

INFORME ANUAL

GERENCIA GENERAL

CIDERCON S.A.

AV. GIL RAMIREZ DAVLOS
Y PERREGAL
CUENCA, ECUADOR

INFORME ANUAL DE LA GERENCIA GENERAL

EJERCICIO ECONÓMICO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Señores Socios: De conformidad con las disposiciones legales y dando cumplimiento al Artículo 25 de los estatutos de la compañía, presentamos el presente informe conjunto de la Presidencia Ejecutiva y Presidencia del Directorio de la Compañía, y ponemos a consideración de la Junta General de socios, el informe anual respecto a la marcha de la misma y los resultados obtenidos en el ejercicio correspondiente al 2016.

1. ENTORNO NACIONAL

Al cierre del año 2015 el Producto Interno Bruto es US\$59,321 millones (a dólares constantes del 2007 según el Banco Central del Ecuador, en dólares nominales US\$87.802 millones), tiene como moneda oficial el dólar de los estados unidos de américa y su principal fuente de recursos es la exportación de petróleo, así como otras exportaciones denominadas tradicionales entre las que se encuentran el banano, el camarón, café, cacao y otros artículos primarios. Además de petróleo, que en términos reales representa un 9.90% de la economía, Ecuador tiene como fuentes de ingreso importantes: las remesas de los migrantes, las cuales en los últimos años han promediado alrededor de 2,300 millones de USD anuales, y la exportación de productos tradicionales como banano y plátano, café y elaborados, camarón, cacao y elaborados, atún y pescado, que en el mismo período promediaron los 6,197 millones de USD anuales. Al cierre del año 2016 las remesas totalizaron en 2,602 millones de USD, en el 2015 estas fueron de 2,377 millones de USD, mientras la exportación de los productos tradicionales de enero a diciembre de 2016 alcanzó los 6,197 millones de USD, 2.32% mayor que el año 2015.

El crecimiento del PIB real en los últimos 5 años ha promediado 2.7%, con valores por encima del promedio en los años 2012, 2013, y 2014 y con valores menores en los años 2015 y 2016, siendo el año 2016 un año de decrecimiento, y el año 2015 con un crecimiento sumamente limitado.

Por el lado de la demanda, el componente principal es el consumo de las hogares, el cual a 2016, según el Banco Central del Ecuador, representó aproximadamente el 61.32% del Producto Interno Bruto. Por otro lado, la formación bruta de capital fijo (inversión) continuó decreciendo, alcanzando un valor de 23.61% del PIB que comparado con el 26.96% del año 2015 muestra cómo el gobierno ajustó el gasto fiscal al reducir la inversión. El consumo del Gobierno representó el 14.16% perdiendo participación respecto al año 2015 y la variación de existencias (inventarios) el 0.33%. Sumando los componentes de la demanda agregada se obtiene como resultado un valor de 100.34% del PIB; este se ajusta

a través de la balanza comercial, la cual registra importaciones netas de -0.34% del PIB en términos nominales.

En años anteriores, el estado ha privilegiado un modelo en el que la inversión ha provenido mayoritariamente del sector público, sin embargo en los últimos dos años el gobierno ha ajustado fuertemente hacia abajo el rubro de inversión pública a raíz de la caída del precio del petróleo. Sin embargo de que el principal motor de la economía en los últimos años ha sido el sector público, el grado de crecimiento del consumo del gobierno y su aporte a la economía ha venido en descenso desde el año 2012, pero particularmente en los años 2015 y 2016 debido a la reducción del precio del petróleo, lo cual ha tenido un fuerte impacto en la demanda interna.

Esta disminución en el mercado internacional del petróleo continúa teniendo una gran repercusión sobre el dinamismo de la economía, que sigue siendo dependiente del consumo y de la inversión del sector público, ya que el sector privado ha limitado su inversión a raíz de la inseguridad que producen las constantes reformas tributarias. Las medidas arancelarias tomadas al final del primer trimestre del año 2015 continúan afectando al sector del comercio más dependiente de las importaciones, sin embargo, la reducción de la liquidez de la economía, y de los ingresos estatales han continuado alimentando una desaceleración importante de la construcción que ha sido el más afectado por los planes de austeridad fiscal, y por normativa específica como la conocida Ley de Plusvalía que ha generado un grado importante de incertidumbre tanto a constructores como a compradores. La balanza comercial no petrolera siempre ha registrado un déficit importante que en ausencia de precios altos del petróleo se ha hecho más evidente. La contracción económica del 1.5% en el 2016 dista mucho del moderado crecimiento que había anunciado el gobierno para este año. Las previsiones de varios organismos internacionales respecto al desempeño económico del país en el año 2017 no son alentadores y apuntan a una contracción para este año en una magnitud similar a la del 2016.

El sector exportador de productos tradicionales ha contribuido al crecimiento mientras que construcción y manufactura redujeron de forma importante su contribución al crecimiento del PIB. La formación Bruta de Capital Fijo (F&K) se redujo y aunque hubo crecimiento de depósitos y créditos al sector privado, el crecimiento del crédito fue menor.

Las tasas de interés activas y pasivas referenciales se mantuvieron estables, sin embargo, las tasas de créditos de corto plazo se elevaron a lo largo del ejercicio económico.

El mercado laboral ecuatoriano ha generado indicadores negativos según las estadísticas del INEC proporcionadas por el Banco Central del Ecuador. El índice de desocupación se incrementó del 4.3% al cierre del 2015 al 5.6% de la Población Económicamente Activa al cierre del 2015. El índice de subocupación también se incrementa en el mismo periodo al pasar de 50.5% a 52.2%.

Durante el año 2015 el gobierno decretó una nueva alza en el Salario mínimo a \$366.00.

LA EMPRESA

La entrada en vigencia de la reforma arancelaria aprobada a finales del primer trimestre del 2016 incrementó las salvaguardias cambiantes 2800 partidas arancelarias, lo cual afectó a productos de consumo, materias primas y bienes de capital. La intención del gobierno era de reducir la salida de dólares para evitar una afeción a la liquidez de la economía y la competitividad de las exportaciones. Nuestros países vecinos, Colombia y Perú sufrieron depreciaciones de sus monedas en los mercados cambiarios lo que aceleró notablemente sus exportaciones, con lo cual se justificó la medida de gravar empíblemente las importaciones, por un plazo no mayor a 15 meses. Con este plazo de vigencia, de acuerdo a las reglas de la OMC, las salvaguardias deberán ser levantadas en el mes de junio del 2016 con lo cual el gobierno ha empezado un plan para progresivamente levantar la medida.

Hasta finales de año, el gobierno modificó varias de las medidas arancelarias permitiendo la importación sin cupos de equipos celulares por parte de las comercializadoras que estén registradas en la actividad sin regirse a una asignación de cupo por empresa, sino más bien un cupo general por sector. Adicionalmente se liberó la importación de equipos celulares por parte de personas naturales a través de Courier con lo cual sectores como el ensamblaje de celulares fueron afectados al dejar de existir ventajas competitivas para los productores nacionales, con lo cual se espera que el cierre de empresas ensambladoras continúe hasta la virtual desaparición del sector.

Al 31 de diciembre del 2016 el total de activos alcanzó \$ 69,962.43, un crecimiento del 287% sobre el monto de activos totales registrado en el 2015. Del total de activos los \$58,664.39 corresponden a activos corrientes, mientras que el restante corresponde a activos de largo plazo, entre ellos, propiedad planta y equipo. El total de pasivos de la compañía alcanzó \$ 56,513.20 comparado con los \$ 12,232.50 registrados en el año 2015, es decir un crecimiento del 362% fundamentalmente concentrado en cuentas por pagar a compañías relacionadas. De este total de pasivos los \$ 56,513.20 corresponden a pasivos corrientes. El patrimonio neto al cierre del ejercicio económico alcanzó \$ 13,449.23.

Las ventas netas del 2016 registraron \$ 37,821.00. El costo de ventas de la compañía alcanzó \$ 27,439.44.

Los gastos de administración alcanzaron \$ 7,110.23. El gasto de ventas alcanzó \$ 9,972.19 mientras que los gastos financieros alcanzaron \$ 68.10 y otros gastos no operacionales fueron de \$ 686.00.

Como consecuencia de lo antes mencionado, la utilidad de la empresa, alcanzó \$ 12,404.97.

PROPUESTA DE REPARTO DE UTILIDADES

La administración de la Compañía preparó los estados de resultados del periodo 2016 considerando la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y realizó la conciliación contable y tributaria de conformidad con las mismas y la normativa tributaria vigente.

Los Estados Financieros de la Compañía se detallan al final del presente informe.

PROYECCIÓN PARA EL 2017

Nuestra visión respecto al desempeño de la economía en el 2017 se mantiene bajo los mismos supuestos que dirigieron la economía en el 2016. Es decir, recursos limitados en la caja fiscal, y un precio internacional del petróleo reducido que continuará teniendo un impacto gravitante respecto a la liquidez de la caja fiscal. No se descarta que ante el crecimiento del gasto corriente, una nueva reforma tributaria pueda ser aprobada por la Asamblea, creando nuevos impuestos e incrementando la tarifa de los impuestos actuales. No hay que perder de vista que los impuestos indirectos continúan siendo la principal fuente de financiamiento del estado, y el IVA aporta una porción muy importante de estos ingresos, teniendo una tarifa mucho más baja que el resto de Latinoamérica, así que podría ser incrementada. Otras tarifas de impuestos susceptibles de reforma son la tarifa del Impuesto a la Renta, el Impuesto a la Salida de Divisas y el Impuesto a los Consumos Especiales. En la medida que los ingresos tributarios sean insuficientes, el Estado no ha dudado en recurrir a las facilidades crediticias con la República Popular de China, y aunque las autoridades económicas han indicado un regreso del Ecuador a los mercados internacionales de deuda, la realidad respecto a las tasas de interés que podría obtenerse en una emisión de bonos hace esta posibilidad inconveniente, considerando que el índice de riesgo país (1145 puntos), lo cual implicaría una tasa de rendimiento superior al 15% en emisiones de títulos a largo plazo.

La reducción de los depósitos en el sector financiero, así como la incertidumbre generada por la errática política monetaria continuarán teniendo un impacto importante en la actividad financiera. En todo caso el sector financiero enfrenta dificultades para generar rentabilidad aunque la liberación de ciertas tasas por servicios y comisiones puede tender a aliviar su situación de rentabilidad. Es muy probable que en busca de mejorar su rentabilidad y procurar un sano crecimiento, el sector financiero se vea obligado a reducir personal y automatizar sus procesos. En todo caso, el sector financiero se encuentra sólido y solvente, y continúa líquido, lo que hace pensar que el segmento corporativo continuará siendo un sector atractivo para la banca debido a los bajos costos operativos de colocación y a la mayor transaccionalidad, mientras que el crédito de consumo, ya desestimulado por el gobierno, tendrá menos incentivos por sus mayores costos transaccionales, lo cual incidirá en la demanda interna.

La recuperación de la economía mundial continúa incierta. Las mayores economías del mundo muestran indicadores mixtos que no apuntan a un repunte sólido del empleo y crecimiento económico. Las dificultades que tienen los países de la eurozona implicarán varios años de ajustes y sacrificios. Por otro lado el crecimiento de la economía China parece haberse estancado lo que podría generar nuevas políticas para tratar de estabilizar y promover el crecimiento a largo plazo.

EQUIPO Y TALENTO HUMANO

Durante el año 2016 se cumplió con la difusión de los valores internos de la compañía, buscando desarrollar el equipo de trabajo bajo los principios de la ética que privilegia la honestidad, solidaridad y la fe en los principios cristianos, por lo cual deseo presentar mi agradecimiento sincero a todos los trabajadores de la Compañía por su constante y diario trabajo.

CUMPLIMIENTO

En el año 2016 la administración de la compañía ha cumplido con sus obligaciones legales y con las disposiciones de la Junta General de Socios.

AGRADECIMIENTO

Nuestro más profundo agradecimiento a los señores socios de la Empresa CIDERCON S.A. por la confianza, el apoyo y la fe en las labores de la Gerencia de la compañía, que nos ha permitido lograr los objetivos propuestos durante el año 2015.

Gracias.



HENRY XAVIER AGUILAR MOSQUERA
GERENTE GENERAL
CIDERCON S.A.

CIDERCON S.A.
Estado de Situación Financiera
Expresado en Dólares Americanos
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

I.	ACTIVO				
100	ACTIVO CORRIENTE				110.75
10100	CASH			130.75	
1010000000	Banco Pichay	+	130.75		
10100	ACTIVOS FINANCIEROS				
1010000	CLIENTES LOCALES				
101000000	Clientes Locales	+			
101000	INVENTARIOS				
1010000	INVENTARIO DE PROD. TERM. Y FRIGID. DE BANCOS COMPRESORA A TUBEROS				10.000.00
101000000	Mercedario Disponible Venta Bultos, Dye	+	10.000.00		
101000000	Mercedario Disponible Venta Bultos Teórico Lentes	+			
10100	ANTICIPOS A PROVEEDORES				30.500.00
101000	ANTICIPOS A PROVEEDORES				
1010000	Anticipo a Proveedores	+	30.500.00		
10100	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES				8.201.30
1010000	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.V.A.)				
101000000	Credito Tributario IVA por Gastos	+	1.200.00		
101000000	Credito Tributario IVA Fuente IVA	+	201.30		
10100	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA DEFECTO A LA FUENTE (I.V.A.)				
1010000	Credito Tributario IVA Anticipo	+			
101000000	Anticipo en el Nuevo IVA	+	30.00		
1010000	Anticipo Impuesto a la Renta	+			
102	ACTIVO NO CORRIENTE				
10200	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			30,240.00	11.200.00
1020000	Edificio de Compañía	+	10,240.00		
1020000	Central Térmica	+	1,000.00		
1020000	LA DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO				
102000000	LA DEPRECIACIÓN DE INSTALACIONES	+			
1020000000	Depreciación del Equipo de Condensación	+	10,000.00		
1020000000	Depreciación de Central Térmica	+	1,000.00		
	Total Activo				96,000.00
II.	PASIVO				
200	PASIVO CORRIENTE				100.00
2010000	PROVEEDORES LOCALES			100.00	
2010000000	Proveedores de Servicios Locales	+	100.00		
2010000000	Proveedores de Mercadería Locales	+			
2010000	DEBIDACIONES CORRIENTES CON EL SEI				240.00
201000000	DEBIDACIONES CORRIENTES CON EL SEI				
20100000000	Intereses por pagar	+	1.00		
20100000000	Intereses por pagar	+	1.00		
20100000000	IVA por pagar Retenido	+	10.00		
20100000000	Impuesto a la Renta por pagar	+			
20100	CLIENTES POR PAGAR DIVERSAS RELACIONES				
2010000	CLIENTES POR PAGAR DIVERSAS RELACIONES				
201000000	Clientes por pagar Mercadería	+	100.00		
20100000000	Clientes por pagar Bienes de Capital	+	10,000.00		
20100000000	Clientes por pagar Lentes	+	10,000.00		
202	PASIVO NO CORRIENTE				
20200	PROVISION POR BENEFICIO A EMPLEADOS				
202000000	SUBSIDIACIÓN INTERNA				
20200000000	Provision por beneficio a empleados				
	Total Pasivo				96,000.00
III.	DEPRECIACIÓN NETO			10,000.00	
300	CAPITAL				
3000000000	Capital Suscrito y Pagado	+	30,000.00		
300	RESULTADO DEL EJERCICIO				
30000000000	Pérdida acumulada al 31 de diciembre 2016	+	(1,000.00)		
30000000000	Utilidad del ejercicio 2016	+	1.00		
30000000000	Pérdida a la fecha de cierre al 2016	+	(1,000.00)		
	Total Patrimonio				10,000.00
	Total Pasivo y Patrimonio				96,000.00

WILLY SANCHEZ AGUIAR MONTANA
 C.I. 00000000
 GERENTE GENERAL

NORMA MARCELA RAMOS RAMBO
 C.I. 00000000
 CONTADOR GENERAL

CIDERCÓN S.A.
Estado de Resultado Integral
Expresado en dólares americanos
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Cuenta Corriente Débito de la Cuenta

4	INGRESOS			\$ 32,821.00
41	INGRESOS DE ACTIVO NO ORDINARIO			
4101	VENTA DE BIENES		\$ 32,821.00	
410101	Venta de Bienes Depósitos de Cuentas	\$ 11,811.70		
410102	Venta de Cédulas	\$ 8,049.99		
410103	Venta de Acciones y Opciones	\$ 12,959.31		
5	COSTOS Y GASTOS			\$ 48,325.34
51	COSTOS DE VENTA			
5101	COSTO DE VENTA			\$ 32,439.44
510101	Costo de Venta de Bienes Depósitos de Cuentas	\$ 9,513.55		
510102	Costo de Venta de Cédulas	\$ 7,322.32		
510103	Costo de Venta de Acciones y Opciones	\$ 15,593.57		
52	GASTOS SEGUROS Y NATURALES			\$ 17,785.92
5201	Gastos de Seguro		\$ 5,000.00	
520101010001	Seguros	\$ 4,877.32		
520101010002	Seguros de Vida	\$ -		
520101010003	Seguros de Salud de Vida	\$ -		
520102	ANORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL			
520102010001	Anortos Patronales 11.15%	\$ 895.00		
520102010002	Finale de Seguro	\$ 300.38		
520103	BENEFICIOS SOCIALES E INDENIZACIONES			
52010301	BENEFICIOS SOCIALES E INDENIZACIONES			
520103010001	Décimo Tercer Sueldo	\$ 254.40		
520103010002	Décimo Cuarto Sueldo	\$ 281.51		
520103010003	Vacaciones	\$ 632.71		
520104	COSTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS		\$ 400.00	
520104010001	Administración	\$ -		
520104010002	Reposición	\$ 400.00		
52010501	HONORARIOS		\$ 1,400.00	
520105010001	Honorarios Profesores a Personas Externas	\$ 1,400.00		
520105010002	Servicios prestados Contabilidad	\$ -		
520105010003	Servicios Pagados	\$ 271.40		
520105010004	Reposicion Honorarios	\$ 60.40		
520105010005	Honorarios	\$ 64.00		
520106	ARRENDAMIENTO OPERATIVO			
52010601	ARRENDAMIENTO OPERATIVO		\$ 300.00	
520106010001	Arrendo Local	\$ 300.00		
52011701	PROMOCION Y PUBLICIDAD		\$ 6,640.17	
520117010001	PUBLICIDAD Medio Abierta	\$ 117.50		
520117010002	PUBLICIDAD Semanario	\$ 6,517.37		
520117010003	Cables	\$ 10.00		
520118	AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES			
52011801	AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES		\$ 300.00	
520118010001	Telefono Fijo	\$ 10.00		
520118010002	Telefono Movil Claro 25 Días 210 y 5 Días 25	\$ 270.00		
52012701	SUPLENTORES Y MATERIALES DE OFICINA		\$ 303.54	
520127010001	Repuestos y Materiales de Impresión	\$ 123.00		
520127010002	Costo papel para	\$ 123.00		
520127010003	Suministros de oficina	\$ 157.54		
52013701	OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		\$ 110.14	
520137010001	Gasto de Inmuebles e Inmuebles por alquiler	\$ 110.14		
5202	GASTOS FINANCIEROS			
520201	GASTOS FINANCIEROS		\$ 66.19	
52020101	COMISIONES		\$ 66.19	
520201010001	Comisión en Servicos Bancarios	\$ 66.19		
5203	GASTOS NO RECORRIDOS		\$ 66.00	
52030101	Interes y Multa	\$ -		
52030102	Interes y Multa	\$ 66.00		

PERDIDA PREVISIONAL

\$ 16,504.34

JOSE DANIEL AGUIAR RODRIGUEZ
C.E. GERENTE
GERENTE GENERAL

MARINA MARTELA RAMON JIMENO
C.E. GERENTE
GERENTE GENERAL