

INFORME DE GERENCIA
Ejercicio Económico Terminado el 31 de diciembre del 2017

Quito, 30 de abril del 2018

Señores Socios,
ESCOBAR RUIZ CIA. LTDA.
Presente.

En cumplimiento con las disposiciones estatutarias y legales vigentes, me permito poner en su consideración el presente informe sobre la gestión de la administración durante el ejercicio económico correspondiente al año 2017

ENTORNO ECONOMICO

Durante el 2017, existieron varios eventos económicos y políticos, que afectaron el desarrollo del país y el crecimiento de la empresa en particular, lo cual se evidencio en un alto nivel de desempleo, la falta de liquidez en el mercado y el cierre de varias empresas.

Se agravó la crisis en nuestro país, afectando la capacidad de compra y pago de obligaciones del gobierno y de muchas empresas que directa e indirectamente son nuestros clientes. Las políticas restrictivas a las importaciones e impuestos crecientes a todos los sectores de la economía, generó una disminución del circulante y la capacidad de los empresarios para generar negocios. Los bancos y demás entidades financieras limitaron los créditos a nivel general, esto como otro factor que agudizo la crisis.

VENTAS:

| MES | 2,016 | 2,017 |
|--------------|------------------|------------------|
| ENERO | 456.969 | 427.486 |
| FEBRERO | 412.735 | 482.235 |
| MARZO | 496.637 | 618.323 |
| ABRIL | 494.881 | 515.515 |
| MAYO | 549.132 | 693.486 |
| JUNIO | 434.875 | 715.534 |
| JULIO | 444.833 | 578.973 |
| AGOSTO | 468.003 | 507.919 |
| SEPTIEMBRE | 464.758 | 532.601 |
| OCTUBRE | 544.592 | 657.115 |
| NOVIEMBRE | 615.623 | 750.571 |
| DICIEMBRE | 583.252 | 722.572 |
| TOTAL | 5.966.290 | 7.202.330 |

Las ventas del año 2017 aumentaron en USD 1.236.041 (21%) con respecto al 2016, producto de mantener los precios en los principales clientes, mejorando el volumen de cajas vendidas.

INFORME DE GERENCIA
Ejercicio Económico Terminado el 31 de diciembre del 2017

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA:

| | 2016 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| ACTIVOS | | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | |
| Efectivo y equivalentes | 30.864 | 6.831 |
| Activos financieros, neto | 1.198.558 | 1.483.685 |
| Inventarios | 417.406 | 666.691 |
| Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar | 401.007 | 360.940 |
| Total Activos Corrientes | 2.047.835 | 2.518.146 |
| | | |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 1.441.593 | 1.328.307 |
| | | |
| TOTAL ACTIVOS | 3.489.428 | 3.846.453 |
| | | |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | |
| Obligaciones y sobregiros bancarios | 7.218 | 24.725 |
| Cuentas y documentos por pagar | 66.395 | 186.910 |
| Cuentas por pagar relacionadas | 1.868.933 | 2.282.008 |
| Otras cuentas por pagar | 257.852 | 237.614 |
| Total Pasivos Corrientes | 2.200.398 | 2.731.257 |
| | | |
| PASIVOS A LARGO PLAZO | 965.522 | 808.800 |
| | | |
| PATRIMONIO DE LOS SOCIOS: | | |
| Capital social | 173.400 | 173.400 |
| Reserva legal y otras | 714.933 | 714.933 |
| Resultado adopción primera vez las NIIF | -10.977 | -10.977 |
| Resultados acumulados | -553.848 | -570.960 |
| Total Patrimonio de los Socios | 323.508 | 306.396 |
| | | |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 3.489.428 | 3.846.453 |

La cartera de clientes es mayor que en el 2016 por \$285.127 por la situación financiera en general, los clientes están extendiéndose los plazos de pago, sin embargo, se considera recuperable y su provisión para cuentas incobrables de \$29.771 se considera adecuada.

La propiedad, planta y equipo disminuyeron en \$113.286 con relación al 2016 principalmente por las depreciaciones, ya que no hubo grandes inversiones.

Hasta el periodo 2016 se acumularon cuentas por cobrar por impuestos en \$296.596, sobre los cuales es necesario realizar un análisis y determinación para establecer los valores recuperables y aquellos que deben castigarse, previo a cualquier trámite de devolución de impuestos.

INFORME DE GERENCIA
Ejercicio Económico Terminado el 31 de diciembre del 2017

ESTADO DE RESULTADOS:

| | 2016 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 5.966.663 | 7.133.353 |
| COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | -4.339.022 | -5.371.620 |
| MARGEN BRUTO | 1.627.640 | 1.761.733 |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | 800.683 | 731.598 |
| GASTOS DE VENTAS | 949.738 | 1.094.532 |
| GASTOS FINANCIEROS, NETO | 6.102 | 13.001 |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | 1.756.523 | 1.839.131 |
| UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIONES | -128.883 | -77.398 |
| OTROS (GASTOS) INGRESOS, NETO | 168.226 | 124.529 |
| UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 39.343 | 47.131 |
| PARTICIPACION A TRABAJADORES | -5.901 | -7.070 |
| IMPUESTO A LA RENTA | -7.357 | -8.813 |
| UTILIDAD DEL AÑO | 26.085 | 31.248 |

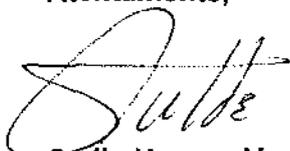
A pesar de que los ingresos ordinarios subieron en \$ 1.166.691, los costos también se subieron en \$ 1.032.598 y los gastos se redujeron en \$ 82.608, pero los resultados antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta solamente creció en \$ 7.788 con relación al 2016.

Para el presente ejercicio se gestionara con los clientes, subir los precios en aquellos con contribución marginal, analizando detalladamente las condiciones de crédito para seguir generando beneficios para la empresa.

Finalmente, dejo constancia de que se han acatado las resoluciones descritas en las Actas de Junta General de Socios emitidas hasta la presente fecha.

Dejo constancia de mi reconocimiento por la confianza depositada por los socios en mi persona y a cada uno de nuestros colaboradores por el esfuerzo y el compromiso demostrados.

Atentamente,


Stalin Herrera V.
Gerente General