

INFORME DEL GERENTE GENERAL A JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE METALFUJI S.A. CORRESPONDIENTE AL PERIODO ECONOMICO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2018

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 2018, período en el cual me he desempeñado como Gerente General de la Compañía.

El presente informe está basado considerando los siguientes aspectos:

CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS PREVISTOS

Todos los objetivos previstos en el período económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de Diciembre de 2018, se han dado fiel cumplimiento. La planificación de ventas para el presente ejercicio económico ha sido ampliamente superada.

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.

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.

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 2018 y compararé esta información con las cifras del Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2017, 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 2017 - 2018
(EXPRESADO EN USD DÓLARES)

CUENTAS	AÑO		VARIACIONES		ANALISIS HORIZONTAL	
	2018	2017	ABSOLUTA	RELATIVA	2018	2017
ACTIVOS						
Activos Corrientes:						
Efectivo y equivalentes	35.092,38	26.532,26	8.560,12	32,26%	2,57%	2,25%
Cuentas por cobrar	396.254,56	388.916,51	7.338,05	1,89%	29,05%	32,96%
(Provisión para incobrables)	-46.039,06	-46.065,57	26,51	-0,06%	-3,38%	-3,90%
Inventarios	422.646,11	486.040,21	-63.394,10	-13,04%	30,99%	41,19%
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	312.629,07	123.276,11	189.352,96	153,60%	22,92%	10,45%
Total Activos corrientes	1.120.583,06	978.699,52	141.883,54	14,50%	82,16%	82,93%
Activos No Corrientes:						
Propiedad planta y equipos	374.131,97	338.500,23	35.631,74	10,53%	27,43%	28,68%
(Depreciación acumulada)	-130.869,28	-137.096,40	6.227,12	-4,54%	-9,60%	-11,62%
Total Activos no corrientes	243.262,69	201.403,83	41.858,86	20,78%	17,84%	17,07%
TOTAL ACTIVOS	1.363.845,75	1.180.103,35	183.742,40	15,57%	100,00%	100,00%
PASIVOS						
Pasivos Corrientes:						
Sobregiros Bancarios	20.493,57	25.463,36	-4.969,79	0,00%	1,50%	2,16%
Obligaciones bancarias	209.300,70	227.028,49	-17.727,79	-7,81%	15,35%	19,24%
Cuentas por pagar comerciales	350.250,75	260.189,64	90.061,11	34,61%	25,68%	22,05%
Anticipos de clientes	75.853,78	32.693,45	43.160,33	132,02%	5,56%	2,77%
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	375.262,05	60.788,68	314.473,37	517,32%	27,51%	5,15%
15% Participación trabajadores	4.649,35	3.401,74	1.247,61	36,68%	0,34%	0,29%
Impuesto a la renta	10.870,26	9.136,69	1.733,57	18,97%	0,80%	0,77%
Total Pasivos no Corrientes:	1.046.680,46	618.702,05	427.978,41	69,17%	76,74%	52,43%
Pasivos no Corrientes:						
Provisión por jubilación patronal	15.855,00	15.855,00	0,00	0,00%	1,16%	1,34%
Provisión por Indemnizaciones Laborales	2.692,69	4.819,31	-2.126,62	-44,13%	0,20%	0,41%
Préstamos a largo plazo	27.842,31	15.522,23	12.320,08	79,37%	2,04%	1,32%
Total Pasivos No Corrientes	46.390,00	36.196,54	10.193,46	28,16%	3,40%	3,07%
TOTAL PASIVOS	1.093.070,46	654.898,59	438.171,87	66,91%	80,15%	55,50%
PATRIMONIO						
Capital pagado	50.000,00	50.000,00	0,00	0,00%	3,67%	4,24%
Aportes para futuras capitalizaciones	149.200,00	149.200,00	0,00	0,00%	10,94%	12,64%
Reserva legal	23.650,22	22.636,24	1.013,98	4,48%	1,73%	1,92%
Adopción por primera vez de NIFFS	-17.951,15	-17.951,15	0,00	100,00%	100,00%	0,00%
Utilidades retenidas	9.126,16	269.905,85	-260.779,69	-96,62%	0,67%	22,87%
Utilidad (pérdida) del ejercicio	15.476,06	10.139,82	5.336,24	52,63%	1,13%	0,86%
Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas	41.274,00	41.274,00	0,00	0,00%	3,03%	3,50%
TOTAL PATRIMONIO	270.775,29	525.204,76	-254.429,47	-48,44%	19,85%	44,50%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.363.845,75	1.180.103,35	183.742,40	15,57%	100,00%	100,00%

0,00

0,00

De este cuadro, podemos rescatar algunos aspectos importantes:

- a) Caja Bancos, presenta un aumento de \$8.560,12 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 \$396.254,56, lo que significa un aumento de 1.89% 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 2018 representan el 29.05% del activo total.
- c) El inventario de bodega al 31 de Diciembre de 2018, termina con un valor de \$422.646,11 con lo cual refleja una disminución de 13.04% con relación al ejercicio económico anterior, situación que obedece principalmente a la proyección de ventas para el año 2018.
- d) La Propiedad Planta y Equipo presentan un incremento de \$35.631,74, situación que obedece principalmente a la construcción de las nuevas instalaciones para uso de la compañía.
- e) La cuenta de Proveedores cierra con un saldo de \$350.250,75, lo que significa un aumento de 34.61% lo cual indica que se mantienen obligaciones con proveedores, Al 31 de diciembre de 2018 representan el 25.68% del pasivo total.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

METALFUJI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 - 2018
(EXPRESADO EN USD DÓLARES)

CUENTAS	AÑO		
	2018	2017	Variación
INGRESOS ORDINARIOS:			
VENTAS	1.095.744,90	1.103.770,16	-8.025,26
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	1.095.744,90	1.103.770,16	-8.025,26
COSTO DE VENTA	692.406,28	715.527,70	-23.121,42
UTILIDAD EN VENTAS	403.338,62	388.242,46	15.096,16
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA	-327.208,09	-307.950,54	-19.257,55
GASTO DEPRECIACIÓN	-13.963,51	-2.110,97	-11.852,54
GASTO AMORTIZACIÓN	0,00	0,00	0,00
GASTO INCOBRABLES	0,00	0,00	0,00
GASTO JUBILACIÓN PATRONAL	0,00	-2.406,00	2.406,00
GASTO MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	-5.590,13	-8.283,89	2.693,76
GASTO FINANCIERO	-25.581,22	-44.812,81	19.231,59
PÉRDIDA EN VENTA DE INVERSIONES	0,00	0,00	0,00
UTILIDAD EN VENTA DE INVERSIONES	0,00	0,00	0,00
UTILIDAD EN VENTA DE INTANGIBLES	0,00	0,00	0,00
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTOS	30.995,67	22.678,25	8.317,42
15% PARTICIPACIÓN	-4.649,35	-3.401,74	-1.247,61
IMPUESTO A LA RENTA	-10.870,26	-9.136,69	-1.733,57
UTILIDAD EN ACTIVIDADES ORDINARIAS	15.476,06	10.139,82	5.336,24
RESULTADO INTEGRAL NETO	15.476,06	10.139,82	5.336,24
RESULTADO DEL EJERCICIO (UTILIDAD NETA)	15.476,06	10.139,82	5.336,24

El Estado de Resultados Integral, presenta las siguientes cifras:

- Los ingresos operacionales, que corresponde a las ventas de mercadería de la compañía, registra una disminución de \$8.025,26 con relación al ejercicio económico anterior.
- El costo de ventas de la mercadería presento una disminución de \$23.121,42, situación que va acorde con el mercado actual y la crisis que afronta nuestro país.

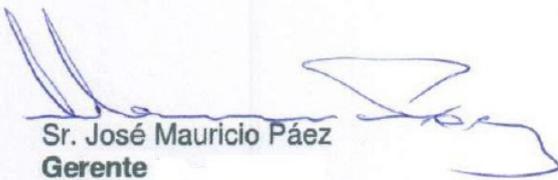
- c) Los gastos del periodo aumentaron en \$19.257,55, situación que es razonable con el incremento del movimiento de la organización.

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 2018 los resultados fueron positivos, por lo que registra una utilidad del ejercicio de \$15.476,06, 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 2018 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, febrero 15 de 2019