

INFORME DE GERENCIA GENERAL EJERCICIO DEL AÑO 2015

Ambato, 15 de Marzo del año 2016

Señores

SOCIOS DE TENERIA SAN JOSE CIA. LTDA.

Presente.-

Dando cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Compañías y el Estatuto vigente, me permito poner en su consideración el presente informe de la Gerencia General correspondiente al **Ejercicio Económico del año 2015**.

I – CUMPLIMIENTO DE METAS Y OBJETIVOS

1.- En producción:

- Se adquirió las cuatro máquinas para renovación o complemento para producción de nuevos o mejores artículos. Estas máquinas son las siguientes:
 - Fulón de polipropileno para tejidos Italprogetti
 - Fulón para abatanar de acero inoxidable Italprogetti
 - Tren de lijado completo Bergi de 1800 mm
 - Rebajadora Flamar B-21 / 1800 mm
- Se implementó un sistema de ventilación en el secadero aéreo de cueros de fabricación nacional, y el sistema de compactación del filtro de pelo, pero no se logró instalar el compactador de polvo de la máquina esmeriladora que se le hará en el año 2016.

2.- Inversiones:

- La principal inversión que se realizó en el año 2015, fue la adquisición de las máquinas mencionadas, mediante un crédito en el Banco Procredit a 5 años plazo con el 9.6% de interés anual por un monto total de doscientos sesenta mil dólares y la participación de capital social que realizaron los nuevos socios: German Zurita Lara y Martin Zurita Herdoiza4
- Adicional, se implementó el sistema de ventilación con un costo aproximado de doce mil dólares, según lo dispuesto en el Estudio de Impacto Ambiental, ya que debemos cumplir en función de la garantía entregada al Ministerio del Ambiente por un valor mínimo de dieciséis mil doscientos dólares.

3.- Ventas:

- Lamentablemente debido a la recesión general del país, reducción de la demanda de calzado y por tanto reducción de la demanda de cueros, las ventas se redujeron drásticamente durante todos los meses del año 2015. El aumento de ventas estimado para el año 2015 en un porcentaje del 4.5%, al contrario se convirtió en una reducción de ventas del 26.2 %, llegando a cumplirse apenas el valor total de ventas de dos millones novecientos sesenta y tres mil novecientos quince dólares.
- Se logró impulsar las ventas internacionales especialmente en Lima – Perú, ciudad donde socios de Teneric San José C. Ltda., constituyeron a final del año 2014 la compañía SAN JOSE CUEROS E INSUMOS SAC, para distribución local de nuestros productos y otras líneas afines, llegando a un volumen de exportaciones de trescientos diez mil doscientos trece dólares y no los seiscientos sesenta mil proyectados.
- Se logró un ingreso adicional no presupuestado de aproximadamente trece mil dólares, por efecto de venta de algunos activos fijos

II.- ASPECTO LEGAL

- Durante el ejercicio económico del año 2015 existieron las siguientes Juntas de Socios:
 - 1° 10/abril N° 91 Autorización de fianza solidaria con empresa en Lima
 - 2° 27/mayo N°92 Autorización hipoteca de Bodega 3 al Banco Procredit

- 3° 27/mayo N° 93 Autorización para obligaciones Banco Bolivariano
 4° 7/agosto N° 94 Autorización para obligaciones con Banco Internacional
 5° 28/agosto N° 95 Autorización cesión derechos al Ec. José Zurita Lara por
 Obligaciones del señor Alfonso Chacha
 6° 1/Septbre N° 96 Autorización para cesión de participaciones
 7° 13/Nov. N° 97 Aumento de capital y admisión de nuevos socios

- Tenería San José Cía. Ltda. se constituyó como compañía de responsabilidad limitada según escritura pública el 12 de mayo de 1977 en la Notaría Segunda del Cantón Ambato, con un plazo de 20 años a partir de la incorporación en el Registro Mercantil que se efectuó bajo el número 2 del 14 de junio de 1.977.
- Con fecha 3 de Septiembre del 2015, el socio JOSE ZURITA LARA, vende, dona y cede la totalidad de sus participaciones por escritura pública ante el Notario Gonzalo Velecela R , marginado estos traspasos en la Escritura de Constitución de la Compañía Tenería San José C. Ltda. en la foja dos mil quinientos noventa y seis (2.596) , e inscrito el 7 de Septiembre 2015, numero de repertorio 7208, inscripción N° 55 del Libro de Cesión de Participaciones del Registro Mercantil de Ambato.
- Tenería San José C. Ltda. , legaliza el aumento de capital, inclusión de nuevo socio y reforma del estatuto, mediante escritura pública en la Notaría Segunda del Cantón Ambato, quedando marginado en la Matriz de la escritura de constitución de la compañía, en la foja numero dos mil quinientos noventa y ocho (2.598) el día dieciocho (18) de diciembre del año dos mil quince e inscrito el 29 de Diciembre del 2015, numero de repertorio 10086, inscripción N° 656 del Libro de Registro Mercantil de Ambato.

Durante estos treinta y ocho años, ha existido varios cambios de socios, pero finalmente con el último aumento de capital, la nómina de socios actuales con sus porcentajes de participación son los siguientes:

Mauricio Zurita v.	202.500	Participaciones	45 %
Maria Cristina Zurita V.	130.500	participaciones	29 %
Paola Zurita V.	36.000	participaciones	8 %
Silvia Zurita V.	36.000	participaciones	8 %
German Zurita Lara	18.000	participaciones	4 %
Martin Zurita Herdoiza	27.000	participaciones	6 %
TOTAL :	450.000		100 %

GARANTIAS BANCARIAS.-

DESCRIPCION	FECHA	ENTIDAD FINANCIERA	VALOR AVALUO
Lote N. 3	Ene - 2015	Banco Procredit	300.000,00
Lote N. 2	Jun - 2015	Banco Guayaquil	305.730,00
Bodega B2	Nov - 2014	Banco Procredit	299,349.81
Bodega B3	Ene - 2015	Banco Procredit	501.703,00
Almacén AL1	dic-08	Banco Pichincha	330.000,00
Bodega B4	Nov. 2014	Banco Procredit	195,970.87

III.- ANALISIS DE LA SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE SITUACION

ACTIVO TOTAL: \$ 3.564.367,01

El Activo Total del 2015 tiene un crecimiento de \$ 225.113,03; pero, el Activo Corriente tiene un decrecimiento de \$ 29.529,31 en relación al del año 2014, debido a la disminución drástica de la actividad productiva y ventas del año especialmente en las cuentas de efectivo y activos financieros. Se ratifica esta recesión, cuando tenemos un crecimiento inusual de los inventarios tanto de productos en proceso como terminados que no pudieron ser vendidos antes de comenzar a disminuir la producción.

Los Activos Fijos, tienen un incremento importante, debido a la adquisición de las nuevas máquinas llegadas en el año 2015 y que fueron financiadas en su mayor parte con crédito a largo plazo del Banco Procredit.

	2.014	2.015	DIFERENCIA
ACTIVO CORRIENTE	2,004,284.79	1,974,755.48	-31,795.68
Efectivo y equivalente	338,736.07	196,561.27	-144,441.27
Activos Financieros	1,116,065.98	963,606.26	-152,459.72
Inventarios	471,651.53	623,508.86	151,857.33
Serv. Y otros anticipados	23,361.10	5,072.46	-18,288.64
Ac. Por Impuestos anticipados	39,559.15	23,715.97	-15,843.18
Otros Ac. Corrientes y Diferidos	14,910.96	162,290.76	147,379.80
ACTIVO FIJO	1,334,969.19	1,589,611.43	254,642.24
Fijo No Depreciable	153,349.12	151,324.74	-2,024.38
Fijo No Depreciable	1,019,993.29	1,276,659.91	256,666.62
Propiedades de Inversión	161,626.78	161,626.78	0.00
<u>TOTAL ACTIVO</u>	<u>3,339,253.98</u>	<u>3,564,367.01</u>	<u>222,846.56</u>
PASIVO CORRIENTE	824,270.55	847,093.12	20,556.10
Obligaciones Entid. Financieras	354,057.83	404,271.47	47,947.17
Proveedores	323,901.68	249,776.18	-74,125.50
Obligaciones Entid. Oficiales	91,020.18	35,476.38	-55,543.80
Obligaciones Laborales	44,827.77	29,653.21	-15,174.56
Otros Pasivos Corrientes	10,463.09	127,915.88	117,452.79
PASIVO NO CORRIENTE	1,149,295.44	1,332,324.13	183,028.69
Obligaciones Entidades Financieras	687,300.00	883,210.64	195,910.64
Obligaciones a Socios	174,342.02	171,904.90	-2,437.12
Provisiones Laborales	287,653.42	277,208.59	-10,444.83
PASIVO DIFERIDO	13,898.14	13,898.14	0.00
PATRIMONIO	1,351,789.85	1,371,051.62	19,261.77
Capital Social	150,000.00	450,000.00	300,000.00
Aportes Futura Capitalización	100,000.00	13,000.00	-87,000.00
Reservas	336,178.81	190,099.24	-146,079.57
Otros Resultados Integrales	871,831.19	871,831.19	0.00
Resultados Acumulados por NIFFs	-163,292.81	-163,292.81	0.00
Perdida Acum.Ejercicios Anteriores	-37,912.57	0.00	37,912.57
Utilidad Acum.Ejercicios Anteriores	0.00	0.00	0.00
Utilidad del Ejercicio	94,985.23	9,414.00	-85,571.23
<u>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</u>	<u>3,339,253.98</u>	<u>3,564,367.01</u>	<u>222,846.56</u>

PASIVO : \$ 2.193.315,39

Los Pasivos de la empresa, sumados los Corrientes, No Corrientes y Largo Plazo han tenido un incremento de \$ 205.851,26 donde es necesario resaltar que en el Pasivo Corriente tuvo un pequeño incremento de \$ 23.000,00 y un importante crecimiento de Pasivos No Corrientes de \$ 183.028,69 correspondiente al crédito a largo plazo otorgado por el Banco Procredit, que permitió la adquisición de los activos fijos descritos anteriormente. Además es importante aclarar que se encuentran canceladas las obligaciones con Produbanco y Unifinsa y disminuido las obligaciones con el Banco de Guayaquil

PATRIMONIO: \$ 1.371.051,62

El Patrimonio se incrementó en \$ 19.261,77 que es un crecimiento modesto, pero que responden al cambio en la estructura del Patrimonio, al haber realizado un incremento del capital social para llegar a \$ 450.000,00 dólares, tomando los Aportes para Capitalizaciones Futuras y parte de las Reservas Facultativas.

ESTADO DE RESULTADOS**Ventas : US\$ 2.976.909,11**

Tuvimos un decrecimiento del 25.9% en relación al año 2014, que de lejos corresponde a nuestra expectativa de crecimiento de 4.5% estimado para el año 2015. Las razones fundamentales de esta importante disminución fueron: 1) Recesión general de la economía del país en el presente año. 2) Cambios importantes en la utilización de cuero en el calzado ya que los fabricantes para disminuir costos optaron por sustituir al cuero por materiales sintéticos o textiles, fenómeno que ya se comenzó a sentir en el último trimestre del año 2014. 3) La penetración de nuestros productos en el mercado peruano, resulto más lento que lo esperado llegando, llegando únicamente al 47% de lo estimado.

Costo de ventas: \$ 2.451.997,23

Nuestro costo de ventas en el 2015 tiene una ligera disminución en relación a las ventas, mejorando la utilidad bruta en ventas de 16.03% del año 2014 a 17.28% en el 2015, lo cual significa una mejor administración de la producción.

Utilidad Neta antes de 15% Trabajadores e Impuestos: US\$ 9.414,00

Como se refleja en los Estados Financieros existe una Utilidad Neta de \$ 9.414,00 de la cual tiene que calcularse el 15% de trabajadores y el impuesto a la renta.

TENERIA SAN JOSE CIA. LTDA.
COMPARATIVO DE VENTAS, COSTOS Y GASTOS
AÑOS 2012 - 2013 - 2014

CONCEPTO	2013	2014	%	2015	%
VENTAS NETAS	3,817,141.96	4,018,358.85	5.27	2,963.915	-25.9
COSTO DE VENTAS	3,144,959.65	3,374,323.15	7.29	2,451.997	-27.34
GASTOS AD. Y GENERALES	167,525.70	212,993.33	27.14	232.593	9.2
GASTOS DE VENTA	193,985.57	173,894.12	- 10.38	146.082	-16.0
GASTOS FINANCIEROS	157,860.89	145,400.92	- 7.89	136.822	-5.90
RESULTADOS :	152,810.15	111,747.33		9424.00	

Este cuadro comparativo, nos demuestra que las ventas totales de la empresa disminuyeron en un 25.9% en relación al año 2014. Nuestro presupuesto proyectaba un crecimiento del 4.5% que lamentablemente no se llegó a cumplir por las razones ya expuestas anteriormente; sin embargo, existe un pequeño mejoramiento en la relación con el costo de venta por mayor eficiencia en los procesos productivos. Existe un crecimiento

de los gastos administrativos y generales del 9.2% pero a la vez, una disminución importante de gastos de venta en un 16% y también disminución en los gastos financieros del 5.9%.

IV – INDICES FINANCIEROS – AÑO 2015

- LIQUIDEZ**

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{1.972.089,11}{847.093,12} = 2.33$$

La interpretación de este resultado nos dice que por cada \$1 de pasivo corriente, la empresa cuenta con 2.33 de respaldo en el activo corriente, similar al 2.43 del año 2014.

- PRUEBA ACIDA**

$$\frac{\text{Activo Corriente-Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{1.974.755,48 - 623.508,86}{847.093,12} = 1.59$$

El resultado anterior nos dice que la empresa registra una prueba ácida de 1.59 para el año 2015, lo que a su vez nos permite deducir que por cada dólar que se debe en el pasivo corriente, se cuenta con \$ 1.59 para su cancelación, sin necesidad de tener que acudir a la realización de los inventarios. Este índice muestra una ligera disminución en relación al año 2014, que fue de \$ 1.85

- NUMERO DE DIAS CARTERA A MANO**

Mide el tiempo promedio concedido a los clientes, como plazo para pagar el crédito.

$$\frac{\text{VENTAS NETAS}}{\text{CUENTAS POR COBRAR}} = \frac{2.963.915,80}{1.090.426,18} = 2.72$$

$$\frac{365}{\text{Rotación Ctas. X Cobrar}} = \frac{365}{2.72} = 134.19$$

Lo anterior nos permite concluir que la empresa demora actualmente 134 días en promedio en recuperar la cartera. Por tanto, existió un desmejoramiento en la gestión de cobranza, ya que lamentablemente aumento el tiempo de recuperación en relación al año 2014. Las razones son fundamentalmente por la recesión económica del país que no ha permitido que nuestros clientes cumplan con sus expectativas y los resultados se dan en mayor plazo para nuestra recuperación de las ventas.

V.- PROYECCIONES

TENERIA SAN JOSE CIA. LTDA. PROYECCION DE VENTAS PARA EL AÑO 2015

AÑOS	VENTAS EN US\$	INCREMENTO
2010	2,558,000	
2011	2,880,100	12.59%
2012	2,915,400	1.23%
2013	3,817,141	30.93%
2014	4,018,359	5.27%
2015	2,963,915	-26.2%
2016	3.300.000	11.3%

DETALLE DE VENTAS PARA 2015:	
Ventas nacionales con IVA	2.640,000
Otros ingresos con IVA	60,000

Ventas por exportaciones	600,000
TOTAL	3.300,000

VI.- OBJETIVOS DEL SIGUIENTE EJERCICIO

1.- En producción:

- Ajustar nuestra producción a la nueva realidad del país con una producción aproximada de 2.700 pieles mensuales que podría incrementarse fácilmente si el mercado internacional responde.
- Incremento de servicios de maquilas para utilización de la capacidad instalada que por el momento no estaría utilizada en su totalidad.

2.- Inversiones:

- La única inversión que se realizará en el año 2015, es la adquisición del sistema de compactación de polvo de la maquina esmeriladora y completar el sistema de ventilación del secadero aéreo.

3.- Ventas:

- Aumento de ventas en un porcentaje del 11.3%, en relación al año 2014, para llegar a la cifra de tres millones trescientos mil dólares, procurando que el costo de ventas y los gastos se mantengan o exista un mínimo incremento.
- Impulsar las ventas internacionales especialmente en Lima – Perú, ciudad donde socios de Tenería San José C. Ltda., constituyeron a final del año 2014 una compañía para distribución local de nuestros productos, proponiéndonos como objetivo llegar a final del año 2016 con ventas de seiscientos mil dólares.
- Adicional, calculamos dentro de nuestro presupuesto de ventas, lograr un ingreso de sesenta mil dólares por concepto de servicios de maquinaria y equipos, especialmente contando con los nuevos que comenzaran a funcionar a mediados del año 2015.
- Como datos de interés adicional, quiero mencionar que si las gestiones que estamos realizando para desarrollo de nuevos negocios se concreta, tendremos gratas sorpresas durante el año. Estamos trabajando en dos proyectos que aún no han sido cuantificados:
 - a. Alianza estratégica con un productor de wet blue para maquilar hasta cuero terminado de 1.000 pieles mensuales.
 - b. Alianza estratégica con un gremio de fabricantes de calzado que ha logrado interesar al gobierno para producir calzado de seguridad para el Estado y tenemos la certeza que se fabricarán con cueros de nuestra empresa.

VII.- PROPUESTA DE DISTRIBUCION DE UTILIDADES

Considerando que la UTILIDAD DEL EJERCICIO de \$ 9.414,00 aún no está depurada, presento a los señores accionistas la siguiente distribución obligatoria:

UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 9.414,00
(-) 15% Participación de Trabajadores	\$ - 1.412,10
(-) Impuesto a la Renta	\$ - <u>1.360,32</u>
UTILIDAD LIQUIDA	\$ 6.641,58
(-) 5% RESERVA LEGAL	\$ - 332,08
SALDO PARA RESERVA FACULTATIVA	\$ <u>6.309,50</u>
	-0-

VIII.- FIJACION DE MONTOS ANUALES A LOS ADMINISTRADORES

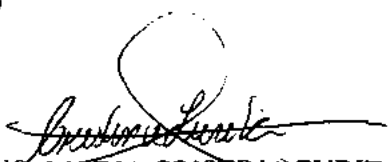
Como Gerente General de la empresa, ya que se ha realizado un incremento del Capital Social, propongo modificar algo los montos establecidos en los años anteriores, con el objetivo de agilizar los trámites en operaciones de crédito especialmente en los créditos recurrentes:

AUTORIZACION DE MONTOS PARA ADMINISTRADORES

<u>ADMINISTRADOR</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>CAP. PAG. \$ 450.000</u>
		<u>M O N T O</u>
Gerente General	25 %	\$ 112.500,00
Gerente General y Presidente	40 %	\$ 180.000,00
Junta General de Socios	Sobre el 40%	\$ 180.001,00

Señores socios, aunque todavía existen actividades que desde el punto de vista administrativo, producción y ventas deben corregirse, como Gerente General he puesto todo el esfuerzo posible por salir adelante en este año tan difícil y expreso la satisfacción del deber cumplido. Mi agradecimiento a todos los funcionarios y trabajadores de TENERIA SAN JOSE CIA. LTDA., que juntos hemos logrado pasar esta época difícil y también mi agradecimiento a los nuevos socios que han confiado en la empresa y a quienes les pedidos seguimos apoyando con su presencia para apoyar la gestión administrativa y financiera, en especial al Ing. German Zurita Lara.

Ambato, 15 de Marzo del año 2016


ING. MARIA CRISTINA ZURITA V.
GERENTE GENERAL

