INFORME DE GERENCIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO 2012

Quito, 26 de Febrero de 2013

A los señores Socios de la compañía
ITALDESIGN CIA. LTDA.

De acuerdo a lo establecido en los estatutos de la Compañía y en las normas de la Superintendencia de Compañías, presento el informe relacionado con el entorno empresarial en el cual se realizaron nuestras actividades, las gestiones desarrolladas y sobre el resultado financiero de **ITALDESIGN CIA. LTDA.**, correspondiente al ejercicio económico del año 2012.

I. ENTORNO EMPRESARIAL

En el entorno económico y empresarial se debe destacar que nuevamente el 2012 el gasto e inversión pública fue significativo y un factor clave para la reelección del presidente en el 2013. Los sectores de construcción y servicios tuvieron un buen desempeño, las perspectivas de estos sectores en el 2013 son excelentes.

Para financiar el abrupto incremento del gasto público el gobierno continuará incrementando la presión tributaria y mantiene la perspectiva de que el precio del petróleo se mantenga en el mismo nivel.

El gasto público sostiene la economía y la disminución del mismo afectaría de forma material a la misma, por ello se proyecta que el 2013 el Ecuador tenga un déficit del 2%. Para la economía del Ecuador es imperativo se mantenga el precio del petróleo por encima de lo presupuestado, ya que el país actualmente no posee la suficiente reserva de libre disponibilidad que en el pasado tenía el propósito de amortiguar dichas variaciones negativas.

Un resumen de los principales indicadores económicos del país se presenta a continuación:

Indicadores Económicos	Año 2010	2011	2012
P.I.B. (USD 2007)	3,27%	7,98%	5,01%
% de Inflación	3,33%	5,41%	4,16%
Salario mínimo vital nominal promedio	279,85	307,83	340,47
Salario unificado nominal	240	264	292
Salario real	216,95	226,4	240,39
Balanza comercial acumulada (millones)	-1.489,42	-717,3	-193,78
Valor unitario (USD/Barril)	81,52	105,31	92,65

II. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LOS SOCIOS, ASPECTOS ADMINISTRATIVOS Y OPERATIVOS

La administración durante el año 2012 dio cumplimiento a las resoluciones emanadas de la Junta General de Socios y las disposiciones determinadas en la Junta Extraordinaria de Socios.

III. CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL EJERCICIO ECONÓMICO 2012

El presupuesto de ventas planteado para el periodo 2012 fue de US$700mil sin embargo las ventas alcanzaron la cifra de US$721mil lo cual denota la excelente gestión realizada por la Gerencia para la obtención de clientes.

Se prevé que la compañía alcanzará una cifra superior de ventas en el periodo 2013 y se trabajará para la optimización de gastos directos para obtener una utilidad neta acorde a cada línea de venta en las cuales la compañía se desempeña.

IV. INFORMACIÓN SOBRE HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS DURANTE EL EJERCICIO ECONÓMICO 2012

Durante el año 2012 no existieron hechos relevantes durante el ejercicio económico

V. DEL BALANCE GENERAL

ACTIVO CORRIENTE

El activo corriente de **ITALDESIGN CIA. LTDA.** es de US$566mil concentrando el 6% de este saldo en efectivo y equivalente de efectivo. El otro rubro representativo del activo corriente son las cuentas por cobrar comerciales mismas que en su mayoría son inferiores a seis meses de antigüedad.

PROPIEDAD Y EQUIPO

El saldo de la propiedad y equipo es de US$3mil representando el 1% del total de activos compuesto por vehículos.

PASIVO

El pasivo corriente representó la suma de US$145mil que comprende principalmente cuentas por pagar a proveedores, el pasivo corriente constituye el 24% del total de pasivo más patrimonio.

PATRIMONIO

El patrimonio de los socios alcanzó el rubro de US$229mil la utilidad neta del ejercicio 2012 es por US$19mil.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

COMPARATIVO AÑO 2011 - AÑO 2012

ACTIVOS	**Diciembre 31, 2012**	**Diciembre 31, 2011**
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalente al efectivo	37.154	59.785
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	159.799	44.819
Activos por impuestos corrientes	8.152	17.251
Inventarios	360.928	385.787
Gastos pagados por anticipado	-	4.400
	566.033	512.043
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad y equipo	36.556	48.339
Activos por impuestos diferidos	3.622	2.021
	40.178	50.360
ACTIVOS TOTALES	606.211	562.403

PASIVOS Y PATRIMONIO	**Diciembre 31, 2012**	**Diciembre 31, 2011**
PASIVOS CORRIENTES:		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	130.950	68.275
Pasivos por impuestos corrientes	5.073	19.669
Provisiones	9.528	14.264
	145.551	102.208
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Cuentas por pagar relacionadas	215.851	241.562
Provisión jubilación patronal y desahucio	16.065	8.789
Impuesto diferido pasivo	-	-
	231.916	250.351
PASIVOS TOTALES	377.467	352.559
PATRIMONIO		
Capital pagado	500	500
Reservas	31.251	31.251
Resultados acumulados	178.094	137.780
Resultados del ejercicio	18.898	40.314
PATRIMONIO TOTAL	228.743	209.845
PASIVO Y PATRIMONIO TOTALES	606.210	562.404

VI. DEL ESTADO DE RESULTADOS

VENTAS

Las ventas netas alcanzaron el monto de US$304mil que durante el ejercicio económico 2012 se realizaron por venta de maquinarias e insumos.

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas alcanzaron la suma US$268mil.

UTILIDAD NETA

Este rubro alcanzó el monto neto de US$19mil en el periodo 2012 lo cual representa el 7% de las ventas.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

COMPARATIVO AÑO 2011 - AÑO 2012

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
	(en U.S. dólares)	
INGRESOS	721.660	645.690
COSTO DE VENTA	417.366	576.566
MARGEN BRUTO	304.294	69.124
Gastos administrativos y de venta	268.301	199.652
Gastos financieros	-	-
Otros ingresos y egresos	(1.320)	(203.641)
Depreciación y amortización	15.679	10.043
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	21.634	63.070
MENOS:		
15% Participación trabajadores	4.337	9.749
Impuesto a la renta corriente	-	13.380
Impuesto a la renta diferido	(1.601)	(373)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	18.898	40.314
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	18.898	40.314

VII. CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR POR PARTE DE LA COMPAÑÍA

La compañía cumple con todas las normas vigentes en materia de propiedad intelectual y derechos de autor.

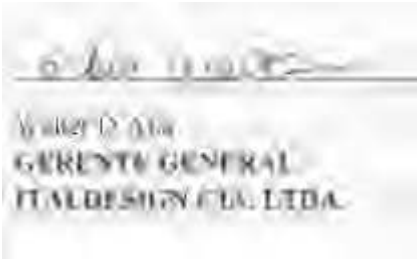
VIII. RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL RESPECTO DE POLÍTICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL SIGUIENTE EJERCICIO ECONÓMICO

Los resultados alcanzados por la administración de la compañía quedan expuestos a consideración de los socios, agradeciendo una vez más la confianza depositada a la administración y cada uno de sus funcionarios, con la seguridad que se realizaron los mejores esfuerzos de gestión, lo cual permitió obtener un significativo crecimiento y resultados positivos en el año 2012.

En referencia al 2013 se trabajará en la consecución de nuevos clientes y plazas el desarrollo de nuevos proyectos con los clientes actuales.

Por otro lado es necesario trabajar en la elaboración de políticas de control interno y contable, las cuales deberán ser seguidas por todo el personal.

IX. PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS EN EL PRESENTE EJERCICIO ECONÓMICO

Se propone que las utilidades obtenidas en el ejercicio económico 2012 no sean distribuidas a los accionistas en virtud del capital de trabajo que la compañía necesita para sostener el crecimiento planificado para el 2013.

Atentamente,