

INFORME DE GERENCIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO

2019

Quito, 17 de abril de 2020

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 2019.

I. ENTORNO EMPRESARIAL

Para 2020, la CEPAL proyecta una leve recuperación de la economía ecuatoriana, con una tasa de crecimiento del 0,1%. Este repunte dependerá de la reforma tributaria aprobada en diciembre 2019, que prevé nuevos impuestos (731 millones de dólares adicionales). Todo esto podría llevar a considerar una renegociación de las metas acordadas en el marco del acuerdo de servicio ampliado suscrito con el Fondo Monetario Internacional (FMI). Se espera que la explotación del campo petrolero Ishpingo y la salida del Ecuador de la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) anunciada para 2020 incrementen los ingresos fiscales y favorezcan la sostenibilidad fiscal. En materia de inversión, se prevé un aumento de la inversión pública (de un 13,8% con respecto a 2019), de conformidad con el Plan Anual de Inversiones, pero condicionado a la capacidad de ejecución, así como un estímulo a la inversión extranjera directa mediante nuevas licitaciones en los sectores del petróleo, la energía y la minería (oro, plata y cobre)

En octubre, el FMI publicó sus previsiones, esclareciendo que en 2019 la producción ecuatoriana decrecerá 0,5%, mientras que para 2020 aumentará en un 0,5%. Esto quiere decir que el Producto Interno Bruto (PIB) del 2020 será igual al de 2018, a pesar de que la demografía incrementará y que se tendrán que satisfacer un mayor número de necesidades porque habrá más bocas que alimentar. El FMI es uno de los principales aliados para trazar una nueva hoja de ruta y financiar el déficit fiscal que se mantiene; en diciembre de 2019 desembolsó \$ 480 millones para financiar al Estado, en el marco de un préstamo de \$ 4.200 millones que se otorgará hasta 2021.

Esta perspectiva de recuperación de la economía ecuatoriana concuerda con las previsiones publicadas tanto por el Banco Mundial, como por la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL); en las cuales ambos multilaterales proyectan un crecimiento del PIB de

0,4%. Se espera que con la ejecución del Acuerdo de Facilidad Extendida de Financiamiento (EFF, por sus siglas en inglés), firmado en marzo 2019 entre el Gobierno Nacional con el FMI, la economía ecuatoriana llegue a los niveles de crecimiento proyectados.

Sin embargo, según la Asociación de Bancos del Ecuador (Asobanca) estas perspectivas resultan lejanas con dos frentes que juegan en contra del desempeño económico y social del país: la emergencia de salud global por el COVID-19 y la frágil salud de las finanzas públicas que ya venía deteriorándose. También hace referencia el paro nacional de octubre de 2019 tras 11 días de paralización que de acuerdo con el Banco Central del Ecuador dejó pérdidas de USD 821,6 millones en la economía.

Por otro lado, Asobanca indica que la última vez que Ecuador tuvo un desempeño económico negativo fue en 2016 cuando la economía decreció en -1,6%, principalmente por la caída del precio del barril de petróleo que afectó los ingresos del país. Previo a 2016, el país vivió el decrecimiento económico más acentuado (-4,7%) en el año 1999 en medio de la profunda crisis de la época. Con lo cual indica que de llegar a cumplirse la última estimación del FMI para Ecuador en 2020 (-6.3% estimación al 14 de abril 2020), ubicarían al país con la contracción económica más alta en los últimos 55 años.

Finalmente, según Asobanca en medio de las bajas expectativas para el cierre de 2020, la noticia positiva es que ambos organismos pronostican una rápida recuperación e incluso rebote económico positivo para el 2021. El Banco Mundial estima para la región un crecimiento del 2,6%, mientras que el FMI proyecta que crecerá en 3,4%. Con la incertidumbre actual y la mayor precaución al analizar dichas estimaciones, estos datos reflejarían que la mayoría de los países de la región volverán pronto a tener un desempeño económico positivo. En particular, para Ecuador se estima un crecimiento económico en 2021 de 3,2% y 3,9%, según el Banco Mundial y el FMI, respectivamente. Estas estimaciones dependerán de la duración de la crisis actual, las medidas que adopte el gobierno para apoyar a los sectores sociales y productivos y, por supuesto, del acceso a financiamiento y evolución de variables internacionales clave como el precio del petróleo.

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

<u>Indicadores Económicos</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>
P.I.B. Real	71.871	71.814
% de Inflación	0.5%	-0.3%
Balanza comercial no petrolera	-4937	-3700
Riesgo País	710	863
Petróleo ecuatoriano	49.52	59.81
Reserva internacional	5706	3397
Tasa empleo adecuado	40.64%	38.85%

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

La administración durante el año 2019 dio cumplimiento a las resoluciones emanadas de la Junta General de Socios.

III. DEL BALANCE GENERAL

ACTIVO CORRIENTE

El activo corriente de **ITALDESIGN CIA LTDA.** es por US\$ 1,137,162 y que representa el 92% de la totalidad activos de la empresa. Compuesto principalmente por bancos y cuentas por cobrar comerciales.

PROPIEDAD, INVENTARIO Y EQUIPO

El saldo de la propiedad y equipo neto es de US\$ 92,843 lo cual representa apenas el 7% del total de activos

PASIVO

El pasivo representó la suma de US\$ 626,713 que se compone en su mayoría de cuentas por pagar a proveedores

PATRIMONIO

El Capital de los socios asciende al valor de US\$ 500 dólares. Resultados Acumulados US \$ 517,017 y la Ganancia del ejercicio 2019 es por US\$ 98,572

ITALDESIGN CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2019</u>	<u>Diciembre</u> <u>31,</u> <u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalente al efectivo	148,593	87,854
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	89,335	108,228
Otras cuentas por cobrar	263,390	80,220
Activos por impuestos corrientes	36,832	57,359
Inventarios	599,012	678,073
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,137,162	1,011,733

ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Activos por impuestos diferidos	10,207	3,580
Propiedad y equipo	92,843	47,228
Amortización	2,100	2,800
Garantías	-	-
Provisión de ventas	-	-
Activos por impuestos diferidos		-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>105,150</u>	<u>53,608</u>
ACTIVOS TOTALES	<u>1,242,312</u>	<u>1,065,342</u>

ITALDESIGN CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares americanos)

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>2,019</u>	<u>2,018</u>
PASIVOS CORRIENTES:		
Acreeedores comerciales	228,066	135,565
Otras cuentas por pagar	58,546	95,466
Pasivos por impuestos corrientes	75,774	63,995
Provisiones	123,625	79,500
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>486,011</u>	<u>374,526</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Préstamos Socios	16,203	67,361
Dividendos por pagar	1,388	1,388
Beneficios definidos	123,111	59,446
Provisión de costos y gastos	-	-
	<u>140,702</u>	<u>128,195</u>
PASIVOS TOTALES	<u>626,713</u>	<u>502,721</u>
PATRIMONIO		
Capital pagado	500	500
Reservas	31,251	31,251
Resultados acumulados	532,989	403,359
Otros Resultados Integrales	-47,714	-2,121
Resultados del ejercicio	98,572	129,631
PATRIMONIO TOTAL	<u>615,599</u>	<u>562,620</u>
PASIVO Y PATRIMONIO TOTALES	<u>1,242,312</u>	<u>1,065,341</u>

IV. DEL ESTADO DE RESULTADOS

VENTAS

Las ventas netas alcanzaron el monto de US\$ 1,988,188 durante el ejercicio económico 2019 se realizaron por la comercialización de maquinarias e insumos.

COSTO DE VENTAS

El costo de ventas alcanzó la suma de US\$ 1,075,483 mismo que representa el 54% del rubro de ingresos.

MARGEN BRUTO

El margen bruto alcanzó la suma US\$ 912,705; el margen bruto representó el 46% del total de ventas.

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas alcanzaron la suma US\$ 746,547; este rubro representa el 38% del total de ventas.

UTILIDAD NETA

Este rubro alcanzó el monto neto de US\$ 98,572 en el periodo 2019 lo cual representa el 5% de las ventas.

ITALDESIGN CIA, LTDA,
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares americanos)

	Diciembre 31, <u>2019</u> (en U.S. dólares)	Diciembre 31, <u>2018</u> (en U.S. dólares)
INGRESOS	1,988,188	1,669,691
COSTO DE VENTA	<u>1,075,483</u>	<u>854,610</u>
MARGEN BRUTO	912,705	815,081
 Gastos administrativos y de venta	 746,547	 563,650
Gastos financieros	21,209	64,468
Otros ingresos y egresos	-42,330	-28,889
Gastos Deterioro	-	-
Depreciación y amortización	<u>20,953</u>	<u>12,553</u>
 UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	 166,327	 203,299

MENOS:

15% Participación trabajadores	24,949	29,958
Impuesto a la renta corriente	42,806	43,710
Impuesto a la renta diferido	-	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	98,572	129,631

V. 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.

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

Al momento de la redacción de este informe, todo el planeta sufre estragos a causa del virus COVID 19, el que ha sido calificado por la Organización Mundial de la Salud como una pandemia mundial. El Gobierno de Ecuador emitió el Decreto Ejecutivo 1017, de 16 de marzo de 2020; con el que el Presidente de la República declara el estado de excepción por calamidad pública debido a la pandemia mundial que afecta a nuestro País por el COVID 19, hecho de fuerza mayor que nos obliga a enfrentar una situación imprevisible e inevitable.

A raíz de esto, el Estado ha implementado varias restricciones con respecto de movilidad y la operación comercial en todo el País, por lo que todas las sucursales de la compañía se encuentran cerradas. La operación de la compañía es nula, pese a esto todas las obligaciones económicas de la empresa deben ser cumplidas según las leyes vigentes, esto es algo que no podrá lograrse a largo plazo a menos que la situación mundial cambie drásticamente. Se están tomando todas las medidas legales posibles para buscar garantizar la continuidad de la compañía, sin embargo, se prevé una recesión económica global sin precedentes que afectará severamente nuestro mercado y por lo tanto los resultados económicos de la empresa para el ejercicio fiscal de 2020.

Se recomienda que la compañía busque activamente mecanismos para continuar con su negocio, tomando en cuenta que la industria de la hospitalidad de la que somos proveedores es una de las más afectadas por la pandemia global por la que cruzamos. Además, se recomienda que la compañía evalúe continuamente la posibilidad de acogerse a incentivos tributarios y/o políticas gubernamentales enfocadas a la reactivación del mercado que pudieran generarse, con el objetivo de mitigar el impacto generado por la imposibilidad de trabajar por la que atravesamos que se traduce en una fuerte pérdida de ingresos para la compañía.

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

Se propone que las utilidades obtenidas en el ejercicio económico 2019 sean acumuladas en la cuenta de utilidades no distribuidas.

Muy atentamente,



Walter D'alia

Gerente General

ITALDESIGN CIA. LTDA.

