

INFORME DEL GERENTE GENERAL A JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE METALFUJI S.A. CORRESPONDIENTE AL PERIODO ECONOMICO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2015

Pongo en consideración de la junta general de accionistas de METALFUJI S.A., el informe financiero correspondiente al período económico comprendido de Enero 1 a Diciembre 31 de 2015, período en el cual me he desempeñado como Gerente General de la Compañía.

El presente informe está basado considerando los siguientes aspectos:

1.1 CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS PREVISTOS

Todos los objetivos previstos en el período económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de Diciembre de 2015, se han dado fiel cumplimiento. La planificación de ventas para el presente ejercicio económico ha sido ampliamente superada.

1.2 CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS Y DE DIRECTORIO

A todas las disposiciones dadas tanto por el Directorio como por la Junta General de Accionistas se han dado cabal cumplimiento, por otro lado es importante resaltar que tanto el Directorio de la Compañía como la Junta General de Accionistas de METALFUJI S.A., se han reunido todas las veces que se han considerado necesarias. En cuanto a este punto, no tengo nada más que informar.

1.3 ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA, COMPARADOS CON LOS DEL EJERCICIO ANTERIOR.

A continuación expondré la situación financiera de la compañía y realizaré una comparación de los resultados con los del ejercicio económico anterior.

1.3.1 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

A continuación haré una breve explicación de las principales cifras que presenta el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2015 y compararé esta información con las cifras del Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2014, esto nos permitirá visualizar las principales variaciones que se han dado en las diferentes partidas que componen el balance, a su vez haré una explicación de las partidas que ameriten ser analizadas, sobre todo en cuanto a aquellas partidas que presenten variaciones significativas y que se consideren importante analizarlas:

METALFUJI S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2015
(EXPRESADO EN USD DÓLARES)

Cuentas	AÑO		VARIACIONES		ANÁLISIS HORIZONTAL	
	2015	2014	ABSOLUTA	RELATIVA	2015	2014
ACTIVOS						
Activos Corrientes:						
Efectivo y equivalentes	5.554,90	12.079,08	-6.524,18	-54,01%	0,58%	1,22%
Cuentas por cobrar	369.361,91	430.156,30	-60.794,39	-14,13%	38,48%	43,51%
(Provisión para incobrables)	-43.149,52	-42.494,34	-655,18	1,54%	-4,50%	-4,30%
Inventarios	404.707,01	458.231,69	-53.524,68	-11,68%	42,17%	46,35%
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	143.572,38	57.612,54	85.959,84	149,20%	14,96%	5,83%
Total Activos corrientes	880.046,68	915.585,27	-35.538,59	-3,88%	91,69%	92,60%
Activos No Corrientes:						
Propiedad planta y equipos	190.488,25	160.914,73	29.573,52	18,38%	19,85%	16,28%
(Depreciación acumulada)	-110.768,65	-87.798,89	-22.969,76	26,16%	-11,54%	-8,88%
Total Activos no corrientes	79.719,60	73.115,84	6.603,76	9,03%	8,31%	7,40%
TOTAL ACTIVOS	959.766,28	988.701,11	-28.934,83	-2,93%	100,00%	100,00%
PASIVOS						
Pasivos Corrientes:						
Sobregiros Bancarios	130.311,37	20.712,94	109.598,43	0,00%	13,58%	2,09%
Obligaciones bancarias	111.208,51	54.561,29	56.647,22	103,82%	11,59%	5,52%
Cuentas por pagar comerciales	40.073,64	275.702,93	-235.629,29	-85,46%	4,18%	27,89%
Anticipos de clientes	46.067,88	4.171,90	41.895,98	1004,24%	4,80%	0,42%
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	93.546,25	133.072,11	-39.525,86	-29,70%	9,75%	13,46%
15% Participación trabajadores	10.364,05	12.854,65	-2.490,60	-19,38%	1,08%	1,30%
Impuesto a la renta	25.317,50	20.772,92	4.544,58	21,88%	2,64%	2,10%
Total Pasivos no Corrientes:	456.889,20	521.848,74	-64.959,54	-12,45%	47,60%	52,78%
Pasivos no Corrientes:						
Provisión por jubilación patronal	39.048,00	7.656,00	31.392,00	410,03%	4,07%	0,77%
Provisión por Indemnizaciones Laborales	12.394,27	5.632,02	6.762,25	120,07%	1,29%	0,57%
Préstamos a largo plazo	21.333,05	27.346,70	-6.013,65	-21,99%	2,22%	2,77%
Total Pasivos No Corrientes	72.775,32	40.634,72	32.140,60	79,10%	7,58%	4,11%
TOTAL PASIVOS	529.664,52	562.483,46	-32.818,94	-5,83%	55,19%	56,89%
PATRIMONIO						
Capital pagado	50.000,00	50.000,00	0,00	0,00%	5,21%	5,06%
Aportes para futuras capitalizaciones	149.200,00	149.200,00	0,00	0,00%	15,55%	15,09%
Reserva legal	14.926,11	9.719,10	5.207,01	53,58%	1,56%	0,98%
Adopción por primera vez de NIFFS	-17.951,15	-17.951,15	0,00	100,00%	100,00%	0,00%
Utilidades retenidas	200.514,69	183.179,63	17.335,06	9,46%	20,89%	18,53%
Utilidad (pérdida) del ejercicio	33.412,11	52.070,07	-18.657,96	-35,83%	3,48%	5,27%
TOTAL PATRIMONIO	430.101,76	426.217,65	3.884,11	0,91%	44,81%	43,11%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	959.766,28	988.701,11	-28.934,83	-2,93%	100,00%	100,00%

De este cuadro, podemos rescatar algunos aspectos importantes:

- a) Caja Bancos, presenta una disminución de \$6.524.18 con relación al valor del ejercicio económico anterior, cabe informar en este aspecto que la compañía no tuvo problemas de liquidez en el presente ejercicio, este valor presenta un saldo razonable ya que en el presente periodo se incremento el valor de los activos y del inventario.
- b) Las cuentas por Cobrar cierran con un saldo de \$369.361,91, lo que significo una disminución de 14.13% con relación al ejercicio económico anterior, situación que obedece principalmente a la situación económica global y a la aplicación de políticas de cobros para el presente periodo. Al 31 de diciembre de 2015 representan el 38.48% del activo total.
- c) El inventario de bodega al 31 de Diciembre de 2015, termina con un valor de \$404.707,01 con lo cual refleja una disminución de 11.68% con relación al ejercicio económico anterior, situación que obedece principalmente a la proyección de ventas para el año 2015.
- d) La Propiedad Planta y Equipo presentan un incremento de \$29.573,52, situación que obedece principalmente a la adquisición de nueva maquinaria para renovar las que están en desuso.
- e) La cuenta de Proveedores cierra con un saldo de \$40.073,64, lo que significo una disminución de 85.46% lo cual indica que se mantienen obligaciones con proveedores, Al 31 de diciembre de 2015 representan el 4.18% del pasivo total.

1.3.2 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

METALFUJI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2015
(EXPRESADO EN USD DÓLARES)

Cuentas	AÑO		
	2015	2014	Variación
INGRESOS ORDINARIOS:			
VENTAS	2.321.340,22	1.876.002,82	445.337,40
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	2.321.340,22	1.876.002,82	445.337,40
COSTO DE VENTA	1.664.769,39	1.282.175,72	382.593,67
UTILIDAD EN VENTAS	656.570,83	593.827,10	62.743,73
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA	-587.477,17	-508.129,46	-79.347,71
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTOS	69.093,66	85.697,64	-16.603,98
15% PARTICIPACIÓN	-10.364,05	-12.854,65	2.490,60
IMPUESTO A LA RENTA	-25.317,50	-20.772,92	-4.544,58
UTILIDAD EN ACTIVIDADES ORDINARIAS	33.412,11	52.070,07	-18.657,96
RESULTADO INTEGRAL NETO	33.412,11	186,93	33.225,18
RESULTADO DEL EJERCICIO (UTILIDAD NETA)	33.412,11	186,93	33.225,18

El Estado de Resultados Integral, presenta las siguientes cifras:

- a) Los ingresos operacionales, que corresponde a las ventas de mercadería de la compañía, registra un incremento de \$445.337,40 con relación al ejercicio económico anterior.
- b) El costo de ventas de la mercadería presento un incremento de \$382.593,67, situación que va acorde con el incremento de las ventas del periodo.
- c) Los gastos del periodo disminuyeron en \$79.347,71, situación que es razonable con el incremento del movimiento de la organización.

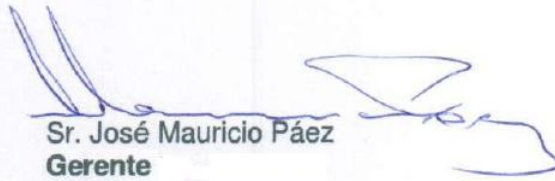
1.4 PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES

Sobre los resultados de la compañía, la gerencia general de la compañía indica que durante el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2015 los resultados fueron positivos, por lo que registra una utilidad del ejercicio de \$33.412,11, la compañía propone

que esta utilidad se deje a disposición de los señores accionistas para que la misma sea distribuida entre los accionistas.

Hasta aquí el informe sobre la situación financiera de la compañía, aprovecho la oportunidad para expresar mi agradecimiento a los señores accionistas de la compañía por la colaboración recibida durante el ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2015 en la ejecución de mis labores así como también a todo el personal de la compañía que brindó su colaboración oportuna y desinteresada, lo que permitió alcanzar los objetivos planteados para el año en mención.

Atentamente,



Sr. José Mauricio Páez
Gerente

Quito, marzo 18 de 2016