

Quito, 30 de Marzo del 2017

Señores
SOCIOS
SAN FRANCISCO FOODSERVICE USFQGROUP S.A.
Presente.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente y para dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Compañías, entrego a continuación a ustedes el informe anual de actividades económicas y sociales, por el período comprendido entre el 1 de Enero del 2016 al 31 de Diciembre del 2016.

MARCO GENERAL

Nuestras operaciones se desarrollaron en el contexto de la economía ecuatoriana con sus subidas variaciones e incertidumbres. Durante este año el principal factor de influencia macroeconómico fue la implementación de impuestos, el incremento del IVA al 14% tras el terremoto del mes de abril y la incertidumbre política acompañada de una crisis financiera en el sector público, factores que contribuyeron a que el consumo general en el segundo semestre del 2016 se vea afectado. Esta reducción del consumo puede verse reflejada en un menor gasto en servicios de alimentación a nivel nacional, lo cual también se hizo presente en el gasto promedio de estudiantes y clientes en restaurantes de San Francisco Foodservice.

OBJETIVOS ALCANZADOS EN EL AÑO

Para dar contexto a este informe es preciso recalcar que la operación del año 2016 corresponde al primer año completo de funcionamiento de la empresa.

Se hizo la transición a facturación electrónica a partir del 1 de Abril a través del servicio de MySaticom empresa que también nos provee el sistema de punto de venta y control de inventarios, logrando así una integración óptima de los dos sistemas.

Se reemplazó el contrato de comodato con la USFQ por un contrato de arrendamiento que incluye todos los puntos de venta y áreas de producción, el cual también incluye los rubros de servicios básicos e infraestructura provista por la USFQ.

Se firmó un contrato de servicio técnico especializado con la USFQ para proveer logística y apoyo académico lo cual también incluye la compra venta de insumos para el Colegio de Hospitalidad, Arte Culinario y Turismo de la USFQ.

En el tema de Seguridad y Salud Ocupacional tenemos un servicio contratado para cumplir con la normativa impresa.

Se adquirió una tarjeta de crédito corporativa para la compra de insumos y maquinaria con el Banco del Pichincha.

También contratamos un seguro de responsabilidad civil con cobertura de \$200,000.

En el campo operativo y comercial abrimos un nuevo punto de venta APICE el 20 de Octubre en el S2 del Paseo San Francisco con una inversión de \$130,000 dólares. Para este propósito se obtuvo un crédito por \$70,000 a través de Dinners Club.

Como una extensión adicional abrimos una sucursal de este punto de venta con oferta reducida de productos el 21 de diciembre en la PB del Paseo San Francisco con una orientación más hacia el centro comercial.

En cuanto a la regulación del RRHH se obtuvo la aprobación del Reglamento interno de Trabajo de SFFS por parte del Ministerio de Relaciones Laborales.

CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL

Las resoluciones de la Junta General, se cumplen fielmente y los libros sociales y contables se llevan dentro de lo dispuesto por la Ley de Compañías y los organismos pertinentes. Todos se encuentran en custodia de esta Gerencia.

Las obligaciones legales con los organismos pertinentes, se han cumplido totalmente.

En el mes de febrero se formó el directorio de la compañía, compuesto por tres directores principales: el Sr. Carlos Montúfar, la Sra. Ana Teresa Pérez y el Sr. Jorge Gómez.

Durante el año se realizaron dos aumentos de capital a la compañía:

El primero con fecha 15 de enero por \$71,000.00 correspondiente al aporte en especies que realizó USFQ mediante la entrega de un inventario inicial de insumos.

El segundo aumento con fecha 22 de Noviembre por \$46,954.00 correspondiente a la capitalización de las utilidades del periodo 2015 de acuerdo a lo instruido en junta general de accionistas.

El primer aumento de capital tuvo una observación por parte de la Superintendencia de Compañías dado que la minuta decía compensación de cuentas y en realidad correspondía a un "aporte en especie". Este error estuvo identificado en el encabezado de la tabla que detallaba el aumento. Fue corregida la minuta mediante una escritura de corrección al aumento de capital lo cual satisfizo a la Superintendencia de Compañías, quien había realizado la observación.

En el aspecto laboral, no se registra ningún conflicto. Es un constante interés de nuestra parte el mantener siempre buenas relaciones con el personal y cumplir las disposiciones laborales vigentes.

Finalmente se inscribió el nombramiento realizado en junta general de la Sra. Ana Teresa Pérez como presidente de la compañía.

EXPLICACION DE LOS RESULTADOS

En la Tabla 1 se resumen los resultados relevantes de la operación en el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016. La operación durante el periodo especificado generó una pérdida de USD 18,618,58. Este resultado se da principalmente por un estado débil de la economía y una baja en la demanda durante el segundo semestre del año. A la vez un costo determinante han sido las reservas por jubilación patronal y desahucio que por ley la empresa debe provisionar. Esta asciende a

un total de USD 20.179,04 por jubilación patronal y USD 10.796,05 de desahucio, lo cual da un total de USD 30.975,09 que ha sido cargado directamente al gasto en el año. Este rubro fue calculado por la empresa Actuaría, entidad autorizada por el SRI para este cálculo.

Estado de Pérdidas y Ganancias			2016	%
Total de Ingresos			\$ 3,230,066.98	100.00%
Costo de materia prima			\$ 1,358,876.19	42.07%
Utilidad Bruta			\$ 1,871,190.79	57.93%
Costos y Gastos			\$ 1,889,809.37	58.51%
Mano de Obra Directa			\$ 448,178.33	13.88%
Mano de Obra Indirecta			\$ 398,306.68	12.33%
Otros Costos de Producción			\$ 74,787.73	2.32%
Gastos Administrativos			\$ 627,837.94	19.44%
Depreciación y Amortización			\$ 15,062.70	0.47%
Otros Gastos			\$ 325,635.99	10.08%
Resultado del Ejercicio			\$ (18,618.58)	-0.58%

Tabla 1. PyG Condensado

Composición de Ingresos

El total de ingresos asciende a USD 3,230,066.98. El detalle de ingresos se muestra a continuación en la Tabla 2:

Punto de venta	Ventas	%
Ambrosia Deli	\$681,332.21	21.09%
Catering Eventos	\$568,846.22	17.61%
Marcus	\$444,962.67	13.78%
Cafetería	\$398,806.12	12.35%
Via Bonita	\$357,940.47	11.08%
Cursos / Certificaciones	\$192,196.86	5.95%
Pirámide	\$175,130.33	5.42%
Bodega Aula Gastronómica	\$158,536.60	4.91%
Tratoría	\$127,748.35	3.95%
Wok n' Roll	\$58,528.23	1.81%
Bodega Estación Móvil	\$11,421.46	0.35%
Bodega Hospital de los Valles	\$4,323.98	0.13%
Apice	\$50,293.48	1.56%
Ambrosia Deli	\$681,332.21	21.09%
Total	\$3,230,066.98	100.00%

Tabla 2. Composición de Ingresos por Punto de Venta.

En la Tabla 3 se observa la composición de ingresos por segmento de mercado. Las ventas en el mercado externo representan el 52.48%, el mercado interno representa el 36.66% y el académico el 10.86%.

Segmento de Mercado		
Ventas		%
Externo ¹	\$1,695,141.10	52.48%
Interno ²	\$1,184,192.42	36.66%
Académico ³	\$350,733.46	10.86%
Total	\$3,230,066.98	100.00%

Tabla 3. Composición de Ingresos por Segmento de Mercado.

Pasivos y Costo por Jubilación Patronal y Desahucio

La norma NIC19 (beneficios a los empleados) tuvo un cambio de aplicación obligatoria a partir del año 2016 en relación a la tasa para el cálculo actuarial. Para el caso de Ecuador se aprobó la utilización de la tasa del rendimiento de los bonos de alta calidad de los EEUU. Por lo tanto, las tasas que se utilizaron para el cálculo actuarial del 2016 están comprendidas entre el 3.5% y el 4.5% en lugar del 6.5% y 8% que se manejó para el 2015 (Actuaría, 2017). Por esta razón, la compañía actualizó los estudios actuariales para el año 2016 y obtuvo los siguientes resultados que tienen un incremento sustancial:

1. Las cuentas de gasto de San Francisco Foodservice son:

Tabla 4. Registro en PyG	
CUENTA CONTABLE (Gasto)	REGISTRO EN P y G
Jubilación Patronal	\$ 20,179.04
Bonificación Desahucio	\$ 10,796.05
TOTAL	\$ 30,975.05

2. Las cuentas de Pasivo (Provisión) son:

Tabla 5. Registro en Pasivo	
CUENTA CONTABLE (Pasivo)	REGISTRO EN BALANCE GENERAL
Jubilación Patronal	\$ 197,931.60
Bonificación Desahucio	\$ 67,299.62
TOTAL	\$ 265,231.22

Dado ese escenario, la cuenta de patrimonio de la compañía queda de la siguiente manera:

Tabla 6. Patrimonio al 31 de diciembre de 2016 SFFS.	
CUENTA	VALOR
Capital Suscrito	\$ 127,954.00
Aportes Accionistas Futuras Cap.	\$ 166.73
Reserva legal	\$ 5,217.18
Resultados acumulados	\$ 0.59
Resultado del Ejercicio	\$ (18,618.58)
Otros resultados integrales	\$ (198,992.83)
TOTAL PATRIMONIO	\$ (84,272.91)

¹ Incluye Ambrosia Deli, Bodega Hospital de los Valles, Catering, Cursos/certificaciones, y Marcus.
² Incluye Bodega Estación Móvil, Cafetería, Pirámide, Trattoria, Via Bonita, Work n' Roll, Apice.
³ Incluye Aula Gastronómica.

El registro en Otros Resultados Integrales se genera debido a la especificación de la NIC 19 (Beneficios a los Empleados), en la cual se establece que cualquier pérdida o ganancia actuarial obtenida después del estudio anual se registrará en Otros Resultados Integrales, y el gasto generado en el año se registrará como un gasto de operación.

PATRIMONIO		VALOR
Capital Suscrito		\$ 127,954.00
Aportes Accionistas Futuras Cap.		\$ 166.73
Resultados acumulados		\$ 0.59
Reserva		\$ 5,217.18
TOTAL		\$ 133,338.50
50%		\$ 66,669.25
Resultado del Ejercicio		\$ (18,618.58)
Otros resultados integrales		\$ (198,992.83)
TOTAL		\$ (217,611.41)

Tabla 7. Análisis contable de Patrimonio de SFFS.

Debido al efecto del registro total de los beneficios laborales, la situación patrimonial actual de la compañía presenta resultados negativos, estos son:

1. Se presenta un patrimonio negativo de USD 84.272,91
2. Se pierde la totalidad de la reserva.
3. Se pierde más del 50% del total de capital suscrito más reservas.

Estos resultados pondrían a la empresa en causal de disolución en la Superintendencia de Compañías.

Es importante recalcar que este fuerte pasivo laboral es resultado de la responsabilidad que absorbió San Francisco Foodservice de todos los derechos y obligaciones laborales con el recurso humano que fue subrogado por la empresa Workforce S.A. en septiembre del 2015 y cuyo promedio de antigüedad laboral sobrepasaba los 6 años.

Por las razones expuestas anteriormente, mi recomendación es inscribir un aumento de capital a la empresa para diluir el efecto negativo de este pasivo y evitar acciones de los entes de control societario.

Finalmente cabe indicar que el año 2016 ha servido para establecer las bases operativas y administrativas para enfrentar el año 2017, el cual proyecta también un escenario difícil.

Seguro de haber cumplido con la función encomendada por ustedes señores Socios, y que luego de su análisis el presente merezca su aprobación, me suscribo.

Muy atentamente,



Mauricio Cepeda Vasco
Gerente General

San Francisco Foodservice USFQGROUP S.A.