



INFORME DE GERENCIA

Señores socios de Organización Comercial Víctor Hugo Caicedo C. Ltda.

De conformidad con lo que disponen los estatutos de la Compañía, Yo Enrique Wladimir Caicedo Miño en cumplimiento de la función a mi encomendada, me permito poner a consideración de ustedes, el informe de labores correspondiente al ejercicio económico 2014, en el que haré referencia a algunos aspectos relevantes a la parte Administrativa, Financiera y Ventas.

Los Estados Financieros para el año 2014, fueron elaborados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera que comprenden el Estado de Situación Financiera, Estado del Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo, resultados que se obtuvieron de acuerdo al diseño, implementación y mantenimiento del control interno para la preparación y presentación razonable de dichos balances.

Nuestra responsabilidad fundamental es adaptarnos a la evolución de la economía mundial y cumplir nuestro cometido de manera eficaz, atendiendo a las necesidades cambiantes y diversas de nuestro país así como al entorno local administrativo, laboral y tributario.

Gracias a una estrecha colaboración entre la Gerencia, y el personal administrativo y de ventas se llevó adelante una serie de iniciativas encaminadas a reforzar las operaciones de la empresa. Razón por la cual nuestro mayor esfuerzo fue enfocado a la Comercialización y Distribución de nuestros productos, es así que las ventas experimentaron un incremento del 9.04%, los porcentajes de márgenes de utilidad bruta arrojaron el 15.50%, los gastos administrativos crecieron en un 8.39%, los gastos de financiamiento



decrecieron en un 3.39%, los gastos de ventas crecieron en un 7.20%, lo que produce una utilidad operacional antes de impuestos de \$47.336,57

A continuaci3n revisaremos los principales Indicadores Financieros:

Razones de Liquidez

- La Raz3n Corriente es de \$1.11
- El 3ndice de Liquidez Inmediata es de \$0.56
- El Capital Neto de Trabajo es de \$172.691,99

Es de decir que por cada d3lar que la empresa debe en el corto plazo cuenta \$1.11 para cubrir dicha obligaci3n, as3 mismo por cada d3lar que debe en el corto plazo se cuenta para su cancelaci3n con \$0.56 en activos corrientes de f3cil realizaci3n sin tener que recurrir a la venta de inventarios, y el valor de \$172.691,09 es el valor que le quedar3a a la empresa si tuviera que cancelar todos sus pasivos de corto plazo.

Razones de Endeudamiento

- Nivel de Endeudamiento es el 91.40%
- Nivel de Endeudamiento Considerando Cuentas de Socios es de 91.23%
- Endeudamiento Financiero es del 10.09%
- Impacto de la Carga Financiera es de 1.71%
- Concentraci3n del endeudamiento en el corto plazo es del 81.59%

Es decir que la participaci3n de los acreedores en el financiamiento de la compa3a representa el 91.40% y considerando las cuentas de socios es del



91.23% las obligaciones con entidades financieras representan el 10.09% y la Carga Financiera el 1.71% con respecto de las ventas. Así como el 81.59% del total de pasivos tiene vencimiento en menos de un año.

Razones de Actividad

- La Rotación de la cartera es 7 veces
- El periodo promedio de cobro es de 49 días
- La Rotación de inventarios es de 7 veces
- El Numero de inventarios a mano es de 55 días

Las Cuentas por Cobrar clientes rotaron 7 veces en promedio; es decir que la cantidad de \$ 930621.22 se convirtió a efectivo siete veces. En promedio la empresa tardo 49 días en recuperar la cartera, en otras palabras la totalidad de cartera se convierte en efectivo cada 49 días.

El inventario de mercaderías roto 7 veces lo que indica que el inventario se convirtió 7 veces en efectivo o cuentas por cobrar. Así mismo la empresa dispone de suficiente inventario para vender durante 55 días.

Razones de Rendimiento

- El Margen Bruto de Utilidad es del 15.50%
- El Margen Operacional de Utilidad es del 0.7%

La utilidad bruta en ventas correspondió al 15.60% de las ventas netas lo que implica que cada dólar vendido generó \$0.155 centavos de utilidad bruta.

La utilidad operacional correspondió al 0.7% de las ventas netas lo que indica que cada dólar vendido generó \$0.007 centavos de utilidad operacional antes de impuestos y participación a trabajadores.



En espera de haber dado cumplimiento a lo dispuesto en la ley, y que las decisiones que se tomen en la Junta General de Socios sean las m1s acertadas, me es grato suscribirme de Ustedes.

Ambato, Marzo 26 del 2015.

ENRIQUE CAICEDO MI1O
GERENTE GENERAL