NEGOCIOS Y COMERCIO NEGYCOM S.A.

INFORME DE GERENCIA

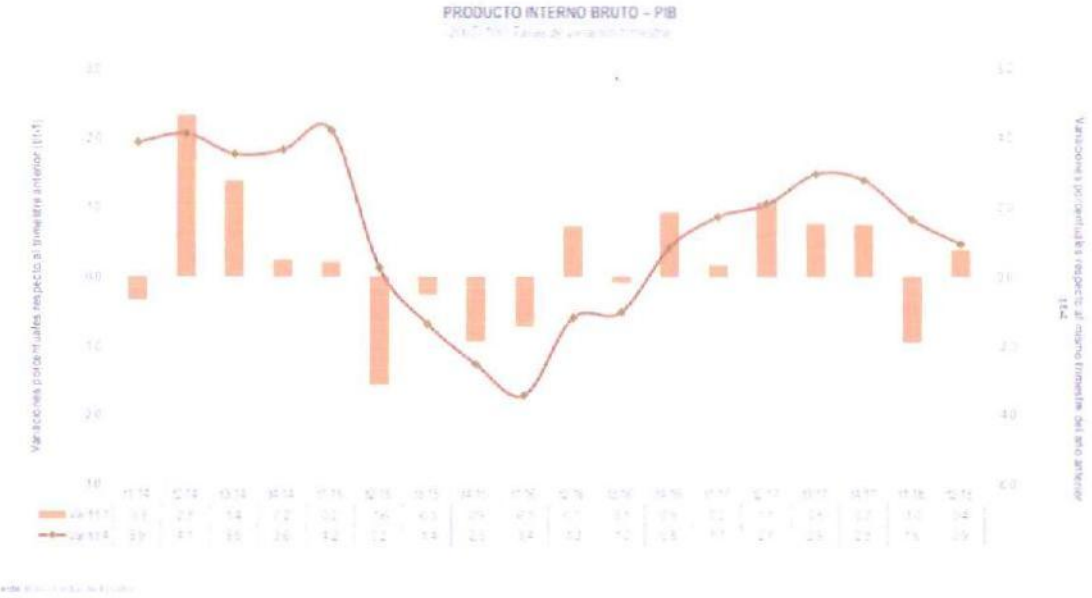
1

CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS:

1. SITUACIÓN ECONÓMICA

PRODUCTO INTERNO BRUTO

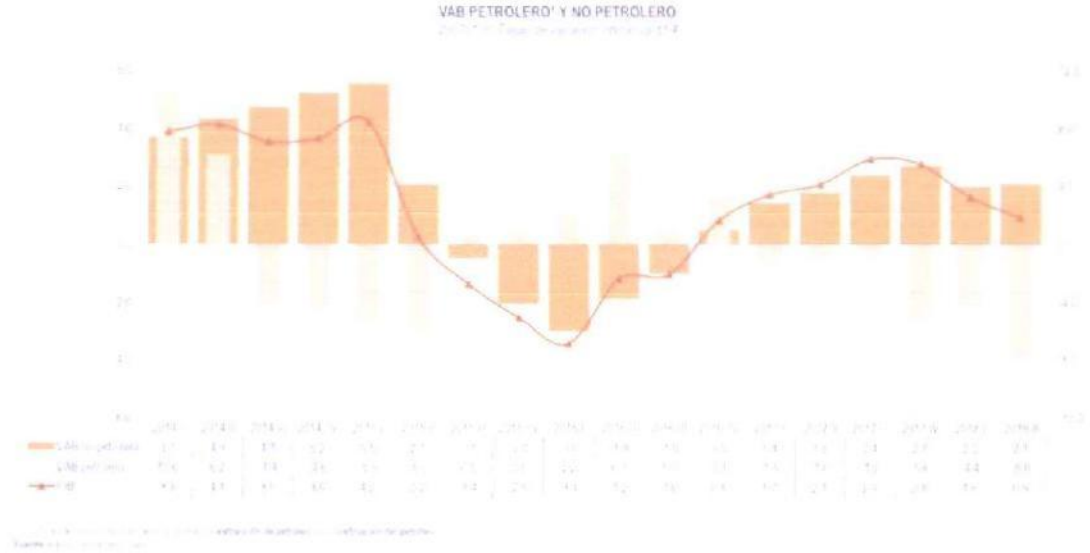
En el segundo trimestre de 2018, el PIB de Ecuador, a precios constantes, mostró una tasa de variación inter anual (t/t-4, respecto a segundo trimestre de 2017) de 0.9%, mientras que registró una tasa de variación trimestral de 0.4% (t/t-1, respecto al primer trimestre de 2018).



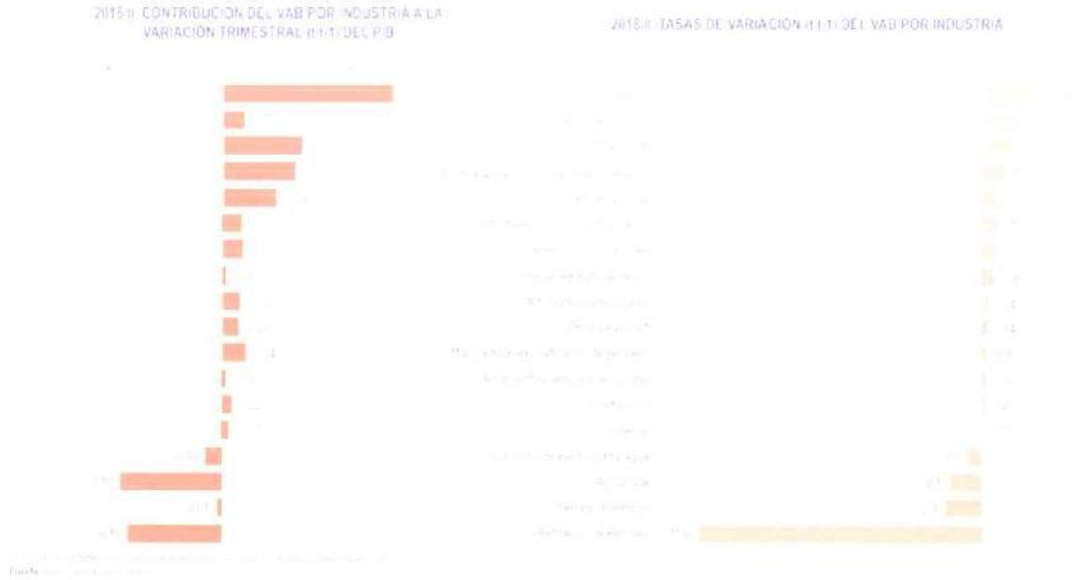
VARIACIÓN TRIMESTRAL DEL VALOR AGREGADO BRUTO PETROLERO (*) Y NO PETROLERO

VARIACIÓN INTERANUAL DEL VALOR AGREGADO BRUTO PETROLERO (*) Y NO PETROLERO

La variación interanual (t-t-4) del PIB fue de 0.9%, para el segundo trimestre de 2016, el VAB No Petrolero registró un crecimiento de 2.1%, mientras que el VAB Petrolero mostró una tasa de variación de -8.0%.

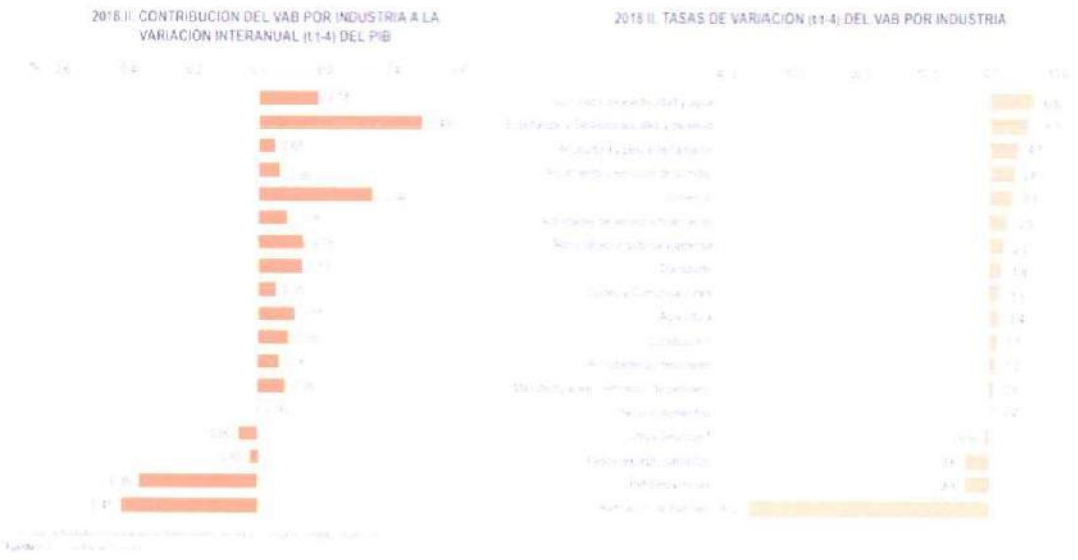


VAB POR ACTIVIDAD ECONOMICA, TRIMESTRAL (t/t-1)



VAB POR ACTIVIDAD ECONOMICA, INTERANUAL (t/t-4)

En cuanto a la variación interanual del PIB (-0.9%) las actividades económicas que presentaron una mayor tasa de variación positiva fueron: Electricidad y agua (6.5%), Enseñanza y servicios sociales y de salud (5.7%), Acuicultura pesca de camaron (4.1%), Alojamiento (3.6%), y, Comercio (3.3%).



PRODUCCION PETROLERA

[illegible]

	Millones de Barriles						Tasa de Crecimiento			
	Enero - Diciembre			Enero - Agosto			Enero - Diciembre		Enero - Agosto	
	2015	2016	2017	2016	2017	2018	2016/2015	2017/2016	2017/2016	2018/2017
Producción Nacional Crudo en Campo	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Petroamazonas EP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]			[illegible]			
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

	Miles de Barriles					
	Enero - Diciembre			Enero - Agosto		
	2015	2016	2017	2016	2017	2018
Producción Promedio Diaria Crudo en Campo	543	548	531	548	535	518
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Petroamazonas EP	349	[illegible]	417	367	422	400
[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]		
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	117

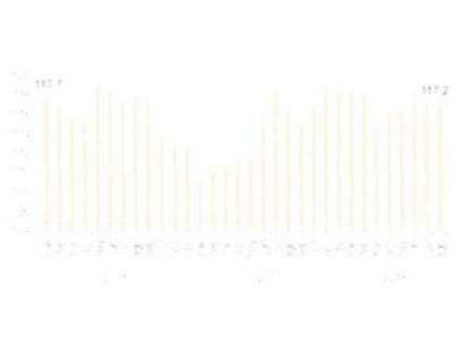
Fuente: [illegible]

La produccion diaria de crudo para las Empresas Publicas alcanzó un promedio 413.1 miles de barriles en agosto de 2018. De ese total, el 100% corresponde a la producción de Petroamazonas EP, luego de asumir la produccion de la Operadora Río Napo. EP Petroecuador no registró produccion de petróleo, sobre la base de lo establecido en el Decreto Ejecutivo No. 1351-A, de 2 de enero de 2013.

PRODUCCIÓN DIARIA DE EP PETROECUADOR, PETROAMAZONAS EP Y OPERADORA RÍO NAPO

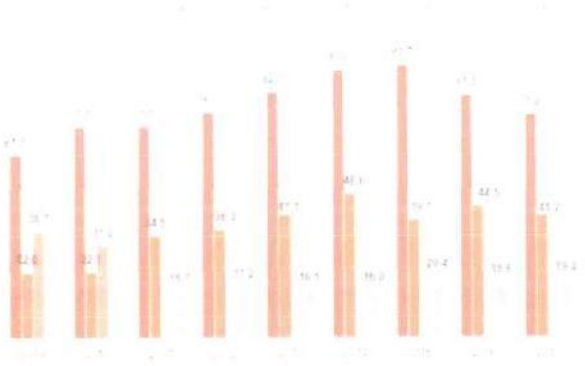
Fuente: [illegible]

PRODUCCION DIARIA DE LAS COMPAÑIAS PRIVADAS



Para las Compañías Privadas, la producción de crudo diaria en agosto de 2018 fue de 117.2 miles de barriles, cantidad similar a la alcanzada en el anterior mes, cuando se reportó una producción de 117.3 miles de barriles.

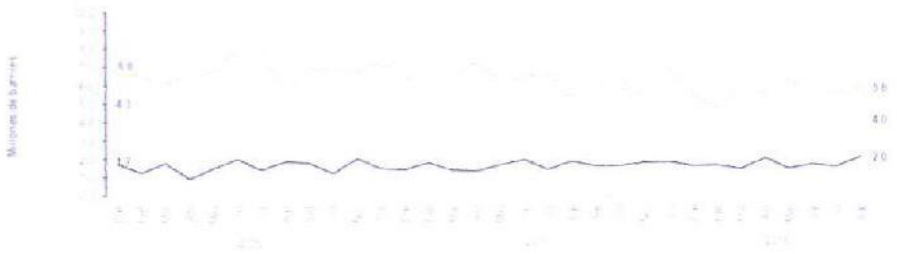
EXPORTACIONES DE PETROLEO DE LAS EMPRESAS PUBLICAS



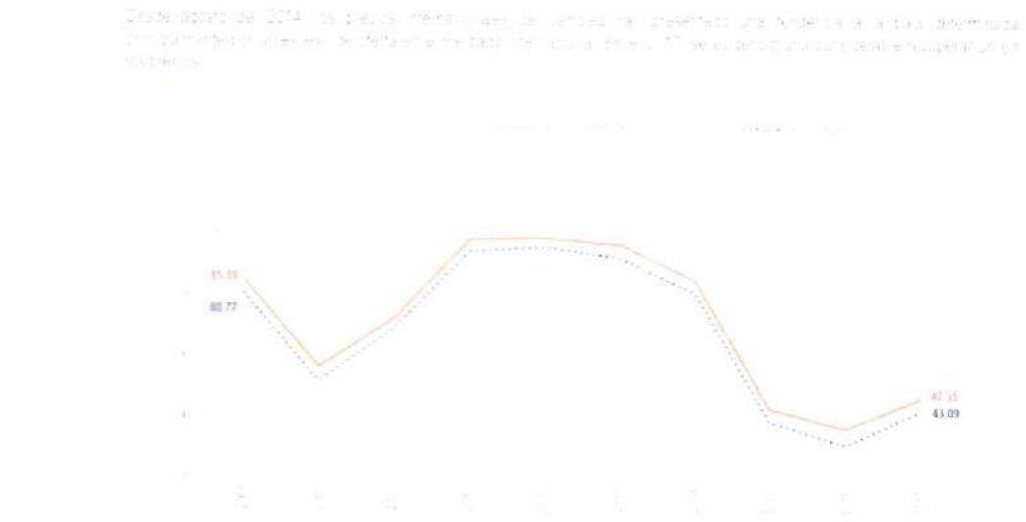
La Secretaría de Hidrocarburos exportó el equivalente a la tarifa pagada en especies a las Compañías Privadas por el servicio de explotación petrolera bajo la modalidad de prestación de servicios. En 2017 las exportaciones alcanzaron 19,2 millones de barriles.

EXPORTACIONES DE PETROLEO DE LAS EMPRESAS PRIVADAS

En agosto de 2018, las exportaciones de crudo se ubicaron en 11,8 millones de barriles, 9,2% más que igual mes de 2017, de las cuales la Secretaría de Hidrocarburos exportó 2,0 millones de barriles, equivalente a la tarifa pagada en especies a las Compañías Privadas por la prestación del servicio de explotación petrolera; la diferencia, 9,8 millones de barriles fueron exportados por EP Petroecuador.

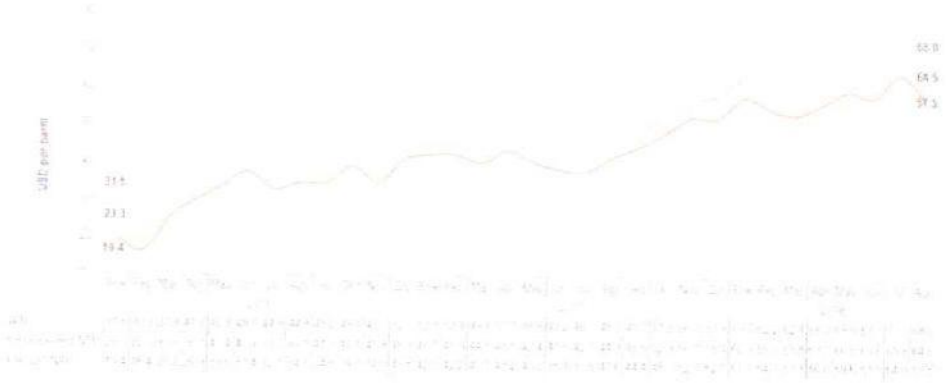


PRECIOS DE LOS CRUDOS ORIENTE, NAPO Y WTI



PRECIOS DE LOS CRUDOS ORIENTE, NAPO Y WTI

El West Texas Intermediate (WTI) a agosto de 2018 registro un valor promedio de 68.0 USD barril, mostrando un incremento en su precio de 41.6% con relación a similar mes del 2017. los precios del crudo Oriente y Napo alcanzaron un incremento anual 45.5 % y 38.5% respectivamente, con relación a agosto de 2017.



INFLACION ANUAL DEL IPC A DICIEMBRE DE CADA AÑO

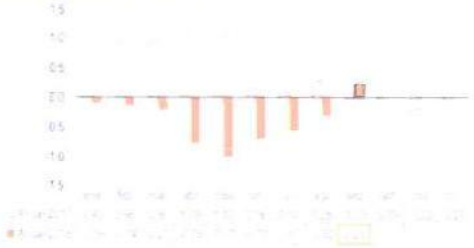
Porcentajes, 2007 - 2017

INFLACIÓN INTERNACIONAL

De 16 países analizados en su mayoría de América Latina, la variación anual de precios del Ecuador fue la más baja en septiembre de 2018.

INFLACIÓN ANUAL DEL IPC Y POR DIVISIONES DE BIENES Y SERVICIOS

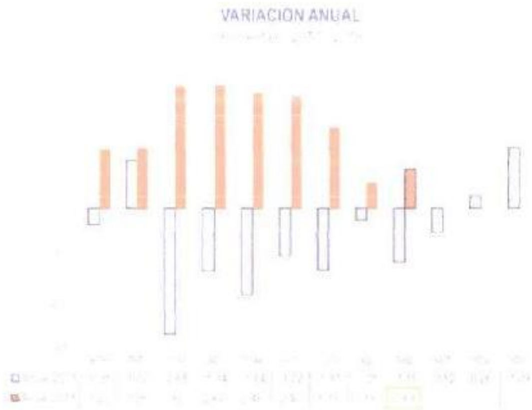
Porcentajes, 2017 - 2018



La variación anual de precios del mes de análisis fue de 0.23%, resultado con el cual se revirtió el comportamiento negativo de los 12 meses inmediatamente anteriores. Considerando las divisiones de bienes y servicios, 8 agrupaciones que ponderaron el 56.04% presentaron variaciones positivas, siendo *comunicaciones* y *bebidas alcohólicas, tabaco y estupefacientes* las 2 agrupaciones de mayor porcentaje. En las restantes 4 agrupaciones que en conjunto ponderaron el 43.96%, se observó resultados negativos, siendo *prendas de vestir y calzado* y *alimentos y bebidas no alcohólicas* las 2 de mayor cambio porcentual.

IPP DE DISPONIBILIDAD NACIONAL

En el mes de análisis, la variación mensual del IPP fue de 0,36%; al interior del indicador y por secciones, la de mayor variación fue *productos metálicos, maquinaria y equipo* en 0,54%, seguido de la sección de *otros bienes transportables* en 0,10%.



RESUMEN NACIONAL URBANO DE LOS INDICADORES DE MERCADO LABORAL

Porcentajes, sep. 2013 – sep. 2018

CLASIFICACIÓN DE LA POBLACIÓN URBANA DEL ECUADOR

CLASIFICACIÓN DE LA POBLACIÓN	sep-13	sep-14	sep-15	sep-16	sep-17	sep-18
Población en Edad de Trabajar (PET)	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Población Económicamente Activa (PEA)	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Empleo	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Adecuado	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Otro empleo no pleno	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
No remunerado	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Empleo no clasificado	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Subempleo	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Por insuficiencia de tiempo de trabajo	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Por insuficiencia de ingresos	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Desempleo	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Población Económicamente Inactiva (PEI)	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

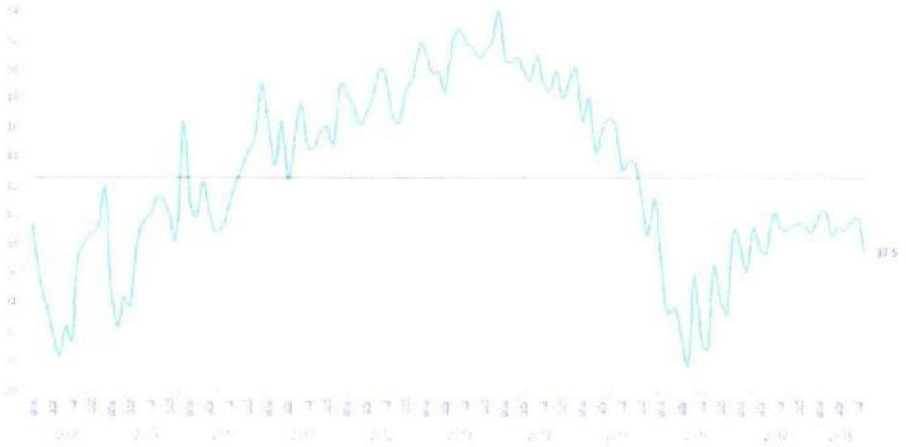
POBREZA Y POBREZA EXTREMA

Porcentajes, jun. 2005 – jun. 2015

INDICE DE CONFIANZA AL CONSUMIDOR

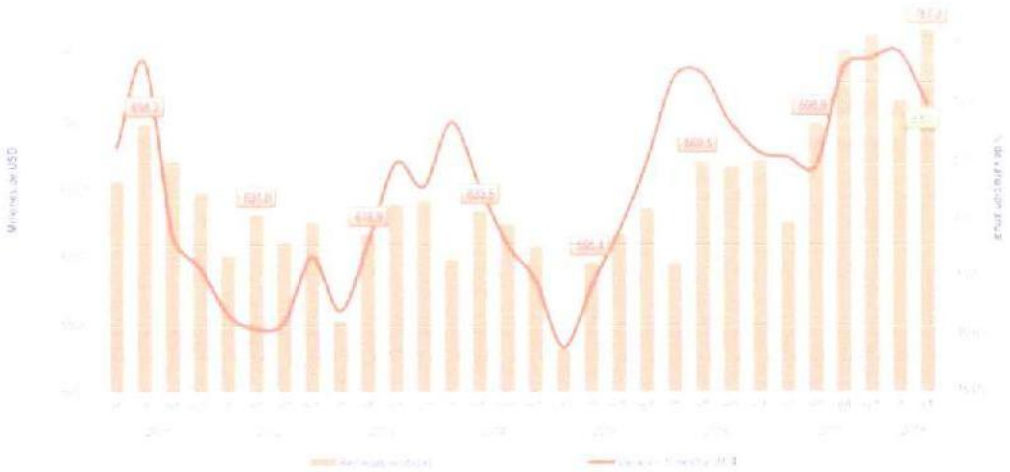
ene. 2008 – ago. 2018

El Indice de Confianza del Consumidor (ICC) registro 37.5 puntos en agosto de 2018. La tendencia de la serie desde junio de 2016 es creciente



COMPORTAMIENTO DE LAS REMESAS DE TRABAJADORES RECIBIDAS

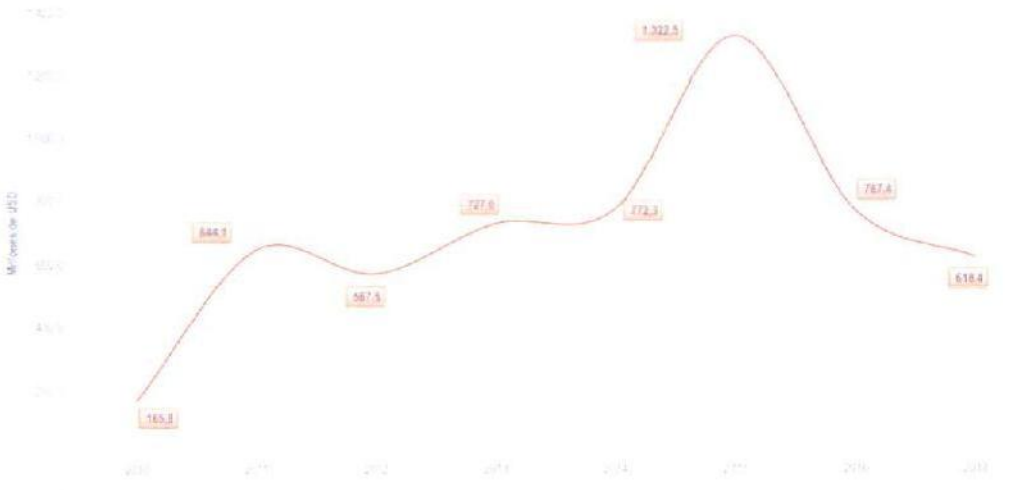
2011 I - 2018 II



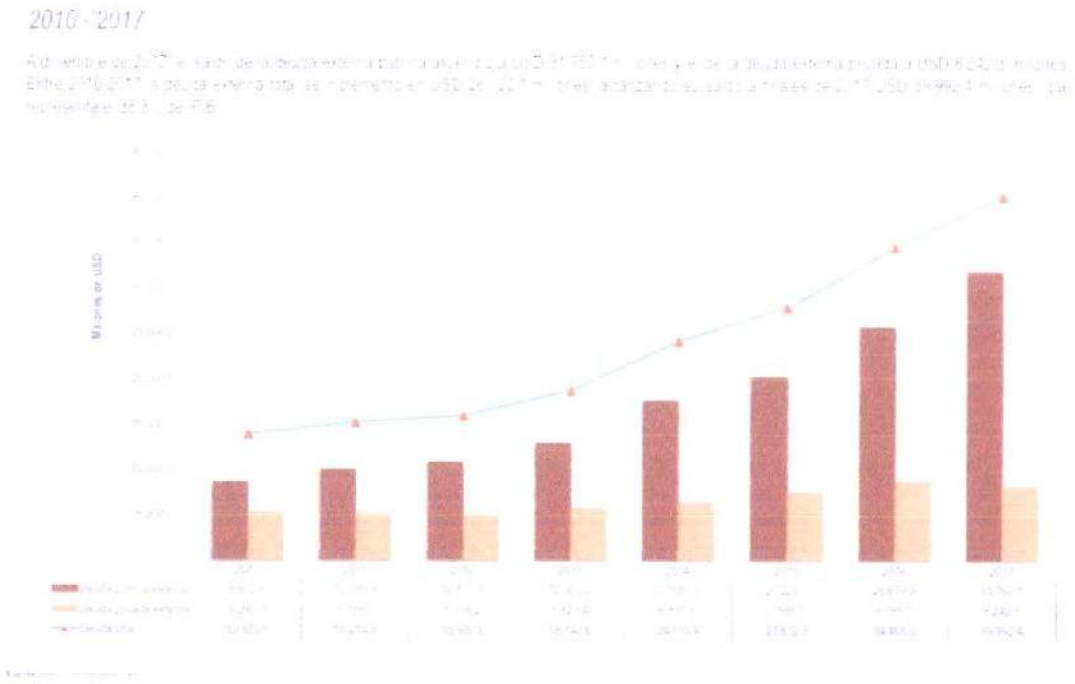
INVERSION EXTRANJERA DIRECTA

2010 - 2017

Los flujos de Inversión Extranjera Directa en el período 2010 – 2017 muestran un comportamiento regular. La IED para 2017 fue de USD 618.4 millones, monto inferior al registrado en 2016 (USD 767.4 millones) en USD 149.0 millones. La mayor parte de la IED en 2017 se canalizó principalmente a ramas productivas como: *industria manufacturera, agricultura, silvicultura, caza y pesca, comercio, servicios prestados a empresas, explotación de minas y canteras y construcción.*



SALDO DE LA DEUDA EXTERNA TOTAL, PUBLICA Y PRIVADA



Fuentes:
https://www.bce.fin.ec
www.ecuadorencifras.gob.ec

2

CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Las disposiciones impartidas en la junta de accionistas celebrada en el año 2018 han sido cumplidas a cabalidad.

HECHOS RELEVANTES EN EL ÁMBITO, ADMINISTRATIVO, COMERCIAL, LABORAL Y LEGAL

3

Un factor muy importante es la buena acogida de parte del público de estas salas de cines desde su inauguración que se realizó en el mes de Abril del 2014, Aún más al darse cuenta que las proyecciones de películas que se realizan en "Star Cines" son idénticas a las que se proyectan en los mejores cines del país y del mundo. Con estrenos simultáneos a nivel nacional y mundial.

Una experiencia única e inédita para toda la región norte del país fue que StarCines tiene la capacidad o proyectar películas en formatos 3D, lo cual hace más vivida y real la sensación de estar ahí en la película y percibir la tercera dimensión y todos los efectos que los cineastas pusieron para el deleite del entretenimiento real.

Las costumbres de la ciudad sobre todo de la noche en el tema de diversión cambio totalmente con la presencia de los cines, funciones de estreno a nivel mundial se han proyectado hasta la media noche con una ocupación del 100 por 100 de las cinco salas.

Como en las grandes ciudades a nivel mundial se han preparado Pre Estrenos de media noche de las películas más esperadas a nivel mundial, algo que no tenía precedente o historia en la ciudad de Ibarra, tener al cine al 100% de su ocupación a media noche en un día miércoles o jueves donde los más fanáticos tenían la oportunidad de ver su estreno favorito antes que el resto del mundo.

En el ámbito Comercial, Se ha impulsado con éxito en el año 2018 las promociones para el día martes a mitad de precio condición comercial que ha superado las expectativas de venta de los días martes, considerándose así, que los días más fuertes para los cines en la semana son los sábados, domingos y martes.
Además se implemento otras promociones para los días miércoles y jueves, con tarjeta de crédito, principalmente con el Banco del Austro.

La publicidad en las salas de cines ha llegado a un 100% de la capacidad de espacios, sin embargo se sigue trabajando intensamente con el área de marketing con la venta de espacios físicos.

Inicialmente se tenía relaciones comerciales con dos distribuidoras a nivel nacional que son dueñas de los derechos y exhibición de las películas que se estrenan a nivel mundial, estas eran Zócalo, y Consorcio Fílmico, en base a los excelentes resultados de apertura del cine se incorporó en pocas semanas más de la apertura de StarCines, la empresa El Rosado (Entretenimiento del Pacífico actualmente), las cuales son las distribuidoras más fuertes a nivel nacional y son dueñas de las mejores películas estrenadas en StarCines. En el camino se estableció relaciones con Venus Films quien es una distribuidora independiente dueña de los derechos de películas excelentes. Al momento se tiene relación con un total de ocho

distribuidoras entre independientes y no independientes, de esta manera tenemos cubierta toda la producción mundial de películas sin dejar por fuera los mejores estrenos cinematográficos.

Dada la gran acogida que se tenía en bar con comida de sal, se ha implementó con éxito La Dulcería, esto ha sido implementado en un una área física de cincuenta metros cuadrados para la venta de canguil de dulce, yogurt, frozen yogurt y pan de yuca. Las ventas que estaban estimadas en la simulación del proyecto eran de USD $10.000,00 mensuales pero se tiene un promedio de ventas muy por encima del esperado en la simulación.

Administrativo: La empresa inicialmente está conformada por el Presidente Ejecutivo, un Gerente Comercial y el Contador.

La estructura de la organización está determinada por la Junta de Accionistas, Presidente Ejecutivo, Gerente Comercial y Contador.

Al momento tenemos un total de 45 colaboradores a medio y tiempo completo, quienes son el eje fundamental del funcionamiento de StarCines. Las áreas en las cuales se desempeñan van desde atención al cliente, boletería, dulcería, limpieza, proyección, sistemas, contabilidad, compras, marketing, supervisión y gerencia.

La operatividad de StarCines permite un funcionamiento de 365 días al año, en horarios de acuerdo a la demanda establecida, tenemos funciones de lunes a viernes en tarde y noche, sábados, domingo y feriados tenemos funciones de Vermouth (antes de medio día), funciones de medio día, tarde y noche. Tenemos las funciones especiales y de Pre Estrenos los cuales se hacen bien temprano en la mañana o inclusive hasta la media noche, en base a la planificación y comunicación al público. Todo esto hace que StarCines sea una opción para nuestros clientes cualquier día de su elección en el horario que más le convenga.

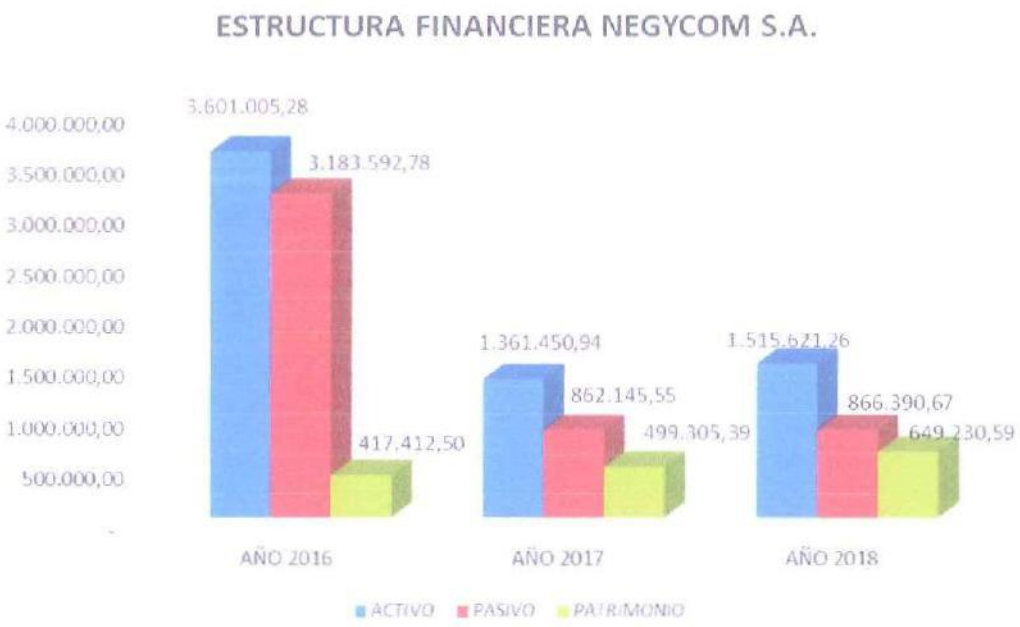
Fortalecimos el servicio de asientos numerados que ha mejorado mucho la atención de nuestros clientes, permitiendo que puedan acercarse a su película sin necesidad de hacer fila a la entrada de las funciones.

4

RESULTADOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA

ESTRUCTURA FINANCIERA: A continuación se realizará un análisis comparativo de la Empresa de los años 2016, 2017 y 2018

1. BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA.



	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	Variación	% Variación
ACTIVO	3.601.005,28	1.361.450,94	1.515.621,26	154.170,32	11,32%
PASIVO	3.183.592,78	862.145,55	866.390,67	4.245,12	0,49%
PATRIMONIO	417.412,50	499.305,39	649.230,59	149.925,20	30,03%

En la parte del activo se nota un incremento del 11.32%, y lo relevante es el pasivo a sufrido un incremento mínimo de 0.49%. En el caso del patrimonio existe un incremento debido a la no distribución de las utilidades.

1.1 ACTIVOS.

ACTIVO

	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	Variación	% Variación
ACTIVOS	3.601.005,28	1.361.450,94	1.515.621,26	154.170,32	11,32%
ACTIVOS CORRIENTES:	2.519.293,60	487.546,89	894.891,53	407.344,64	83,55%
Efectivo y equivalentes de efectivo	9.626,15	19.365,52	50.904,36	31.538,84	162,86%
Documentos y cuentas por cobrar	2.311.358,03	314.127,30	698.388,34	384.261,04	122,33%
Inventarios	6.185,62	10.863,50	12.648,75	1.783,25	16,42%
Servicios y otros pagos anticipados	45.742,88	1.295,27	325,00	(970,27)	-74,91%
Activos por impuestos corrientes	146.380,92	141.895,30	132.627,08	(9.268,22)	-6,53%
ACTIVOS NO CORRIENTES:	1.081.711,68	873.904,05	620.729,73	(253.174,32)	-28,97%
Propiedades, planta y equipo, neto	1.068.906,86	865.503,19	614.924,23	(250.578,96)	-28,95%
Activo intangible	12.904,82	8.400,86	3.002,30	(5.398,56)	-64,26%
Intereses diferidos	-		2.803,20	2.803,20	100%

Los activos corrientes de la empresa han tenido un incremento en relación al año 2017 del 83.55% por concepto de péstamos entregados a la compañía Inmobusiness y considerada una cuenta por cobrar a la compañía; y los activos no corrientes indican un decremento del -28.97% correspondiente principlamente a la depreciación de propiedad, planta y equipo.

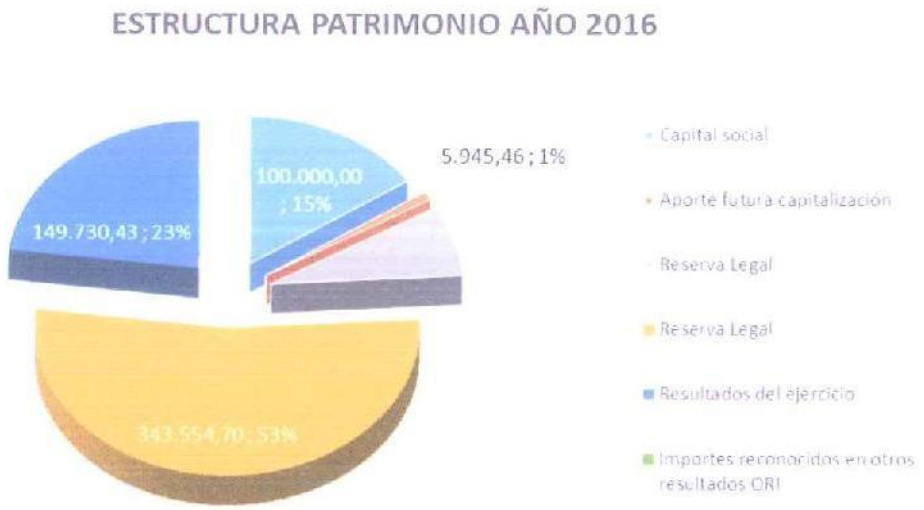
1,2 PASIVOS.

PASIVO					
	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	Variación	% Variación
PASIVOS	3.183.592,78	862.145,55	866.390,67	4.245,12	0,49%
PASIVOS CORRIENTES:	1.713.726,17	691.434,57	762.080,67	70.646,10	10,22%
Cuentas y documentos por pagar	854.059,54	260.761,06	227.263,77	(33.497,29)	-12,85%
Obligaciones con instituciones financieras	686.638,46	25.037,44	-	(25.037,44)	-100,00%
Provisiones interes instituciones financieras	44.079,31	1.591,42	4.679,26	3.087,84	194,03%
Retenciones iva por pagar	130,92	67,85	87,95	20,10	29,62%
Retenciones renta por pagar	2.474,98	3.735,57	4.144,16	408,59	10,94%
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	50.723,53	49.613,67	56.289,94	6.676,27	13,46%
Obligaciones con el IESS	2.188,53	3.825,70	4.610,05	784,35	20,50%
Provisiones por pagar empleados	36.951,39	40.685,97	34.488,37	(6.197,60)	-15,23%
Cuenta por pagar empleados	11.852,60	12.276,38	29.985,69	17.709,31	144,26%
Participación trabajadores por pagar	23.239,25	22.279,68	37.683,51	15.403,83	69,14%
Otros pasivos corrientes	1.367,66	2.684,40	-	(2.684,40)	-100,00%
Cuenta por pagar relacionadas		268.875,43	362.847,97	93.972,54	34,95%
PASIVOS NO CORRIENTES:	1.469.866,61	170.710,98	104.310,00	(1.365.556,61)	-92,90%
Otras cuentas por pagar	102.810,00	102.810,00	102.810,00	-	0,00%
Obligaciones con Instituciones Financieras no corrientes	1.367.056,61	67.900,98	-	(67.900,98)	-100,00%
Pasivo diferido	-	-	1.500,00	1.500,00	100,00%

El decremento de los pasivos en el año 2018 en relación al año 2017 es del 0.49%; situación que se presenta por la cancelación que se realizó en el año de los créditos corrientes con Instituciones financieras.

1.3 PATRIMONIO

PATRIMONIO					
	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	Variación	% Variación
PATRIMONIO	417.412,50	499.305,39	649.230,59	231.818,09	55,54%
Capital social	100.000,00	100.000,00	100.000,00	-	0,00%
Aporte Futura Capitalización	5.945,46	5.945,46	5.945,46	-	0,00%
Reserva Legal	39.564,37	47.525,71	50.000,00	10.435,63	26,38%
Reserva Facultativa	192.817,29	271.902,67	343.554,70	150.737,41	100,00%
Resultados del ejercicio	79.085,38	71.652,03	149.730,43	70.645,05	89,33%
Importes reconocidos en otros resultados ORI	-	2.279,52	-	-	100,00%



El incremento patrimonial del 55.54% está dado por utilidad del ejercicio del año 2018.

2. ESTADO DE RESULTADOS.

	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	Variación	% Variación
INGRESOS	2.340.538,32	2.487.425,31	2.551.515,47	64.090,16	2,58%
COSTOS	1.051.579,54	1.147.144,34	1.153.218,75	6.074,41	0,53%
GASTOS	1.131.030,48	1.191.749,82	1.147.073,35	(44.676,47)	-3,75%
RESULTADO DEL EJERCICIO	154.928,30	148.531,15	251.223,37	102.692,22	69,14%

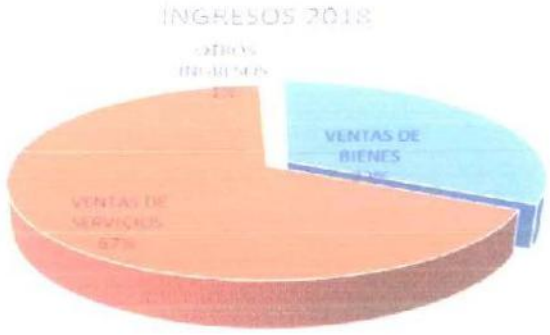
En el año 2018 se observa un incremento en las utilidades, una causa importante son las películas que se estrenaron este año, ya que tuvo buena acogida por el público.

2.1 INGRESOS.

INGRESOS

	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	Variación	% Variación
INGRESOS	2.340.538,32	2.487.425,31	2.551.515,47	210.977,15	8,48%
VENTAS DE BIENES	607.615,92	709.048,93	819.616,36	110.567,43	15,59%
VENTAS DE SERVICIOS	1.659.061,68	1.758.233,28	1.716.842,60	(41.390,68)	-2,35%
OTROS INGRESOS	73.860,72	20.143,10	15.056,51	(5.086,59)	-25,25%

La variación de los ingresos entre el año 2017 y 2018 se da debido al aumento de venta de bienes, en el caso de servicios existe un decremento del 2.35% en relación al año anterior.



2.2 COSTOS Y GASTOS.

COSTOS

	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	Variación	% Variación
COSTOS	1.054.579,54	1.147.144,34	1.153.218,75	98.639,21	8,60%
COSTO DE VENTAS PRODUCTOS TERMINADOS	185.144,44	227.335,13	275.119,43	47.784,30	21,02%
COSTO DE VENTAS INDIRECTOS SNACK	5.955,48	7.341,26	8.134,90	793,64	10,81%
COSTO DE VENTAS PELICULAS	716.778,58	757.424,02	719.351,98	(38.072,04)	-5,03%
COSTO DE VENTAS MUNICIPIO	144.942,54	153.588,57	149.497,67	(4.090,90)	-2,66%
COSTO DE PUBLICIDAD Y EVENTOS	1.758,50	1.455,36	1.114,77	(340,59)	-23,40%

GASTOS

	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	Variación	% Variación
GASTOS	1.131.030,48	1.191.749,62	1.147.073,35	16.042,87	1,35%
GASTOS DE ADMINISTRACION	645.300,15	655.574,37	682.962,64	27.388,27	4,18%
GASTOS DE VENTAS	167.740,40	330.068,60	411.819,21	81.750,61	24,77%
GASTOS FINANCIEROS	252.937,68	151.309,97	49.444,09	(101.865,88)	-67,32%
OTROS GASTOS	65.052,25	54.796,88	2.847,41	(51.949,47)	-94,80%

El incremento de los gastos en el 2018 en comparación al 2017 va estrechamente ligado con el incremento de ingresos.

5 PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE UTILIDADES OBTENIDAS EN EL AÑO 2016

Las utilidades generadas en el ejercicio 2018 son de USD 149.730,43 recomendándose a la Junta General de Accionistas ponerlas a disposición de los accionistas para Reserva Facultativa.

RECOMENDACIONES SOBRE POLÍTICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL AÑO 2019

6

Las recomendaciones para el año 2019 son:

a) Implementar el ATM para compras con tarjeta de crédito sin necesidad de personal de ventas.

b) Implementar las compras en línea para mejor servicio a nuestros clientes.

c) Aumentar el porcentaje de ocupación de las salas de cine, mediante campañas publicitarias que atraigan a más clientes.

d) Incrementar los ingresos por las concesiones y arrendamientos de espacios publicitarios tanto en las áreas de los cines como también en el pautaje de los mismos.

e) Lograr mayor eficiencia en la rentabilidad del área de bar y dulcería, buscando bajar los costos de materia prima con proveedores que nos den buen precio y buen producto.

f) En relación a las películas tener siempre proyectos publicitarios innovadores que nos permitan estar al nivel de todas las marcas importantes de cines del país.

Atentamente

NEGOCIOS Y COMERCIO NEGYCOM SA

PATRICIO HIDROBO ESTRADA
PRESIDENTE EJECUTIVO