

**INFORME DE GERENCIA**  
**A la Junta General de Accionistas de**  
**ECOCYCLEBOITECH S.A.**

Señores Accionistas:

Mediante este informe, me permito dar conocimiento acerca de las labores desarrolladas durante el ejercicio fiscal 2016 en calidad de Gerente General de **ECOCYCLEBIOTECH S.A.**

**Situación General de la Compañía**

**ECOCYCLEBIOTECH** se constituyó mediante escritura otorgada ante el notario cuadragésimo segunda del Cantón Quito, el 26 de mayo de 2015 fue inscrita en el en el Registro Mercantil con repertorio No. 490, con fecha 18 de junio de 2016 se efectuó la Reforma de Estatutos y cambio de Denominación a la que actualmente mantiene la compañía.

Su objeto social, es la investigación, producción y comercialización de productos biológicos para la industria agrícola, así como la asesoría permanente a los clientes para el mejoramiento de manejo de suelos y producción del sector agrícola.

**Resumen General**

Durante el ejercicio económico 2016, la Compañía obtuvo los registros del 100% de los productos lo que permitió de manera oficial iniciar sus actividades comerciales y de producción es por esto que al 31 de diciembre de 2015 se generó un total de USD \$ 105.817,12, el total de Costos asociados a la venta de productos asciende a USD \$ 64.158,69 y un total de Gastos Operacionales de USD \$ 39.734,74 y finalmente los gastos no Operacionales suman USD \$ 672,40, para generar una utilidad del ejercicio de USD \$ 1.212,29.

**ECOCYCLEBIOTECH S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO DE 2016 A 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
**EXPRESADO EN USD \$**

CONCEPTO	USD	%
INGRESOS	105,817.12	100%
COSTOS	64,158.69	61%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>41,658.43</b>	<b>39%</b>
GASTOS OPERACIONALES	39,773.74	38%
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>1,884.69</b>	<b>2%</b>
GASTO NO OPERACIONALES	672.4	1%
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>1,212.29</b>	<b>1%</b>

El valor establecido como Utilidad del Ejercicio está calculada antes del pago de impuestos y participación trabajadores, esto se evidenciará en la respectiva conciliación tributaria.

## **ANÁLISIS FINANCIERO**

### **Ventas**

Las ventas reportadas durante el año 2016 ascienden a USD 105.817,12 y corresponden a la comercialización de Biocontroladores, de acuerdo al plan establecido las ventas se han generado principalmente en el sector de costa sur del Ecuador

### **Costos de Ventas**

El total registrado al 31 de diciembre de 2016 por concepto de costos de ventas es de USD \$ 64.158,69, dentro de este rubro se incluyen todos productos que son incorporados al proceso productivo, es importante destacar que más del 50% del costo del producto lo componen material de embalaje como Envases, Etiquetas y Cajas.

Dentro de este rubro se incluye también los sueldos del personal de laboratorio y producción que suman un valor de USD \$ 36.521,81 siendo este el rubro más importante para toda la organización.

### **Gastos Operacionales**

De igual manera el gasto de personal es el rubro más significativo en la estructura de gastos de la Compañía con un total de USD \$ 21.636,67, debido a que el equipo comercial se ha complementado durante el transcurso de todo el ejercicio económico se evidencia un incremento para el segundo semestre del año.

**ECOCYCLEBIOTECH S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO DE 2016 A 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
**EXPRESADO EN USD**

<b>CONCEPTO</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVO</b>	<b>91,442.77</b>	<b>100%</b>
<b>CORRIENTE</b>	<b>68,517.12</b>	<b>75%</b>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2,082.80	2%
Cuentas por Cobrar	63,567.92	70%
Inventarios	2,866.40	3%
<b>NO CORRIENTE</b>	<b>22,925.65</b>	<b>25%</b>
Activos Fijos	22,912.44	25%
Otros Activos	13.21	0%
<b>PASIVO</b>	<b>89,430.48</b>	<b>98%</b>
<b>CORRIENTE</b>	<b>17,008.00</b>	<b>19%</b>
Cuentas por pagar Corrientes	6,610.08	7%
Otros pasivos	10,397.92	11%
<b>NO CORRIENTE</b>	<b>72,422.48</b>	<b>79%</b>
Prestamos accionistas	72,422.48	79%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>2,012.29</b>	<b>2%</b>
Capital social	800.00	1%
Utilidades	1,212.29	1%

## Índices Financieros

Para evaluar la situación financiera de la Compañía se analizará los principales índices financieros de la gestión, los mismos que se detallan a continuación:

$$\boxed{\text{Índice de Liquidez}} = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$$

$$4,03 = 68.517,12 / 17.008,00$$

En el año 2016 el índice de liquidez fue de 4,03, esto se produce principalmente producto de la incremento en ventas del mes de diciembre con un periodo de cartera superior a 90 días promedio, lo cual indica que la Compañía tiene actualmente la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo.

$$\boxed{\text{Razón de deuda}} = \text{Activo Total} - \text{Patrimonio} / \text{Activo Total}$$

$$0,98 = 91.442,77 - 2.012,29 / 91.442,77$$

Con este índice podemos analizar que los activos totales se encuentran financiados el 98% por fondos de terceros (Préstamos de accionistas) y el 2% con capital propio; lo que indica que la Compañía se encuentra altamente apalancada.

$$\boxed{\text{Rotación de Activo}} = \text{Ventas Netas} / \text{Activo Total}$$

$$1,15 = 105.817,12 / 91.442,77$$

Para este período la rotación de activos es de 1.15 veces al año; es decir, para generar USD \$ 0.15 de ventas, es necesario disponer de USD \$ 1,00 en activos, esto debido fundamentalmente al inicio de operaciones comerciales.

$$\boxed{\text{Deuda a Capital}} = \text{Pasivo Total} / \text{Capital}$$
$$44,44 = 89.430,48 / 2.012,29$$

Este índice financiero mide la proporción del pasivo total sobre el patrimonio de la Compañía, y observamos que el pasivo equivale a 44.44 veces el patrimonio, es decir que está altamente endeudada esto principalmente obedece a que la compañía no apenas inicio su operación.

### **Comentario Final**

Durante el ejercicio fiscal 2016 en cumplimiento de mis funciones asignadas en calidad de Gerente General, la Compañía desarrolló sus operaciones de manera eficiente considerando que es el primer año de operaciones regulares y que al tener nueva tecnología e introducción de productos en el mercado ecuatoriano.

Pese a que se generó dicha utilidad al final del período 2016, la empresa se encuentra recuperando la inversión realizada a la apertura de la misma, esperamos que en los años 2017 y 2018 se logre haber compensado dicha inversión y la empresa continúe generando utilidades producto de las actividades de su negocio.

Para el ejercicio económico 2017 se ha planteando un “Business Plan” sumamente ambicioso y retador para lo cual se requiere que toda la organización se encuentra altamente comprometida y dispuesta a entregar todo su potencial para llegar a los objetivos propuestos.

Fabricio Reinoso Gonzalez

**Gerente General**

**ECOCYCLEBIOTECH S.A.**

Marzo 2017