

INFORME ECONÓMICO- FINANCIERO DE GERENCIA

PARA: SOCIOS DE PUBLICOPIAS CIA. LTDA.
LUGAR Y FECHA: Quito, 25 de abril de 2014
PERÍODO DE ANALISIS: AÑO 2013

Antecedentes histórico-económicos de la Compañía

Como Gerente General de la Compañía Andres Gonzalo Acosta Aguinaga designado por los socios para esta dignidad, conforme el acta y nombramiento que reposa en los archivos de la Empresa, en cumplimiento de las obligaciones establecidas en la Ley de Compañías del Ecuador, pongo en conocimiento de los copropietarios del paquete de participaciones el siguiente informe económico correspondiente al ejercicio económico 2013:

La sociedad se constituye oficialmente el 22 de Febrero de 2012. El primer año de actividades de la empresa arrojó una utilidad de \$1.143,25, siendo la característica del mismo un año inicial formativo y con poca actividad comercial, como se informó en su momento a los accionistas y pertinentemente a la Superintendencia de Compañías.

Ante este inicio de actividades y de formación de la empresa se comenzó un año 2013 con el objetivo claro de crecimiento de la compañía y por lo tanto y gracias a la experiencia adquirida durante el año 2012 se pudo dar inicial al proyecto "PROGRAMA DE CAPACITACION PARA LOS SECTORES PRODUCTIVOS DEL CANTON PELILEO" el cual representaría casi la totalidad de los esfuerzos y trabajo de la empresa durante el año 2013.

La descripción sucinta pero relevante de la situación Económica – Financiera, que se pone en su conocimiento permitirá tener una idea de lo que sucedió en el año 2013.

Situación Económica

Durante el año 2013 el proyecto de capacitación realizado en conjunto con el Gobierno Municipal de Pelileo y financiado con fondos de la Secretaria Técnica de Capacitación, el cual tiene una duración de una año iniciando en Mayo 2013 y finalizando en Mayo 2014, ocupo casi la totalidad de la dedicación y tiempo de los empleados y directivos de la empresa. Debido a la naturaleza del proyecto y su forma de ejecución en cuanto a la facturación, se presenta un grado elevado de gastos incurrido por parte de la empresa los cuales mediante reembolsos de gastos son remitidos al

municipio para su posterior cobro, por lo cual el nivel de ingresos y gastos bajo la forma de reembolso de gastos es de considerable valor.

Los ingresos por venta ascienden a un valor de \$166.059,54 desglosados según el cuadro adjunto.

CONCEPTO	IMPORTE	% del Total
Capacitacion Proyecto Pelileo	132.215,00	79,6%
Capacitacion en Gral.	13.184,99	7,9%
Consultoria	7.100,00	4,3%
Publicidad	13.559,55	8,2%
TOTAL	166.059,54	100%

DETALLE REEMBOLSOS DE GASTOS	IMPORTE
Ingresos Netos como Intermediario por Reemb. De Gastos.	175.179,92
Gastos Netos como Intermediario por Reemb. De Gastos.	175.179,92

Como se mencionó anteriormente los esfuerzos de la empresa se concentraron en la capacitación, principalmente en el proyecto de capacitación del Cantón Pelileo abarcando este casi el 80% de las ventas totales, siendo las actividades de Consultoría y Publicidad marginales. Será deseable para el desempeño y fortaleza de la empresa, una vez finalizado el Proyecto de capacitación del Cantón Pelileo, se fortalezcan los sectores de Consultoría y Publicidad para lograr una mayor diversificación y captación de mercado.

Respecto a los Gastos, estos ascienden a la suma de \$185.995,08 con el siguiente detalle:

CONCEPTO	IMPORTE	% del Total
Gastos de Personal	47.617,41	25,6%
Honorarios Profesionales	84.048,20	45,2%
Gastos de Operacion	54.228,13	29,2%
TOTAL	185.893,74	100%

En cuanto a los gastos más significativos, se encuentran los honorarios profesionales producto de la alta cantidad de horas de capacitación que requiere el proyecto de capacitación del Cantón Pelileo.

Así mismo, se evidencia en el detalle presentado anteriormente la importancia y el peso de los Gastos Netos como intermediario producto del Proyecto de Capacitación, los cuales tienen casi el mismo valor que los gastos reportados en forma usual.

La pérdida del ejercicio asciende a \$19.895,54. Dicha pérdida tiene su razón principal en el hecho de que el Municipio del Cantón Pelileo por no contar con los fondos económicos necesarios no permitió a la empresa facturar los valores correspondientes a la mitad del mes de septiembre y los meses de octubre, noviembre y diciembre completos. A pesar de considerar gastos relacionados al programa de capacitación de estos meses no facturados, y acorde a la consulta realizada en el servicio de rentas internas, haber registrado estos gastos como un activo diferido por un valor de

\$82.058,89 la compañía sigue registrando una pérdida. Se espera una mejora más que significativa en el periodo del año 2014, producto de la facturación de los meses atrasados así como producto de ser los meses de mayor tarea de capacitación del Proyecto del Cantón Pelileo, que es donde la empresa logra transformar los gastos en utilidad.

Cabe destacar que la empresa contrató los servicios de un Contador/Auditor externo durante los tres primeros meses del año 2014 con el objetivo de realizar una revisión exhaustiva de la información contable así como la realización del balance aquí presentado, y con el objetivo de dar directrices sobre cambios necesarios y sugeridos en la información contable así como en las declaraciones presentadas al Servicio de Rentas Internas, el manejo de la información y los diferentes procesos económicos y financieros.

Situación Financiera

CONCEPTO	IMPORTE	% del Total	CONCEPTO	IMPORTE	% del Total
ACTIVOS			PASIVO		
CORRIENTES	92.466,24		CORRIENTES	199.607,98	
Efectivo y Equivalentes	218,07	0,1%	Laborales	35.076,10	17,0%
Ctas por cobrar Corto Plazo	52.713,46	28,2%	Provisiones	4.547,49	2,2%
Impuestos por Recuperar	15.939,13	8,5%	Impuestos por pagar	5.166,88	2,5%
Otras cuentas por cobrar - Prestamos	4.700,00	2,5%	Instrumentos Financieros	9.013,51	4,4%
Anticipos y Garantías	18.895,58	10,1%	Proveedores C.P	39.249,23	19,0%
			Ctas por pagar empleados	7.022,14	3,4%
NO CORRIENTE	94.792,59		Prestamos Socios	99.532,63	48,2%
Prop. Planta y Equipo	12.733,70	6,8%			
Diferidos	82.058,89	43,8%	NO CORRIENTE	6.962,27	
			Otras ctas. por pagar por reembolsos	6.962,27	3,4%
			TOTAL PASIVO	206.570,25	100,0%
			PATRIMONIO		
			Capital	400,00	
			Utilidad Ejercicio Anterior	184,12	
TOTAL ACTIVO	187.258,83	100,0%	Perdida 2013	-19.896,54	
PASIVO + PATRIMONIO	187.258,83		TOTAL PATRIMONIO	-19.311,42	

Se presenta la situación financiera correspondiente al periodo 2013. Si bien la comparación interanual es pertinente en todos los casos para analizar la evolución de una firma, en este caso por haberse tratado de un año inicial 2012 no solo con un nivel de facturación ínfimo en comparación con el 2013, ya que esta misma ascendió de \$5.236,5 a \$166.059,54, sino que por tratarse de un año de inicio de operaciones con la orientación hacia el aprendizaje del manejo de proyectos sociales de capacitación con un alto enfoque en la capacitación interna y no aun en las ventas. Caso contrario es el de 2013 donde se pueden observar los frutos de ese aprendizaje con la iniciación del programa de capacitación del Cantón San Pedro de Pelileo por un valor de \$845.744,50.

Los activos en general ascienden a \$187.258,83 donde los activos diferidos ocupan un 43,8% del total. Como se indicó anteriormente, debido a la falta de recursos económicos por parte del Municipio de Pelileo, producto de la falta de los desembolsos monetarios de la Secretaria Técnica de Capacitación al mismo, no se permitió facturar los valores correspondientes a la mitad del mes de septiembre, y los meses completos de octubre, noviembre y diciembre, por lo tanto los gastos vinculados a este proyecto incurridos en ese periodo, aun no facturados, fueron contabilizados

como un activo diferido el cual se ira devengando en el 2014 a medida que se vaya facturando los valores correspondientes, acorde a la consulta realizada en el Servicio de Rentas Internas del caso particular en que se encuentra la empresa.

Los documentos por cobrar ascienden a \$52.713,46 de las cuales \$43.403,82 corresponden al Municipio de Pelileo, mientras que la inversión de la empresa en activos no corrientes es de \$ 12.733,70 los cuales son en su totalidad equipos de cómputo y otros equipos informáticos.

En cuanto a los pasivos estos tienen un valor de \$199.607,98. El rubro principal con una importancia del 48,2% es el de préstamos de socios. Debido a la falta de facturación al Municipio de Pelileo y por lo tanto de captación de recursos económicos, los socios se vieron obligados a realizar aportes significativos a la empresa para poder continuar con la ejecución del proyecto de capacitación, ya que los costos no solo económicos sino en términos de participantes son demasiado elevados para poder considerar un freno al mismo en espera de que se reciban los valores económicos pertinentes. Se espera en el 2014 se regularice la situación y se den de baja estos valores. En segunda instancia se encuentran las cuentas por pagar a proveedores con un valor de \$39.249,23 y un peso relativo del 19%, las cuales serán regularizadas en los primeros meses del año 2014. En tercera instancia se destacan los valores laborales por cancelar con un valor de \$35.076,10 y un peso del 17%, los mismos que corresponden a los empleados de la empresa incluidos el Gerente General, y sus directivos. Valores que serán regularizados en los primeros meses del año 2014.

Las cuentas patrimoniales si bien se vieron deterioradas en el presente ejercicio respecto al año precedente registrando un valor negativo de \$19.311,42 serán más que compensadas en el periodo posterior una vez regularizada la situación con el Municipio del Cantón Pelileo y finalizado el programa de capacitación del mismo, reflejando en ese momento los beneficios obtenidos del proyecto el cual abarca el ejercicio analizado en este reporte y el posterior.

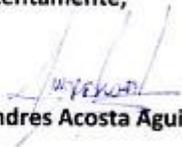
En este periodo 2013 los esfuerzos se encaminaron a la generación de servicio llegando a una nivel de facturación de \$166.059.54, lo que es muy significativo para ser el segundo año de existencia de la empresa, esperando que para el año 2014 el crecimiento en la prestación de servicio sea de alrededor del 40%. A demás se empezó con el proceso de planificación y organización de la compañía, que permita un adecuado control administrativo y del crecimiento ordenado en base al flujo de recursos pues del 100% del nivel de facturación el 68.26% se ha recuperado, existiendo un 31.74% por recuperarse.

El aporte social es un factor de importancia para la empresa, por ello se mantuvo y mantiene un continuo seguimiento de los servicios prestados y una medición de la satisfacción de nuestros clientes mediante auditorías internas y herramientas de evaluación desarrolladas por nuestra compañía.

De esta forma, con el crecimiento y organización obtenidos durante el periodo 2013, así como la experiencia adquirida desde inicios de actividades, al igual que con la regularización de la facturación del programa de capacitación del Cantón Pelileo, se espera un periodo 2014 donde se materialicen

todos los esfuerzos realizados durante el 2013 y se logre un aún mejor posicionamiento de la compañía en el mercado.

Atentamente,



Andres Acosta Aguinaga

Gerente General