Quito, 7 de abril del 2016

INFORME DE GERENCIA DE LA COMPAÑÍA PALS ECUADOR CIA. LTDA. POR EL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2016

Señores Miembros de la Junta General de Accionistas de PALS ECUADOR CIA. LTDA:

En mi calidad de Gerente y en cumplimiento a lo dispuesto en los estatutos de la empresa y de la Ley Compañías vigente estrictamente en el Artículo 279, pongo a consideración a ustedes el Informe sobre los Estados Financieros y la relación con las operaciones comerciales, así como mi opinión sobre la idoneidad y solidez de la información sobre la Situación Financiera y resultado de operaciones que presenta la Administración a la Junta General de Accionistas de la compañía PALS ECUADOR CIA. LTDA, en el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016. Dichos estados financieros son el resultado de las operaciones comerciales realizadas hasta la fecha indicada.

En primera instancia, es imprescindible mencionar que el informe emitido debe cumplir con un mínimo de requisitos establecidos por la Ley de Compañías y por la Superintendencia de Compañías. De no existir, o de faltar alguno de los requisitos, se aplicarán sanciones que se encuentran previstas en el artículo 451 de la Ley de Compañías. De este modo, el informe contiene aspectos referentes al cumplimiento de objetivos previstos para el ejercicio económico, el cumplimiento de las disposiciones emitidas por la Junta General y el Directorio, la información sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio, en el ámbito administrativo, laboral y legal, la Situación financiera de la compañía al Cierre del ejercicio y de los resultados anuales, comparados con los del ejercicio precedente, una propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas en el ejercicio económico, recomendaciones de la junta general respecto de políticas y estrategias para el siguiente ejercicio económico, opinión frente a las cifras presentadas y su correspondencia con la realidad de la empresa y la actividad económica que desarrolla, entre otras.

El periodo 2015 se caracterizó por ser un año para la empresa de medio crecimiento y de media generación de utilidad, a diferencia del 2014 donde la ganancia final del periodo ha fue poca y de poco crecimiento. De este modo, el periodo del 2016 presenta características similares a las del 2015, donde se generó una ganancia de relativamente inferior pero que igualmente refleja un crecimiento medio para la empresa. Pero, sin duda, el periodo que termina, significó una etapa de afianzamiento y consolidación de la empresa, al punto que el resultado del periodo fue de buena oportunidad para la empresa. Claramente, esta cifra positiva nos refleja una buena gestión de la compañía, pero no evidencia la realidad actual y las perspectivas que como empresa tenemos. Es necesario mencionar el importante trabajo realizado por todos los equipos de la empresa en la obtención de estos resultados.

A continuación pongo a su consideración un resumen de las principales cuentas del balance general y el estado de Resultados de la empresa, donde para posteriores explicaciones de nuestra realidad económica y administrativa, es imprescindible analizar.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA BALANCE PALS 2016

ACTIVO ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	311	32.774,84
Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	312-325	70.800,51
Otros Activos Financieros Corrientes	326-328	0,00
Porción Corriente de Arrendamientos Financieros por Cobrar	329	0,00
Importe Bruto Adeudado por los Clientes por el Trabajo Ejecutado en Contratos de Construcción	330	0,00
Activos por Impuestos Corrientes	331-334	33.104,74
Inventarios	335-343	70.835,71
Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta	344-345	0,00

PASIVO PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes	511-522	118.986,21
Obligaciones con Instituciones Financieras - Corrientes	523-526	0,00
Crédito a Mutuo	527	0,00
Porción Corriente de Obligaciones Emitidas	528	0,00
Otros Pasivos Financieros	529-530	0,00
Porción Corriente de Arrendamientos Financieros por Pagar	531	0,00
Importe Bruto Adeudado a los Clientes por el Trabajo ejecutado en Contratos de Construcción	532	0,00
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	533	0,00

Activos Biológicos	346-351	0,00
Gastos Pagados por Anticipado (Prepagados)	352-355	0,00
Otros Activos Corrientes	356	11.200,00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	359	218.715,80
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades, Planta y Equipo	360-384	0,00
Activos Intangibles	385-391	0,00
Propiedades de Inversión	392-397	0,00
Activos Biológicos	398-405	0,00
Activos para Exploración y Evaluación de Recursos Minerales	406-409	0,00
Inversiones No Corrientes	410-417	0,00
Cuentas y Documentos por Cobrar No Corrientes	418-429	0,00
Otros Activos Financieros No Corrientes	430-432	0,00
Porción No Corriente de Arrendamientos Financieros por Cobrar	433	0,00
Activos por Impuestos Diferidos	434-438	0,00
Otros Activos No Corrientes	439	0,00
Total Activos No Corrientes	449	0,00
Total del Activo	499	218.715,80
INFORMATIVOS		
Revaluaciones y Reexpresiones de Activos (INFORMATIVO)	460-469	0,00
Terrenos que se excluyen del Cálculo del Anticipo	470-473	0,00
Total de Intereses Implícitos No	474	0,00

Pasivos Corrientes por Beneficios a los Empleados	534-537	44.946,59
Provisiones Corrientes	538-545	0,00
Pasivos por Ingresos Diferidos	546-548	0,00
Otros Pasivos Corrientes	549-550	0,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	551	163.932,80
PASIVOS NO CORRIENTES		
Cuentas y Documentos por Pagar No Corrientes	553-562	0,00
Obligaciones con Instituciones Financieras - No Corrientes	563-566	0,00
Crédito a Mutuo	567	0,00
Porción no Corriente de Obligaciones Emitidas	568	0,00
Otros Pasivos Financieros No Corrientes	569-570	0,00
Porción No Corriente de Arrendamientos Financieros por Pagar	571	0,00
Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido	572	0,00
Pasivos No Corrientes por Beneficios a los Empleados	573-575	16.256,00
Provisiones No Corrientes	576-583	0,00
Pasivos por Ingresos Diferidos	584-586	0,00
Otros Pasivos No Corrientes	587-588	0,00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	589	16.256,00
TOTAL DEL PASIVO	599	180.188,80
INFORMATIVOS		
Total de Intereses Implícitos No devengados (Futuros Gastos Financieros en el	591	0,00

devengados (Futuros Ingresos Financieros en el Estado de Resultados) por Acuerdos que constituyen efectivamente una Transacción Financiera o Cobro Diferido (INFORMATIVO)		
Activos (Fideicomitidos y Generados) en Fideicomisos Mercantiles o Encargos Fiduciarios donde el Contribuyente es Constituyente o Aportante (INFORMATIVO)	475	0,00
Activos Adquiridos por el Valor de las Utilidades Reinvertidas Generadas en el Período Anterior al Declarado (INFORMATIVO)	476	0,00

Estado de Resultados) por Acuerdos que Constituyen Efectivamente una Transacción Financiera o Pago Diferido (INFORMATIVO)		
Pasivos Incurridos en Fideicomisos Mercantiles o Encargos Fiduciarios donde el Contribuyente es Constituyente o Aportante (INFORMATIVO)	592	0,00
PATRIMONIO		
Capital Suscrito y/o Asignado	601	10.000,00
(-) Cap.Susc. No Pagado, Acciones en Tesorería	602	0,00
Aportes de Socios, Accionistas, Partícipes, Fundadores, Constituyentes, Beneficiarios u Otros Titulares de Derechos Representativos de Capital para Futura Capitalización	603	0,00
Reservas	604-606	4.376,74
Resultados Acumulados	607-615	20.239,26
Otros Resultados Integrales Acumulados	616-623	3.911,00
TOTAL PATRIMONIO	698	38.527,00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	699	218.715,80

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL PALS 2016

INGRESOS		
Ingresos de Actividades Ordinarias	6001-6018	734.747,97

COSTOS Y GASTOS		
Costo de Ventas	7001-7039	0,00

Otros Ingresos	6019-6094	0,00
Ingresos Financieros y Otros No Operacionales	6095-6134	0,00
Ganancias Netas Procedentes de Actividades Discontinuadas	6135-6136	0,00
Total Ingresos	6999	734.747,97

Gastos por Beneficios a los Empleados	7040-7063	569.407,12
Gastos por Depreciaciones	7064-7093	0,00
Gastos por Amortizaciones	7094-7111	0,00
Pérdidas Netas por Deterioro en el Valor	7113-7141	0,00
Gastos de Provisiones	7142-7165	0,00
Pérdida en Venta de Activos	7166-7171	0,00
Otros Gastos	7173-7249	151.924,45
Gastos Financieros y Otros No operacionales	7251-7312	2.906,98
Pérdidas Netas Procedentes de Actividades Discontinuadas	7314-7315	0,00
TOTAL COSTOS	7991	0,00
TOTAL GASTOS	7992	724.238,55
TOTAL COSTOS Y GASTOS	7999	724.238,55

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA PALS 2016

UTILIDAD DEL EJERCICIO	801	10.509,42
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	802	0,00
DIFERENCIAS PERMANENTES		
(-) Participación a Trabajadores	803	1.576,41

UTILIDAD GRAVABLE	835	8.933,00
PÉRDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES	839	0,00
TOTAL IMPUESTO	849	2.313,28

CAUSADO		
(-) Anticipo Determinado correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado	851	6.173,10
(-) Retenciones en la Fuente que le Realizaron en el Ejercicio Fiscal	855	8.041,20
TOTAL IMPUESTO	859	0,00
Subtotal Saldo a Favor próximo año	866	5.868,10

De acuerdo al tamaño de la empresa, reflejada en sus activos y patrimonio, la ganancia generada en el periodo es más que aceptable. Si bien la cuenta Cuentas y Documentos por pagar tiene un valor no tan alto en comparación frente a los ingresos que genera la empresa, es un valor considerable si se pondera su relación con el activo y al patrimonio. El nivel de endeudamiento de una empresa no debe exceder el 70% del patrimonio de la misma. Y es en este punto cuando el valor de la cuenta en cuestión resulta ser significativa. Y, a pesar que aún existen cuentas por cobrar, el valor no es significativo y no incide en gran porcentaje en el análisis realizado. Debido al sector en el que nos encontramos realizando nuestra actividad económica, en el periodo actual, no existen más consideraciones que tomar además de la mencionada, pero sin duda, de no mejorar esta relación, a través del pago de la deuda por cualquier herramienta que exista como por ejemplo la recapitalización de las ganancias en futuros periodos este puede volverse un grave problema financiero de gran consideración para nosotros como ente administrativo y normativo. Sin embargo, cabe mencionar que durante el 2016 se han logrado bajar los pasivos de la empresa lo que refleja una buena administración durante este periodo.

El crecimiento económico, expansión de la empresa en el mercado nacional, la constante mejora de los procesos administrativos orientados a resultados, el manejo eficiente de los recursos son entre otros, los objetivos que nos hemos trazado como administración, de los cuales como se ha expuesto, en el breve análisis financiero, únicamente la gestión de los recursos económicos ha sido un pequeño problema para la consecución plena de los objetivos mencionados. Si bien depender del pasivo para

generar ganancia no es lo óptimo sí es una estrategia válida como mecanismo para el crecimiento de la empresa y consolidación de la misma en el mercado.

En síntesis establezco como recomendación general, en primera instancia recapitalizar las utilidades en la disminución del endeudamiento de la empresa. De esta forma, no únicamente que va a disminuir las cuentas y documentos por pagar, si no que existe un mayor respaldo para generar una gestión más eficiente y eficaz en la producción y en las operaciones que realizamos, esto se debe a que con menor deuda y mayor capital podemos seguir afianzándonos y creciendo poco a poco. A pesar que ha sido un periodo de logros tanto administrativos como operativos, sin duda debemos en el nuevo periodo mejorar cada uno de los aspectos que componen nuestra empresa.

Por último, quiero agradecer a todos los miembros por el apoyo y confianza durante el periodo en cuestión, al igual que a todo el equipo que compone PALS ECUADOR CIA. LTDA. y mencionar que tenemos lo indispensable para cumplir con nuestros objetivos en el nuevo periodo.

Atentamente,

Lcda. Carolina Recalde
GERENTE