

INFORME ADMINISTRATIVO Y ECONOMICO AÑO 2017

ADMINISTRACION CAHOSUR CIA. LTDA.

Señores Socios:

Con el propósito de dar cumplimiento al mandato de la Ley de Compañías y a los estatutos de la empresa según el artículo décimo quinto, ponemos a vuestra consideración el presente informe administrativo y económico por el año 2017:

GESTION DE LA COMPAÑIA

En lo referente a los ingresos, como se informó en la reunión general de socios, hasta el mes de marzo del 2017 se mantuvo un promedio de \$9881.00 con tendencia a la baja, por ello, una de las primeras acciones del año 2017 fue la de contratar con la agencia Trilogía para hacer publicidad a través de redes sociales, el resultado lo podemos evidenciar en el cuadro # 5 "Detalle anual de ventas por clases", incrementándose un 12% en referencia al promedio antes mencionado, lo que nos permitió cerrar el año con un promedio de \$11.074.00.

En lo referente costos y gastos, entre los aspectos más relevantes podemos mencionar:

En el mes de enero el rubro de Mantenimiento de Activos sube en \$412.14 por adecuación de local para acceso a minusválidos

Mayo: Gastos de personal.- Se incrementa \$718 por desvinculación de guardia originándose para los siguientes meses un ahorro de \$600.00 (incluido beneficios sociales)

Agosto: Otros gastos operacionales.- Se paga \$1.000.00 al Arq. Ríos por elaboración de planos para sacar permisos municipales

Septiembre, Octubre y Noviembre: Se incrementa gasto de personal por \$300.00 por reemplazo de maternidad que en parte se compensa con el rubro de otros ingresos por el descuento correspondiente del 75%

Adicionalmente en el mes de octubre se dio mantenimiento al canal por lo que se desembolsó el valor de \$ 1182.00

INFORME ECONOMICO

Los resultados financieros del año 2017, resumen lo siguiente:

INGRESOS	2016	2017	
Bienes y Servicios	130,510.61	132,880.65	
Otros Ingresos	997.49	1,342.13	
Otros Resultados Integrales		158.09	
TOTAL INGRESOS	131,508.10	134,380.87	2.18%
Cuadro # 1			

Los costos y gastos se desglosan de la siguiente manera:

COSTOS Y GASTOS	2016	2017	
Costo de Ventas (Merc.)	4,974.21	5,330.09	
Otros costos indirectos	12,009.13	12,234.47	
Personal	65,625.30	60,311.74	
15% Participación trabajadores	1,131.16	1,641.03	
Provisión Desahucio y Jubilación Patronal	417.87	587.70	
Servicios Básicos	2,500.16	2,392.76	
Deprec. y Amortiz.	4,896.56	4,118.46	
Arriendos	24,000.00	24,000.00	
Honorarios contables	4,666.68	4,666.68	
Publicidad		2,697.00	
Honorarios mant.sistema Abago	161.44	-	
Mantenimiento de Activos	283.91	296.59	
Gastos Financieros	718.36	760.19	
Otros Gastos operacionales	2,580.78	4,310.93	
Varios no deducibles	1,132.62	1,734.08	
TOTAL COSTOS Y GASTOS	125,098.18	125,081.72	-0.01%
Cuadro # 2			

Como podemos observar el rubro de los gastos se ha mantenido igual al año anterior, pero vale la pena recalcar que si bien los gastos de personal se han reducido se incrementa un nuevo rubro que es el de publicidad y que ha hecho posible el incremento en las ventas.

RESUMEN DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

La Utilidad del ejercicio en este año llegó a \$10940.15, de los que desglosado el 15% por participación de trabajadores que corresponde al valor de \$1641.03, Impuesto a la Renta 22% \$2427.31 queda una Utilidad repartible de \$6871.84

El siguiente cuadro resume lo mencionado:

	2016	2017	
INGRESOS TOTALES	131,508.10	134,380.87	
(-) COSTOS Y GASTOS TOTALES	123,967.02	123,440.69	
(=) UTILIDAD NETA	7,541.08	10,940.18	
(-) 15% PARTIC. TRABAJADORES	1,131.16	1,641.03	
(=) BASE PARA IMPUESTO RENTA	6,409.92	9,299.15	
(-) 22% IMPUESTO A LA RENTA	1,659.36	2,427.31	
(=) UTILIDAD DISPONIBLE PARA REPARTIR	4,750.56	6,871.84	Cuadro # 3

INDICADORES ECONOMICOS

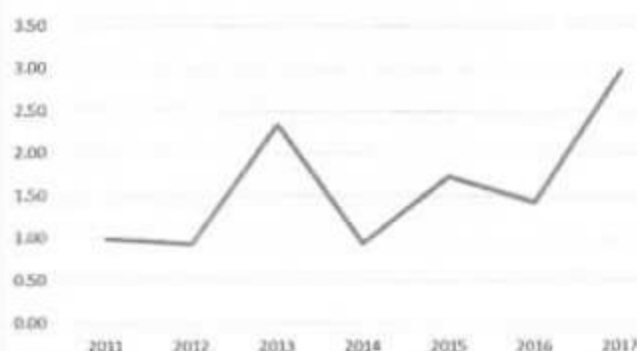
En los siguientes cuadros podemos observar la evolución de la empresa, a lo largo de estos siete años:

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
ACTIVO CORRIENTE	6,266.04	10,113.13	29,356.37	14,068.33	24,668.35	15,256.44	28,351.35
ACTIVO TOTAL	19,427.67	38,051.71	62,748.24	49,887.23	55,838.43	41,529.96	50,834.41
PASIVO CORRIENTE	6,304.36	10,822.45	12,539.73	14,977.17	14,275.98	10,738.81	9,539.98
PASIVO TOTAL	20,194.54	36,599.23	41,916.51	17,353.95	19,411.47	16,193.08	16,216.74
PATRIMONIO	4,000.00	- 766.87	1,452.45	2,649.35	8,626.11	18,926.96	23,677.52
VENTAS	22,179.13	72,090.00	114,603.46	156,663.46	162,234.89	130,510.61	132,880.65
BIENES	2,383.00	-	9,942.47	13,013.10	13,065.78	9,407.59	9,895.98
SERVICIOS	19,796.13	72,090.00	104,660.99	143,650.36	149,169.11	121,103.02	122,984.67
COSTOS DE PRODUCCION	936.97	4,837.70	23,747.53	32,455.03	29,961.71	26,172.42	26,568.53
UTILIDAD BRUTA	21,242.16	67,252.30	90,855.93	124,208.43	132,273.18	104,338.19	106,312.12
E. ADM. Y VENTAS	26,008.03	65,332.73	68,347.26	89,728.34	99,768.71	97,794.60	96,872.16
UTILIDAD OPERACIONAL	- 4,765.87	1,919.57	22,508.67	34,480.09	32,504.47	6,543.59	9,439.96
INGR. NO OPERACIONAL	-	691.47	290.50	677.47	202.41	997.49	1,500.19
UTILIDAD NETA	- 4,765.87	2,611.04	22,799.17	35,157.56	32,706.88	7,541.08	10,940.15

Cuadro # 4

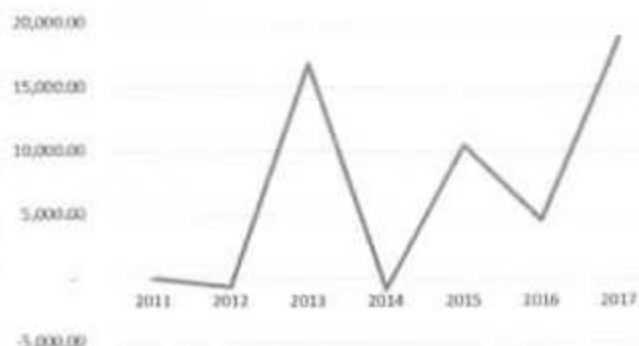
LIQUIDEZ CORRIENTE	
2011	0.99
2012	0.93
2013	2.34
2014	0.94
2015	1.73
2016	1.42
2017	2.97
PROMEDIO	1.62

por cada dólar que se debe, se tiene un promedio \$1.62



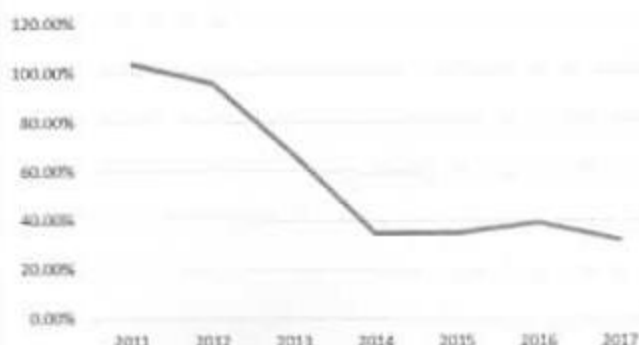
CAPITAL DE TRABAJO NETO	
2011	- 38.32
2012	- 709.32
2013	16,816.64
2014	- 908.84
2015	10,392.37
2016	4,517.63
2017	18,811.37
PROMEDIO	6,983.08

recursos con los que cuenta la empresa para pagar si se pagan los pasivos a corto plazo.



ENDEUDAMIENTO	
2011	103.95%
2012	96.18%
2013	66.80%
2014	34.79%
2015	34.76%
2016	38.99%
2017	31.90%
PROMEDIO	58.20%

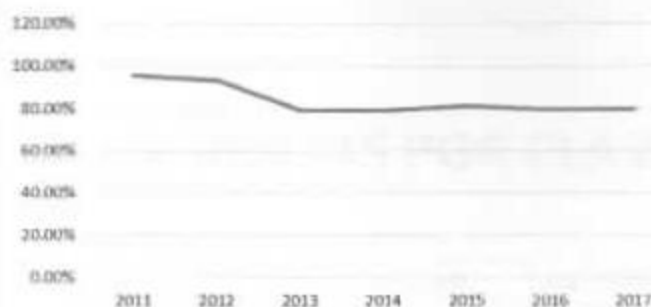
31.90% (2017) de los activos se han financiado en recursos de terceros.



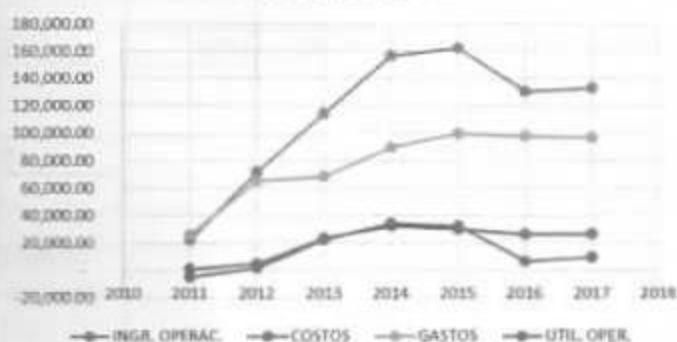
MARGEN BRUTO DE UTILIDAD

2011	95.78%
2012	93.29%
2013	79.28%
2014	79.28%
2015	81.53%
2016	79.95%
2017	80.01%
PROMEDIO	84.16%

Representa el % de Utilidad bruta obtenida despues de descontar el costo de ventas


P Y G OPERACIONAL

	INGR. OPERAC.	COSTOS	GASTOS	UTIL. OPER.
2011	22,179.13	936.97	26,008.03	- 4,765.87
2012	72,090.00	4,837.70	65,332.73	1,919.57
2013	114,603.46	23,747.53	68,347.26	22,508.67
2014	156,663.46	32,455.03	89,728.34	34,480.09
2015	162,234.89	29,961.71	99,768.71	32,504.47
2016	130,510.61	26,172.42	97,794.60	6,543.59
2017	132,880.65	26,568.53	96,872.16	9,439.96
PROMEDIO	113,023.17	20,668.56	77,693.12	14,661.50
	100%	18%	69%	13%

P Y G OPERACIONAL


DETALLE ANUAL DE VENTAS POR CLASES

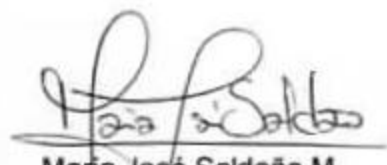
AÑO	HABITACION		SUITE		HOSPEDAJE		ALIMENTOS Y BEBIDAS	TOTAL
	CANT	VALOR	CANT	VALOR	CANT	VALOR		
2012	5226	62,985.04	89	2,691.86			6,413.13	72,090.03
P.M.	436	5,248.75	7	224.32	-	-	534.43	6,007.50
2013	8824	100,701.45	137	3,427.47			10,463.83	114,592.75
P.M.	735	8,391.79	11	285.62	-	-	871.99	9,549.40
2014	11986	132,912.57	46	1,311.53	372	8,881.86	13,557.50	156,663.46
P.M.	999	11,076.05	4	109.29	31	740.16	1,129.79	13,055.29
2015	12211	134,426.06	77	1,982.48	531	12,276.41	13,549.94	162,234.89
P.M.	1018	11,202.17	6	165.21	44	1,023.03	1,129.16	13,519.57
2016	8618	107,875.01	87	2,072.25	462	10,157.89	10,405.46	130,510.61
P.M.	718	8,989.58	7	172.69	39	846.49	867.12	10,875.88
2017	8551	106,812.72	170	4,123.35	495	11,396.02	10,548.56	132,880.65
P.M.	713	8,901.06	14	343.61	41	949.67	879.05	11,073.39
2018	2142	26,857.85	57	1,383.85	104	2,388.30	2,473.99	33,103.99
P.M.	714	8,952.62	19	461.28	35	796.10	824.66	11,034.66
% Variacion con respecto al 2016		-0.98%		98.98%		12.19%	1.38%	1.82%
relacion con el total ventas 2017		80.38%		3.10%		8.58%	7.94%	100.00%

Cuadro # 5

Como se mencionó anteriormente, los resultados obtenidos han mejorado en un pequeño porcentaje con relación a los años anteriores y es lo que se ha podido gestionar en base a la infraestructura disponible, por ello que hemos pensado algunos aspectos que podemos mejorar, como es la renovación del menaje de habitaciones esto es sábanas y toallas. Adicionalmente, se ha planificado la adquisición de 6 TV de 32 pulgadas (actualmente se tiene de 21") para de esta forma ir renovando y mejorando nuestro servicio siempre y cuando la Junta General aprueba dichas adquisiciones.

Finalmente, presentamos nuestro agradecimiento a los señores socios por la confianza depositada, las gestiones que se han hecho siempre han sido encaminadas a la obtención de resultados positivos para todos los que estamos involucrados con CAHOSUR CIA. LTDA.

Atentamente,



María José Saldaña M.

PRESIDENTE



Diana Saldaña D.

GERENTE