

INFORME DE LA GERENCIA GENERAL "GRANISTONE CIA LTDA."
CORRESPONDIENTE A LAS ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA POR EL
EJERCICIO ECONOMICO 2016.

Cúmpleme, Señores Socios, presentar a ustedes el informe sobre las actividades de la empresa correspondiente al ejercicio económico 2016, el mismo que presento por así disponer tanto la Ley de Compañías, cuanto los Estatutos Sociales de la empresa, que norman todo lo relativo a la marcha de las personas jurídicas y además para que, sobre la base de los puntos tratados en este informe, ustedes puedan tomar las mejores decisiones que orienten a la compañía en el futuro. Para dar cumplimiento a lo que dispone la Intendencia de Compañías, dividiré el informe en capítulos, concretando en cada uno los requisitos mínimos.

1.- CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PROPUESTOS PARA EL AÑO QUE CORRESPONDE EL INFORME:

Generalmente se considera que el fundamental punto del informe es verificar si los objetivos propuestos al inicio del año se han alcanzado o no, y en qué medida, es obvio que entre los objetivos generales está el tratar de superar, en todo, al ejercicio anterior, es así que durante el año 2016 se cumplió con todas las expectativas planteadas, chequear la rotación de materiales en el inventario, venta de materiales de difícil realización.

2.- CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA Y DEL DIRECTORIO

Se ha dado cumplimiento a todas las disposiciones de la Junta General

3.- INFORMACIÓN SOBRE HECHOS EXTRAORDINARIOS EN EL AMBITO ADMINISTRATIVO, LABORAL Y SOCIAL

En el ámbito administrativo y social no existen eventos relevantes que ameriten dejar constancia en el informe.



4.- SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA Y DE LOS RESULTADOS ANUALES COMPARADOS CON EL EJERCICIO PRECEDENTE

1.- ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL:

1.1 Los ingresos totales de la empresa, obtenidos durante el ejercicio económico 2016 asciende a \$ 931.309,20; ingresos que incluyen los siguientes rubros: a) Ventas Netas de Granito \$ 449.116,31; b) Arriendo de Inmuebles \$ 21.600,00; c) Ventas Netas de Cerámica \$ 446,989,65; d) Otros Ingresos \$ 13.603,24 cuenta que incluye: "Rendimientos Financieros \$ 421,76"; Liquidación de Importaciones \$ 2.775,02"; "Reversión Reserva Jubilación Patronal \$ 10.556,97"; "ingresos no especificados \$ (150,51)". Comparado con el ejercicio económico 2016, los ingresos totales de la compañía se incrementaron en \$ 350.770,47; variación que en porcentaje representa el 60% (ver detalle de las cuentas, en el Estado de Pérdidas y Ganancias integral).

1.2 El costo de ventas de la compañía al termino del ejercicio económico 2016, asciende a \$ 737.244,59; costo de ventas que incluye: a) Materia Prima Empleada \$ 153.458,44; b) Mano de Obra Directa \$ 130.039,31; c) Gastos de Fabricación \$ 83.785,96; d) Importación de Cerámica \$ 369.960,88; el porcentaje de contribución del costo de ventas correspondiente al ejercicio económico 2016, es del 82% en relación con las ventas totales, porcentaje que comparado con el obtenido en el ejercicio económico 2015 que fue del 79% se ha incrementado en 3 puntos porcentuales(ver detalle de las cuentas, en el Estado de Pérdidas y Ganancias integral).

1.3 Los gastos operativos de la empresa en el ejercicio económico 2016 ascienden a \$ 155.887,09; representando el 17% de los ingresos totales; los mismos que incluyen gastos administrativos \$ 89.562,28; gastos en ventas \$ 26.938,71; y gastos no deducibles 39.386,10 dentro de los cuales el pago de \$ 19.000,00 por tramites en la Aduana representa el valor más significativo. Comparado con el ejercicio económico anterior este rubro se ha incrementado en 37.778,85 equivalente al 32% (ver detalle en el Estado de Pérdidas y Ganancias Integral)1



1.4 Los gastos financieros de la empresa, los mismos que incluyen: intereses pagados sobre préstamos bancarios \$ 19.142,71 y comisiones bancarias \$ 562,22; asciende a \$ 19.704,93 en el ejercicio económico 2016, representando el 2% de los ingresos totales; comparado con el ejercicio económico 2015 que fue de \$ 24.172,56 que represento el 4%, disminuyo en \$4.467,63; que en porcentaje representa el 18% (ver detalle de las cuentas, en el Estado de Pérdidas y Ganancias Integral)

1.5 De esta manera la utilidad obtenida por la compañía correspondiente al ejercicio económico 2016, asciende a \$ 18.472,59; si a este valor disminuimos la Participación Trabajadores \$ 2.770,89 y el Impuesto a la Renta del Periodo \$ 14.059,84; nos da como resultado la Utilidad Neta del Ejercicio que asciende a \$ 1.641,86; que comparada con la obtenida en el ejercicio económico 2015 que fue de \$ 966,40; se ha incrementado en \$ 645,46 (ver detalle de las cuentas, en el Estado de Pérdidas y Ganancias Integral)

2. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

El estado de situación financiera de la compañía se encuentra clasificado de la siguiente manera:

2.1. Activo Corriente

2.2 Activo No Corriente

2.3 Pasivo Corriente

2.4 Pasivo No Corriente

2.5 Patrimonio

2.1 El saldo del activo corriente al cierre del ejercicio económico 2016, asciende a \$ 802.996,07, representando el 65% de los activos totales de la compañía. Los rubros que integran el activo corriente de la empresa son los siguientes: a) Disponible \$ 208.227,98 equivalente al 26% del activo corriente, este rubro incluye las cuenta: Caja \$ 676,12; Bancos \$ 205.051,86; Fondo de Ahorro \$ 2.500,00; b) Exigible \$ 267.247,91; equivalente al 33% del activo corriente, la cuenta incluye, Clientes \$



232.395,65; Impuestos Anticipados \$ 34.432,24; Prestamos a Trabajadores \$ 420,02; c) Realizable \$ 319.433,15 equivalente al 40% del activo corriente este rubro incluye; Inventario de materia prima \$ 307.852,88, Inventario de Herramientas \$ 11.580,27; d) Otros Activos Corrientes \$ 8.087,03 equivalente al 1% del activo corriente, este rubro incluye, Seguros Pagado por Anticipado \$ 4.548,86; Anticipo a Proveedores \$ 3.538,17. (Ver detalle de las cuentas en el Estado de Situación Financiera)

2.2 El saldo del activo no corriente, al 31 de 12 de 2016, asciende a \$ 440.326.76, equivalente al 35% del activo total de la compañía; el saldo del activo no corriente incluye; a) Propiedad Planta y Equipo con un valor neto \$ 433.398,45 equivalente al 98% del activo no corriente; b) Activo por impuestos diferidos \$ 6.928,31 equivalente al 2% del activo no corriente. (Ver detalle de las cuentas en el Estado de Situación Financiera)

2.3 El pasivo corriente, al cierre del ejercicio económico 2016, asciende a \$ 228.417,55; valor que representa, el 18% del activo total, el saldo del pasivo corriente incluye a) Préstamos Bancarios C/P \$ 63.416,15; la participación de este rubro dentro del pasivo corriente es del 28%; b) Documentos y Cuentas por Pagar \$ 103.487,80 que en porcentaje representa el 45% del pasivo corriente, esta cuenta incluye: Proveedores Nacionales \$ 29.241,18 e Importaciones por Pagar \$ 74.246,62; c) Prestamos de Socios \$ 36.390,61; que en porcentaje representa el 16% del pasivo corriente; d) Gastos Acumulados por Pagar \$ 24.930,16 , que en porcentaje representa el 11% del pasivo corriente este valor incluye: obligaciones con la administración tributaria \$ 15.028,65 ; con el IESS \$ 1.741,35; con empleados \$ 8.160,16; e) Anticipos de Clientes \$ 192,83 que en porcentaje representa el 0% del pasivo corriente; (ver detalle de las cuentas en el Estado de Situación Financiera)

2.4 El pasivo no corriente de la compañía al cierre del ejercicio económico 2016, asciende a \$ 650.216,56; representa el 53% del activo total, este rubro incluye: a) préstamos bancarios a largo plazo \$ 94.737,78, representa el 15% del pasivo no corriente; b) deudas con terceros \$168.171,89 , representa el 27% del pasivo no corriente; c) reserva jubilación patronal \$ 35.127,68 , representa el 5% del pasivo no



corriente; d) reserva para desahucio \$ 12.179,21 representa el 2% del pasivo no corriente; e) prestamos de socios \$ 340.000,00 representa el 52% del pasivo no corriente. (Ver detalle de las cuentas en el Estado de Situación Financiera)

2.5 El Patrimonio Neto de la empresa al 31-12-2016, asciende a \$ 364.688,72; en porcentaje representa el 29% del activo total, el patrimonio de la sociedad incluye las siguientes cuentas contables; a) Capital Social \$ 1.000; b) Aporte Futuras Capitalizaciones \$233.040,00;c) Reserva Legal \$ 8.754,51; c) Resultados NIIFS \$ (\$ 3.401,51); d) Resultados Acumulados ejercicios Anteriores \$ 123.653,86 y e) Utilidad del Ejercicio \$ 1.641,86. (Ver detalle de las cuentas en el Estado de Situación Financiera)

3. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

El incremento neto que ha experimentado el patrimonio de la compañía, al cierre del ejercicio económico 2016, en \$ 107.003,62; se debe a la incorporación de la utilidad del periodo en \$ 1.641,86; a los aportes de los socios para futuras capitalizaciones \$ 105.840,00 y al pago de la contribución solidaria para damnificados del terremoto (\$ 478,24). (Ver Estado de Cambios Patrimoniales)

4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

La compañía durante el ejercicio económico 2016, incremento su flujo de efectivo en \$ 52.956,62; correspondiendo a: 1) actividades de operación en \$ 79.168,50; 2) actividades de inversión (\$ 13.363,40) 3) actividades de financiamiento \$ 89.466,26. De esta manera el saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio económico 2016, asciende a \$ 208.227,98. (Ver Estado de Flujos de Efectivo)



5.- RECOMEDACIONES A LA JUNTA GENERAL RESPECTO A POLÍTICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL SIGUIENTE PERIODO:

Se continuará con importaciones de granito, cuarzo, travertino y mármol, buscando proveedores extranjeros con mejores precios.

Incrementar las importaciones de cerámica y porcelanato con proveedores de Perú, Brasil , España y China.

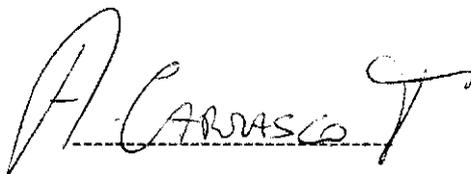
Contratación de un Gerente de Ventas y vendedores para la comercialización de cerámica y porcelanato a nivel nacional.

Gestión de préstamos bancarios para capital de trabajo.

Proveer materia prima a los pequeños constructores y artesanos y al por mayor.

De los Señores Socios,

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'A. Carrasco T.', written over a horizontal dashed line.

Augusto Carrasco Toral

GERENTE GENERAL DE "GRANISTONE CIA. LTDA."