

## INFORME DEL GERENTE GENERAL A LOS MIEMBROS DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE AMERICAVISION S.A. EJERCICIO FISCAL 2016

Guayaquil, 22 de Marzo del 2017.

En conformidad a lo dispuesto en el Artículo 263 de la ley de Compañías y la Resolución 92.1.4.3.0013 expedida por el Señor Superintendente de Compañías el 18 de septiembre de 1992, y publicada en el Registro Oficial No. 44 del 13 de octubre del mismo año, elevo ante ustedes mi informe anual de labores por el ejercicio económico del 2015.

Considerando el antecedente citado, de informar sobre la labor del Gerente al 31 de diciembre del 2016, y de acuerdo a lo establecido en el Artículo 1 de la mencionada resolución, condiciono este informe a la numeración de la resolución instructiva:

### **1. Cumplimiento de objetivos previstos para el ejercicio económico materia del informe.**

Como es de conocimiento general, al igual que años anteriores el 2016 ha sido un año de retos muy altos, principalmente por la baja de inversiones de los anunciantes lo que implica una caída en las ventas en el mercado ecuatoriano de TV; todos estos hechos acontecidos en el mercado nacional han ocasionado que no logremos el 100% en cumplimiento de las metas y objetivos perseguidos en nuestra administración. Con el fin de de mejorar la estructura patrimonial los accionistas por medio de Junta General decidió realizar capitalización por el monto de USD\$1'026.590,00

### **2. Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General y el Directorio.**

Americavision S.A., ha cumplido las disposiciones de Junta General de Accionista.

3. Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio y de los resultados anuales, comparados con los del ejercicio precedente.



AMERICAVISION S.A.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2015	% 2015	SALDO AL 31/12/2016	% 2016
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>				
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	909,354.45	28%	594,000.98	15%
1.1.01	EFFECTIVO & EQUIVALENTE A EFFECTIVO	58,999.74	2%	27,910.92	1%
1.1.03	DEUDORES COMERCIALES Y OTROS POR CORRAR	374,867.85	12%	435,964.73	11%
1.1.04	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	473,045.08	15%	130,125.33	3%
1.1.05	INVENTARIO	0.00	0%	0.00	0%
1.1.06	PAGOS ANTICIPADOS	2,441.78	0%	0.00	0%
<b>1.2</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	2,303,365.12	72%	3,241,539.61	85%
1.2.01	PROPIEDADES Y EQUIPOS	219,759.99	7%	179,469.22	5%
1.2.01	DEUDORES COMERCIALES LP	2,083,605.13	65%	3,062,070.39	80%
<b>TOTAL ACTIVO :</b>		<b>3,212,719.57</b>	<b>100%</b>	<b>3,835,540.59</b>	<b>100%</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>				
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	495,829.24	16%	642,171.62	23%
2.1.02	ACREEDORES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	365,598.17	11%	463,867.40	17%
2.1.03	PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	99,395.98	3%	41,829.41	2%
2.1.04	PROVISIONES PARA OTROS PASIVOS Y GASTOS	30,835.09	1%	136,474.81	5%
<b>2.2</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	2,687,048.56	84%	2,112,603.41	77%
2.2.02	BENEFICIOS A EMPLEADOS	3,482.30	0%	5,248.55	0%
2.2.04	CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	1,657,015.27	52%	2,107,354.86	76%
2.2.05	DOCUMENTOS POR PAGAR	1,026,550.99	32%	0.00	0%
<b>TOTAL PASIVO :</b>		<b>3,182,877.80</b>	<b>100%</b>	<b>2,754,775.03</b>	<b>100%</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>				
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL Y RESERVAS</b>	180,295.59	6%	1,499,530.12	39%
3.1.01	CAPITAL	800	0%	1,027,390.00	27%
3.1.02	RESERVAS	93,853.53	3%	93,853.53	2%
3.1.03	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	85,642.06	3%	378,286.59	10%
<b>3.2</b>	<b>UTILIDADES RETENIDAS</b>	(179,356.72)	-6%	(447,667.46)	-12%
3.2.01	RESULTADOS ACUMULADOS	-170,802.39	-5%	-179,356.72	-5%
3.2.02	RESULTADO DEL EJERCICIO	-8,554.33	0%	-268,310.74	-7%
<b>3.3</b>	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	28,902.91	1%	28,902.91	1%
3.3.01	RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	28,902.91	1%	28,902.91	1%
<b>TOTAL PATRIMONIO :</b>		<b>29,841.78</b>	<b>1%</b>	<b>1,080,765.57</b>	<b>28%</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>3,212,719.58</b>	<b>100%</b>	<b>3,835,540.60</b>	<b>100%</b>

## Principales cambios en el Estado de Situación Financiera.

En el 2016 existió una disminución en los activos por impuestos corrientes; esto se debe a que la compañía en el periodo 2016 obtuvo una devolución de valores por parte del SRI por retención en la fuente por los años 2011 al 2015 por el monto de USD\$294.450,52; por este valor se obtuvo una nota de crédito desmaterializada; la misma que según contrato de compra, venta y cesión entre TC Televisión y Americavision fue cedida a favor de Gama TV.

Otro hecho relevante en el presente año fue el incremento de capital; el mismo que se finiquito mediante escritura de aumento de capital inscrita en el registro mercantil el 19 de diciembre 2016 por el monto de USD \$1'026.590.

### AMERICAVISION S.A.

#### ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

ODIG	CUENTA	SALDO AL 31/12/2015	% 2015	SALDO AL 31/12/2016	% 2016
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>				
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINA	83,949	5%	73,350	8%
4.2	INGRESOS DE ACTIVIDADES EXTRA	1,493,325	95%	861,182	92%
	<b>TOTAL INGRESOS:</b>	<b>1,577,274</b>	<b>100%</b>	<b>934,532</b>	<b>100%</b>
<b>5</b>	<b>COSTOS</b>				
5.1.0	COSTOS DE PRODUCCION	488,163	31%	154,867	13%
5.2.0	COSTO DE ACTIVIDADES EXTRAOR	907,929	57%	827,743	69%
	<b>TOTAL COSTOS:</b>	<b>1,396,092.13</b>	<b>116%</b>	<b>982,610.37</b>	<b>82%</b>
<b>6</b>	<b>GASTOS</b>				
6.1.0	GASTOS DE ADMINISTRACION	160,950	13%	154,399	13%
6.1.0	GASTOS DE VENTAS	4,245	0%	7,000	1%
	<b>TOTAL GASTOS:</b>	<b>165,194.88</b>	<b>14%</b>	<b>161,399</b>	<b>13%</b>
<b>7</b>	<b>EGRESOS NO OPERACIONALES</b>				
7.1.0	GASTOS FINANCIEROS	0	0%	-	0%
7.1.0	GASTOS POR IMPUESTOS	13,217	1%	26,393	2%
7.1.0	GASTOS NO DEDUCIBLES	11,324	1%	32,441	3%
	<b>TOTAL EGRESOS NO OPERACIONALES:</b>	<b>24,541</b>	<b>2%</b>	<b>58,834</b>	<b>5%</b>
<b>CALCULO PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>					
	<b>PERDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE IMP.:</b>	<b>(8,654)</b>	<b>-1%</b>	<b>(268,311)</b>	<b>-22%</b>

## AMERICAVISION S.A. INDICADORES FINANCIEROS

RAZONES	RELACION	2015	2016
<b>LIQUIDEZ</b>			
Razon corriente	Activos corrientes / Pasivos corriente	1.83	0.92
Capital de trabajo	Activos corrientes - Pasivos corriente	413,525.21	(48,170.64)
Prueba acida	(Activos corrientes - Inventarios) / Pasivos corriente	1.83	0.92
<b>PATRIMONIALES Y DE SOLIDEZ</b>			
Endeudamiento	Pasivo total / Patrimonio	10666%	255%
Solidez	Pasivo total / Activo total	99%	72%
<b>RENTABILIDAD</b>			
Margen neto de utilidad (por ciento)	Utilidad Neta / Ventas netas	-1%	0%
Sobre el Patrimonio (por ciento)	Utilidad Neta / Patrimonio	-29%	-25%
Sobre Gastos de adm y vtas (por ciento)	Gastos adm. Y Vtas / Ventas netas	10%	14%

### Razón corriente

La Razón corriente muestra la capacidad de la empresa para hacer frente a sus vencimientos de corto plazo, como se puede apreciar éste ha disminuido significativamente en relación al periodo del año 2015 pasando de 1.83 a 0.92. Esto se debe a una disminución del activo corriente principalmente en el rubro de cuentas por cobrar compañías relacionadas.

### Capital de Trabajo

El capital de trabajo de la empresa en el 2016 es negativo; debido a la contracción del mercado lo que ha ocasionado que sus ingresos mensuales producto de su actividad operativa se disminuya significativamente y sus pasivos corrientes sean superiores a sus activos corrientes.

### **Prueba Ácida**

La prueba ácida mide capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes sin depender de la venta de los inventarios y al igual que el índice de la razón corriente éste ha disminuido significativamente en relación al período 2015 pasando de 1.83 a 0.92. Los valores de este indicador financiero son muy similares al de la razón corriente ya que los inventarios representan la menor composición del activo corriente.

### **Endeudamiento Patrimonial**

El endeudamiento patrimonial mide el grado de compromiso del patrimonio con los acreedores que a su vez nos permite saber si los propietarios o los acreedores son los que financian mayormente a la empresa. Este índice muestra una disminución a 255% en relación al periodo 2015; es decir que el financiamiento proviene de los accionistas; debido a que se realizó una capitalización del patrimonio por medio de cesión de créditos.

### **Solidez (Endeudamiento del Activo)**

Este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera pasando del 99% en el año 2015 al 72% en el período 2016, este índice indica que la empresa está financiada por parte de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento.

### **Margen neto de utilidad (Rentabilidad Neta de Ventas)**

El margen neto de utilidad muestra la rentabilidad de la empresa en relación a las ventas que en el período del año 2015 fue de -1% pasando a -0% en el período 2015; es decir su rentabilidad sobre las ventas no es buena.

### **Rentabilidad sobre el patrimonio**

Este indicador muestra que la empresa en el año 2015 tenía un índice negativo de -29% debido a la pérdida que presentó; y en el 2016 fue de -25% debido a las gestiones realizadas por los accionistas para aumentar el capital social con el cual se logró mejorar la estructura financiera.

### **Rentabilidad sobre gastos administrativos y de ventas**

Este indicador muestra que los gastos administrativos y de ventas representaron un 14% de las ventas netas en el período 2016. Esto se debe a la disminución de los ingresos.

Al realizar el análisis de la situación financiera de la compañía Americavisión en relación al periodo 2015; se observa que a pesar de haber realizado los esfuerzos por obtener mejores resultados que el 2015; debido a factores externos como la contracción del mercado; y a la falta de recursos para invertir; se ha aumentado la pérdida en relación al 2015; obteniendo este año una pérdida de (\$268.310,74).

#### **4. Cumplimiento de obligaciones**

Americavisión, ha cumplido con todas las obligaciones tributarias con el Servicio de Rentas Internas con respecto al Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a la Renta y Anexos Transaccionales; ha cumplido con sus obligaciones patronales y laborales con el Instituto de Seguridad Social y sus empleados, como es el pago de aportes personales y patronales, Fondo de Reserva, Décimo Tercero y Cuarto Sueldo, Utilidades Anuales a Empleados; así, también ha cumplido con pagos Municipales.

Esperamos que el próximo año podamos incrementar los ingresos por pauta realizando una eficiente gestión de comercialización para lo que se requiere fortalecer el departamento de ventas; e implementar estrategias con el objetivo de captar nuevos clientes y mejorar los resultados.

Agradezco por la confianza depositada en mi gestión

Muy Atentamente,



**Ing. Rafael Peralta**  
**GERENTE GENERAL**