuentas: 1.01. Activo Corriente USD 2.572.162; y, 1.2. Activo No Corriente (Fijo) USD 4.308.151

El Activo Corriente está compuesto por las cuentas: Efectivo USD 248.089; Documentos y Cuentas por Cobrar USD 941.721; Inventarios USD 918.997; Servicios y Pagos Anticipados USD 188.197; Activos por Impuestos Corrientes USD 275.156

El Activo Fijo (No Corriente) que representa la suma de USD 4.308.151 está integrado por las cuentas Edificios USD 2.655.794; Maquinaria, Equipo e Instalaciones por la suma de USD 2.148.769 y vehículos USD 430.409; la Depreciación Acumulada para estos Activos representa la suma de USD 1.075.101

PASIVO:

El valor del PASIVO representa la suma de USD 2.710.597,58. Este valor está representado por el Pasivo Corriente que suma USD 985.443, compuesto por USD 242.598 por Documentos por pagar; USD 479.847 por Obligaciones

Corrientes como Impuesto a la Renta por pagar USD 263.615, Participación Trabajadores 5% USD 187.335 y, otros menores.

En la cuenta Otros Pasivos No Corrientes (Pasivos a Largo Plazo) por USD 1.725.154, aparece la Cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras por USD 1.381.771 y, Provisiones para Jubilación Patronal USD 351.487

PATRIMONIO:

Al cierre del presente ejercicio económico, el Patrimonio de la empresa llega a la suma de USD 4.169.716 sumatoria de los siguientes rubros: Capital Suscrito USD 1.000.000, Reserva Legal USD 105.265, Resultados Acumulados (Utilidades no Distribuidas) USD 2.341.873, y Resultado del Ejercicio (Utilidad Neta Socios) USD 718.289,03

Para el presente Ejercicio Económico, la empresa de conformidad con la ley, destinará USD 35.914,45, como Reserva Legal.

ESTADO DE RESULTADOS

Las ventas netas del período alcanzaron la suma de USD 6.798.966,45 valor que, comparado al obtenido en el año 2015 que fueron de USD 6.447.229,02 representa un incremento de USD 351.737 equivalentes a + 5,45%

El costo de ventas fue de USD 4.671.852 contra USD 4.495.211 del año 2015

Los Egresos del período (Gastos) alcanzaron los USD 1.469.255 contra USD 1.286.201 del año 2015. Este valor está constituido por: Gastos de Venta USD 265.558; Gastos de Administración USD 492.640; Gastos Financieros USD 180.503; e Impuestos y Adicionales USD 530.554

La Utilidad del Ejercicio alcanzó la suma de USD 1.248.843 utilidad que luego del pago del 15% Utilidades Trabajadores, Impuesto a la Renta, y Porcentaje de Administración, como Utilidad líquida disponible queda un saldo positivo de **USD 718.289,03** del que habrá que disminuir la Reserva Legal correspondiente. De acuerdo a lo previsto, la amortización del crédito bancario por el año 2016, se cubrió con gran parte de este valor.

PERSPECTIVAS PARA EL AÑO 2017

Según análisis de algunos organismos internacionales, la actual tasa de decrecimiento de la economía no podrá revertirse en el 2017, ni tampoco en el 2018; si es que el gobierno de turno logra cambiar el modelo económico y restaurar los desequilibrios en la parte fiscal, monetario-financiera y de balanza de pagos, recién en el 2020 se podrá esperar un leve crecimiento. De igual manera los mismos analistas estiman que si no se abandona el modelo actual, el sistema monetario vigente (dolarización) corre serio peligro, con consecuencias impredecibles para la economía del país, y de paso para todo el sector productivo, al que nos pertenecemos.

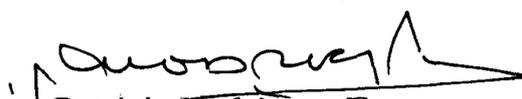
Nuestra empresa, tomando en consideración lo antes señalado, tomará dentro de lo posible algunas precauciones para mantener su estabilidad operativa durante los dos próximos años, tiempo requerido para cubrir el crédito bancario concedido para el montaje de la nueva planta.

Hemos ratificado el acuerdo de compra de trigo con nuestro proveedor para los años 2017-2018, habiendo cerrado en firme la compra para el año 2017, lo que nos da seguridad en la provisión y precio de la materia prima para el ejercicio económico del año 2017, y con el Banco cumpliremos con puntualidad los pagos acordados.

La auditoría 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