

# **INFORME DE LOS ADMINISTRADORES A LOS SEÑORES**

## **ACCIONISTAS DE MOLDECUA S.A. POR EL EJERCICIO**

### **ECONOMICO DEL AÑO 2017**

Señores accionistas:

De acuerdo a lo establecido en los estatutos de la Empresa y en las normas de la Superintendencia de Compañías, presentamos el informe relacionado con el entorno empresarial en el cual se realizaron nuestras actividades, las gestiones desarrolladas y sobre el resultado financiero de **MOLDECUA S.A.**, correspondiente al ejercicio económico del año 2016.

#### **I. ENTORNO EMPRESARIAL**

La economía ecuatoriana se recupera al finalizar el año, gracias principalmente al repunte en el consumo privado y a la recuperación de las exportaciones. Sin embargo, es preciso esperar al resultado de las medidas anunciadas por el Gobierno para impulsar la reactivación económica. Por su parte, los recortes en el gasto público, junto con la caída de las inversiones extranjeras, reducen la formación bruta de capital. Asimismo, el reducido precio del petróleo y los fallidos intentos de diversificar la economía hacen necesario continuar dependiendo de la deuda externa.

Durante enero y septiembre del año 2017 de productos no petroleros alcanzan un total de \$9.165 una variación de 10% (\$863 millones) con relación a mismo período de 2016 (USD 8.302 millones).

Se destaca que el crecimiento de la economía ecuatoriana de 3,8%, en el tercer trimestre de 2017, fue el segundo más alto de la región

La pobreza en Ecuador bajó de 23,7% a 23,1% entre junio del 2016 y junio del 2017, según las cifras del INEC. La extrema pobreza también bajó de 8,6% a 8,4% en el mismo periodo.

Los resultados alcanzados en la economía del país registran un crecimiento de 1.5% y ; la inflación fue del -0.20% menor a la del 2016; la tasa subempleo en Ecuador cerró el 2017 en 20.5%; el desempleo en 5,82% superior al año anterior.

El Decreto Ejecutivo 210, establece la exoneración del anticipo del Impuesto a Renta, fue firmado por el Presidente de la República, Lenín Moreno Garcés, con fecha del lunes 20 de noviembre y emitido al día siguiente.

El documento dispone la rebaja del 100 % del anticipo correspondiente al periodo fiscal 2017, para las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos anuales sean iguales o mayores a \$ 500.000. También, establece la rebaja del 60 % en el valor

a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a Renta correspondiente al periodo fiscal 2017 para personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales sean de entre \$ 500.000,01 hasta 1.000.000.

Asimismo, dispone que para las personas naturales, contribuyentes, sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad y que lleguen al tope de \$ 1.000.000, la rebaja será del 40 %.

## **II. DEL DIRECTORIO Y LA ADMINISTRACIÓN**

La administración durante el año 2017 dio cumplimiento a las resoluciones emanadas en la Junta General de Accionistas del 2016

En cada una de las reuniones realizadas, los accionistas conocieron sobre los resultados financieros de la empresa y las correspondientes proyecciones, dando sus recomendaciones y sugerencias a los administradores para lograr cada vez un mejor desempeño laboral, administrativo-financiero y de gestión en general.

La Administración manifiesta que durante este año 2017 se ha observado el cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la compañía.

Para el siguiente ejercicio económico, la Administración recomienda que se mantengan las políticas de manejo de capital de trabajo y de personal.

A continuación, se detallan las labores más importantes realizadas por los administradores durante el presente ejercicio económico:

- Mantuvo el seguimiento a las actividades propias del negocio, relacionadas con ventas y administración.
- Se mantienen los programas de seguridad informática, tanto a nivel de software como en procedimientos, involucrando contractualmente al personal que labora en la organización.
- Hemos dado cumplimiento con la Ley Reformatoria del Código de Trabajo.

## **III. DEL ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

Los estados financieros presentados a continuación de este informe 2017 son comparables con relación al año 2016.

### **Ingresos**

Las ventas en el año 2017 ascienden a la suma de US\$4,120.647 millones, 1.59% superior a las ventas del año pasado.

## **Costo de mercancía vendida**

El costo de ventas representó el 90.07% de las ventas netas, 2.85% mayor al año 2016.

## **Gastos operacionales**

Los principales rubros dentro de los gastos operacionales se componen la cuenta de Impuestos, contribuciones y otros que representa el 4.26% del total de ventas, mayor que el 2016. Otro importante rubro es el Transporte que se carga al gasto, el 2.80% del total de ventas.

## **Utilidad neta**

Se registra una Pérdida operacional que US\$16,834 una vez descontado el Impuesto a la Renta nos arroja una pérdida de US\$32,248, la misma que va a ser amortizada en los 5 años posteriores.

## **BALANCE GENERAL**

### **Disponibilidades**

Al 31 de diciembre de 2017 las disponibilidades de la empresa alcanzan la suma de US\$60,308 mil de dólares, representa el 5.98% del total de activos.

### **Cuentas por cobrar comerciales**

El total de la cartera al 31 de diciembre de 2017, fue de US\$329,400 mil y representa el 32.69% de la estructura total de Activos, con una rotación de 12.51 veces lo que significa que por cada dólar de venta se recupera 0.92 dólares en 29 días.

### **Activo corriente**

El total del activo corriente asciende a la suma de US\$1,003,806 millones y representa el 99.61% de la estructura total de Activos, teniendo una variación del -1.26% con respecto al año 2016 genera un capital de trabajo de US\$ 179,456 mil; un decrecimiento del 15.23% con relación al 2.016

## **Activos fijos**

Los activos fijos netos al cierre del ejercicio 2017, alcanzan la suma de US\$3,918, representan el 0.39% de los activos totales.

## **Total de Activos**

Al 31 de diciembre de 2017, el total de los activos de la compañía asciende a la suma de US\$ 1.007,724 mil, 0.93% menores que en el año 2016.

Al cierre del ejercicio económico 2017, el total de pasivos de la empresa es de US\$828,268 mil, que representan el 82.19% de la inversión total.

El índice de endeudamiento interno es del 17.81% en el 2017, soportado principalmente en las obligaciones con proveedores del exterior para la importación de productos terminados, obligaciones con proveedores locales y reservas para leyes laborales.

## **Patrimonio**

El total del patrimonio de los accionistas, al 31 de diciembre de 2017 alcanza la suma de US\$179,456 mil; y representa el 17.81% del financiamiento requerido para la operación total del negocio.

Los resultados alcanzados por la administración de la compañía quedan expuestos a consideración de los señores accionistas, agradeciendo una vez más la confianza depositada a la administración y a cada uno de sus funcionarios, con la seguridad de que se realizaron los mejores esfuerzos de gestión aprovechando de la mejor forma, las oportunidades que el entorno nos brindó.



Atentamente,

Sonia Lorza

**Gerente General**

Quito, 18 de Abril de 2018