

**INFORME DE LA GERENCIA GENERAL A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE EL LIBRO CIA LTDA
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DEL AÑO 2015**

Quito, 31 de Marzo del 2016

Señores Accionistas

En cumplimiento de los requerimientos legales estatutarios vigentes, presento a continuación en forma condensada los resultados generales correspondientes a la operación de la Compañía durante el ejercicio económico al 31 de diciembre del 2015; se analiza la situación financiera y los resultados determinados en el balance general y estado de pérdidas y ganancias para el periodo indicado.

En la empresa todos los procedimientos estuvieron enmarcados dentro de lo planificado sobre todo buscando alternativas económicas que ayuden a solventar las necesidades de liquidez debido a que la misma no se puede crear pero si fomentar sin perder el control en el mercado.

Referente a la cartera se mantuvo la coordinación y procedimientos de exigencias al cliente para que cumpla con el pago de sus saldos adeudados

Durante el 2015 se esforzó por vender mercadería para evitar el riesgo que caduquen los años de edición, alcanzando a colocar en el mercado el producto en mayor cantidad frente al año anterior

La empresa con la liquidez obtenida, procuro cubrir deudas a tanto a proveedores del exterior así como nacionales, obligaciones a entidades de control tales como la Administración Tributaria e IESS, además se está al día en el cumplimiento de todas las obligaciones generadas

A continuación los índices financieros

Índice de Liquidez

RAZON FINANCIERA		ecuacion	2015	
RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente		2,014,336.34	2.22
	Pasivo Corriente		906,472.62	

Índice de Endeudamiento o Solvencia

Razon Financiera	ecuacion	2015	
Estructural	Patrimonio	537,164.16	0.26
	Activo total	2,028,508.93	
Indice de deuda	Deuda total	1,491,344.77	2.78
	Patrimonio	537,164.16	

Índice de Rentabilidad

razon Financiera	ecuacion	2015	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta	153919.79	0.12
	Ventas	1287237.54	

Para el año 2016 se proyecta incrementar la importación de libros de novedades, con estas inversiones se aumentara las ventas lo que nos permita tener una operación rentable y obtener flujos de efectivo suficientes para cubrir nuestras obligaciones


Las utilidades de años anteriores, se mantienen como utilidades no distribuidas con el fin de obtener mayor liquidez para cubrir las obligaciones adquiridas por la empresa.

La gerencia cumplió con todo lo establecido en la Junta General de Socios.

Por los resultados obtenidos en el 2015, desde el punto de vista financiero la dirección debe permitir la activación de los mecanismos de disciplina de mercado para lo cual se expone las siguientes sugerencias:

- Potencializar una buena relación entre la gerencia y el desempeño financiero, visualizando las distintas variables de los gastos, analizando costos de mercaderías, distinguiendo mercaderías con años de edición actual y de liquidación
- Se necesita planear y optimizar la administración financiera

- Planificar las importaciones en fondo editorial, procurando disminuir los costos de internación al país de importación porque en el 2014 se tomo en cuenta el cumplimiento del cliente pero no en el costo para determinar precio de venta.
- Prepara al personal en la facturación electrónica, que en el 2015 será obligatorio para la comercialización
- Continuar con las políticas de recuperación de cartera con una planificación para poder cumplir con las exigencias de nuestros proveedores y deudas con socios y otros.



Galo Ordoñez Ordoñez
GERENTE GENERAL
EL LIBRO CIA LTDA