

## INFORME DE GERENTE GENERAL EJERCICIO ECONOMICO 2012

Para conocimiento sobre el estado ECONOMICO-FINANCIERO, me permito informar el rendimiento e integridad de los resultados presentados en los Estados Financieros correspondiente al ejercicio 2012:

- **CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS.-** Se cumplió con todas las disposiciones legales vigentes y los objetivos planteados.
- **PROCEDIMIENTO DE CONTROL INTERNO DE LA EMPRESA -** En la empresa todos los procedimientos estuvieron enmarcados dentro de lo planificado sobre todo en el cumplimiento de implementación de las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA ( NIIF. ). Por estar la empresa en el grupo de calificación como PYMES.

Los resultados han mejorado en relación a períodos anteriores, se fue dando paso a la decisión de cambio, superando las dificultades con aplicación de acciones correctivas y preventivas.

Se alcanzó una mejora en los resultados siendo beneficio para los empleados, socios y para el fisco pero en parte se debió a la reversión de las reservas de Jubilación Patronal y Reserva para Desahucios arrojado por el estudio de ACTUARIA.

La empresa se esforzó por cumplir los con los tiempos y calidad en los contratos de ventas con Universidades y Entidades Públicas.

Se logró un incremento en las ventas en el 8.79 % con relación al año anterior, producto sobre todo por las ventas a las Instituciones señaladas en el párrafo anterior. Producto de eso se logra una razón corriente de 2.52 y se cuenta con un Capital de Trabajo de 1.224.920.67 que supero a los 837.118.57 del año anterior.

- **HECHOS EFECTUADOS EN EL EJERCICIO.-** Referente a Cartera, existió una mejor coordinación y procedimiento de exigencia al cliente para que cumpla con el pago de sus saldos deudores, se mantuvo la depuración de las cuentas morosas, capas que la empresa tenga una mejor visión de con cuanto pueda contar para cubrir con sus obligaciones.

Durante el 2012 se puso énfasis en la reorganización de bodegas y sobretodo del personal responsable de este departamento, para poder ofertar con mayor facilidad a nuestros clientes y dar una mejor atención y para los directivos darles una mejor visión para las decisiones de comercialización.

Se restringió compras a proveedores habituales por la crisis europea, ya que nos exigían un pronto pago, dejando de gozar los plazos largos que nos proporcionaban, se amplió compras a proveedores nuevos por la exigencia de la demanda de productos con años de edición actualizadas y de autores determinados.

La empresa en los primeros meses sufrió de liquidez, por lo que acudió a préstamo bancario, para poder cubrir el valor de la jubilación de la Sra. Yolanda Robayo Ortega que se retiró de la empresa acogiéndose a este beneficio laboral. Además ha venido enfrentándose a mayor salida de recursos por el 5% del Impuesto a la salida de divisas y ha absorbido sin incrementar los precios a las mercaderías que existen en bodegas con un costo sin tomar en cuenta este rubro. El nivel de endeudamientos pasó de 0.51 del 2011, al 0.39 en el 2012, es decir, un ligero decrecimiento.

Con relación a las ventas, por motivos expresados en líneas anteriores, se impulsó a colocaciones sobre todo a universidades, efecto que llevó a un decrecimiento en su rotación de inventarios alcanzando a 330 días que la empresa dispone de inventarios suficientes para vender y el año anterior se situaba en 440.

El activo creció en un 7.34% y el pasivo decreció en un 18.12%,

Producto de las recomendaciones para aplicación de NIFF, se implemento políticas de cobros a empleados y a las otras cuentas por cobrar, alcanzando una disminución del 8.7%

De igual forma en el inventario sufrió una variación del 7.03% de incremento por la compras efectuadas en las ferias internacionales "Del Libro", en España y Colombia, para poder incursionar con nuevos títulos de libros en el 2013.

En los Activos fijos se incremento adquisiciones nuevos equipos computación y con el fin de lograr dar mejor servicio al cliente en tiempo e información correcta del fondo editorial que disponemos.

- **DESTINO DE RESULTADOS.-** Las utilidades de años anteriores, pasaron a cubrir mercadería obsoleta por el valor de US\$ 10.968,70, a interés por pagar, por prestamos de socios efectuados a la empresa en años anteriores US\$ 17.465,00 y el saldo se pasa a perdidas de años anteriores.

- CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES.- La Gerencia cumplió con todo lo establecido en la Junta General de Socios.
- RECOMENDACIONES.- Por la política de ventas manejada en el 2012, se sugiere se ponga mucha atención en las relaciones DEMANDA -CLIENTE para lo cual se expone las siguientes sugerencias:
  - Para un mejor cumplimiento requerido por nuestros clientes se sugiere que se haga un estudio minucioso de los pedidos a proveedores del exterior con el fin de poder detectar años de edición vigentes y evitar que se emperchen en bodegas de la empresa.
  - Depuración de inventarios por medio de políticas nuevas de ventas
  - Continuar con la política de recuperación de cartera con una planificación y poder cumplir con las exigencias de nuestros proveedores, del personal y deudas con socios.

Atentamente



Galo Ordóñez Ordóñez  
GERENTE.