INFORME DEL PRESIDENTE EJECUTIVO A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

En cumplimiento de la disposiciones legales y estatutarias vigentes, presento a ustedes señores accionistas el informe correspondiente al ejercicio económico del 1 Enero al 31 de Diciembre del 2017.

ARMONY S.A.

En un año de elecciones tuvimos meses un poco estancados especialmente antes de las elecciones pero una vez instalado el nuevo presidente y calmados los ánimos de la gente, tuvimos una buena respuesta a nuestro plan comercial. Para el mes de Abril ya habíamos recuperado los primeros meses y estuvimos por sobre nuestra proyección para el 2017. Como es de su conocimiento nosotros contamos con la incorporación de los aspirantes de Policía como repunte de nuestra producción comercial, lo cual en el 2017 fue aplazado para el siguiente año. Esto nos dejó con la única alternativa de reforzar nuestros otros programas y tratar de cubrir esa falta de producción. Para esto incurrimos en un importante gasto adicional contratando personal para el programa de Tarjeta de Crédito UIO, finalmente pudimos recuperar una gran parte y terminar el año a solo un 8% de la proyección original.
Todo esto gracias a que contamos con gente absolutamente comprometida especialmente en las jefaturas de cada área, este no fue un esfuerzo comercial únicamente, aquí participaron todas las áreas de la empresa dando lo mejor de cada una aportando para una sinergia sin la cual no hubiéramos podido conseguir estos resultados.

ACTIVOS

	2016	2017
ACTIVO	**1 286 086.72**	**1 811 243.33**
CORRIENTE	**1 202 848.73**	**1 713 666.86**
CAJA	250.00	173.20
BANCOS	1 021 478.42	1 439 436.38
C x C CLIENTES	127 822.88	142 119.85
C X C EMPLEADOS	2 325.28	4 600.03
C X C TERCEROS	7 134.90	14 517.32
IMP. PAGADOS ANTICIPADO	42 037.25	49 717.28
ANTICIPOS	0.00	56 278.80
INVENTARIOS	1 800.00	6 824.00
ACTIVO FIJO	**76 554.35**	**91 666.51**
MUEBLES Y ENSERES	35 188.97	38 971.54
EQUIPO DE OFICINA	0.00	0.00
EQUIPO DE COMPUTACION	33 753.19	39 045.25
SOFTWARE	3 486.15	3 486.15
CENTRAL TELEFONICA	0.00	0.00
VEHICULO	77 374.00	92 232.91
DEPR. ACTIVOS FIJOS	-73 247.96	-82 069.34
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	**0.00**	**0.00**
ACTIVOS INTANGIBLES	**0.00**	**0.00**
ACTIVO DIFERIDO	**1 051.64**	**1 437.96**
ACTIVO NO CORRIENTES	**5 632.00**	**4 472.00**

En el activo podemos ver un incremento del 40.83% en donde las cuentas principales son la de Bancos que sube de 1millon 21 mil a 1 millón 439 mil gracias al incremento en ventas y una mejora de procesos bancarios para el recaudo. También podemos ver un incremento de mas del 100% en CxC Terceros en donde se registran los intereses de las inversiones que están por efectivizar, este año hemos sido mas eficientes en el manejo de recursos. La cuenta de inventarios sube de 1mil 8cientos a 6mil 8cientos debido a que hicimos compras de oportunidad de tumbas en cementerios donde damos nuestros servicios.

Pasivo

	2016	2017
PASIVO	**374 590.10**	**688 072.15**
CORRIENTES	**130 322.40**	**179 774.00**
PROVEEDORES	10 625.23	42 080.56
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	8 402.84	7 286.28
OBLIGACIONES LABORALES	8 152.14	13 098.71
OBLIGACIONES IESS	17 559.18	22 052.85
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	82 838.09	85 745.14
ANTICIPOS CLIENTES	2 744.92	9 510.46
PASIVO NO CORRIENTES	**244 267.70**	**508 298.15**
PROVISION DE SERVICIOS	0.00	0.00
BENEFICIOS NO CORRIENTES	45 924.00	39 201.30
PASIVOS DIFERIDOS VTAS TC	198 343.70	469 096.85

Los Pasivos suben un 83.69% pasando de 374 mil a 688 mil. Las cuentas mas relevantes son la de Proveedores que sube de 10 mil a 42 mil por el giro normal de negocio al tener servicios facturados y no pagados y adicionalmente la comisión de la CPN que desde diciembre nos facturan y les emitimos cheque, lo cual antes nos debitaban. Las obligaciones Laborales y de IESS se incrementan debido al incremento del personal para el área comercial. Los anticipos de Clientes corresponde a las Asociaciones de empleados que nos pagan y les emitimos la factura el mes siguiente, es decir cuando se vence la cobertura mensual. Finalmente la cuenta mas relevante para el incremento de los Pasivos es la de Pasivos diferidos, donde se registran las ventas de tarjeta de crédito diferidas y no devengadas, por lo tanto este Pasivo se ira convirtiendo en Activo a medida que las cuotas se vayan devengando.

PATRIMONIO

	2016	2017
PATRIMONIO	**890 272.22**	**1 123 171.17**
CAPITAL	**211 508.04**	**321 827.08**
CAPITAL SOCIAL	130 000.00	130 000.00
AP. FUT. CAPITALIZACIONES	0.00	0.00
RESERVAS	**139 900.09**	**223 558.17**
RESERVA LEGAL	65 000.00	65 000.00
RESERVA FACULTATIVA	74 900.09	158 558.17
ACCIONES EN TESORERIA	**0.00**	**0.00**
Funeraria Armony S.A.	0.00	0.00
RESULTADOS ANTERIORES	**-58 392.05**	**-31 731.09**
Resultado años anteriores	-59 914.05	-59 914.05
Otros Resultados Integrales (ORI)	1 522.00	28 182.96
RESULTADO POR ADOPCION NIFSS	**0.00**	**0.00**
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	**678 764.18**	**801 344.09**

El Patrimonio pasa de 890 mil a 1millón 123mil subiendo 26.16%.
La cuenta de Capital varía debido a que en luego del resultado del 2016 se dejó una Reserva Facultativa de 83mil 658 dólares lo que hace que esta cuenta suba de 74mil 900 a 158mil 558. Adicionalmente la cuenta ORI se ve afectada por el cálculo de Jubilación Patronal tal y como lo ordena la Super de Compañías.

INGRESOS

	2016	2017
INGRESOS	**2 542 708.05**	**2 869 269.99**
VENTAS	2 421 408.93	2 946 250.38
Cuota Unica de Inscripcion	112 864.09	92 940.50
Plan Armony	114 921.46	100 202.98
Plan Especial	2 026 711.22	2 513 010.77
PLan Ejecutivo	217 713.25	253 115.88
Armony Pet	375.00	22.50
Descuentos, Comisones Policia	0.00	0.00
Descuentos, Comisiones Otros	-4 072.56	-4 573.45
Devoluciones en Ventas	-47 103.53	-8 468.80
INGRESOS VARIOS	**121 299.12**	**-76 980.39**
Provision Facturacion CPN y Bancos	111 993.37	179 039.06
Intereses Bancarios	15 510.98	20 761.77
Ventas TC x Devengar	-141 278.98	-276 781.22
Reverso Provision Servicios	135 073.75	0.00

Los Ingresos suben de 2millones 542mil a 2millones 869mil es decir un 12.84% que de deben principalmente a la cuenta de Ventas que sube el 21.68% pasando de 2millones 421mil 408 a 2millones 946mil 250. En la cuenta de Devolución en Ventas podemos ver una importante variación que se debe al cambio a facturación electrónica, en el 2016 emitíamos notas de crédito por todo lo no recaudado y en el 2017 únicamente por las eliminaciones de clientes. La cuenta de Provisión Facturación y Bancos sirve para registrar lo que se factura en enero del año siguiente pero que corresponde a ventas del 2017, es decir cuando se vence la vigencia de la cobertura. Esta cuenta tiene un incremento debido únicamente al incremento en ventas.

COSTO DE VENTAS

	2016	2017
COSTO DE VENTAS	**610 942.50**	**643 702.27**
SERVICIOS	599 642.59	634 576.27
Servicios Armony	33 296.51	34 558.72
Servicio Ejecutivo	37 610.97	17 588.97
Provision de Servicios	0.00	0.00
Servicio Especial	528 735.11	582 428.58
Armony Pet	11 299.91	9 126.00

Los Costos de Ventas incrementan de 610mil a 643mil es decir un 5.36% por un incremento de servicios exequiales normal en el giro de negocio. Los Costos están dentro de los parámetros normales del negocio y por debajo de nuestra tasa de mortalidad aceptada que es 2.1xMIL.

EGRESOS

	2016	2017
EGRESOS	**1 253 001.37**	**1 424 223.63**
GASTOS DE VENTA	**492 855.78**	**636 796.71**
REMUNERACIONES	378 824.20	492 244.41
GASTOS OPERACIONALES	110 619.33	141 194.41
DEP. Y AMORTIZACIONES	3 412.25	3 357.89
GASTOS ADMINISTRATIVOS	**760 145.59**	**787 426.92**
REMUNERACIONES	157 888.99	190 652.80
GASTOS OPERACIONALES	389 412.89	402 387.38
DEP. Y AMORTIZACIONES	20 516.67	19 108.08
IMPUESTOS Y OTROS	123 132.02	90 046.66
FINANCIEROS	50 023.35	85 232.00
OTROS GASTOS	0.00	0.00
GASTOS NO OPERACIONALES	19 171.67	0.00
PERDIDA POR INVERSION	0.00	0.00

Los Egresos pasan de 1millon 253mil a 1millon 424mil es decir el 13.62% y se debe principalmente al incremento de personal comercial y a la restructuración salarial que hicimos en el 2017. Esto se evidencia el las cuentas de remuneraciones en Ventas y Administrativos. Los Egresos Financieros son los propios del crecimiento en ventas de tarjeta de crédito y aquí se relejan las comisiones bancarias de tarjetas de crédito con un incremento del 70.38%.

UTILIDAD

	2016	2017
TOTAL INGRESOS	**2 542 708.05**	**2 869 269.99**
TOTAL COSTO DE VENTAS	**610 942.50**	**643 702.27**
TOTAL EGRESOS	**1 253 001.37**	**1 424 223.63**
TOTAL UTILIDAD O PERDIDA	**678 764.18**	**801 344.09**

Finalmente llegamos a la utilidad que se incrementa el 18.06% pasando de 678mil 764 en el 2016 a 801mil 344 en el 2017. En un año con periodos estancados por las elecciones y con las dificultades comerciales que enfrentamos, el 18% de crecimiento es muy alentador y nos deja con buenas expectativas para el 2018.

Una vez mas agradezco a los accionistas por la confianza depositada en mi y un especial agradecimiento al equipo Armony que hizo posible estos resultados.

JUAN FERNANDO TAPIA
PRESIDENTE EJECUTIVO
ARMONY S.A.