

INFORME DE GERENCIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO 2015

Quito, 15 de Marzo de 2016

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 2015.

I. ENTORNO EMPRESARIAL

En el entorno económico y empresarial se debe destacar que nuevamente el 2015 el gasto e inversión pública fue significativo y un factor clave para el crecimiento del Ecuador.

El gasto público sostiene la economía y la disminución del mismo afectaría de forma material a la misma, por ello se proyecta que el 2016 el Ecuador tenga un déficit muy significativo. 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.

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

La administración durante el año 2015 dio cumplimiento a las resoluciones emanadas de la Junta General de Socios y las disposiciones determinadas en la Junta Extraordinaria de Socios.

o' die wat

III. CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL EJERCICIO ECONÓMICO 2015

El presupuesto de ventas planteado para el periodo 2015 fue de US\$1'300.000 dólares sin embargo las ventas netas alcanzaron la cifra de US\$ 1'370.900 lo cual denota la excelente gestión realizada por la Gerencia para la obtención de clientes en el sector privado.

IV. INFORMACIÓN SOBRE HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS DURANTE EL EJERCICIO ECONÓMICO 2015

No existen hechos extraordinarios durante el ejercicio económico 2015

V. DEL BALANCE GENERAL

ACTIVO CORRIENTE

El activo corriente de **ITALDESIGN CIA. LTDA.** es por US\$719.420 concentrando el 7.21% de este saldo en efectivo y equivalente de efectivo. El rubro más significativo son los inventarios que representan el 71,11% del total de activos.

PROPIEDAD Y EQUIPO

El saldo de la propiedad y equipo neto es de US\$36.777 lo cual representa apenas el 4.86% del total de activos.

PASIVO

El pasivo corriente representó la suma de US\$434.907 que comprende principalmente cuentas por pagar a proveedores y anticipos recibidos de clientes.

PATRIMONIO

El patrimonio de los socios alcanzó el rubro de US\$ 321.508, la utilidad del ejercicio 2015 es por US\$35.604.

o su

ITALDESIGN CIA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Expresado en dólares americanos)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalente al efectivo	54.590	92.835
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	111.099	139.084
Activos por impuestos corrientes	15.229	14.523
Inventarios	538.502	566.990
Gastos pagados por anticipado		
	<u>719.419</u>	<u>813.432</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad y equipo	36.777	19.053
Garantías	-	-
Provisión de ventas	-	-
Activos por impuestos diferidos	1.136	672
	<u>37.913</u>	<u>19.725</u>
ACTIVOS TOTALES	<u>757.332</u>	<u>833.157</u>

o AW

ITALDESIGN CIA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		150.406	270.365
Pasivos por impuestos corrientes		25.970	25.521
Dividendos por pagar		39.359	-
Provisiones		27.985	15.003
		<u>243.720</u>	<u>310.889</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar relacionadas		160.573	169.169
Provisión jubilación patronal y desahucio		31.532	17.195
Provisión de costos y gastos		0	0
		<u>192.105</u>	<u>186.364</u>
PASIVOS TOTALES		<u>435.826</u>	<u>497.253</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado		500	500
Reservas		31.251	31.251
Resultados acumulados		254.153	269.086
Resultados del ejercicio		35.604	35.067
PATRIMONIO TOTAL		<u>321.508</u>	<u>335.904</u>
PASIVO Y PATRIMONIO TOTALES		<u>757.333</u>	<u>833.157</u>

0' An

VI. DEL ESTADO DE RESULTADOS

VENTAS

Las ventas netas alcanzaron el monto de US\$1,305,857 que durante el ejercicio económico 2015 se realizaron por la comercialización de maquinarias e insumos.

COSTO DE VENTAS

El costo de ventas alcanzó la suma de US\$705.404 mismo que representa el 54.02% del rubro de ingresos.

MARGEN BRUTO

El margen bruto alcanzó la suma US\$600.454; el margen bruto representó el 45.98% del total de ventas.

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas alcanzaron la suma US\$523.888; este rubro representa el 40.12% del total de ventas.

UTILIDAD NETA

Este rubro alcanzó el monto neto de US\$35.604 en el periodo 2015 lo cual representa el 2.78% de las ventas.

AW

ITALDESIGN CIA. LTDA.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Expresado en dólares americanos)

	Diciembre 31, <u>Notas</u> <u>2015</u>	Diciembre 31, <u>2014</u>
INGRESOS	1 305 857	1 358 691
COSTO DE VENTA	<u>705 404</u>	<u>730 934</u>
MARGEN BRUTO	600 454	627 757
Gastos administrativos y de venta	523 888	563 709
Gastos financieros	16 996	18 285
Otros ingresos y egresos	(23 298)	(19 657)
Depreciación y amortización	<u>15 131</u>	<u>9 702</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	55 412	55 718
MENOS:		
15% Participación trabajadores	8 381	8 345
Impuesto a la renta corriente	11 891	12 219
Impuesto a la renta diferido	<u>(464)</u>	<u>89</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>35 604</u>	<u>35 065</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.

o du

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 señores 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, así como la ejecución de estrategias para la minimización de los riesgos asociados al entorno actual, lo cual permitió obtener un significativo crecimiento y resultados positivos en el año 2015.

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

Se propone que las utilidades obtenidas en el ejercicio económico 2015 sean distribuidas en función del flujo de efectivo disponible por la compañía y del capital de trabajo que la compañía necesita para sostener el crecimiento planificado para el 2016.

Muy atentamente,



Walter D'Alia

Gerente General

ITALDESIGN CIA. LTDA.