

INFORME DE GERENCIA
ECUAESTILKER CIA. LTDA
EJERCICIO ECONÓMICO 2016

ANTECEDENTES

Con la finalidad de atender parte de la demanda insatisfecha en cuanto al mercado de acabados de la construcción, específicamente en la línea de cerámicas y complementos, dentro de ellos lo que corresponde a cenefas, se constituyó con fecha 3 de diciembre del año 2012 la sociedad Ecuastilker Cía. Ltda., con el conocimiento pleno que existe la competencia desleal, sin embargo se han hecho y se efectuarán los esfuerzos necesarios para buscar un sitio en el mercado de la construcción.

PRINCIPALES ASPECTOS ECONOMICOS

Como es de conocimiento general, el ejercicio fiscal del 2016 fue muy difícil para el Ecuador ya que la crisis se acentuó por cuanto el barril de petróleo no mostró recuperación alguna y siguió hacia la baja y al estar nuestro sistema económico basado en la exportación del petróleo, se evidenció la falta de liquidez en el aparato productivo, consecuentemente se produjo la caída notable de las ventas en la mayoría de negocios, lo que conllevó a realizar recortes en los gastos administrativos dirigidos principalmente a la reducción del recurso humano y a la aplicación de políticas de austeridad.

Además de este factor existen otros exógenos como la apreciación del dólar por el fortalecimiento de la Reserva Federal, el desequilibrio de algunas economías europeas conllevan a la desestabilización del Euro y por otra parte la moneda china tiende a disminuir su poder adquisitivo incidirán para que nuestros países vecinos como Perú y principalmente Colombia que poseen tratados comerciales (TLC) con Estados Unidos y China devalúen sus monedas causando la pérdida de competitividad de las mercaderías nacionales.

En el sector de la construcción adicionalmente a lo anteriormente expuesto se suman las medidas de tipo tributario a la plusvalía y a las herencias legados y donaciones influyeron directamente para que disminuya notablemente la actividad de la construcción, factores denominados endógenos.

RESULTADOS 2015

En primera instancia se procede a analizar las principales cuentas del estado de resultados o de pérdidas y ganancias.

Los ingresos alcanzaron un valor de \$ 325.834.53, disminuyeron en un 8.20% con relación al año 2015, por cuanto en el ejercicio económico del 2016 los precios del petróleo continuaron a la baja, lo cual incidió en forma negativa al aparato productivo del Ecuador, es decir existió un decrecimiento en todos los ingresos de la mayoría de negocios, pero con más profundidad a los que están relacionados con la construcción, ya que además como se manifestó anteriormente, impactó la reforma tributaria con su incremento en los impuestos a la plusvalía y a las herencias legados y donaciones.

Las importaciones alcanzaron un valor de \$ 121.475.28, quedando un inventario final de \$ 308.369.52, dando como resultado un costo de ventas de \$ 177.390.96.

Los costos y gastos administrativos y de ventas suman un total de \$ 137.541.95, de los cuales los salarios y beneficios sociales a empleados comprenden \$ 64.484.18 representando el 46.88% con relación al total de estos costos y los honorarios profesionales dentro de los cuales se encuentran las comisiones por ventas de los agentes vendedores alcanzan la suma de \$ 35.397.86 que representa el 25.74% de estos costos y gastos. Otro rubro de importancia es el arriendo del local comercial en el Dicientro de Guayaquil, alcanza un valor de \$ 12.500.00 y representa el 9.09% así mismo del total de costos y gastos. Se establece una pérdida por deterioro de inventarios de \$ 3.047.42, que de acuerdo a la ley es un gasto no deducible y a la vez produce un valor neto de realización VNR por ese mismo valor.

La utilidad antes de la participación a trabajadores es de \$ 10.901.62, el 15% de participación de trabajadores es de \$ 1.635.24, el impuesto a la renta resulta \$ 3.379.47 y la utilidad neta del ejercicio es de \$ 5.592.56.

En cuanto al estado de situación o balance general las cuentas de mayor relevancia son:

Dentro de los activos se encuentran las cuentas por pagar que alcanzan un valor de \$ 33.456.77 que se refieren principalmente a ventas a crédito a clientes que se encuentran fuera de la ciudad, pero se tiene la certeza que cancelarán en su totalidad.

El inventario de mercaderías es relativamente alto \$ 308.369.52 por cuanto se produjeron importaciones y las ventas se represaron, se espera que en este 2017 la situación cambie y se logre vender una cifra mayor a la conseguida en el 2015.

El crédito tributario del IVA es de \$ 16.560.90, producto así mismo de las importaciones y de las ventas bajas.

El crédito tributario por impuesto a la renta alcanza un valor de \$ 2.512.84, proveniente de las ventas a clientes obligados a llevar contabilidad, y por un remanente del año anterior, este valor será descontado en su totalidad del impuesto a la renta causado.

En referencia a los activos fijos es de relevancia la venta del vehículo, ya que las ventas no mejoraron y los costos administrativos y de ventas no se compadecen a los resultados de la

gestión del agente vendedor correspondiente. Por ello el valor neto de los activos fijos es de \$ 16.626.57 descontada la depreciación acumulada que es de \$ 10.335.43.

Dentro de los pasivos están las cuentas por pagar a proveedores nacionales que es de \$ 15.367.71 y la que en verdad es de importancia es la de proveedores extranjeros que es de \$ 75.279.32 que proviene de las importaciones, como se trata de empresas que conocen la empresa y principalmente la seriedad y honestidad de los accionistas han otorgado todas las facilidades para el pago.

Los sueldos por pagar son de \$ 3.714.53, la deuda con la Administración Tributaria es de \$ 1.057.76 que se compone de las retenciones por pagar por IVA y por impuesto a la renta. La deuda con el IESS alcanza un valor de \$ 1.030.41, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades es de \$ 1.635.24 y el impuesto a la renta es de \$ 3.379.47, mismo que será cancelado en su mayoría por el crédito tributario proveniente de las retenciones en la fuente, la diferencia de \$ 866.63 es pagada a través de débito bancario.

En cuanto al patrimonio lo de relevancia es la cuenta de aporte de los accionistas para futura capitalización que resulta un valor de \$ 268.754.64 que se halla conformado por el movimiento comercial y económico de los activos, pasivos y de la obtención de la utilidad.

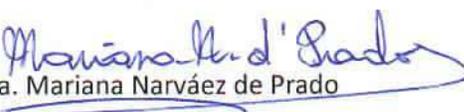
Las utilidades acumuladas y no distribuidas de los años anteriores son de \$ 26.597.76 y la que corresponde al año 2016 es de \$ 5.592.56 que representa el 1.72% con relación a las ventas, cantidad y porcentaje que se los puede calificar como razonables si se considera que el año 2016 fue nefasto para el sector de la construcción.

De existir alguna duda o inquietud se la haga conocer, ya que de todo existen los documentos de respaldo y sustento, es más pone a disposición la documentación para quien desee la revise.

Se puede concluir que este año pese a los factores endógenos y exógenos la empresa ha podido colocar su mercadería aunque a un menor nivel (8.20%) que el año anterior, las cuentas por cobrar son recuperables y su monto no es representativo, ha conseguido importaciones a buenos precios y con facilidades de pago y además obtuvo una utilidad (1.72% con relación a los ingresos) que es razonable en función a la crisis económica del país. Se espera que en el ejercicio económico del 2017 se reactive especialmente la actividad de la construcción, se tiene al menos la esperanza que con el cambio de gobierno atraiga nuevas inversiones extranjeras, se reduzcan los impuestos, como mecanismo prioritarios para la reactivación de la economía.

Dado en Quito, a 24 de marzo del 2017

Atentamente,


Sra. Mariana Narváez de Prado
REPRESENTANTE LEGAL