

INFORME DE GERENCIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO 2013

Quito, 5 de Marzo de 2014

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 2013.

I. ENTORNO EMPRESARIAL

En el entorno económico y empresarial se puede destacar la desaceleración de la economía del país como se evidencia con la tasa de crecimiento de PIB, que si bien la economía ha mantenido un crecimiento no es el mismo que se venía manejando en los últimos años. El crecimiento que se ha tenido durante los últimos años se debe principalmente al importante gasto e inversión pública.

Debido a lo anterior los sectores de construcción, servicios y comercio han tenido un buen desempeño y crecimiento durante los últimos años.

Es importante indicar que la economía ecuatoriana para mantener el nivel de gasto público actual ha incrementando la presión tributaria y mantiene la perspectiva de que el precio del petróleo se mantenga en el mismo nivel lo cual es factible en función de las proyecciones del valor por barril de \$95 para el 2014 según la Energy Information Administration (EIA) de EE UU.

El gasto público sostiene la economía y la disminución del mismo afectaría de forma material a la misma, en el presupuesto estatal se contempla un valor de \$86 dólares por barril con lo que se hace necesario un endeudamiento de cinco mil millones para poder mantener al aparato estatal. Nuevamente 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.

Las perspectivas del 2014 son mantener una tasa de crecimiento de 4.03% por parte de varios organismos internacionales y el Banco Central del Ecuador lo cual es superior

al promedio de la región que se ubica en el 3.2%. Lo anterior es consecuente con la desaceleración indicada previamente por lo que el Gobierno ha emprendido varias acciones para conseguir recursos adicionales que permitan mantener el crecimiento tales como la explotación en la reserva del Yasuní y se trabaje en la extracción minera.

También se debe destacar que desde el año 2013 el Gobierno Ecuatoriano se ha propuesto disminuir las importaciones con la finalidad de mejorar la balanza comercial del país e incentivar industrialización local, con ello dando los primeros pasos para el cambio de la llamada matriz productiva.

Para lograr esta disminución ha implementado varias acciones entre las que se destaca la implementación de una nueva norma de calidad del Instituto Ecuatoriano de Normalización (INEN) que implica la obtención de una certificación adicional de calidad lo cual ha entorpecido la desaduanización de varios productos al país afectando el abastecimiento de varias industrias.

La sustitución de importaciones se presume será progresiva habiendo iniciado por bienes de consumo no durables para luego seguir con bienes de consumo durable, bienes intermedios y finalmente bienes de capital.

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

<u>Indicadores Económicos</u>	Año		
	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
P.I.B. (USD 2007)	7,98%	5,01%	4,1%
% de Inflación	5,41%	4,16%	2,70%
Salario mínimo vital nominal promedio	307,83	340,47	370,82
Salario unificado nominal	264	292	318
Salario real	226,4	240,39	254,94
Balanza comercial acumulada (millones)	-717,3	-193,78	-1083,97
Valor unitario (USD/Barril)	105,31	92,65	90,35

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

La administración durante el año 2013 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 2013

El presupuesto de ventas planteado para el periodo 2013 fue de US\$750.000 sin embargo las ventas netas alcanzaron la cifra de US\$824.691 lo cual denota la excelente gestión realizada por la Gerencia para la obtención de clientes tanto en el sector privado como en el sector público.

Se prevé que la compañía alcanzará una cifra superior de ventas en el periodo 2014 y se trabajará para la optimización de gastos indirectos para obtener una utilidad neta acorde a la industria en la cual la compañía se desempeña.

IV. INFORMACIÓN SOBRE HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS DURANTE EL EJERCICIO ECONÓMICO 2013

En el mes de febrero del 2013, se comunicó a la Superintendencia de Compañías la cesión de participaciones: Diego Francisco Rojas Chávez, cedió la totalidad de acciones que poseía a favor de David D'Alia Rojas.

V. DEL BALANCE GENERAL

ACTIVO CORRIENTE

El activo corriente de **ITALDESIGN CIA. LTDA.** es por US\$599.699 concentrando el 20.07% 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 tres meses de antigüedad.

PROPIEDAD Y EQUIPO

El saldo de la propiedad y equipo es de US\$25.834 representando el 73.71% del total de activos compuesto por vehículos.

PASIVO

El pasivo corriente representó la suma de US\$145.573 que comprende principalmente cuentas por pagar a proveedores y anticipos recibidos de clientes, el pasivo corriente constituye el 21.3% del total de pasivo más patrimonio.

La otra cifra significativa del pasivo la constituye el rubro provisión de costos y gastos que alcanza la suma de US\$33.826.

PATRIMONIO

El patrimonio de los socios alcanzó el rubro de US\$ 300.836, la utilidad del ejercicio 2013 es por US\$72.093.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

COMPARATIVO AÑO 2012 - AÑO 2013

<u>ACTIVOS</u>	Diciembre 31, <u>2013</u>	Diciembre 31, <u>2012</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalente al efectivo	120.387	37.154
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	117.944	159.799
Activos por impuestos corrientes	11.368	8.152
Inventarios	350.000	360.928
	<u>599.699</u>	<u>566.033</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad y equipo	25.834	36.556
Activos por impuestos diferidos	761	3.622
Provisión de Ventas	<u>55.420</u>	<u>-</u>
	<u>82.015</u>	<u>40.178</u>
ACTIVOS TOTALES	<u><u>681.714</u></u>	<u><u>606.211</u></u>

	Diciembre 31, <u>2013</u>	Diciembre 31, <u>2012</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	104.103	130.950
Pasivos por impuestos corrientes	21.290	5.073
Provisiones	<u>20.180</u>	<u>9.528</u>
	<u>145.573</u>	<u>145.551</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Cuentas por pagar relacionadas	180.071	215.851
Provisión jubilación patronal y desahucio	21.407	16.065
Provisión de costos y gastos	<u>33.826</u>	<u>-</u>
	<u>235.304</u>	<u>231.916</u>
PASIVOS TOTALES		
	<u>380.877</u>	<u>377.467</u>
PATRIMONIO		
Capital pagado	500	500
Reservas	31.251	31.251
Resultados acumulados	196.992	178.094
Resultados del ejercicio	<u>72.093</u>	<u>18.898</u>
PATRIMONIO TOTAL		
	<u>300.836</u>	<u>228.743</u>
PASIVO Y PATRIMONIO TOTALES		
	<u><u>681.713</u></u>	<u><u>606.210</u></u>

VI. DEL ESTADO DE RESULTADOS

VENTAS

Las ventas netas alcanzaron el monto de US\$824.691 que durante el ejercicio económico 2013 se realizaron por la comercialización de maquinarias e insumos.

COSTO DE VENTAS

El costo de ventas alcanzó la suma de US\$474.019 mismo que representa el 57.48% del rubro de ingresos.

MARGEN BRUTO

El margen bruto alcanzó la suma US\$350.672; el margen bruto representó el 42.52% del total de ventas.

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas alcanzaron la suma US\$274.055; este rubro representa el 33.23% del total de ventas.

UTILIDAD NETA

Este rubro alcanzó el monto neto de US\$72.093 en el periodo 2013 lo cual representa el 8.74% de las ventas.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

COMPARATIVO AÑO 2012 - AÑO 2013

	Diciembre 31, <u>2013</u>	Diciembre 31, <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
INGRESOS	824.691	721.660
COSTO DE VENTA	474.019	417.366
MARGEN BRUTO	<u>350.672</u>	<u>304.294</u>
Gastos administrativos y de venta	274.055	262.403
Gastos financieros	13.653	5.898
Otros ingresos y egresos	(56.445)	(1.320)
Depreciación y amortización	<u>10.722</u>	<u>15.679</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	108.687	21.634
MENOS:		
15% Participación trabajadores	14.352	4.337
Impuesto a la renta corriente	19.381	-
Impuesto a la renta diferido	<u>2.861</u>	<u>(1.601)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>72.093</u>	<u>18.898</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u><u>72.093</u></u>	<u><u>18.898</u></u>

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

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

Desde el año 2013 hemos ampliado la línea de nuestros productos con la importación de nuevos equipos de refrigeración provenientes de China.

Considerando que este producto es sensiblemente más económico respecto a lo importado desde Italia, lográndose un incremento en la facturación del año, pero la calidad del producto no ha sido la esperada por nuestros clientes, calidad a la que estuvieron acostumbrados sea brindada y garantizada por Italdesign. Así que a partir de los primeros meses del 2014 hemos empezado a importar nuevamente desde Italia contactándonos con nuevos productores de refrigeración, producto de mayor precio que el de procedencia China, pero con una calidad superior, a fin de mantener el prestigio e imagen de Italdesign Cia. Ltda., ante nuestra clientela. Seguramente esto llevará a una disminución del facturado momentáneamente, debido al costo más alto no accesible a todos los clientes, para que el impacto no sea fuerte se proyecta incrementar una nueva línea de productos, semi-elaborados para la industria alimenticia del sector de heladería, pastelería, yogurtería y chocolatería. Este producto nos dará la posibilidad de incrementar las ventas no solo por la materia prima, sino también las maquinarias que serán promocionadas para procesar el producto mismo. Para poder vender la materia prima estamos tramitando desde el año 2013 varios registros sanitarios con la esperanza de alcanzar completar los permisos en el transcurso de los próximos meses del año 2014.

A final del mes de Octubre de 2013 hemos abierto una sucursal de Italdesign en Guayaquil, la misma que seguramente empezará a tener su propia estabilidad económica a finales del año 2014 y logrando incrementar nuestra clientela a nivel nacional.

Finalmente se propone fortalecer las ventas a través de la contratación de dos personas para promover las ventas de nuestros productos, enfocándose en la distribución masiva de la materia prima; los vendedores seguirán cursos de capacitación; y la compañía además dispondrá de cursos al cliente para asesoramientos para el uso adecuado de las máquinas y materias primas. Por esta razón hemos adecuado una sala específica para conferencias y cursos prácticos, que se harán cada mes con la participación de chef's heladeros internacionales, que llegan

por el propósito desde Italia, entregando así a nuestros clientes una mejor asesoría y así alcanzar una mejor cultura en el sector específico antes mencionado.

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

Se propone que las utilidades obtenidas en el ejercicio económico 2013 no sean distribuidas a los socios en virtud del capital de trabajo que la compañía necesita para sostener el crecimiento planificado para el 2014.

Muy atentamente,



Walter D'alia

Gerente General

ITALDESIGN CIA. LTDA.