

Informe presentado por Ing., Ángel Bruno Moreno Presidente de **COMERCIAL MADERERA PAILON CA**, a la Junta General de Accionistas, por el período comprendido entre Enero 01 a Diciembre 31 del 2016.

## **1.-CONSIDERACIONES GENERALES**

**COMERCIAL MADERERA PAILON CA**, se constituyó por mandato judicial de fs. 1363 a 1348 en la Notaria Tres del Cantón Guayaquil del Dr. Juan de Dios Morales, el 05 de marzo de 1953, fue aprobada ante el juzgado V del cantón Guayaquil, inscrita en el Registro Mercantil No. 375, el 18 de mayo del 1953.

Su domicilio está ubicado en el cantón Guayaquil, provincia de Guayas.

Capital suscrito US\$40,000.000, Numero de Acciones 200.000: Valor de acción 0.20 ctvs.: Capital autorizado de US\$40,000.00.

Su actividad principal es el de comercializar elaborados de madera y materiales de construcción para el cumplimiento de sus fines podrá dedicarse a aserrar y almacenar madera.

## **2.- CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS**

La Junta General de Accionistas se reunió en Abril 21 del 2016 y se ha cumplido con todas sus disposiciones:

## **3.-ASPECTOS ADMINISTRATIVOS, LABORALES Y LEGALES**

### **3.1 ADMINISTRATIVOS**

Al finalizar el año 2016 la Compañía cuenta con 3 empleados

### **3.2 LABORALES Y LEGALES**

No ha existido situación relevante que informar en el aspecto laboral y legal.

#### **4.- ANALISIS DE LA SITUACION FINANCIERA**

Se hace un pequeño resumen del análisis financiero, en un comparativo con años anteriores según anexos

##### **INGRESOS**

En el año 2016 las ventas fueron de \$734.600,00 en relación al año anterior, 2015 hubo una diferencia menor de \$2.800,00 = 0.4%, lamentablemente no se cubrió la base que era de un 12% mayor sobre el año 2015 = \$900.000,00

##### **COSTOS DE VENTAS, GASTOS ADMINISTRATIVOS Y OPERATIVOS.**

TODO ESTO, dio como resultado un gasto en el año 2016 de \$732.000,00 que restándole de las ventas dio una utilidad bruta de \$2.850,00 a esto hay que deducirle (otros gastos indirectos) que fueron \$82.900,00 lo que da una pérdida total de \$80.050,00.

Causa principal como hemos manifestado esto, es las bajas en las ventas incluso también hubo un gasto legal y otros, no considerado en el presupuesto por un valor de \$77.000,00

##### **GASTOS DE PERSONAL**

Los gastos de personal siguen siendo controlados, solo el aumento del salario mínimo del 5% y solo contamos con 3 empleados.

##### **OPERATIVOS**

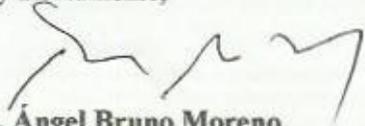
Los gastos fueron controlados incluso se consiguió rebajar un 15% en la prestación de servicios de nuestra relacionada Indemasa, esto debido a la baja demanda de pedidos de nuestros clientes.

La situación económica actual en especial la paralización de la industria de la construcción es la causa principal de estas pérdidas, que esperamos superarlas en el próximo periodo pues tenemos esperanzas que el nuevo gobierno nos dé más facilidades para el movimiento económico.

Solicito que la junta general de accionistas apruebe lo autorizado a principio del ejercicio económico del año 2016, que es la cancelación de facturas de nuestra relacionada Indemasa con los anticipos y abonos a la misma que hemos efectuado por servicios a partir del año 2014 y que figura en "ctas por cobrar compañías relacionadas (Indemasa S.A)" pues nuestro interés es dejar estas cuentas claras para llevar un mejor control de nuestros deudores.

Esperando la aprobación de mi gestión como presidente de la compañía por el periodo económico del año 2016.

Muy atentamente,



**Ing. Ángel Bruno Moreno**  
Presidente

**COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.**

**Guayaquil, Abril 27 del 2017**

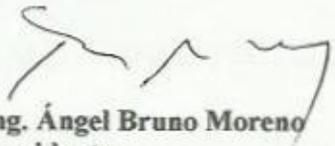
COMERCIAL MADERERA PAILON C.A. ESTADO DE SITUACION

	2014	2015	2016
<b>ACTIVOS</b>			
CAJA - BANCOS	\$ 366,013.00	\$ 306,249.00	\$ 218,933.00
CTAS X COBRAR (DXD)	\$ 401,761.00	\$ 371,648.00	\$ 261,451.00
PROVISION CTAS INCOBRABLES	\$ (6,859.00)	\$ (6,859.00)	\$ (6,859.00)
INVERSIONES - BCO BOLIVARIANO	\$ 435,884.00	\$ 423,986.00	\$ 408,780.00
CTAS X COBRAR - ACCIONISTAS RELACIONADOS	\$ 208,777.00	\$ 208,777.00	\$ 208,777.00
CTAS X COBRAR INDEMASA	\$ 276,788.00	\$ 444,448.00	\$ 62,215.00
EMPLEADOS - PRESTAMOS	\$ 143.00	\$ 503.00	\$ 400.00
	<b>\$ 1,682,507.00</b>	<b>\$ 1,748,752.00</b>	<b>\$ 1,153,697.00</b>
<b>CREDITO TRIBUTARIO</b>			
CT RET FTE AIR			\$ 7,068.00
RTE FTE AÑOS ANTERIORES	\$ 14,035.00	\$ 15,812.00	\$ 15,812.00
CREDITO TRIBUTARIO MES IVA			\$ 29,541.00
ANTICIPO IMPTO A LA RTA	\$ 28,732.00	\$ 52,024.00	\$ 34,109.00
	<b>\$ 42,767.00</b>	<b>\$ 67,836.00</b>	<b>\$ 86,530.00</b>
<b>OTRAS CTAS X COBRAR</b>			
ANTICIPO A PROVEEDORES	\$ 112,546.00	\$ 116,839.00	\$ 102,962.00
OTRAS CTAS X COBRAR	\$ -	\$ -	\$ 37,620.00
	<b>\$ 112,546.00</b>	<b>\$ 116,839.00</b>	<b>\$ 140,582.00</b>
<b>INVENTARIOS</b>			
MADERAS	\$ 372,682.00	\$ 216,889.00	\$ 237,812.00
MUEBLERIA	\$ 115,586.00	\$ 111,478.00	\$ 120,982.00
MAMPOSTERIA	\$ 7,201.00	\$ 8,121.00	\$ 7,031.00
	<b>\$ 495,469.00</b>	<b>\$ 336,488.00</b>	<b>\$ 365,825.00</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 2,333,289.00</b>	<b>\$ 2,269,915.00</b>	<b>\$ 1,746,634.00</b>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>			
TERRENOS	\$ 135,608.00	\$ 135,608.00	\$ 135,608.00
EQUIPOS DE COMPUTACION	\$ 8,676.00	\$ 8,676.00	\$ 8,676.00
EQUIPOS DE OFICINA	\$ -	\$ -	\$ 532.00
MAQUINAS Y EQUIPOS (HERRAMIENTAS)	\$ 48,052.00	\$ 48,052.00	\$ 58,052.00
	<b>\$ 192,336.00</b>	<b>\$ 192,336.00</b>	<b>\$ 202,868.00</b>
DEPRECIACION ACUMULADA	\$ (24,491.00)	\$ (29,793.00)	\$ (35,943.00)
AF	\$ 167,845.00	\$ 162,543.00	\$ 166,925.00
<b>INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
ARBOLES TECA	\$ 4,875.00	\$ 4,875.00	\$ 4,875.00
OTROS ACTIVOS INCOBRABLES	\$ -	\$ -	\$ -
	<b>\$ 4,875.00</b>	<b>\$ 4,875.00</b>	<b>\$ 4,875.00</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>\$ 2,506,009.00</b>	<b>\$ 2,437,333.00</b>	<b>\$ 1,918,434.00</b>
<b>PASIVOS</b>			
CUENTAS POR PAGAR LOCALES	\$ 3,065.00	\$ 4,138.00	\$ 719.00
CUENTAS POR PAGAR BANCOS	\$ -	\$ -	\$ -
OTRAS CTAS X PAGAR ANTC CLIENTES	\$ 69,748.00	\$ 78,031.00	\$ 54,768.00
CTAS X PAGAR INDEMASA RELACIONADAS	\$ 198,247.00	\$ 394,220.00	\$ -
OBLIGACIONES FISCAL RET FTE IR	\$ -	\$ -	\$ 1,057.00
OBLIGACIONES FISCAL RET FTE IVA	\$ 5,879.00	\$ 4,015.00	\$ 2,869.00
OBLIGACION PATRON IESS 21.6%	\$ 941.00	\$ 495.00	\$ 451.00
BENEF SOCIAL EMPLEA 13-14 VAC	\$ 5,301.00	\$ 5,425.00	\$ 7,446.00
LARGO PLAZO PATRON DESAHUCIO	\$ -	\$ -	\$ 15,237.00
LARGO PLAZO PATRON JUBILACION	\$ 136,017.00	\$ 150,074.00	\$ 87,391.00
	<b>\$ 419,198.00</b>	<b>\$ 636,398.00</b>	<b>\$ 169,938.00</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>			
CAPITAL SUSCRITO PAGADO	\$ 40,000.00	\$ 40,000.00	\$ 40,000.00
APORTES P. FUTURA CAPITALIZACION	\$ 41,097.00	\$ 41,097.00	\$ 41,097.00
RESERVA LEGAL	\$ 11,261.00	\$ 11,261.00	\$ 11,261.00
RESERVAS FACULTATIVAS ESTATUARIA NORM/	\$ 884,651.00	\$ 884,651.00	\$ 884,651.00
	<b>\$ 977,009.00</b>	<b>\$ 977,009.00</b>	<b>\$ 977,009.00</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
UTILIDAD PERDIDAS ACUMULADAS	\$ (57,161.00)	\$ (57,161.00)	\$ (57,161.00)
UTILIDAD PERDIDAS ACUMULADAS AÑO 2012	\$ (30,891.00)	\$ (30,891.00)	\$ (30,891.00)
UTILIDAD PERDIDAS ACUMULADAS AÑO 2013	\$ 2,788.00	\$ 2,788.00	\$ 2,788.00
UTILIDAD PERDIDAS ACUMULADAS AÑO 2014	\$ 4,801.00	\$ 4,801.00	\$ 4,801.00
UTILIDAD PERDIDAS ACUMULADAS AÑO 2015	\$ -	\$ (285,875.00)	\$ (285,875.00)
ADOPCIONES 1º VEZ NIIF	\$ 1,190,265.00	\$ 1,190,265.00	\$ 1,190,265.00
UTILIDAD/ PERDIDA EJERCICIO 2016			\$ (80,040.00)
GXP ACTUARIALES			\$ 27,600.00
	<b>\$ 1,109,802.00</b>	<b>\$ 823,927.00</b>	<b>\$ 771,487.00</b>
	<b>\$ 2,506,009.00</b>	<b>\$ 2,437,334.00</b>	<b>\$ 1,918,434.00</b>

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A. CUADRO COMPARATIVO ESTADO DE RESULTADOS

	2014	2015	2016
<b>INGRESOS</b>			
MADERA	\$ 43,187.00	\$ 31,301.00	\$ 51,592.00
MUEBLERIA	\$ 712,721.00	\$ 675,392.00	\$ 659,478.00
MAMPOSTERIA	\$ 976.00	\$ 15,527.00	\$ 2,241.00
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	\$ 26,707.00	\$ 15,202.00	\$ 21,271.00
	<b>\$ 783,591.00</b>	<b>\$ 737,422.00</b>	<b>\$ 734,582.00</b>
<b>COSTOS</b>			
<b>COSTOS DE VENTAS</b>			
MADERAS	\$ 61,603.00	\$ 323,929.00	\$ 168,700.00
MUEBLERIA	\$ 336,236.00	\$ 284,635.00	\$ 268,665.00
MAMPOSTERIA	\$ 5,236.00	\$ 22,228.00	\$ 6,957.00
	<b>\$ 403,075.00</b>	<b>\$ 630,792.00</b>	<b>\$ 444,322.00</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>\$ 380,516.00</b>	<b>\$ 106,630.00</b>	<b>\$ 290,260.00</b>
<b>GASTOS</b>			
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			
<b>PERSONAL</b>			
SUELDOS PRESTACION VACAC FR JUBILA E	\$ 88,907.00	\$ 56,879.00	\$ 41,629.00
GTOS LEGALES, SERV PRESTADOS			\$ 77,344.00
	<b>\$ 88,907.00</b>	<b>\$ 56,879.00</b>	<b>\$ 118,973.00</b>
<b>OPERATIVOS</b>			
P/ INDEMASA-ARRIENDO-SERVICIO-ETC	\$ 123,600.00	\$ 178,600.00	\$ 153,600.00
CONTABILIDAD AUDITORIA	\$ 113,136.00	\$ 87,885.00	\$ 14,843.00
	<b>\$ 325,643.00</b>	<b>\$ 323,364.00</b>	<b>\$ 287,416.00</b>
<b>OTROS GASTOS INDIRECTOS</b>			
MATERIA PRIMA INDIRECTA GTOS VTAS	\$ 437.00	\$ 15,890.00	\$ 12,895.00
OTROS MANT INST MOV	\$ 600.00	\$ 3,362.00	\$ 8,608.00
DESCARGA TRANSPORTE ETC IMP X PGAR	\$ 27,661.00	\$ 41,214.00	\$ 37,154.00
GASTOS FINANCIEROS INT X DSCTOS	\$ 655.00	\$ 443.00	\$ 1,258.00
PUBLICIDAD ANUNCIOS	\$ 4,426.00	\$ 2,930.00	\$ 2,216.00
DEPRECIACIONES AMORTIZACIONES ETC	\$ 5,242.00	\$ 5,302.00	\$ 6,150.00
IMPTOS Y CONTRIBUCIONES			\$ 14,605.00
25% JMPTO RENTA AMORTIZACION			
	<b>\$ 39,021.00</b>	<b>\$ 69,141.00</b>	<b>\$ 82,886.00</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$ 364,664.00</b>	<b>\$ 392,505.00</b>	<b>\$ 370,302.00</b>
<b>UTILIDAD / PERDIDA</b>	<b>\$ 15,852.00</b>	<b>\$ (285,875.00)</b>	<b>\$ (80,042.00)</b>

Muy atentamente,

  
**Ing. Ángel Bruno Moreno**  
**Presidente**  
**COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.**

Guayaquil, Abril 27 del 2017

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.

ESTADO DE RESULTADO COMPARATIVO

	2015	2016	DIF	%	PROYECTADO
INGRESOS	737,422.00	734,582.00	-2,840.00	-4	810,000.00
COSTOS Y GASTOS	1,023,300.00	814,624.00	-208,676.00	-20	
GP	-285,875.00	-80,042.00			

RAZONES FINANCIERAS

Nivel de Endeudamiento 25% BASE	PATRIMONIO	=	771,487.00	40.20%
	TOTAL ACTIVO		1,918,434.00	
Margen Bruto Utilidad	UTIL BRUTA	=	290,260.00	39.5%
	INGRESOS		734,582.00	
Margen Neto Utilidad	UTIL NETA	=	-80,042.00	-11.00%
	INGRESOS		734,582.00	
Rentabilidad Patrimonial	UTIL NETA	=	-80,042.00	-10.50%
	PATRIMONIO		771,487.00	
Rentabilidad de Inversion	UTIL NETA	=	-80,042.00	-4.20%
	ACTIVO TOTAL		1,918,434.00	
Apalancamiento Total	PASIVO TOTAL	=	1,918,434.00	2.50
	PATRIMONIO		771,487.00	
Rotacion Inversion	INGRESOS	=	734,582.00	38.20%
	TOTAL ACTIVOS		1,918,434.00	
Capital de Trabajo	ACT CORRIENTE	-	PAS CORRIENTE	1,576,696.00
	1,746,634.00		169,938.00	
Rotacion Inventario Mercaderia	C/ MERC VENDIDA	=	468,200.00	1.3 VECES
	INV PROM MERCADERIA		365,800.00	
Razon Corriente	ACTIVO CORRIENTE	=	1,746,634.00	10.28
	PASIVO CORRIENTE		169,938.00	