# INFORME DE GERENCIA POR EL PERIODO ECONOMICO 2017

De conformidad a los Estatutos y a las disposiciones prescritas por los Organismos de Control, pongo a consideración de ustedes señores socios el informe de la gestión administrativa y financiera de la compañía durante el ejercicio económico del año 2017.

Las actividades se desarrollaron con normalidad, aunque tuvimos que afrontar las consecuencias del entorno político y económico que afectaron en gran medida al desarrollo del país y consecuentemente al sector industrial al que nos pertenecemos.

La disponibilidad de fondos durante el año se mantuvo en buenas condiciones, nuestro flujo de efectivo nos permitió manejar niveles de liquidez, que se encuentran enmarcados en las normas de prudencia financiera, garantizando el cumplimiento de las obligaciones financieras dentro los plazos pactados.

Me permito a continuación presentar las principales cifras de los estados financieros que reflejan la calidad de los activos, pasivos y patrimonio y nos permite medir los niveles de eficiencia administrativa y financiera:

- Los ingresos obtenidos durante el ejercicio económico del año 2017 fueron del orden de los US$ 3.912.635.62; cifra superior en US$ 101.213.18 con relación al año precedente, que en números relativos significa el 2.66%, lo que determina que hemos mantenido los niveles del mercado.
- Las ventas representan US$ 3.855.675.44 equivalente al 98.54% del total de los ingresos.
- Los ingresos no operacionales están constituidos por indemnizaciones de seguros por US$ 50.501.63, intereses ganados por US$ 2.555.56 y otros ingresos por US$ 3.902.99, que en términos relativos significan el 1.46% del total de los ingresos.
- Las materias primas y los insumos de fábrica utilizados en el proceso productivo concuerdan con los volúmenes de producción, durante el año hemos buscado las mejores alternativas para mantener los precios en las importaciones y en algunos casos hemos logrado algún descuento para abaratar costos, sin embargo los precios de venta de la competencia y el comportamiento de los clientes debido al estacionamiento de la economía del país, nos ha obligado a mantener prudencia en nuestros precios de venta para mantenernos en el mercado.
- En el período 2017 se registraron paralizaciones en el proceso productivo, a causa del daño del transformador y mantenimiento de maquinarias, pero gracias a la previsión de stocks, pudimos atender la demanda de nuestros principales clientes.
- La recuperación de la cartera es adecuada, el promedio de recuperación oscila entre los 30 y 60 días, Los niveles de liquidez se han mantenido bastante estables y hemos cumplido a tiempo con todos los proveedores locales y del exterior, así como las obligaciones fiscales, laborales y societarias.

Al terminar el año 2017, se registra una disminución de los activos del 6.62%; que en valores absolutos corresponden a USD 185.801.96.

En el siguiente cuadro se demuestra la variación:

| CUENTAS/AÑOS | 2016 | 2017 | VARIACION |
|---|---|---|---|
| FONDOS DISPONIBLES | 381,671.01 | 288,612.57 | (93,058.44) |
| NOTA DE CREDITO SRI | 248,137.66 | | (248,137.66) |
| CUENTAS POR COBRAR | 805,023.80 | 859,231.64 | 54,207.84 |
| INVENTARIOS | 1,118,941.39 | 1,109,101.74 | (9,839.65) |
| CREDITO TRIBUTARIO | 19,298.98 | 47,213.47 | 27,914.49 |
| IMPORTACIONES EN TRANSITO | 6,404.00 | | (6,404.00) |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 227,892.44 | 317,407.90 | 89,515.46 |
| TOTAL DE ACTIVOS | 2,807,369.28 | 2,621,567.32 | (185,801.96) |

Los pasivos crecieron en US$ 254.678.48, equivalente al 27.64%, como se demuestra en el siguiente cuadro:

| CUENTAS/AÑOS | 2016 | 2017 | VARIACION |
|---|---|---|---|
| PROVEEDORES LOCALES | 141,062.34 | 35,182.64 | (105,879.70) |
| PROVEEDORES DEL EXTERIOR | 358,413.00 | | (358,413.00) |
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS | 60,000.00 | 60,000.00 | - |
| OBLIGACIONES BANCARIAS | | 890,733.49 | 890,733.49 |
| OBLIGACIONES TRIBUTARIAS | 19,083.50 | 17,385.25 | (1,698.25) |
| OBLIGACIONES LABORALES | 162,850.43 | 156,364.43 | (6,486.00) |
| DIVIDENDOS POR PAGAR | 180,000.00 | 16,421.94 | (163,578.06) |
| TOTAL DE PASIVOS | 921,409.27 | 1,176,087.75 | 254,678.48 |

El Patrimonio total asciende a US$ 1.445.479.57, representando en la estructura del balance el 55.14% del total de activos, lo que demuestra que existe solidez en nuestra estructura patrimonial.

El siguiente cuadro incluye las variaciones con relación al año precedente:

| CUENTAS/AÑOS | 2016 | 2017 | VARIACION |
|---|---|---|---|
| CAPITAL PAGADO | 10,000.00 | 10,000.00 | - |
| RESERVAS | 5,000.00 | 5,000.00 | - |
| DIVIDENDOS NO DISTRIBUIDOS | 1,487,986.02 | 1,043,841.41 | (444,144.61) |
| RESULTADOS INTEGRALES | (21,122.45) | 1,099.71 | 22,222.16 |
| DIVIDENDOS POR DISTRIBUIR A SOCIOS | 404,096.44 | 385,538.45 | (18,557.99) |
| TOTAL DE PATRIMONIO | 1,885,960.01 | 1,445,479.57 | (440,480.44) |

La utilidad del ejercicio asciende a US$ 565.323.71; cifra que genera una carga tributaria por impuesto a la renta de US$ 94.986.71, luego de sumar los gastos no deducibles y restar los ingresos exentos, como se demuestra en la conciliación tributaria:

| CONCILIACION TRIBUTARIA | 2017 |
|---|---|
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 565.323.71 |
| PARTICIPACION EMPLEADOS 15% | -84.798.56 |
| GASTOS NO DEDUCIBLES | 1.734.19 |
| INGRESOS EXENTOS | -50.501.63 |
| UTILIDAD GRAVABLE | 431.757.71 |
| IMPUESTO A LA RENTA 22% | 94.986.70 |

Los dividendos a favor de Socios quedan integrados de la siguiente manera:

| RUBROS A CONSIDERAR | VALOR |
|---|---|
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 565.323.71 |
| PARTICIPACION EMPLEADOS 15% | -84.798.56 |
| IMPUESTO A LA RENTA | -94.986.71 |
| SALDO A FAVOR DE SOCIOS | 385.538.45 |

Corresponde a la Junta de Socios, resolver el destino de estas utilidades.

Quito, 28 de febrero del 2018

GRACIAS

JORGE ZAIDAN GATTAS

GERENTE GENERAL.