

INFORME DEL DIRECTOR GENERAL

Durán, 6 de agosto de 2019

Señores

Accionistas de la Compañía

CORPORACION SICORPMATTRESS S.A.

Cumpliendo con las disposiciones legales y estatutarias, presento a ustedes, señores Accionistas, el Informe Anual y los Estados Financieros Auditados correspondientes al ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre del 2018.

Los objetivos previstos para el ejercicio 2018 fueron parcialmente cumplidos pues, en el aspecto comercial, si bien existió un importante crecimiento en ventas comparado con el ejercicio económico anterior (+29%), los niveles de rentabilidad no alcanzaron la meta propuesta debido en parte, a que en este periodo la venta necesitó verse impulsada por constantes promociones.

Otros factores fundamentales para este incremento fueron la diversificación de la gama de productos ofrecidos y el aumento de la cartera de clientes. Esto marca un nuevo hito en el desarrollo histórico de la compañía pues la proyecta hacia el futuro con un importante potencial de crecimiento; pero así mismo supone nuevos retos y desafíos, en especial en lo que respecta al incremento de su capacidad operativa y administrativa, así como los requerimientos de fondos tanto para capital de trabajo como para potenciales nuevas inversiones.

Es justamente en el aspecto financiero donde la compañía debió empezar a afrontar las amortizaciones de capital de la operación que adquirió con el Banco Guayaquil en 2017. En efecto, el endeudamiento con esta entidad se redujo en \$161.570 durante el período. Asimismo, al 31 de diciembre de 2018, casi el 40% del endeudamiento bancario se encuentra en el pasivo de corto plazo.

En el mismo ámbito, se obtuvieron favorablemente los trámites de devolución de impuestos por crédito tributario de retenciones de IVA, retenciones de impuesto a la renta e ISD por un total de \$292.847. Esto, junto con un incremento en el uso de instrumentos financieros de descuentos de facturas comerciales (*factoring*) permitieron a la empresa, afrontar las necesidades adicionales de capital de trabajo.

Con relación a los aspectos laborales no existen situaciones extraordinarias a reportar por cuanto la empresa cumple cabalmente con la normativa vigente en este ámbito, así como en seguridad industrial, salud ocupacional y medio ambiente.

Tampoco han existido situaciones extraordinarias en otros ámbitos legales.

En cuanto a aspectos administrativos destaca la formación y estructuración de diferentes departamentos y áreas en la empresa producto de las necesidades de crecimiento.

En cuanto a los aspectos tributarios, hemos cumplido con las obligaciones establecidas por la legislación tributaria ecuatoriana de manera oportuna.

Asimismo, la empresa cumple cabalmente las normas sobre propiedad intelectual y derecho de autor vigentes.

A continuación, un análisis comparativo de las cifras más relevantes de los estados financieros:

	2017	%	2018	%
ACTIVOS				
Total Activos Corrientes	\$ 3,548,467	65.63%	\$ 3,670,860	67.60%
Total Activos no Corrientes	\$ 1,858,548	34.37%	\$ 1,759,807	32.40%
TOTAL ACTIVOS	\$ 5,407,016	100.00%	\$ 5,430,667	100.00%
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Total Pasivos Corrientes	\$ 1,434,937	26.54%	\$ 2,310,372	42.54%
Total Pasivos no Corrientes	\$ 3,369,573	62.32%	\$ 1,706,543	31.42%
TOTAL PASIVO	\$ 4,804,509	88.86%	\$ 4,016,915	73.97%
PATRIMONIO				
Capital Social	\$ 1,300,000	24.04%	\$ 1,300,000	23.94%
Aportes para futuras capitalizaciones	\$ -	0.00%	\$ 994,000	18.30%
Resultados Acumulados	\$ -416,032	-7.69%	\$ -647,494	-11.92%
Resultados del ejercicio	\$ -281,462	-5.21%	\$ -232,755	-4.29%
Total Patrimonio	\$ 602,506	11.14%	\$ 1,413,751	26.03%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	\$ 5,407,016	100.00%	\$ 5,430,667	100.00%

	2017	%	2018	%
Total Ingresos				
	\$ 3,604,346	100.00%	\$ 4,653,878	100.00%
Egresos				
Total Costos de Ventas	\$ 2,356,220	65.37%	\$ 2,964,164	63.69%
UTILIDAD BRUTA	\$ 1,248,126	34.63%	\$ 1,689,714	36.31%
Gastos Administrativos y Ventas	\$ 1,175,208	32.61%	\$ 1,568,840	33.71%
Gastos Financieros	\$ 354,380	9.83%	\$ 353,629	7.60%
TOTAL GASTOS	\$ 1,529,588	42.44%	\$ 1,922,469	41.31%
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	\$ -281,462	-13.40%	\$ -232,755	-9.06%

La pérdida del ejercicio fue de US\$232.755; con ello la pérdida acumulada asciende a US\$880.249.

Recomiendo a los accionistas definir la estrategia financiera que permita apuntalar el crecimiento comercial de los próximos años, así como las inversiones requeridas.

Solicito a la Junta que ratifique lo expuesto en el presente informe, así como todo lo actuado por esta administración.

Atentamente,

Ing. Jorge Adum Chedrahui

Director General