

Informe de la Administración
Período 2017: Enero – Diciembre 2017

1. CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS

Los objetivos planteados para el período 2017 se enfocaron a alcanzar un nivel de ventas presupuestado y a la diversificación de los negocios de la compañía.

Presupuesto de Ventas	Objetivo	Real
Ventas	\$4'457.535 (Presupuesto)	\$4'657.795
Rentabilidad antes de impuestos y Participación	10%	1.4%
Diversificación (1-Vtas	30%	37%
línea eléctrica/Vtas Total)		

El período se vio afectado por una reducción importante de la demanda en el sector eléctrico. Las ventas de la compañía en este sector se contraen desde \$6'650.772 a \$2'935.830 (-55.8%). Esta diferencia es compensada por las ventas de las nuevas líneas: Contenedores y Placas vehiculares. Sin embargo, la utilidad global alcanzada se reduce de manera considerable dado que la rentabilidad de estos productos se afecta debido a los bajos precios de introducción, así como costos superiores de producción dada la curva de aprendizaje que experimentan.

El presupuesto de ventas del año 2017 fue de \$ 4'457.535. Las ventas del período superan en \$200.260 (4%) a la estimación realizada. No obstante, se experimentó una contracción significativa de las ventas en la línea eléctrica.

2. DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL Y DIRECTORIO

Se han acordado las disposiciones correspondientes que han estado dirigidas a la gestión del financiamiento y adquisición de la maquinaria necesaria para la nueva línea de inyección de Aluminio.

La maquinaria fue adquirida e instalada en el segundo semestre del año 2017 y actualmente se desarrollan las pruebas de los moldes adquiridos para los primeros productos a fabricar por esta línea: las carcacas de luminarias de Alumbrado Público.

3. HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS EN EL PERIODO

En el período se produjeron varios hechos externos, 2 de ellos determinan en gran medida la reducción de rentabilidad de los productos vendidos al sector público:

EMISION DE LA RESOLUCION SERCOP – 2016-00072

Reducción de precios en todas las ventas al estado: a través de la resolución SERCOP – 2016-00072 del 31 de Agosto de 2016, se establece que los presupuestos referenciales

de los procedimientos de contratación pública deberán ser menores o iguales al último valor de adjudicación de procesos previos. En la práctica, esto generó que las nuevas adjudicaciones se den a precios del 5% al 10% menores a los aplicados en el año 2016.

REDUCCION DEL PRESUPUESTO GENERAL DE COMPRAS DEL ESTADO

En el año 2017 se anunció una reducción de 400 millones de dólares en el presupuesto de compras de bienes y servicios a través del Servicio de Compras Públicas - SERCOP. Se estima que esta reducción en el presupuesto de compras del estado generó una reducción del 52% en el volumen de compra.

De hecho, la Línea Eléctrica, la principal línea de negocios de la empresa, experimenta una reducción de las ventas del 55,8% (ventas 2016: \$6'650.772 / ventas 2017: \$2'935.830)

No obstante, en este año también entraron en vigencia la nueva Ley de Pascuñas que incrementa los costos laborales y la reducción del impuesto al Valor Agregado del 14% al 12%.

4. SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑIA

BALANCE GENERAL

	2016		2017		VAR 2017-2016	%
ACTIVO CORRIENTE	\$2.704.320	49%	\$2.714.510	43%	\$ 10.191	0%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$2.761.885	51%	\$3.631.448	57%	\$ 869.562	31%
TOTAL ACTIVOS:	\$5.466.205	100%	\$6.345.958	100%	\$ 879.753	16%
PASIVO CORRIENTE	\$1.639.751	30%	\$1.740.281	27%	\$ 100.530	6%
PASIVO NO CORRIENTE	\$1.075.220	20%	\$1.834.566	29%	\$ 759.346	71%
TOTAL PASIVO	\$2.714.971	50%	\$3.574.847	56%	\$ 859.877	32%
RESULTADOS ACUMULADOS	\$ -	0%	\$ 696.708	11%	\$ 696.708	
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 1.296.708	24%	\$ 18.882	0%	\$ (1.277.826)	-99%
RESULTADOS NETOS	\$1.296.708	24%	\$ 715.590	11%	\$ (581.118)	-45%
PATRIMONIO	\$2.751.234	50%	\$2.771.111	44%	\$ 19.876	1%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$5.466.205	100%	\$6.345.958	100%	\$ 879.753	16%

Se identifica un crecimiento sostenido de los activos filios de la compañía, determinado por las inversiones en maquinaria y equipos relacionada a los nuevos proyectos de la compañía. Inyección de Aluminio. Los pasivos han crecido en la misma tendencia dado el financiamiento demandado para estos proyectos.

	2016	2017
TERRENOS	\$ 100.000	\$ 100.000
CONSTRUCCIONES	\$ 78.598	\$ 728.327
EDIFICIOS	\$ 1.334.759	\$ 1.334.759
INSTALACIONES	\$ -	\$ 52.812
MUEBLES Y ENSERES	\$ 74.951	\$ 141.433
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 1.996.124	\$ 2.206.910
EQUIPO DE COMPUTACION	\$ 93.602	\$ 244.575
VEHICULOS Y EQUIPOS DE TRANSPORTE	\$ 208.508	\$ 214.109
DEPRECIACION	\$ (1.124.656)	\$ (1.401.479)
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ -	\$ -
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ 10.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 2.761.885	\$ 3.631.448

ESTADO DE RESULTADOS

	2016	2017
1 VENTAS NETAS	\$ 7.006.377	\$ 4.658.253
2 COSTO DE VENTAS	\$ 3.752.459	\$ 3.486.216
3 UTILIDAD EN VENTAS	\$ 3.253.919	\$ 1.172.038
4.1 GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 925.065	\$ 797.491
4.2 GASTOS COMERCIALES	\$ 413.509	\$ 296.522
4.3 GASTOS FINANCIEROS	\$ 68.687	\$ 120.374
4 TOTAL GASTOS	\$ 1.407.261	\$ 1.214.387
5 UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 1.846.658	\$ (42.349)
6 OTROS INGRESOS	\$ 188.765	\$ 163.513
7 OTROS EGRESOS	\$ -	\$ 54.289
8 UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 2.035.422	\$ 66.875

La utilidad del ejercicio presenta un valor marginal \$66.875 (1.4% vtas). Fundamentalmente, el bajo nivel de ventas alcanzado, así como la reducción de precios (por decreto) no permite alcanzar un nivel mayor de beneficios.

El costo de ventas permanece en niveles normales excepto por la deseconomía de escala y la menor capacidad de absorción de costo indirectos de fabricación.

El año 2017, la compañía tiene un tamaño (Nómina, Infraestructura, Equipo directivo, Sistemas) propio para atender niveles de venta superiores a los alcanzados en el 2015. Sin embargo dada la situación externa, se alcanza un 84% de las ventas de la línea tradicional; a pesar de que el presupuesto de ventas recogía en gran medida las amenazas anotadas.

El cumplimiento del presupuesto de ventas se logra a través del surgimiento de líneas no tradicionales (placas, contenedores).

5. PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS EN EL EJERCICIO ECONOMICO

Dado el reducido nivel de utilidades alcanzadas en el periodo y dado que las inversiones para nuevos proyectos de la compañía han sido realizadas, se propone la repartición correspondiente a los accionistas hacia el último trimestre del año 2018.

6. RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL SOBRE POLITICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL SIGUIENTE EJERCICIO

Desarrollo del Sistema de Gestión de Calidad

En el 2017, el desarrollo de un Sistema de Gestión de calidad generado a partir de la Estrategia Corporativa ha tenido un avance significativo. Los procesos, procedimientos y políticas correspondientes han sido determinados en función de los Objetivos Estratégicos y funcionales. Se han generado herramientas organizacionales que apuntalan el alcance de los objetivos correspondientes: Respuesta Rápida, Compensación por resultados, Acciones Correctivas, Plan de Sugerencias, entre otras.

El plan trazado incluye concluir la implementación de procesos hasta el 1er semestre del 2018 cuando arranca la etapa de auditorías al sistema con el objetivo de obtener la certificación hacia Octubre 2018.

Plan de desarrollo del Talento Humano.

Una de los ejes de este plan constituye la evaluación del desempeño y compensación por resultados. En este sentido el 2017 finalizó con el 65% del personal evaluado por resultados. Para el 2018 se realizará la implementación final en las áreas de Talento Humano, Matrícula y Administrativo-Financiero.

A la par se han delimitado las competencias organizacionales así como las propias de la función, la evaluación de competencias así como los planes correspondientes para el cierre de brechas y potenciación del talento humano tendrá lugar en el primer semestre 2018.

7. PRESUPUESTO GENERAL 2018.

	2018	
1	VENTAS NETAS	\$ 5.303.773 100%
2	COSTO DE VENTAS	\$ 3.810.426 72%
3	UTILIDAD EN VENTAS	\$ 1.493.347 28%
4.1	GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 760.702 14%
4.2	GASTOS COMERCIALES	\$ 318.226 6%
4.3	GASTOS FINANCIEROS	\$ 120.734 2%
4	TOTAL GASTOS	\$ 1.199.662 23%
5	UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 293.685 6%
6	OTROS INGRESOS	\$ - 0%
7	OTROS EGRESOS	\$ - 0%
8	UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 293.685 5,5%

Para el año 2018 y considerando que el presupuesto general del Estado estima una reducción de 400 millones de dólares en el monto de inversión Pública, se ha estimado un presupuesto de ventas 14% mayor a las ventas reales 2017. En la línea eléctrica se considera una reducción del 2%, compensada y superada a través de un crecimiento importante de la línea de contenedores (\$1'287.258 / 864%).

En la línea de Placas se ha considerado el presupuesto de compras de la Agencia Nacional de Tránsito y una participación del 50% del mercado.

VENTAS POR LINEA	2017	2018	VAR 2018-2017	%
VENTAS TOTAL	\$ 4.658.253	\$ 5.303.255	\$ 645.002	14%
LINEA ELECTRICA	\$ 2.935.830	\$ 2.873.002	\$ (62.828)	-2%
CONTENEDORES	\$ 148.992	\$ 1.436.250	\$ 1.287.258	864%
PLACAS	\$ 685.885	\$ 116.667	\$ (569.218)	-83%
HERRAMIENTAS	\$ 229.578	\$ 254.986	\$ 25.408	11%
AGUA	\$ 84.687	\$ 75.193	\$ (9.494)	-11%
OTROS	\$ 573.281	\$ 547.157	\$ (26.124)	-5%

Agradezco a los Señores miembros de la Junta General por su determinante apoyo y recomendaciones para el mejoramiento continuo del desempeño de la compañía y el consecuente logro de los objetivos plantados.

Ricardo Coronel Cobos
GERENTE GENERAL
ECUAMATRIZ CIA. LTDA