

INFORME DE GERENCIA

A la Junta General de Accionistas de

INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.

Señores Accionistas:

Mediante este informe, me permito dar conocimiento acerca de las labores desarrolladas durante el ejercicio fiscal 2019 en calidad de Gerente General de **INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.**

RESUMEN GENERAL

Durante el ejercicio económico 2019, la Compañía desarrolló sus actividades de manera normal obteniendo una ganancia de US\$ 18.101 después de impuestos; adicional, genero un total de USD \$ 1.482.330 en ingresos, el detalle es como sigue:

(Expresado en Dólares)

	Diciembre 31, 2019
Ingreso por ventas de bienes	1.417.997
Ingresos por ventas de servicios	5.710
Ingresos por intereses	1.217
Otros ingresos	57.406
	1.482.330

ANÁLISIS FINANCIERO

El presente análisis consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales. El objetivo de este razonamiento radica en la comparación porcentual de las diferentes partidas que conforman dichos estados financieros.

En lo concerniente al Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019, el 70,6% de los Activos corresponden a Activos Corrientes, en donde su rubro más representativo corresponde a cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar e inventarios. En lo que se refiere a activos no corrientes, están conformados por activos fijos tangibles asociados principalmente a maquinarias y vehículos.

Por otro lado, el 83,5% de los pasivos son corrientes, siendo los principales rubros las cuentas por pagar proveedores e ingresos diferidos. Respecto de los pasivos no corrientes se compone por las provisiones con empleados por beneficios definidos y por la parte del préstamo que es considerada como largo plazo. Para evaluar la situación financiera de la Compañía, se analizan los principales índices financieros de la gestión, los mismos que se detallan a continuación:



ÍNDICE	MEDIDO:	ANÁLISIS
LIQUIDEZ GENERAL	Veces	1,53 Es la capacidad que tiene una empresa para enfrentar las obligaciones contraídas a corto plazo. Cuanto más elevado es el indicador de liquidez, mayor es la posibilidad de que la empresa consiga cancelar las deudas a corto plazo.
PRUEBA ACIDA	Veces	1,14 Es la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, sin contar con la venta de sus existencias, es decir, básicamente con los saldos de efectivo, sus cuentas por cobrar, sus inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación, sin tocar los inventarios. Este indicador es más riguroso que la liquidez general.
PRUEBA DEFENSIVA	Veces	0,06 Mide la capacidad de la empresa para operar con sus activos más líquidos sin recurrir a la venta en el corto plazo. A mayor ratio más beneficioso para la empresa pues goza de una mayor capacidad de respuesta frente a imprevistos de pago sin recurrir a la venta. Lo que viene traducido en una mayor solvencia.
CAPITAL DE TRABAJO	Dinero	200.233 Es la capacidad de una compañía tiene para llevar a cabo sus actividades con normalidad en el corto plazo. Éste puede ser calculado como los activos corrientes en relación a los pasivos de corto plazo.
RENTABILIDAD EN VENTAS	%	2,82% Esta ratio engloba la rentabilidad total obtenida por unidad monetaria vendida. Incluye todos los conceptos por lo que la empresa obtiene ingresos o genera gastos. Si el ratio es elevado la rentabilidad es positiva.
RENTABILIDAD ECONÓMICA	%	5,05% Indica la rentabilidad que obtienen los accionistas sobre el activo, es decir, la eficiencia en la utilización del activo.
RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO	%	11,60% Mide la rentabilidad del patrimonio propiedad de los accionistas, tanto del aportado por ellos, como el generado por el negocio empresarial. Un valor más alto significa una situación más próspera para la empresa.
ENDEUDAMIENTO TOTAL	%	56% El endeudamiento total corresponde al porcentaje de activos valores financiados por los acreedores, la diferencia corresponde a aportes de los accionistas.

ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIAS METALICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PERIODO 2018-2019

CUENTA	2018	%	2019	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE		77,7%		70,6%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 116.464	15,1%	\$ 23.245	2,9%
CUENTAS POR COBRAR	\$ 177.300	23,0%	\$ 376.820	47,4%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 128.978	16,7%	\$ 9.457	1,2%
IMPUESTOS POR ACTIVOS CORRIENTES	\$ 6.517	0,8%	\$ 3.361	0,4%
INVENTARIOS	\$ 169.646	22,0%	\$ 148.506	18,7%
ACTIVO NO CORRIENTE		22,3%		16,9%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 332.803	43,2%	\$ 332.802	41,8%
DEPRECIACION ACUMULADA TOTAL	\$ (180.553)	-23,4%	\$ (212.597)	-26,7%
ACTIVOS AMORTIZABLES E INTANGIBLES	\$ 19.629	2,5%	\$ 13.967	1,8%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ -	0,0%	\$ 100.000	12,6%
TOTAL ACTIVOS	\$ 770.784	100,0%	\$ 795.561	100,0%
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE		74,6%		83,5%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ (72.109)	16,0%	\$ (52.238)	11,6%
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	\$ (136.484)	30,3%	\$ (120.571)	26,9%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ (5.554)	1,2%	\$ (30.841)	6,9%
INGRESOS DIFERIDOS	\$ (55.470)	12,3%	\$ (121.531)	27,1%
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ (2.895)	0,6%	\$ (12.838)	2,9%
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	\$ (55.606)	12,3%	\$ (28.497)	6,3%
OBLIGACIONES IESE	\$ (8.265)	1,8%	\$ (8.147)	1,8%
PASIVO NO CORRIENTE		17,1%		16,5%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ (37.533)	8,3%	\$ -	0,0%
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	\$ (9.447)	2,1%	\$ (459)	0,1%
BENEFICIOS EMPLEADOS	\$ (67.581)	15,0%	\$ (73.800)	16,4%
TOTAL PASIVOS	\$ (450.944)	100,0%	\$ (448.922)	100,0%
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL PAGADO	\$ (800)	0,3%	\$ (800)	0,2%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$ (5.308)	1,7%	\$ (14.006)	4,0%
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	\$ (292.001)	91,3%	\$ (313.732)	90,5%
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ (21.731)	6,8%	\$ (18.101)	5,2%
TOTAL PATRIMONIO	\$ (319.840)	100,0%	\$ (346.639)	100,0%

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$	(770.784)	\$	(795.561)
----------------------------------	-----------	------------------	-----------	------------------

INDUSTRIAS METALICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO 2018-2019

CUENTA	2018	2019
Venta de Bienes	\$ (1.054.537)	\$ (1.366.681)
Descuento en Ventas	\$ -	\$ 6.667
Ventas Diferidas	\$ (181.164)	\$ (55.470)
Venta de Servicios	\$ (9.763)	\$ (5.710)
Otros Bienes	\$ (2.406)	\$ (2.513)
Rendimientos Financieros	\$ -	\$ (1.217)
Otros Ingresos	\$ (130.594)	\$ (57.406)
TOTAL INGRESOS	\$ (1.378.464)	\$ (1.482.330)
Materia Prima	\$ 377.766	\$ 476.985
Mano de Obra	\$ 141.179	\$ 157.387
CIF	\$ 335.880	\$ 395.462
Variaciones del Costo	\$ -	\$ -
COSTO DE VENTA	\$ 854.825	\$ 1.029.834
UTILIDAD BRUTA	\$ (523.639)	\$ (452.496)
Gasto de Administración	\$ 296.560	\$ 293.675
Gasto de Ventas	\$ 172.566	\$ 111.477
Gastos Financieros	\$ 17.867	\$ 7.135
TOTAL GASTOS	\$ 486.993	\$ 412.287
UTILIDAD / PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS	\$ (36.646)	\$ (40.209)
Participación Trabajadores	\$ 5.497	\$ 6.031
Gasto Impuesto a la Renta	\$ 9.418	\$ 16.077
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO	\$ (21.731)	\$ (18.101)



COMENTARIO FINAL

Durante el ejercicio económico 2019 en cumplimiento de mis funciones asignadas en calidad de Gerente General, la Compañía desarrolló sus operaciones de manera normal, generando una utilidad neta para accionistas de US\$ 18.101.

La empresa se encuentra recuperando sus actividades normales en comparación con ejercicios anteriores; además, de generar reconocimiento en el mercado en cuanto a sector de exhibidores plásticos y metálicos, esperamos que en los años 2020 y 2021 se obtengan mejores resultados o mantener un punto de equilibrio debido a la crisis económica que enfrenta el país debido a la pandemia del Covid 19 y el incremento de los delitos de corrupción que enfrenta el país.

Una notoria falta de liquidez en el sector público y privado, las limitaciones en las importaciones y el alto costo de las materias primas tanto importadas como locales, los altos y nuevos costos impositivos y constantes reformas tributarias, han contribuido para que muchos clientes busquen opciones más económicas en el mercado, exhibidores de menor calidad o con materiales más económicos. Sin embargo, estamos optimistas y listos a continuar ofreciendo nuestros bienes en el marco de la calidad y seriedad que nos caracteriza. Hemos contado con un excelente equipo de trabajo y estamos seguros que con su continua colaboración alcanzaremos las metas propuestas establecidas en base a la nueva realidad nacional.

Para el nuevo año se debe proponer estrategias para frenar las secuelas que dejará la pandemia del Covid 19 presentada durante el primer trimestre del año 2020, como por ejemplo buscar los mecanismos con el fin de conservar el empleo de sus trabajadores y mantener la compañía operando, así como; modelar herramientas de evaluación de riesgos que identifiquen patrones que ayuden a frenar las disminuciones en ventas y evitar pérdidas en los siguientes ejercicios económicos.

PATRICIO ANDA SEVILLA

GERENTE GENERAL

INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.

Marzo 2020