

INFORME DE PRESIDENCIA Y GERENCIA A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS POR EL PERIODO 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE 2015

Señores Socios.

Por medio de este informe doy a conocer a ustedes los resultados de gestión administrativa y financiera de Ecolac Cía. Ltda., en lo que respecta al ejercicio económico 2015 que se resume en el análisis de cuentas del Estado de Resultados y el análisis de las cuentas del Estado de Situación Financiera.

Análisis del Ejercicio Económico 2015.

El año 2015 fue un año de estancamiento económico, en el cual las tasas de crecimiento fueron cercanas a cero. El Banco Central registrada a lo largo del año un crecimiento del 0,4% del PIB y estima que año 2016 terminara con el 1%. Mientras que Organismos internacionales, como Cepal y el FMI, apuntan a tasas cercanas a cero, la banca internacional cree que habrá un decrecimiento entre 1,2 % y 3,6%. Pronosticando que el 2016 será bastante parecido al del año pasado, con precios bajos del petróleo, apreciación del dólar y mayores tasas de interés internacionales.

Bajo este escenario, esperamos que la prioridad del Gobierno sea dar un cambio en el modelo económico el mismo que genere mejoras en el sector industrial, crezca la inversión privada y por ende las fuentes de trabajo ya que este sector genera el 87 % de las plazas de trabajo, dependiendo mucho la economía de lo que suceda con el sector privado.

El año 2015 ha sido complicado para la compañía, pues el hecho de haber incorporado el semáforo por disposición del estado ha ocasionado en la industria láctea una disminución en ventas del 15 %. El poder adquisitivo de los consumidores y la recesión en la que está el país también produjo una disminución en ventas del 10 % en el sector lácteo, el no contar con tecnología que permita un mayor tiempo de preservación en la leche, el cambio de distribuidores y el bajo flujo de caja; influyeron fuertemente en los objetivos planteados por la empresa.

La disminución de ventas en el 3,1 % (35.013 USD) corresponde en su totalidad a la no venta de leche pasteurizada por la demora en la compra de la maquinaria UHT y la terminación de los cambios en la infraestructura de la planta con un retraso en la entrega de la obra de 15 meses.

Los esfuerzos que la empresa realiza por mantener la calidad de los productos, la permanencia de la marca en el mercado y mantener nuestros proveedores de materia prima al día en sus pagos con miras al proyecto UHT; han sido muy grandes y prioritarios en este periodo, sumandos a los gastos por implementación de BPMs, elaboración de nuevos productos y sus respectivos registros sanitarios, mantenimiento de maquinaria y retrasos en

[Handwritten signature]

los pagos por parte de nuestros clientes debido a la recesión en la que se encuentra el país contribuyeron a incrementar nuestras obligaciones por pagar en el 58% (23.820 USD) comparado con el 2014, viéndonos obligados a solicitar a la Junta General de Socios nos apruebe la obtención de un crédito de 20.000 USD a 24 meses con la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fortuna.

Por lo anteriormente expuesto las cuentas por cobrar a clientes se incrementaron en un 25% (14.052 USD) comparado con el año 2014, ocasionando la disminución de nuestro flujo de efectivo.

Por las exigencias del mercado, el estado de la maquinaria e instalaciones, solicito se priorice la culminación de la construcción y adecuación de la nuevas áreas de producción, siendo indispensable estas áreas para la recepción de la maquinaria nueva, la misma que según el cronograma estará en planta para mediados de mayo del 2016.

Con el funcionamiento de la nueva maquinaria se beneficiarían 180 proveedores de escasos recursos económicos de las provincias de Zamora y Loja, así como también a los estudiantes de la UTPL con la vinculación a prácticas pre profesionales trabajos de investigación y de fin de carrera, siendo este uno de los objetivos de la compañía.

Se realizaron inversiones importantes en la empresa como la compra de un camión marca JAC para entregas en ciudad y ventas en la provincia, equipo de oficina y computo, puerta para la cámara de refrigeración con un valor de 21.982 USD.

Con estos antecedentes, pasaré a informar a Ustedes los resultados del estado de situación financiera de la compañía con corte al 31 de diciembre del 2015.

ANÁLISIS DE CUENTAS DEL ESTADO DE RESULTADOS.

INGRESOS ORDINARIOS.

Las ventas del año 2015 son de 1'114.340 USD, con una disminución en ventas del 3,1%, (35.015) USD, comparadas con el año 2014 por razones de la disminución de la venta de leche pasteurizada.

COSTOS DE VENTAS.

Los costos de ventas están conformados de la siguiente manera:

Materia prima consumida representa el 58 % de las ventas con un valor de 642.880 USD.

Los materiales directos e insumos como materiales de empaque, saborizantes, preservantes, etc. representan el 9 % con un valor de 100.303 USD.

Handwritten signature

El rubro mano de obra directa asciende a 112.321 USD que representa un 10 %, con respecto a las ventas.

El número de trabajadores por áreas en el 2015 son: producción 10, ventas 2, administración 3, dando un total de 15 trabajadores.

Los costos indirectos aportan con el 11 % de las ventas y están conformados por los costos de fabricación 127.172 USD en donde encontramos los valores por repuestos para maquinaria de producción, combustible para caldero, energía eléctrica, mantenimiento y reparación de maquinaria y edificio, químicos y materiales de limpieza, implementos de trabajo, depreciación de maquinaria y equipos de producción entre otros.

Todos estos rubros hasta aquí enunciados conforman los costos de producir los lácteos antes de la venta o costos de producción, cuyo valor es 976.022 USD (88 %) de las ventas.

La ganancia bruta del ejercicio es de 138.318 USD cifra que representa el 12 % de las ventas totales.

Para obtener la ganancia operacional se debe restar los gastos de administración, venta y financieros.

Los gastos de administración y venta cuyo valor es 175.884 USD, representan el 16 % de las ventas.

Los gastos financieros 2.060 USD que representan el 0,1 % de las ventas y se deben a los costos por servicios bancarios, intereses por sobregiros bancarios, costos financieros, desahucio y jubilación patronal.

Teniendo un total de gastos de la operación de 177.944 USD que representan el 16 % de las ventas.

Dando como resultado una pérdida operacional del periodo de -39.626 USD la misma que es negativa por la incidencia que han tenido los rubros indicados anteriormente y por el alto gasto que se tiene en la empresa en reparación de maquinaria, vehículos, adecuaciones en edificios para cumplir con BPMs y la baja en ventas por leche pasteurizada la misma que no es preferida por el consumidor final por su tiempo de vida útil.

Otros ingresos de actividades ordinarias ascienden a un valor de 57.755 USD. Los mismos que están conformados de la siguiente manera:

Venta de camioneta Toyota Hilux: 16.071 USD

Venta de caldero York Shipley de 7,5 BHP: 3.800 USD

Servicios de asesoramiento técnico especializado a estudiantes en prácticas pre-profesionales: 37.882 USD.

Como otros gastos de actividades no ordinarias se tiene un valor de 5.587 USD, que corresponden al valor en libros por la venta de la camioneta Toyota Hilux y la multa impuesta injustamente por el Ministerio de Salud Publica por el uso de registros sanitarios de la UTPL, dándonos una ganancia proveniente de otras actividades no ordinarias de 52.168 USD.

Sumando la ganancia operacional y la ganancia no operacional nos da la ganancia antes de participación a trabajadores e impuestos por un valor de 12.542 USD siendo positiva comparada con el año 2014 de -52.742 USD por el impacto que han tenido los ingresos no operacionales mejorando la utilidad de la empresa.

ANÁLISIS DE LAS CUENTAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.

CUENTAS DEL ACTIVO:

El efectivo y equivalente de efectivo disponible en caja bancos al cierre del periodo 2015 es de 13.908 USD incrementando la liquidez de la empresa en 4.722 USD comparado con el año 2014, hay que considerar que debemos ser cautelosos con el manejo de este disponible puesto que el negocio demanda un mayor flujo de caja, a lo que se suman obligaciones con empresas, mejoramiento de las instalaciones de planta y renovación de maquinaria y vehículos.

En los activos financieros (cuentas por cobrar a clientes, créditos vigentes, cheque recibidos de clientes por cobrar y provisión cuentas incobrables) tenemos un valor de 71.343 USD (22 % del total de activos), que va de la mano con las ventas y debe ser considerado para este año como uno de los objetivos principales bajar la cartera.

El estado de las cuentas por cobrar a clientes es el siguiente:

A 30 días el 71 %, 53.798 USD

A 60 días 16 %, 12.204 USD

A 90 días el 3 %, 2.085 USD

A más de 90 días 10 %, 7.235 USD

Dando un total de cuentas por cobrar a clientes de 75.323 USD

De acuerdo al análisis realizado a la cartera de clientes se resolvió realizar la provisión para cuentas incobrables la misma que asciende a un valor de 5.135 USD.

La empresa ala fecha mantiene un valor de 4.452 USD en cuentas por cobrar a empresas relacionadas por venta de productos del giro del negocio.

La cuenta de inventarios suma un valor de 75.752 USD la misma que se incremento en 30.208 USD, 66% con respecto al año 2014 por la compra de plástico para yogur y leche

stc

pasteurizada la misma está conformada principalmente por producto terminado, materia prima, insumos directos de fabricación, repuestos y accesorios de planta necesarios para poder mantener constante nuestra producción.

Este inventario no debe faltar, para poder entregar a nuestros clientes el producto a tiempo y en las cantidades requeridas.

La cuenta por pagos anticipados registra un valor de 6.321 USD la misma que corresponde seguros pagados anticipados, y otros anticipos pagados a proveedores.

En lo que respecta a activos por impuestos corrientes, al cierre del ejercicio registra la cantidad de 15.031 USD, los mismos que corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta del ejercicio actual.

Continuando con el análisis tenemos, propiedades planta y equipo depreciable con un valor de 123.156 USD que está conformado de la siguiente manera.

- Muebles y enseres: 673 USD
- Maquinaria y equipos de producción: 66.465 USD
- Equipos de cómputo y software: 12.732 USD
- Vehículos: 33.832 USD
- Repuestos y herramientas: 830 USD
- Equipo de laboratorio: 45.969 USD
- Equipo de oficina: 1.666 USD
- Enseres y accesorios de planta: 10.038 USD
- Depreciación acumulada: -49.049 USD

En la cuenta de activos por impuestos diferidos tenemos un valor de 15.179 USD.

En lo que respecta a otros activos no corrientes tenemos la cuenta inversiones la misma que corresponde a las participaciones adquiridas a Hoteles y Servicios el Almendral por un valor de 1.000 USD; y otros activos no corrientes la cantidad de 932 USD la misma que corresponde al pago de garantía por consumo de energía y buen uso de la acometida y del equipo de medición a la Empresa Eléctrica Regional del Sur.

El total del activo es 327.073 USD.

CUENTAS DEL PASIVO:

PASIVO

En el pasivo corriente tenemos las obligaciones a corto plazo suma la cantidad de 156.976 USD conformadas de la siguiente manera:

Cuentas y documentos por pagar a proveedores con la cantidad de 64.630 USD con un incremento del 58% (23.820 USD) comparado con el 2014 por la provisión de insumos y materiales de producción para el mes de diciembre y por el retraso en los pagos por falta de flujo de caja.

Cuentas y documentos por pagar a entidades relacionadas 56.931 USD con un incremento de 145% (33.659 USD) con respecto a lo registrado en el año 2014 por razones de liquidez de la empresa.

Documentos por pagar a instituciones financieras 8.404 USD, a la administración tributaria 1.693 USD, obligaciones con el IESS 4.243 USD y obligaciones por beneficios de ley a trabajadores 21.002 USD.

En el pasivo no corriente tenemos la cuenta y documentos por pagar no corrientes a entidades relacionadas 48.007 USD, obligaciones con instituciones financieras 11.596 USD y la provisión para beneficios a empleados 32.086 USD, de conformidad al estudio actuarial realizado con corte al 31 de diciembre del 2015.

Sumando el pasivo un total de 248.666 USD.

PATRIMONIO

El Capital suscrito es de 1.000 USD.

Reserva Facultativa y Estatutaria 80.286 USD, autorizada por los socios según acta de Junta General Extraordinaria Universal de Socios de la Empresa.

Sugiero se tome en consideración la capitalización de esta reserva con la finalidad de que la empresa cuente con un respaldo patrimonial acorde a sus movimientos económicos.

RESULTADOS.

En esta cuenta encontramos otros resultados integrales -1.552 USD, y los resultados acumulados -1.327 USD.

Siendo la ganancia neta del presente ejercicio de 6.658 USD, mayor a la del año 2014; cuyo resultado final fue una pérdida de -55.489 USD

La cuenta del patrimonio suma al cierre del ejercicio la cantidad de 78.407 USD.

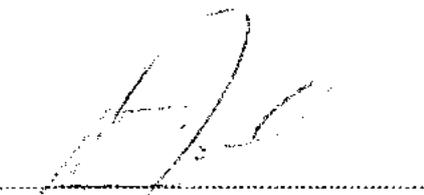
La suma del pasivo y el patrimonio al cierre del ejercicio 2015 nos da la cantidad de 327.073 USD.

Este informe que ha sido puesto en conocimiento de Ustedes señores socios es el reflejo de la situación actual de Ecolac Cía. Ltda.

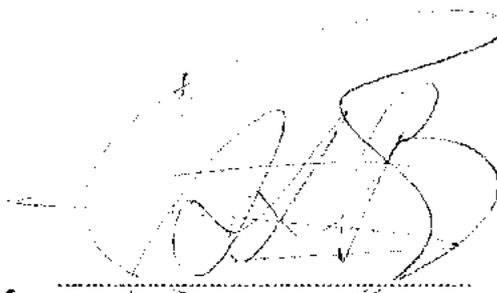
Finalmente agradecemos por la confianza que han tenido en la administración para dirigir a esta empresa también agradecer a todo el equipo de trabajo que siempre estuvo comprometido con los objetivos y metas planteadas para el año 2015.

Señores socios.

Loja, 18 de abril del 2016.



Ing. Manuel Ponce Serrano
PRESIDENTE



Ing. José García Burneo.
GERENTE GENERAL