

MAPLEPROJECTS S.A.

INFORME DE GERENCIA

EJERCICIO FISCAL 2016

Quito, 30 de marzo del 2017

Señores Accionistas

Tengo el agrado de dirigirme a ustedes señores y señoras accionistas para poner a vuestra consideración un síntesis de las actividades desarrolladas por la gerencia en el periodo de enero a diciembre del 2016.

INTRODUCCION:

El Estado Ecuatoriano en el periodo 2016 atravesó por una situación económica difícil debido a un terremoto ocurrido el 16 de abril del 2016 que afectó a Manabí y Esmeraldas.

La contracción económica del 2015 también repercutió en el 2016 debido principalmente a la baja del precio del petróleo y la falta de liquidez.

La economía cierra el año 2016 con una contracción. Este resultado se debe principalmente a una débil demanda interna y a la caída de la inversión y del consumo. Asimismo, tanto la balanza comercial no petrolífera como la producción petrolífera han empeorado. A esta situación han contribuido el reducido precio del petróleo y el coste de la recuperación del reciente terremoto. Por su parte, se observa una disminución de la inflación. Sin embargo, se está produciendo un deterioro de la calidad y cantidad del empleo, que está generando un mayor desempleo, afectando al nivel de consumo.

GESTION ADMINISTRATIVA:

A pesar de la recesión que sufre el país, la compañía firmó algunos contratos de ingeniería y construcción con las siguientes empresas Conspeccime, Amerisur, Danielcom, Hidalgo & Hidalgo, Sertecpec.

* **CONSPECIME:** El contrato mas importante para la empresa fue la realización de Obras Civiles y Montaje de tubería en la Estación Central de Bombeo (ECB) Boque 31 de Petroamazonas.

Este contrato se desarrollo dentro del plazo establecido y el monto contratado generando una ventas de US\$ 2'047.909,10 y costos operacionales por US\$ 1'605.249,26 lo cual arrojó una utilidad operacional de US\$ 440.797,1 con una utilidad del 22%

* **AMERISUR COLOMBIA:** Contrato de servicios para la construcción de una bodega en el bloque VHR por un monto de US\$ 153.999,42 mas adicionales por US\$ 49.929,63 y costos operacionales por US\$ 113.919,46 generando una utilidad operacional de US\$ 90.009,59

* **OTROS CONTRATOS:** Se ejecutaron contratos con otras empresas como Danielcom, Hidalgo & Hidalgo, Sertecpec para la servicios de ingeniería lo que genero ingresos por US\$ 121.540,22 costos operacionales por US\$ 26.095,19 y utilidad operacional por US\$ 95.445,03

* Los gastos de administración y financiero en este periodo alcanzo el valor de US\$ 239.064,54 que cubrieron gastos de salarios administrativos, alquiler oficina, gastos de comunicación, etc.

La utilidad antes de distribución de trabajadores e impuesto a la renta es de US\$ 387.177,99



MARLE PROYECTOS S.A.

INDICADORES FINANCIEROS: INFORME DE GERENCIA

LIQUIDEZ: EJERCICIO FISCAL 2018

Liquidez corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{1.634.918,10}{1.271.396,33}$	1,29
--------------------	---	-------------------------------------	-------------

La empresa obtuvo un índice de liquidez del 1,29 es decir que por cada dólar de deuda a corto plazo puede responder con 1,29 unidades monetarias a corto plazo.

SOLVENCIA:

Endeudamiento del activo	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	$\frac{1.271.396,33}{1.689.329,72}$	0,75
--------------------------	---	-------------------------------------	-------------

Endeudamiento Patrimonial	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{1.271.396,33}{417.933,00}$	304%
---------------------------	---	-----------------------------------	-------------

Apalancamiento	$\frac{\text{Activo total}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{1.689.329,72}{417.933,00}$	4,40
----------------	---	-----------------------------------	-------------

Estos índices nos indican el endeudamiento de la empresa con terceros es decir que la empresa para responder a sus acreedores con sus activos posee 0,75 unidades monetarias, lo cual indica que va a ser necesario un endeudamiento externo o recuperación de cartera para cubrir el 0,25 de unidades monetarias de deuda.

El índice de endeudamiento patrimonial 304% nos indica que los acreedores han financiado las actividades de la empresa por la falta de liquidez de la empresa.

El índice de apalancamiento es de 4,40 unidades monetarias es decir por cada unidad monetaria del patrimonio hemos conseguido 4 unidades de activos.

RENTABILIDAD:

Rentabilidad Neta del activo (Du Pont)	$\frac{(\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}) * (\text{Ventas} / \text{Activo Total})}{1}$	22,92%
--	--	---------------

Este índice nos indica que la capacidad del activo para producir utilidades ha sido del 22,92% independientemente de la forma que ha sido financiado (acreedores).

Margen Operacional	$\frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas}}$	$\frac{628.114,29}{2.373.378,00}$	26,46%
--------------------	---	-----------------------------------	---------------

Rentabilidad Neta Ventas	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	$\frac{387.177,00}{2.373.378,00}$	16,31%
--------------------------	--	-----------------------------------	---------------

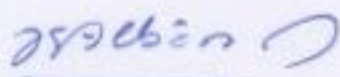
Handwritten signature

Ventas		2.373.378,00	
Rentabilidad Operacional del Patrimonio			
	Utilidad operacional	628.114,29	1,50
	Patrimonio	417.933,00	

Estos índices nos indican que la rentabilidad alcanzó un 16,31% de las ventas en relación a la utilidad neta y un 26,46% de rendimiento entre las ventas y la utilidad operacional.

Por otro lado por cada unidad monetaria del patrimonio hemos obtenido 0,50 unidades monetarias de utilidad.

La empresa Mapleprojects en el periodo del 2016 obtuvo una utilidad del 16,31% con un índice de endeudamiento del 75% de sus activos totales en relación a sus pasivos totales, lo que nos indica una iliquidez 1,29 dólares por cada dólar de deuda.



Ing. Jaime Ernesto Albán Velastegui

Gerente General

Mapleprojects S.A.