

**INFORME DE LA GERENCIA GENERAL A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE EL LIBRO CIA LTDA
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DEL AÑO 2016**

Quito, 31 de Marzo del 2017

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 2016; se analiza la situación financiera y los resultados determinados en el balance general y estado de pérdidas y ganancias para el período 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 2016 se esforzó por vender mercadería para evitar el riesgo que caduquen los años de edición, alcanzando a colocar en el mercado el producto en cantidades equivalentes al año anterior, pero por costo reducido lo que origina algunos tropiezos económicos, ya que también influyó la situación económica que ha vivido el país por lo tanto se generó un decrecimiento de las ventas en relación 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

RAZÓN FINANCIERA	ecuación	2016	
RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente	1,583.211.33	1.90
	Pasivo Corriente	809.177.11	

Índice de Endeudamiento o Solvencia

Razón Financiera	ecuación	2016	
Estructural	Patrimonio Activo total	541,797.16 1,588,098.73	0.34
Índice de deuda	Deuda total Patrimonio	1,349,916.16 541,797.16	2.49

Índice de Rentabilidad

Razón Financiera	ecuación	2016	
Margen neto de utilidad	Perdida utilidad neta Ventas	-303614.59 - 558503	0.54

Para el año 2017 se proyecta incrementar la importación de libros de novedades, con estas inversiones se aumentará las ventas lo que nos permita tener una operación rentable y obtener flujos de efectivo suficientes para cubrir nuestras obligaciones y obtener más rentabilidad.

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 2016, 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 mercancías 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 a país de importación porque en el 2016 se tomó en cuenta el cumplimiento del cliente pero no en el costo para determinar precio de venta.
- Preparar al persona en la facturación electrónica, esto puede ser un requerimiento 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.


Gala Ordoñez Ordoñez
GERENTE GENERAL
EL LIBRO CIA LTDA

El Libro Cia. Ltda.