

INFORME DE GERENCIA GENERAL

EJERCICIO ECONÓMICO 2017

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
ASHRAFIT CIA. LTDA.**

En mi calidad de Gerente General de la compañía ASHRAFIT CIA. LTDA.; presento a ustedes el informe económico correspondiente al ejercicio económico comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2017; en cumplimiento con la obligación que me asignan los estatutos sociales y la Ley de Compañías, por medio del presente pongo en conocimiento de la Junta Accionistas la gestión realizada correspondiente, de conformidad con lo establecido en los Estatutos Sociales de la Compañía y Ley de la materia.

INTRODUCCIÓN:

ASHRAFIT CIA. LTDA; es una empresa privada dentro de restaurantes en Quito cuya línea de mercado es Fast Food; preparada adecuada e higiénicamente para ofrecer al consumidor una dieta equilibrada con ingredientes frescos y nutritivos como quinua entre otros; apoyando al sector económico alimenticio y productivo del país al utilizar productos, mano de obra 100% ecuatorianos y ser una franquicia nacional constituye un referente de mercado y producción.

Con estos antecedentes, a continuación se presentan los resultados, que al 31 de diciembre del año 2017 arrojan los estados financieros:

1. ANÁLISIS HORIZONTAL

ASHRAFIT CIA. LTDA

TABLA N° 1.

COMPOSICIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

DESCRIPCIÓN	AÑO 2017	Composición Neta
Activos	\$ 120,033.37	100%
Pasivos	\$ 100,326.16	83,58%
Patrimonio	\$ 19,707.21	16,42%
Ingresos	\$623.691,96	100,00%
Gastos**	\$315.510,10	50,59%
Costos**	\$279.033,19	44,74%
Utilidad en Operación*	\$29.148,67	4,67%

***Utilidad en Operación.**- Corresponde a la utilidad por operatividad del negocio, antes de trabajadores e impuestos.

****Costos y Gastos.**-Corresponden los valores de los estados de resultado integrales.

Durante el año 2017 el Activo de la empresa es representativo en relación al pasivo el cual representa el 84% constituido principalmente por las obligaciones a proveedores locales las cuales se cancelan sin dificultad, el patrimonio representa el 16%. En el ejercicio económico la empresa obtuvo una utilidad generada de las actividades operativas de la empresa porcentualmente representado en el 5% de los ingresos.

ASHRAFIT CIA. LTDA

TABLA N°2

FACTOR DE LIQUIDEZ

CUENTA	LIQUIDEZ
ACTIVO CORRIENTE	\$ 72,564.26
PASIVO CORRIENTE	\$ 100,326.16
FACTOR LIQUIDEZ: 0.72	

La composición del Activo Corriente vs Pasivo Corriente proyecta un indicador de liquidez de 0.72; sin embargo se debe acotar que la empresa paga oportunamente a sus proveedores, de igual manera el análisis de solo este indicador por la fecha en la que se cierran los balances no constituye un indicativo fijo del referente de liquidez.

ASHRAFIT CIA. LTDA

TABLA N°3

FACTOR APALANCAMIENTO

CUENTA	APALANCAMIENTO
<i>ACTIVO TOTAL</i>	\$ 120,033.37
<i>PATRIMONIO</i>	\$ 19,707.21
<i>APALANCAMIENTO</i>	6.09

El apalancamiento de la empresa interpretado como el número de unidades monetarias de activos que se han conseguido por cada unidad monetaria de patrimonio es del 6.09 siendo óptimo al constituir el grado de apoyo de los recursos internos de la empresa sobre recursos de terceros. La base de este indicador radica en la ponderación del activo no corriente.

2. ANÁLISIS VERTICAL

2.1 En cuanto a la estructura financiera, tenemos:

ASHRAFIT CIA. LTDA

TABLA N°4

COMPOSICIÓN VERTICAL

ASHRAFIT CIA. LTDA.
INFORME DE GERENCIA 2017

Activo				
Activo corriente:		COMPOSICIÓN CORRIENTE	COMPOSICIÓN TOTAL	COMPOSICIÓN PASIVO Y PATR
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	42529,42	58,61%		
BANCOS	13758,99	18,96%		
CUENTAS POR COBRAR	2501,64	3,45%		
INVENTARIOS	4392,16	6,05%		
ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES	9382,05	12,93%		
Total activo corriente	72564,26	100,00%	60,45%	
Activo no corriente:				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	47469,11	100,00%		
ACTIVOS INTANGIBLES	0	0,00%		
ACTIVOS DIFERIDOS	0	0,00%		
OTROS ACTIVOS		0,00%		
Total activo no corriente	47469,11	100,00%	39,55%	
Total Activo	120033,37		100,00%	
Pasivo				
Pasivo corriente:				
PROVEEDORES	60734,16	60,54%		83,58%
OBLIGACIONES CON EL I.E.S.S	2059,61	2,05%		
ACCIONISTAS Y COMPAÑIAS RELACIONADAS	0	0,00%		
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	21935,96	21,86%		
OBLIGACIONES ADMINISTRACION TRIBUTARIA	15218,19	15,17%		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	378,24	0,38%		
Total pasivo corriente	100326,16	100,00%	100,00%	
Pasivo no corriente:				
PRESTAMOS ACCIONISTAS Y CIAS.	0			
OTROS PASIVOS LARGO PLAZO	0			
Total pasivo no corriente	0			
Total pasivo	100326,16	100,00%		
Patrimonio:				
CAPITAL SOCIAL	400	2,03%		
RESERVAS	0	0,00%		
RESULTADOS	0	0,00%		
RESULTADOS DEL EJERCICIO	19307,21	97,97%		
Total patrimonio	19707,21	100,00%		16,42%
Total pasivo y patrimonio	120033,37			100,00%

Activos

El rubro con mayor participación dentro de los *Activos*, constituye la cuenta Efectivo y equivalentes al efectivo con un valor en libros de \$ 42529,42. Constituye el 59% del activo corriente, por las ventas generadas en el mes de Diciembre.

La cartera es saludable y recuperable en un lapso no mayor a los 60 días.

Los inventarios tienen una participación dentro del activo del 6,05%; por el giro del negocio y la naturaleza del producto al ser perecibles son manejados adecuadamente en torno a su rotación y stock.

Los activos no corrientes representan el 39,55% del total del activo con una composición interna del 100% en Propiedad Planta y equipo.

El análisis financiero permite obtener como resultado valores adecuados para que la empresa funcione normalmente reflejando la operatividad en el equivalente del activo corriente.

Pasivos

En similares circunstancias están las cuentas de *Pasivo*, las obligaciones con proveedores constituyen el 60,54%; valores generados por compras del último mes, el 21,86% valores pendientes por obligaciones a empleados a cancelarse en fin de mes y enero; el 15,17% obligaciones con la administración tributaria.

Ashrafit no cuenta con pasivo corriente logrando cubrir necesidades de financiamiento con recursos propios.

Patrimonio

En relación al *Patrimonio*, lo destacado en este ejercicio económico resulta la utilidad que obtiene la empresa, en un 97,97% en relación al patrimonio total.

2.2 El balance de resultados arroja las siguientes cifras:

ASHRAFIT CIA. LTDA

TABLA N°5

COMPOSICIÓN VERTICAL OPERACIONAL

ASHRAFIT CIA. LTDA.
INFORME DE GERENCIA 2017

INGRESOS	MONETARIO	PARTICIPACIÓN
INGRESOS OPERACIONALES	619,502.29	100%
COSTOS Y GASTOS	\$297.724,26	100,00%
GASTOS VENTAS	264220,52	88,75%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	30666,78	10,30%
GASTOS FINANCIEROS	2753,51	0,92%
GASTOS NO DEDUCIBLES	83,45	0,03%

Ingresos Operacionales:

El rubro lo conforman los ingresos percibidos por el giro normal del negocio sustentado la naturaleza con la que fue creada ASHRAFIT CIA. LTDA

Gastos:

El gasto operativo con mayor ponderación es el de ventas representa el 88,75% y el menor de ellos los gastos no deducibles con el 0,03% manifestando que los gastos permiten cubrir el giro operativo del negocio y el restante lo conforman la parte administrativa con el 10,30% y financiero con menos del 1%.(0,92%).

Para el análisis se tomaron únicamente los ingresos operacionales y todos los gastos para referirse a la permanencia de la empresa, exponiendo las operaciones centrales del negocio e indicar que la empresa continuara sus operaciones en el futuro.

ASHRAFIT CIA. LTDA

TABLA N°6

FACTOR RENTABILIDAD

CUENTA	MARGEN OPERACIONAL
UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 29.148,67
VENTAS	\$ 619.502,29
FACTOR RENTABILIDAD:	4.71

Al realizar los análisis de *Indicadores de Rendimiento*, tenemos que el Margen Operacional representa el 4.71 % de los ingresos obtenidos en el 2017. La utilidad operacional está influenciada no sólo por el costo de las ventas, sino también por los gastos operacionales de administración y ventas.

GESTIÓN OPERATIVA

Para el desarrollo de las actividades y operaciones en el año 2017, ASHRAFIT CIA. LTDA, aplico normas y procedimientos acorde con disposiciones legales vigentes y con apego a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por la International Accounting Standards Board.

De igual manera el control interno está regido por normas y reglamentos estatutarios aprobados por la Junta General de Accionistas y aplicados en su conjunto por la administración.

Atentamente;



Ing. Manucher Ashrafi

GERENTE GENERAL

Quito, 04 de Abril del 2018