

INFORME DE GERENCIA
ECUAESTILKER CIA. LTDA
EJERCICIO ECONÓMICO 2017

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

El ejercicio económico del 2017 al ser un año de transición en el gobierno del Ecuador, las expectativas económicas fueron en sentido positivo, principalmente en cuanto al sector de la construcción, ya que Lenin Moreno como presidente electo prometió reformas en el sistema tributario ecuatoriano, principalmente en lo relacionado con la ley de plusvalía.

Por lo que se espera que los capitales que se fueron al extranjero regresen, así como los inversionistas nacionales y extranjeros que colocaron sus capitales en otras actividades económicas canalicen sus recursos en el sector la construcción que es uno de los principales dinamizadores de la economía por sus efectos multiplicadores al adquirir bienes y servicios diversos y principalmente en la absorción de mano de obra no calificada.

RESULTADOS 2017

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 \$ 508.384.05 incrementándose en un 35.91% relación al año 2016 por los factores anteriormente descritos.

Las importaciones alcanzaron un valor de \$ 255.410.62, quedando un inventario final de \$ 336.821.72, dando como resultado un costo de ventas de \$ 342.924.71. Como se puede apreciar son valores superiores a los del 2016, ya que al existir mayor nivel de ventas, las importaciones deben subir y concomitantemente el costo de ventas.

Los costos y gastos administrativos y de ventas suman un total de \$ 155.667.50, de los cuales los salarios y beneficios sociales a empleados comprenden \$ 85.178.92 representando el 54.72% 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 \$ 34.256.60 que representa el 22.01% de estos costos y gastos. Otro rubro de importancia son los gastos por las importaciones que alcanzan la cifra de \$ 13.048.87 y representa el 8.38% así mismo del total de costos y gastos. Se establece una pérdida por deterioro de inventarios de \$ 1.929.12, 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.

Como es de fácil comprensión el rubro más importante de los costos y gastos administrativos son las remuneraciones y beneficios sociales del recurso humano que alcanza un 54.72% producido principalmente por la incorporación de nuevo personal 3 personas para la fuerza de ventas en la región costa y 2 para el nuevo local de la Av. Occidental y Legarda.

La utilidad antes de la participación a trabajadores es de \$ 9.791.84, el 15% de participación de trabajadores es de \$ 1.468.78, el impuesto a la renta resulta \$ 2.679.89 y la utilidad neta del ejercicio es de \$ 5.361.02.

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 \$ 67.606.07 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 \$ 336.821.72 por cuanto se produjeron importaciones ya que las ventas se incrementaron, se decidió tener un mayor stock con la esperanza que en el 2018 se logre mejorar sustancialmente la venta.

El crédito tributario del IVA es de \$ 6.059.69, se disminuye con relación al año 2016 ya que las ventas se incrementaron.

El crédito tributario por impuesto a la renta alcanza un valor de \$ 4.665.13, proveniente de las retenciones por las ventas a clientes obligados a llevar contabilidad, y por los anticipos pagados, este valor será descontado en su totalidad del impuesto a la renta causado.

En referencia a los activos fijos únicamente corresponde al montacargas al que se aplica la depreciación quedando un valor neto de \$ 13.031.63.

Dentro de los pasivos están las cuentas por pagar a proveedores nacionales que es de \$ 18.532.08 y la que en verdad es de mayor importancia es la de proveedores extranjeros que es de \$ 81.885.68 que proviene de las importaciones, como se trata de firmas que conocen la empresa y principalmente la seriedad y honestidad de los accionistas han otorgado todas las facilidades para el pago.

La deuda con la Administración Tributaria es de \$ 2.643.34 que se compone de las retenciones por pagar por IVA, por impuesto a la renta y por la tercera cuota del anticipo. La deuda con el IESS alcanza un valor de \$ 1556.43. Las provisiones por beneficios sociales es de \$ 2.678.23 el

15% de participación de trabajadores en las utilidades es de \$ 1.468.78 y el impuesto a la renta es de \$ 2.679.89, mismo que será cancelado en su mayoría por el crédito tributario proveniente de las retenciones en la fuente y por el anticipo del impuesto a la renta pagado.

En cuanto al patrimonio lo de relevancia es la cuenta de aporte de los accionistas para futura capitalización que resulta un valor de \$ 129.849.98 que se halla conformado por el movimiento comercial y económico entre los activos, pasivos y de la obtención de la utilidad.

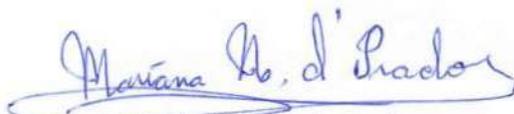
Las utilidades acumuladas y no distribuidas de los años anteriores son de \$ 32.190.32 y la que corresponde al año 2017 es de \$ 5.361.02 que representa el 1.05% con relación a las ventas, cantidad y porcentaje que se los puede calificar como razonables si se considera que el año 2017 no responde todavía a las expectativas 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 que no ha respondido a las expectativas, la empresa ha podido colocar su mercadería incrementándose sus ventas en un 35.91% en relación al año anterior, las cuentas por cobrar son recuperables, ha conseguido importaciones a buenos precios y con facilidades de pago y además obtuvo una utilidad (1.05% con relación a los ingresos) que es razonable en función a los factores anotados. Se espera que en el ejercicio económico del 2018 se reactive especialmente la actividad de la construcción ya que posee un marco jurídico favorable para este tipo de inversiones ya que se eliminó la ley de plusvalía.

Dado en Quito, a 21 de marzo del 2018

Atentamente,



Sra. Mariana Narváez de Prado

REPRESENTANTE LEGAL