

INFORME CIERRE FISCAL 2018

ANTECEDENTES

Así, en marzo del 2009, nace formalmente la empresa La Maisondeco S.A., que ahora representa a muchas marcas, las mejores a nivel mundial. En el 2018, se inauguró el nuevo local, en YOO Cumbayá, uno de los edificios más exclusivos de Quito, en un convenio estratégico con Uribe & Schwarzkopf, para promocionar su línea de productos en el segmento de mercado objetivo.

El showroom dispone de un espacio con los mejores diseños y una imagen renovada y exclusiva, donde no solo busca ser un lugar transaccional, sino un espacio donde se pueda interactuar con los clientes y darles un correcto asesoramiento en diseño de interior y exterior, sobre la base de las alternativas que se tiene en los catálogos de sus proveedores, y en las exhibiciones que se montan en el local. Entregando experiencias distintivas y entablando un diálogo genuino con sus clientes.

PERSPECTIVAS

Estamos conscientes del potencial que tiene la línea de negocio en la cual nos hemos enfocado. El mercado global de muebles de lujo espera ingresos al 2022 por 5.600 millones de dólares, con un crecimiento anual del 3,7%, donde los productos exclusivos se están convirtiendo en una parte esencial de la vida de la población con poder adquisitivo, que está dispuesta a invertir en este tipo de artículos.

MERCADO OBJETIVO

SEGMENTACIÓN DE NUESTRO MERCADO OBJETIVO						
		2018	2019	2020	2021	2022
Población Ecuador zona urbana		10.857.208	11.030.216	11.201.131	11.374.694	11.550.947
Clase alta del país	1,90%	206.287	209.574	212.821	216.119	219.468
Habitantes por hogar	3,78	54.573	55.443	56.302	57.174	58.060
Gasto promedio en mobiliario y lencería fina para el hogar	5.000,00	272.865.000	277.215.000	281.510.000	285.870.000	290.300.000

En el Ecuador, nuestro mercado objetivo es la clase alta, que tiene poder de compra y mayor preferencia por el uso en oficinas e interiores de casas de mobiliario y accesorios de calidad, así estimamos nuestro mercado objetivo en un valor de USD 273 millones en el 2018 y proyectado a USD 290 millones en el 2022.

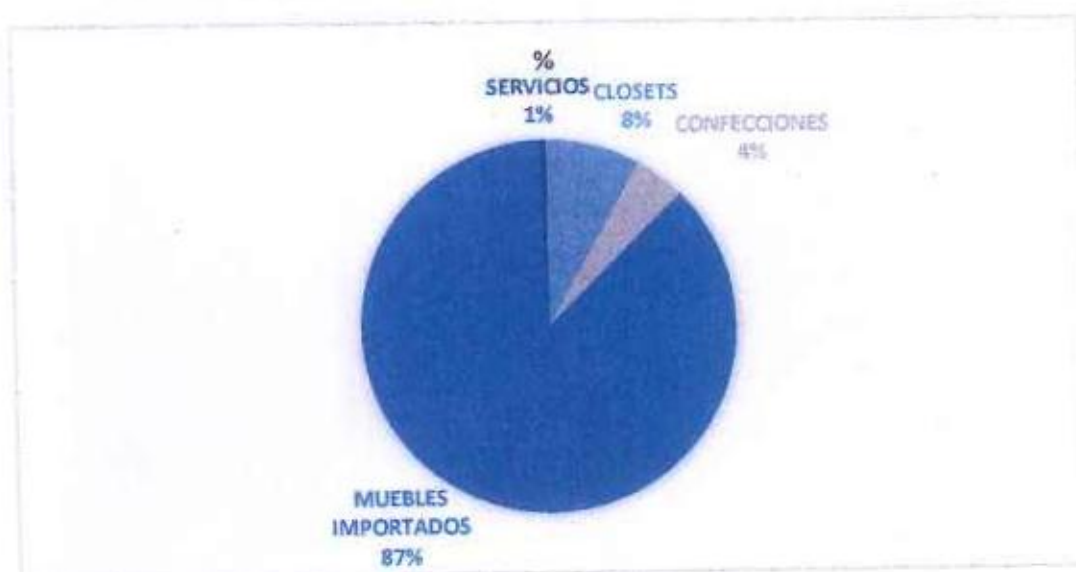
VENTAS HISTÓRICAS EN USD

Año	Ventas	Variación
2009	197.321	
2015	599.407	12%
2016	428.493	-29%
2017	625.724	46%
2018	810.685	29%

Como se señaló, la empresa inicia sus operaciones en el 2009 donde cerró con una facturación de USD 197 mil dólares y en el 2017 se registró ventas por USD 625 mil, con un crecimiento del 46% frente al 2016, donde se decreció en facturación al imponerse trabas arancelarias para estos productos.

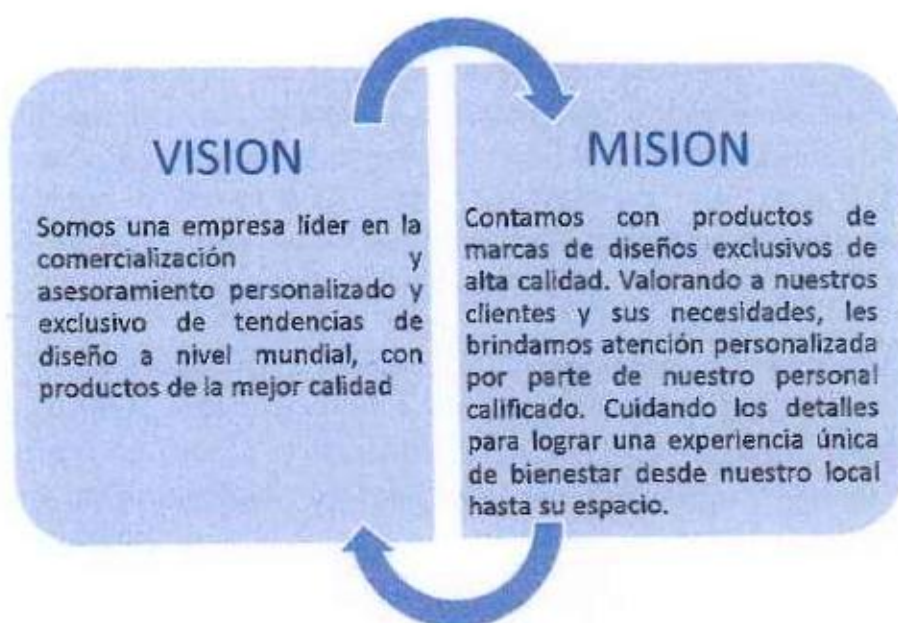
De este mercado objetivo La Maison Deco en el 2018, se planteó alcanzar ventas por USD 1'000.000,00, de los cuales se facturó 917.000,00 (USD 105.000, correspondieron a provisión de ingresos registrados en el 2017)

Tenemos muy claro el potencial de las líneas de negocio que se han identificado, de acuerdo a la facturación, y que se representa en el siguiente gráfico.



Para garantizar las metas propuestas, la empresa se ha enfocado en fortalecer su parte comercial, y profesionalizar el manejo administrativo, financiero y operativo del negocio, con asesoría especializada, integrando un sistema contable y administrativo que nos permita el control y manejo de la información. Para el efecto se contrató los servicios de la firma Servicios Integrados y Franquicias Internacionales SALVARAMSO S.A., quienes nos apoyan en el manejo financiero y estratégico del negocio. Esto nos ha permitido ya contar con importante información para la toma de decisiones e ir consolidando las estrategias de crecimiento a corto, mediano y largo plazo.

En este contexto hemos replanteado nuestra visión y misión, así:



SITUACION FINANCIERA

La situación financiera de la empresa es sana, cerramos con activos por un total de USD 504 mil dólares, concentrados principalmente en inventarios, mismos que permitirán mantener el nivel de ventas presupuestado. El impuesto a la salida de divisas que en el ejercicio económico del 2017 se lo dejó registrado en el activo, luego de la revisión de auditoria se lo mando al costo de inventario, reflejando de mejor manera el costeo real de los productos vendidos y del inventario.

Contamos ahora con un sistema claro de control de inventario, por línea de producto y un módulo de importaciones que nos permite llevar el coste real. El 2018 ha sido un verdadero ejercicio de optimización de controles e información contable que en el 2019 nos permitirá llevar adecuadamente las estrategias propuestas de crecimiento y rentabilidad.

Se liquidaron adecuadamente todas las importaciones de ahí que los rubros de importaciones en tránsito se redujeron significativamente en el balance. Hoy en el primer trimestre del 2019 se lleva mensualmente este proceso de liquidación de importaciones.

	2,017	2,018
ACTIVO CORRIENTE	540,095.62	491,832.22
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	17,871.06	-
CUENTAS POR COBRAR	26,768.56	78,100.66
INVENTARIOS	224,778.40	354,962.62
IMPORTACIONES EN TRANSITO	197,529.43	6,728.71
ANTIPOS PROVEEDORES	30,878.47	15,553.40
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	0.00	92.48
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	7,737.94	2,991.78
CREDITO TRIBUTARIO IVA	2,777.73	1,816.02
IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS	13,487.03	-
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	8,098.80	25,881.10
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	10,168.20	5,705.45
ACTIVO NO CORRIENTE	7,156.74	12,414.60
INSTALACIONES		-
MUEBLES Y ENSERES	8,100.91	12,491.91
MAQUINARIA Y EQUIPO	1,598.22	1,598.22
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	10,820.44	13,051.44
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0.00	215.16
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-13,362.83	-14,942.13
TOTAL ACTIVOS	547,252.36	504,246.82
PASIVO CORRIENTE	220,671.67	177,829.74
PROVEEDORES LOCALES	80,659.25	91,836.24
PROVEEDORES EXTRANJEROS	0.00	11,271.90
CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00	54,039.46
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	13,087.86	3,456.56
CON EL IESS	1,868.59	2,988.67
PROVISIONES	9,021.58	13,654.29
ANTICIPO CLIENTES	98,205.37	-
OTROS PASIVOS CORRIENTES	17,829.02	582.62
PASIVOS NO CORRIENTES	29,911.47	-
PRESTAMOS SOCIOS	19,911.57	-
PRESTAMOS BANCARIOS	9,999.90	-
PATRIMONIO	296,669.22	326,417.08
CAPITAL	800.00	800.00
RESERVA LEGAL	2,272.91	4,328.67
RESERVA FACULTATIVA	333,330.00	333,330.00
RESULTADOS ACUMULADOS	-39,733.69	-30,543.34
GANANCIA NETA DEL PERIODO		18,501.75
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	547,252.36	504,246.82

A nivel de obligaciones, se contrató un crédito con Banco Pichincha por USD 40.000,00 para capital de trabajo y se manejó sobregiros bancarios para compensar el ciclo de caja que por el giro del negocio demanda recursos entre los pagos de las importaciones que son anticipados, la llegada de la mercadería, la nacionalización, la venta y cobro a los clientes. Se mantiene pasivos con proveedores locales fundamentalmente, tratando de manejar políticas de pagos dentro de niveles adecuados.

Con los resultados de los dos últimos años se está recuperando el nivel patrimonial y se visualiza una posición más sólida de la empresa.

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	2,017	2,018
VENTAS	625,723.61	810,685.44
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	573,676.17	810,685.44
OTROS INGRESOS	52,047.44	-
COSTO DE VENTAS	333,894.88	592,471.15
COSTO DE MERCADERIA	333,894.88	588,835.58
COSTO TALLER		3,635.57
GASTOS DE VENTAS	148,929.97	94,663.78
GASTO SUELDOS Y SALARIOS	125,895.36	78,622.94
GASTO PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	5,280.71	9,775.43
GASTOS DE VIAJE Y VIÁTICOS	7,402.06	1,069.67
GASTOS COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	63.00	100.57
GASTOS ALIMENTACIÓN	1,381.45	1,998.10
GASTOS TRANSPORTE	6,611.28	823.90
GASTOS SEGUROS Y REASEGUROS	2,236.11	523.83
GASTOS SERVICIOS BÁSICOS		678.35
GASTOS CAPACITACIONES	60.00	4.02
GASTOS PROPINAS, SERVICIOS, OTROS		1,066.97
GASTOS ADMINISTRATIVOS	105,235.72	60,174.99
GASTO SUELDOS Y SALARIOS	100.00	4,268.14
OTROS GASTOS	-	4,308.66
GASTOS ALIMENTACION	-	1,705.59
GASTOS DE GESTION	8,000.00	524.62
GASTOS DE VIAJE	-	2,381.41
AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	4,759.05	4,816.56
ARRIENDO LOCAL	54,461.32	21,653.44
GASTOS LEGALES	1,815.00	520.00
ASESORIA FINANCIERA Y CONTABLE	12,000.00	7,770.00
CONDOMINIO Y GASTOS COMUNALES	6,234.01	4,756.37
SUMINISTROS DE OFICINA	729.35	1,065.71
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES OFICINAS Y LOCAL	4,221.87	169.09
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	-	38.60

MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EQUIPOS	-	461.35
SEGUROS Y REASEGUROS	-	984.08
DEPRECIACIONES ACT. ADM Y VENTAS	834.61	1,579.30
PARQUEADEROS	-	973.00
HONORARIOS PROFESIONALES	-	1,139.29
MANTENIMIENTO JARDINES	-	150.00
SERVICIO TECNICO	-	25.00
GASTOS IMPUESTOS Y VARIOS	12,080.51	884.78
GASTOS FINANCIEROS	9,335.76	20,126.81
UTILIDAD	28,327.28	43,248.71
PARTICIPACION LABORAL	4,249.09	6,487.31
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	24,078.19	36,761.40
IMPUESTO A LA RENTA	6,786.76	7,013.54
UTILIDAD	17,291.43	29,747.86
COMPENSACION PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	10,282.97	9,190.35
RESERVA LEGAL		2,055.76
UTILIDAD REGISTRADA EN RESULTADOS	7,008.46	18,501.75

Se replanteo de mejor manera el plan de cuentas en el estado de resultados para tener claridad entre los costos y gastos del negocio. Se cerró con una utilidad antes de impuestos y participación laboral del 5.33% sobre ventas por un monto de US 43 mil. Se manejaron de mejor manera los gastos no deducibles, lo que permitió que la carga impositiva comparada con el año anterior sea menor, pasando del 28% al 19%. Igual hubo una reducción importante del arriendo por el convenio suscrito con YOO quito, se bajó el costo de la asesoría contable. Tenemos más claro el margen de contribución del negocio que es del 27%.

Buscamos generar un mayor volumen de ventas para mejorar el ROE que en el 2018 cerró en 9%, frente al 5,82% del 2017.

CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS

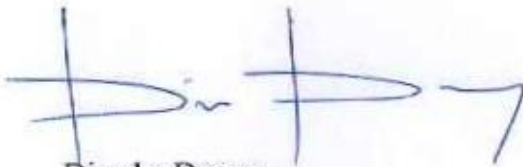
Cabe indicar a la junta general de socios, que todas las disposiciones tomadas por ellos para direccionar a la empresa en conseguir los objetivos propuestos en el 2018, se han cumplido.

RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL RESPECTO DE POLÍTICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2.019

La administración recomienda que se mantenga el apoyo a la compañía para enfrentar los retos impuestos, y la toma de decisiones que permitan cumplir los objetivos de rentabilidad y ventas.

En este contexto es importante controlar adecuadamente costos y gastos, y establecer políticas y procedimientos claros que faciliten nuestra gestión.

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'D' followed by a tilde and a horizontal line.

Diandra Dreyer
GERENTE GENERAL