

INFORME DE GERENCIA

EJERCICIO 2016

En cumplimiento a lo establecido en los estatutos de la compañía PA-CO COMERCIAL E INDUSTRIAL S.A., presente para consideración de los señores accionistas el informe económico y de labores correspondiente al ejercicio 2016. Dicho informe presenta los resultados obtenidos y las acciones que nos condujeron a ellos.

1. ECONOMÍA ECUATORIANA EN EL AÑO 2016

En el año 2016, el Ecuador registró una desaceleración económica que técnicamente situó a la economía en una recesión. Según el Banco Central del Ecuador, el crecimiento interanual del PIB tuvo una contracción de -1,5%, originados principalmente por la caída del precio del petróleo, la apreciación del dólar y el terremoto del pasado 16 de abril del 2016

Al cierre del 2016 la inflación anual fue de 1,12% menor a la registrada en el 2015.

Las actividades con un mejor desempeño fueron: la acuicultura y pesca de camarón (9,3%); electricidad y agua (7,9%); pesca (excepto camarón) (6,3%); servicio doméstico (3,7%); petróleo y minas (1,6%); servicios financieros (0,2%); y, transporte (0,1%).

El capital bruto de 2016 se contrajo en 8 puntos porcentuales, esta baja en la inversión repercutió en todos los sectores de la economía.

Es por ello que los sectores de agricultura, comercio, actividades profesionales, técnicas y administrativas, alojamiento y servicios de comida, administración pública, construcción, correo y comunicaciones fueron los más afectados.

En el segundo trimestre de 2016, el PIB de Ecuador, mostró una variación trimestral (t/t-1, respecto al primer trimestre de 2016) de 0,6% y un decrecimiento inter-anual de -2,2 (t/t-4, respecto al segundo trimestre de 2015).

En el segundo trimestre de 2016, la variación trimestral (t/t-1) del PIB fue de 0,6%; el VAB Petrolero mostró un crecimiento trimestral de 2,7%.

La variación interanual (t/t-4) del PIB fue de -2,2% para el segundo trimestre de 2016; en este período, el VAB Petrolero registró un crecimiento de 7,4% y el VAB No Petrolero decreció en -3,1%.

La Producción Nacional de Petróleo hasta octubre de 2016 presentó un incremento de 1.2% con relación a similar período de 2015. Por empresas, Petroamazonas EP aumentó su producción en 9.5% con la incorporación del Bloque 43 - ITT, mientras que la Operadora Río Napo produjo el campo Sacha hasta julio de 2016 y desde agosto pasó a Petroamazonas EP; mientras que las Compañías Privadas siguen bajando su producción en 2.9%.

La producción diaria de crudo para las Empresas Públicas en octubre de 2016 alcanzó un promedio de 438.1 miles de barriles. De ese total, el 100% corresponde a la producción de Petroamazonas EP, luego de asumir la producción de la Operadora Río Napo.

Para las Compañías Privadas, la producción de crudo diaria en octubre de 2016 fue de 114.3 miles de barriles. En el mes anterior alcanzó una producción de 117.8 miles de barriles.

En octubre de 2016, las exportaciones de crudo fueron de 13.0 millones de barriles, 16.2% más con relación a igual mes de 2015. La Secretaría de Hidrocarburos, exporta el equivalente a la tarifa pagada en especies a las Compañías Privadas por la prestación del servicio de explotación petrolera, en igual mes este valor fue de 1.2 millones de barriles (fuente BCE)

Durante el año 2016 se registró una importante recaudación de impuestos a nivel nacional, debido a la expedición de la Ley Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana por las Afectaciones del Terremoto del 16 de abril, mediante la cual se dispuso el pago, por una sola vez de contribuciones solidarias sobre las remuneraciones, sobre el patrimonio, sobre la propiedad no residentes de bienes inmuebles y derechos representativos de capital y sobre las utilidades. Así también, se dispuso incrementar temporalmente la tarifa del Impuesto al Valor Agregado (IVA) del 12% al 14% durante el período de un año contado a partir del 01 de junio del referido año. La recaudación total en el 2016 por las contribuciones solidarias y el incremento porcentual al IVA alcanzó los USD1.160 millones dólares según datos oficiales del Servicio de Rentas Internas.

Con todo lo anotado, a continuación, se muestra el análisis de los resultados de Paco Comercial e Industrial S.A. en el período 2016

2. ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de PA-CO COMERCIAL E INDUSTRIAL S.A. que corresponden al año fiscal 2016 expresan un resultado negativo, debido a los ajustes en la estructura y salida de personal y a la caída en ventas presentada durante el año. A pesar de estas situaciones la empresa tiene un importante índice de liquidez debido a una adecuada administración, una dedicada aplicación de principios, normas y criterios técnicos

contables; de la aplicación de leyes, reglamentos, resoluciones generales y procedimientos establecidos para el régimen tributario, laboral, societario, seguridad social, etc., así como en resoluciones y decisiones de Juntas de Socios y normas internas.

2.1 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

2.1.1 ESTRUCTURA FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2016 la estructura financiera de PA-CO COMERCIAL E INDUSTRIAL S.A. expresada a través de su relación entre activos, pasivos y patrimonio es favorable, cuyos principales indicadores revelan una importante eficiencia y autonomía financiera. Los pasivos alcanzaron los US\$ 8'023,372 comparado con el total de activos US\$ 16'540,667 que representan el 48.51%. Por su parte, el patrimonio de US\$ 8'517,295 sobre el activo total significó al término del ejercicio 2016 el 51.49%.

El activo total al 31 de diciembre de 2016 fue de US\$ 16'540,667 que comparado con el activo total registrado al 31 de diciembre del 2015 US\$ 20'591,618, representa un decremento del -19.67%. Los activos corrientes representan el 57.24% del total de activos, decreciendo en un -18.64% con respecto al 2015, dado principalmente en las Cuentas por Cobrar de Clientes, efectivo y en la cuenta de Inventarios.

Los pasivos corrientes al 31 de diciembre del 2016 fueron de US\$ 4'636,876 cifra que comparada con el activo total representa un 28.03%, porcentaje que demuestra una posición sana en lo que tiene que ver al endeudamiento de la Empresa.

Los pasivos no corrientes decrecieron en un 11.91% en comparación con el año 2015, debido a la disminución de la provisión de jubilación patronal, que viene dado por los cálculos actuariales en base al tiempo de permanencia de los empleados en la empresa, al salir cerca de un 30% del personal en el primer semestre del año.

El pasivo total al 31 de diciembre del 2016 en relación al 31 de diciembre del 2015 decreció en US\$ -1'633,480, debido principalmente a la disminución de las Obligaciones Financieras a corto plazo y largo plazo, además de un decremento en la Cuentas por Pagar de proveedores.

2.2 ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

Los resultados que alcanzó la Empresa en el ejercicio económico del año 2016 se presentan a continuación.

2.2.1 INGRESOS

Los ingresos por ventas en el 2016 fueron de US\$ 30'406,457 valor que respecto al ingreso total del año 2015 de US\$ 39'200,708 representa un decremento de US\$ 8'794,251 es decir un -22.43%.

2.2.2 COSTO DE VENTAS

En el ejercicio económico 2016 el costo de ventas ascendió a US\$ 17'506,375 representando el 57.57% de los ingresos.

En el 2016 línea de Utilidad Bruta decrece en 1.04% comparado con el año 2015. Debido a la caída en ventas además de las promociones y descuentos que se tuvieron que entregar a los clientes para no perder participación de mercado.

2.2.3 GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas del año 2016 fueron de USD\$ 5'875,602 y son los gastos necesarios para llevar a cabo las actividades correspondientes a las ventas y operación de la empresa, los mismos que tuvieron una caída del -20.08% comparados con el año anterior.

2.2.4 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Durante el año 2016 los gastos administrativos fueron de US\$ 3'457.435 mientras que en el 2015 alcanzaron US\$ 3'382.869, presentando un incremento de US\$ 375.434 equivalente al 2.2%, cabe aclarar que en estos valores constan los valores por despido intempestivo del personal.

2.2.5 GASTOS GENERALES

Durante el año 2016 los gastos generales fueron US\$ 5'217,272 mientras que en el 2015 alcanzaron US\$ 5'030,766 presentando un incremento del 3.71% equivalente a US\$ 186.506, incremento normal en diferentes rubros como arriendos, mantenimiento, condominios, seguridad y guardiana.

2.2.6 UTILIDADES

En el año 2016 PA-CO COMERCIAL E INDUSTRIAL S.A. presenta una pérdida US\$ 2'693,745.

Esta disminución en las utilidades de la compañía son el resultado de varias circunstancias: 1) Una reducción en las ventas generales de la empresa, por ende, afectando la utilidad operativa; y 3) El desempeño de la economía del país influyó en los resultados finales de la empresa.

Debo recalcar que la empresa ha cumplido con sus obligaciones oportunamente tanto en el pago de impuestos, así como también se ha apegado al cumplimiento de las normativas laborales, IESS, propiedad intelectual y derechos de autor.

3. DE LA ADMINISTRACION

Durante el ejercicio económico del 2016 se cumplieron los objetivos propuestos para este año, los más relevantes fueron:

a) Aspectos administrativos. - Siempre preocupados de nuestro talento humano y con la finalidad de optimizar la gestión de la Compañía en general se invirtió en programas de capacitación, reconocimientos y detalles hacia nuestros empleados, además del acostumbrado cumplimiento de las normativas laborales y sociales que se han ido ajustando a lo largo del año.

b) Control Financiero. - Se implementaron procesos para mejorar el control y seguimiento del Presupuesto de gastos, tendiente a mejorar la rentabilidad de la empresa en cada una de las áreas funcionales.

Habiendo expresado, a mi criterio, los acontecimientos más relevantes e importantes, doy por terminado este informe con fe y optimismo de que el próximo año obtengamos resultados satisfactorios para accionistas y colaboradores.

De los señores Accionistas,

Ing. Jack Attia Matos
PRESIDENTE EJECUTIVO

