

INFORME DE GERENCIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO 2017

Quito, 19 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 2017.

I. ENTORNO EMPRESARIAL

La economía experimentó una recuperación a partir del segundo trimestre de 2017, de acuerdo con Cepal, recuperación que fue liderada por el consumo privado y, en menor grado, por el gasto del Gobierno y las exportaciones. Se espera un crecimiento de alrededor de 1,3% para 2018, lo que indica que el Ecuador continuará experimentando una recuperación económica.

El nuevo Presidente de la República Lenín Moreno, del movimiento Alianza PAIS, tomó posesión el 24 de mayo. Si bien se espera que las políticas del nuevo Gobierno mantengan un alto grado de continuidad con las del anterior, es probable que el nuevo Presidente se muestre más conciliador hacia el sector privado y preste más apoyo a las actividades de exportación, ante la necesidad de generar mayores ingresos de dólares a la economía.

La fuerte contracción de los ingresos fiscales causó un aumento del déficit global del sector público no financiero en 2016 que alcanzó el 7,5% del PIB, frente al 5,1% de 2015. Los ingresos se recuperaron durante el primer trimestre de 2017, pero los gastos crecieron a un ritmo mayor. Como consecuencia de ello, la deuda pública agregada se incrementó hasta el 40,7% a finales de abril, y se espera que, si se da la oportunidad, el nuevo Gobierno intente reestructurar el perfil de la deuda externa en el transcurso de 2017.

Según las previsiones del Banco Mundial, Ecuador crecería en 2018 un 0,8%, lo que significaría un desempeño por debajo del promedio de América Latina y el Caribe que en dicho año alcanzaría 2% y también un menor crecimiento en comparación al año 2017, que según las estimaciones del Banco Mundial fue de 1,4%.

En materia, fiscal, se estima que la recaudación tributaria se mantenga y crezca ya que indican que se buscará optimizar la recaudación tributaria y en el año 2018 se contará inclusive con una nueva remisión de intereses con la Administración Tributaria, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y Banca de Estado.

La caída del precio de petróleo sigue afectando de manera importante la economía del país por lo cual el Gobierno sigue generando 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, estos indicadores tuvieron una mejora significativa el año 2017, sin embargo se estima el Gobierno seguirá trabajando para flexibilizar los contratos de trabajo y el incentivo a contratación de personal sin experiencia con la finalidad que el empleo se recupere por la crisis de los últimos años.

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

<u>Indicadores Económicos</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
P.I.B. Real	70.175	69.068	70.071
% de Inflación	3.4%	1.1%	-0.2%
Balanza comercial no petrolera	-4887	-1722	-3625
Riesgo País	1233	669	470
Petróleo ecuatoriano	29.56	44.57	57.94
Reserva internacional	2496	4258	2451
Desempleo	4.77%	5.21%	4.6%

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

La administración durante el año 2017 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 2017

El presupuesto de ventas planteado para el periodo 2017 fue de US\$1'400.000 dólares sin embargo las ventas netas alcanzaron la cifra de US\$ 1'575.457 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 2017

No existen hechos extraordinarios durante el ejercicio económico 2017

V. DEL BALANCE GENERAL

ACTIVO CORRIENTE

El activo corriente de **ITALDESIGN CIA. LTDA.** es por US\$868.387 concentrando el 54% de este saldo en inventarios y el 22% en efectivo y equivalentes de efectivo.

PROPIEDAD Y EQUIPO

El saldo de la propiedad y equipo neto es de US\$20.548 lo cual representa apenas el 2% del total de activos.

PASIVO

El pasivo corriente representó la suma de US\$447.453 que comprende principalmente cuentas por pagar a proveedores y anticipos recibidos de clientes.

PATRIMONIO

El patrimonio de los socios alcanzó el rubro de US\$ 337.458 la utilidad del ejercicio 2017 es por US\$99.999.

ITALDESIGN CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalente al efectivo	187.448	83.565
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	53.618	79.989
Activos por impuestos corrientes	13.305	29.199
Inventarios	466.977	497.134
Gastos pagados por anticipado	140.107	-
Otros activos corrientes	9.192	-
	<u>870.648</u>	<u>689.887</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad y equipo	20.548	24.163
Amortización	3.500	-
Garantías	-	-
Provisión de ventas	-	-
Activos por impuestos diferidos	-	-
	<u>24.048</u>	<u>24.163</u>
ACTIVOS TOTALES	<u>894.697</u>	<u>714.05</u>

ITALDESIGN CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares americanos)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
PASIVOS CORRIENTES:		
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	281.351	142.169
Pasivos por impuestos corrientes	39.671	35.156
Dividendos por pagar	38.304	29.359
Provisiones	53.414	46.63
Provisión jubilación patronal y desahucio	34.713	34.838
	<u>447.453</u>	<u>288.152</u>

PASIVOS NO CORRIENTES:		
Cuentas por pagar relacionadas	-	70.786
Provisión jubilación patronal y desahucio	9.786	-
Provisión de costos y gastos	-	-
	<u>9.786</u>	<u>70.786</u>
PASIVOS TOTALES	<u>457.239</u>	<u>358.938</u>
PATRIMONIO		
Capital pagado	500	500
Reservas	31.251	31.251
Resultados acumulados	303.361	289.756
Otros Resultados Integrales	2.347	
Resultados del ejercicio	99.999	33.604
PATRIMONIO TOTAL	<u>437.458</u>	<u>355.111</u>
PASIVO Y PATRIMONIO TOTALES	<u>894.697</u>	<u>714.049</u>

VI. DEL ESTADO DE RESULTADOS

VENTAS

Las ventas netas alcanzaron el monto de US\$1,575.457 que durante el ejercicio económico 2017 se realizaron por la comercialización de maquinarias e insumos.

COSTO DE VENTAS

El costo de ventas alcanzó la suma de US\$855.928 mismo que representa el 54% del rubro de ingresos.

MARGEN BRUTO

El margen bruto alcanzó la suma US\$719.529; el margen bruto representó el 45% del total de ventas.

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas alcanzaron la suma US\$578.094; este rubro representa el 37% del total de ventas.

UTILIDAD NETA

Este rubro alcanzó el monto neto de US\$99.999 en el periodo 2017 lo cual representa el 6% de las ventas.

ITALDESIGN CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares americanos)

	Diciembre 31, <u>2017</u> (en U.S. dólares)	Diciembre 31, <u>2016</u> (en U.S. dólares)
INGRESOS	1.575.457	1.361.502
COSTO DE VENTA	855.928	835.656
MARGEN BRUTO	719.529	525.846
Gastos administrativos y de venta	543.666	444.969
Gastos financieros	22.484	23.039
Otros ingresos y egresos	-8172	-10.281
Gastos Deterioro	-	383
Depreciación y amortización	8.248	13.333
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	153.303	54.403
MENOS:		
15% Participación trabajadores	22.996	7.99
Impuesto a la renta corriente	30.308	11.673
Impuesto a la renta diferido	-	1.136
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	99.999	33.604

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.

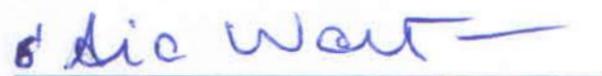
VIII. RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL RESPECTO DE POLÍTICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL SIGUIENTE EJERCICIO ECONÓMICO

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 2017.

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

Se propone que las utilidades obtenidas en el ejercicio económico 2017 sean acumuladas en la cuenta de utilidades no distribuidas.

Muy atentamente,



Walter D'Alia

Gerente General

ITALDESIGN CIA. LTDA.