

**INFORME DE LA GERENCIA GENERAL A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE EL LIBRO CIA LTDA
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DEL AÑO 2017**

Quito, 31 de Marzo del 2018

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 2017; 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 2017 se esforzó por vender mercadería, evitando la obsolescencia; además para disminuir el riesgo que caduquen los años de edición, alcanzando a colocar en el mercado el producto en cantidades superiores al año pasado, pero con costo reducido lo que origino algunos tropiezos económicos, ya que también influencio la situación económica que ha vivido el país por lo tanto se generó un estancamiento en una parte del año, logrando en los últimos meses superar 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 por dichas entidades.

A continuación los índices financieros

Índice de Liquidez

RAZON FINANCIERA	Ecuacion	2017	
RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente	1,304,364.46	1.75
	Pasivo Corriente	744,860.28	

Índice de Endeudamiento o Solvencia

Razon Financiera	Ecuacion	2017	
Estructural	Patrimonio	241,647.57	0.18
	Activo total	1,310,713.72	
Indice de deuda	Deuda total	1,244,124.34	5.15
	Patrimonio	241,647.57	

Índice de Rentabilidad

razon Financiera	Ecuacion	2017	
Margen neto de utilidad	Perdida Utilidad neta	-175058.19 -	0.27
	Ventas	642409.71	

Para el año 2018 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 y obtener más rentabilidad, además nos ayudaremos de créditos para aumentar nuestro capital de trabajo, por ende la liquidez. Como una estrategia se va a contratar un vendedor adicional el cual sea el encargado de la venta en las provincias a las cuales no llegan actualmente nuestras ventas.

Las utilidades de años anteriores, se mantienen como utilidades y pérdidas 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 2017, 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 2017 se tomó en cuenta el cumplimiento del cliente pero no en el costo para determinar precio de venta lo que ocasiona pérdida y por ende falta de liquidez.
- Preparar al personal en la facturación electrónica, esto puede ser un requerimiento obligatorio para la comercialización, la empresa debe actualizar su software y ampliar sus canales de 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 Ordóñez Ordóñez
GERENTE GENERAL
EL LIBRO CIA LTDA