

INFORME DE GERENCIA GENERAL A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE SOCIOS DE ESYCMET CIA. LTDA.

QUITO, MARZO 2008

SEÑORES SOCIOS:

Me permito someter a su consideración el informe financiero y económico sobre la operación de ESYCMET CIA. LTDA., correspondiente al ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre del 2.007.

I. ANTECEDENTES:

Esycmet Cía. Ltda. fue constituida el 30 de mayo de 1996, mediante escritura pública otorgada en la Notaria Tercera del Dr. Roberto Salgado Salgado. La compañía tiene como objeto principal el diseño y construcción de estructuras metálicas, carrocerías, muebles, construcción de obras civiles, entre otros.

Su capital social autorizado, suscrito y pagado es de \$ 400,00. Se han emitido certificados de participación de \$ 0,04 cada uno.

II. ENTORNO:

El 2007 correspondió al primer año del gobierno del Presidente Rafael Correa. La economía ecuatoriana tuvo una coyuntura claramente favorable por la presencia de elevados precios del petróleo, mayor participación del Estado en la producción privada del crudo, la contribución de recursos del bloque 15 antes administrado por la empresa Occidental y luego en manos de Petroecuador, remesas de los emigrantes ecuatorianos cercanas a los USD 3.000 millones anuales, la depreciación del dólar frente al euro y el yen que abarató las exportaciones ecuatorianas, alza de muchos productos de política relevante y con la ausencia de otros poderes del Estado que equilibren el poder político del régimen. Esto quiere decir, un ambiente internacional y nacional muy positivo que debió permitir indicadores económicos también favorables.

Sin embargo, el año 2007 registro según el Banco Central un crecimiento económico del 2.7%, porcentaje que en términos reales fue prácticamente nulo frente a una población que crece al 2% por año. Esto imposibilitó mejoras en términos de empleo y reducción de pobreza.

La política fiscal fue claramente expansiva, el saldo del comercio exterior fue positivo pero se debilitó frente al año previo a pesar de contar con la mejor coyuntura internacional, antes anotada. La inversión extranjera no superó los USD 500 millones en el año. Los depósitos y el crédito redujeron el ritmo del crecimiento anual frente al 2006, mientras el volumen de transacciones en las bolsas de valores del país llegó a menos del 50% de las estimaciones presupuestadas.

Las principales razones se pueden atribuir a la incertidumbre y desconfianza que generó la política económica del régimen y a la inseguridad que produjo la instalación de la Asamblea Nacional Constituyente y las decisiones que ésta pueda adoptar. Esto se tradujo en bajo nivel de inversión privada nacional y extranjera que imposibilitó mejores resultados macroeconómicos.

III. LA EMPRESA

Por razones señaladas anteriormente, la empresa no ha podido cumplir sus objetivos de superar los ingresos por ventas con relación al año 2006. Al contrario, se registra un decremento de \$ 215.472, principalmente en el rubro de estructuras metálicas que significó \$ 278.357 (- 25,47%). El rubro de carpintería metálica y otros servicios registra un incremento de \$ 62.995. Cabe mencionar que el costo de ventas y el de producción, han decrecido en función a la disminución de los ingresos por ventas, en \$ 28.593 (-5.04%) y \$ 103.169 (- 16.81%). Los gastos de administración también han decrecido en \$ 26.928 (- 13,82%)

Las razones expuestas en el punto II del presente informe no son como para pensar que el año 2008 se presente con una mejor situación que la registrada en el año 2007.

Dentro de este panorama, es importante señalar que el año 2008 será un año político por la presencia de la Asamblea Constituyente y el Referéndum que el pueblo debe aprobar o negar la nueva Constitución. Estos eventos, de hecho ocasionaran disturbios entre el Ejecutivo y la oposición al gobierno. En consecuencia, una situación caótica no será apta para las actividades económicas del país, hecho que afectará directamente a las empresas en sus programas de producción y ventas de sus productos.

Como no puede ser de otra manera, la administración de la empresa seguirá empeñada en realizar sus mejores esfuerzos con el fin de que las actividades se mantengan dentro de parámetros de competitividad y estabilidad económica y financiera.

IV. SITUACION FINANCIERA:

Los cambios en la situación financiera con relación al año 2006, se desglosan en el siguiente análisis:

ACTIVO:

CORRIENTE: Registra un incremento del 44% (\$ 107.716). Los incrementos más significativos se registran en los rubros disponible 75% (\$ 17.354), el exigible de 11% (\$ 15.936), el realizable se ha incrementado en el rubro materia prima en \$ 73.259 (158%)

En el exigible a largo plazo, existe un decremento del 20% (\$ 14.840) por concepto de préstamos a terceros.

FIJO: Registra un incremento del 18% (\$ 78.101) Este incremento se refiere principalmente a la cuenta maquinaria y equipos de 7% (\$ 23.162) y vehículos 75% (\$

52.618). El equipo de oficina y muebles y enseres no han registrado ningún movimiento.

El total del Activo es de \$ 885.959 versus \$ 745.107 del año 2006. Existe un incremento del 19% (\$ 140.851)

PASIVO

CORRIENTE

El pasivo corriente de la compañía ha registrado un decremento de (28%) \$ 60.703. Dicho decremento se refleja principalmente en la cuenta de proveedores nacionales (28%) \$ 45.827 y la cuenta de sobregiros bancarios (100%) \$ 26.621. Las otras cuentas del pasivo corriente están con saldos muy parecidos a los del año 2006, lo que no da lugar a comentarios adicionales.

En cuanto tiene que ver al pasivo a largo plazo, el incremento es de (62%) \$ 77.536. Las cuentas afectadas con este incremento son: instituciones financieras (41%) \$ 48.525 y la de socios (582%) \$ 28.911.

El total del incremento del pasivo con relación al año 2006 es de (38%) \$ 191.026.

PATRIMONIO

El patrimonio registra un decremento del (32%) \$ 50.175 con relación al año 2006. El decremento anotado se refiere a la menor utilidad obtenida en el ejercicio 2007, que de \$ 155.986 del año 2006, el 2007 cierra con \$ 105.811 antes de participación de trabajadores y pago de impuesto a la renta de la compañía.

El pasivo y patrimonio de la empresa registra un incremento del (19%) \$ 140.851, igual al total de activos del balance.

RESULTADOS

INGRESOS: Los ingresos operacionales por ventas ascienden a \$ 1.313.300, inferior a los ingresos del año 2006 en \$ 215.452 (-14%).

EGRESOS: Los egresos operacionales, en el que se incluye costo de ventas, costo de producción y gastos administrativos, ascienden a \$ 1.219.647, inferior al año 2006 en \$ 155.969 (11%). Los decrementos antes mencionados se desglosan: en el costo de ventas 28.594 (5%), en los costos de producción \$ 103.170 (16,81%) y en los gastos de administración se registra \$ 26.927 (14%).

La utilidad generada durante el ejercicio 2007, antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta es de \$ 105.811 versus \$ 155.986 del año 2006.

DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES:

La gerencia General se permite sugerir a los señores socios que las utilidades se las distribuya de la siguiente manera:

-	Utilidad antes de participación trabajadores	US\$ 105.811
-	Menos 15% participación trabajadores	" 15.872
	SUMAN	US\$ 89.939
-	Más gastos no deducibles	2.458
	BASE IMPONIBLE	US\$ 92.397
	Impuesto a la renta causado	" 23.099
-	Utilidad líquida a disposición de Socios	US\$ 66.840

Durante el año ejercicio económico del año 2007, los impuestos retenidos en la fuente son de \$ 19.346, más \$ 3.247 pagados como anticipo de conformidad a la Ley suman \$ 22.592 que se constituye en crédito tributario del ejercicio. En consecuencia, la empresa debe cancelar la diferencia de \$ 507.00 con lo cual se esta cumpliendo con esta obligación legal.

Es importante mencionar que la empresa aplica estrictamente las normas y reglamentos vigentes y sus operaciones son avaladas por sus registros contables que cumplen con principios de contabilidad generalmente aceptados. Dentro de este marco de cumplimiento también debemos mencionar que la empresa se encuentra al día con sus obligaciones patronales, tributarias y demás leyes vigentes.

Los índices financieros de la empresa al terminar el ejercicio 2007, se encuentran dentro de parámetros aceptables, mismos que son el resultado de las cifras que registran los balances financieros y de rendimientos de de la compañía.

V. EL FUTURO

El panorama en general no se presenta favorable para el mejoramiento del programa de ventas para el año 2008. La incertidumbre y el resultado de las decisiones de la Asamblea Constituyente en cuanto tiene que ver a programas económicos, sociales y laborales, han ocasionado serias discrepancias con el sector empresarial y el Gobierno.

Como todos sabemos, el 2008 será un año difícil para la economía nacional: es probable que las coyunturas favorables cambien de tendencia y, además, es evidente la presencia de un ambiente de incertidumbre que no es sano para el desenvolvimiento de las actividades económicas. De otro lado, como es por todos conocido, se trata de un año político por la presencia y actuación de la Asamblea Constituyente que, una vez que se encuentre lista la nueva constitución, esta tendrá que someterse a la aprobación del pueblo, hecho que ocasionará, sin lugar a dudas, rozas entre el Gobierno y la oposición lo que acrecentará la desconfianza y la incertidumbre de los inversionistas nacionales y extranjeros.

En cuanto tiene que ver a las disposiciones y resoluciones que ha dispuesto La Junta General de Socios en sus reuniones, se han cumplido todas de conformidad a sus contenidos.

Señores Socios, es todo lo que puedo manifestar en honor a la verdad. Para su conocimiento y análisis, los estados financieros de la empresa se encuentran a vuestra disposición.

Atentamente,



Ing. Gastón Pareja Tapia
GERENTE GENERAL

CC: FILE

Mvv.-