

INFORME DE GERENCIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO 2016

Quito, 15 de Marzo de 2017

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 2016.

I. ENTORNO EMPRESARIAL

En el entorno económico y empresarial es notable que la desaceleración de la economía del país con la tasa de decrecimiento de PIB -1.70%, según el FMI el país tendrá cifras positivas de crecimiento del PIB en el 2021.

El desempeño de la economía depende en gran medida de lo que se da en materia de comercio exterior. En este caso, las medidas de restricción comercial continúan lo cual ha perjudicado a varios sectores industriales en el país en especial los que tienen dependencia de importaciones para las cuales las salvaguardas han perjudicado sus costos de forma directa.

En materia, fiscal, se estima que la recaudación tributaria se mantenga con la finalidad de poder soportar el importante gasto corriente del Estado, sin embargo, a partir del 2017 esta tendencia podría verse afectada en función de las elecciones presidenciales del país.

La caída del precio de petróleo sigue afectando de manera importante la economía del país por lo cual el Gobierno ha generado un nuevo endeudamiento externo con la finalidad de poder mantener los gastos presupuestados dentro del plan de Gobierno actual.

En cuanto a otros indicadores como inflación y desempleo, se proyecta una tasa de inflación igual a la de años anteriores y el principal reto para la economía es el empleo ya que varias industrias se han visto afectadas por la crisis económica del país lo cual ha impactado de forma directa en la disminución de puestos de empleo. Es por ello que la

principal propuesta de los candidatos a la Presidencia para las elecciones del año 2017 está basada en la creación de nuevas plazas de trabajo.

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

<u>Indicadores Económicos</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Tasa crecimiento P.I.B. Real	3.99%	0.16%	-1.70%
% de Inflación	3.7%	3.4%	1.1%
Balanza comercial acumulada	-723	-2130	-1247
Riesgo País	820	1233	669
Petróleo ecuatoriano	47.56	29.56	44.57
Reserva internacional	3822	2496	4258
Desempleo	3.80%	4.77%	5.21%

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

La administración durante el año 2016 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 2016

El presupuesto de ventas planteado para el periodo 2016 fue de US\$1'300.000 dólares sin embargo las ventas netas alcanzaron la cifra de US\$ 1'361.502 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 2016

No existen hechos extraordinarios durante el ejercicio económico 2016

V. DEL BALANCE GENERAL

ACTIVO CORRIENTE

El activo corriente de **ITALDESIGN CIA. LTDA.** es por US\$689.887 concentrando el 72% de este saldo en inventarios y el 12% en efectivo y equivalentes de efectivo.

PROPIEDAD Y EQUIPO

El saldo de la propiedad y equipo neto es de US\$24.163 lo cual representa apenas el 3% del total de activos.

PASIVO

El pasivo corriente representó la suma de US\$253.313 que comprende principalmente cuentas por pagar a proveedores y anticipos recibidos de clientes.

PATRIMONIO

El patrimonio de los socios alcanzó el rubro de US\$ 355.111, la utilidad del ejercicio 2016 es por US\$33.603.

ITALDESIGN CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares americanos)

<u>ACTIVOS</u>	Diciembre 31, <u>2016</u>	Diciembre 31, <u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalente al efectivo	83.565	54.590
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	79.989	111.099
Activos por impuestos corrientes	29.199	15.229
Inventarios	497.134	538.502
Gastos pagados por anticipado	-	-
	<u>689.887</u>	<u>719.420</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad y equipo	24.163	36.777
Amortización	-	-
Garantías	-	-
Provisión de ventas	-	-
Activos por impuestos diferidos	-	1.136
	<u>24.163</u>	<u>37.913</u>
ACTIVOS TOTALES	<u>714.050</u>	<u>757.333</u>

ITALDESIGN CIA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Expresado en dólares americanos)

	Diciembre 31, <u>2016</u>	Diciembre 31, <u>2015</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES		
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	142.169	150.406
Pasivos por impuestos corrientes	35.156	25.970
Dividendos por pagar	29.359	39.359
Provisiones	46.630	27.985
	<u>253.314</u>	<u>243.720</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Cuentas por pagar relacionadas	70.786	160.572
Provisión jubilación patronal y desahucio	34.838	31.532
Provisión de costos y gastos	-	-
	<u>105.624</u>	<u>192.104</u>
PASIVOS TOTALES	<u>358.938</u>	<u>435.824</u>
PATRIMONIO		
Capital pagado	500	500
Reservas	31.251	31.251
Resultados acumulados	289.756	254.153
Resultados del ejercicio	33.604	35.604
PATRIMONIO TOTAL	<u>355.111</u>	<u>321.508</u>
PASIVO Y PATRIMONIO TOTALES	<u>714.049</u>	<u>757.332</u>

VI. DEL ESTADO DE RESULTADOS

VENTAS

Las ventas netas alcanzaron el monto de US\$1,361,502 que durante el ejercicio económico 2016 se realizaron por la comercialización de maquinarias e insumos.

COSTO DE VENTAS

El costo de ventas alcanzó la suma de US\$835.656 mismo que representa el 61% del rubro de ingresos.

MARGEN BRUTO

El margen bruto alcanzó la suma US\$525.846; el margen bruto representó el 39% del total de ventas.

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas alcanzaron la suma US\$525.846; este rubro representa el 32% del total de ventas.

UTILIDAD NETA

Este rubro alcanzó el monto neto de US\$33.604 en el periodo 2016 lo cual representa el 2.40% de las ventas.

ITALDESIGN CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares americanos)

	Diciembre 31, <u>2016</u> (en U.S. dólares)	Diciembre 31, <u>2015</u>
INGRESOS	1 361 502	1 282 559
COSTO DE VENTA	<u>835 656</u>	<u>705 404</u>
MARGEN BRUTO	525 846	577 155
Gastos administrativos y de venta	444 969	512 781
Gastos financieros	23 039	17 129
Otros ingresos y egresos	(10 281)	(23 298)
Gastos Deterioro	383	-
Depreciación y amortización	<u>13 333</u>	<u>15 131</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	54 403	55 412
MENOS		
15% Participación trabajadores	7 990	8 381
Impuesto a la renta corriente	11 673	11 891
Impuesto a la renta diferido	<u>1 136</u>	<u>(464)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>33 604</u>	<u>35 604</u>

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 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 2016.

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

Se propone que las utilidades obtenidas en el ejercicio económico 2016 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 2017.

Muy atentamente,



Walter D'Alia

Gerente General

ITALDESIGN CIA. LTDA.