

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 2019, en el que haré referencia a algunos aspectos relevantes a la parte Administrativa, Financiera y Ventas.

Los Estados Financieros para el año 2019, 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.

En el período 2019, a nivel macro se experimentó desaceleración del crecimiento de la economía nacional, desequilibrio fiscal, escasez de liquidez entre otros, las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional en cuanto a la eliminación de subsidios, disminución de ingresos y gastos, causaron incertidumbre e inestabilidad política que ocasionaron paros de sectores de la economía y levantamientos de la clase indígena que influyeron directamente en la economía nacional y por ende se ven reflejados en los resultados obtenidos por la empresa.

Es así que las ventas decrecieron en un 10.39%, en comparación con el año 2018, con un encarecimiento de la mercadería que refleja que el costo de ventas se haya incremento en un 0.69% en comparación con el año 2018, el porcentaje de margen de utilidad bruta de ventas arrojó el 15.45%. Con respecto a los gastos administrativos decrecieron en un 24.05%, los gastos financieros crecieron en un 15.35%, los gastos de ventas decrecieron en un 1.51%, obteniéndose una utilidad operacional antes de impuestos de \$26.452.36.

A continuación, revisaremos los principales Indicadores Financieros:

Razones de Liquidez

- La Razón Corriente es de \$1.29
- El Índice de Liquidez Inmediata es de \$0.76
- El Capital Neto de Trabajo es de \$573.337,00

Es de decir que por cada dólar que la empresa debe en el corto plazo cuenta \$1.29 para cubrir dicha obligación, así mismo por cada dólar que debe en el corto plazo se cuenta para su cancelación con \$0.76 en activos corrientes de fácil realización **sin tener** que recurrir a la venta de inventarios, y el valor de \$573.337,00 es el valor que le quedaría a la empresa si tuviera que cancelar todos sus pasivos de corto plazo.

Razones de Endeudamiento

- Nivel de Endeudamiento es el 92.74%
- Nivel de Endeudamiento Considerando Cuentas de Socios es de 86.80%
- Endeudamiento Financiero es del 24.03%
- Impacto de la Carga Financiera es de 2.88%
- Concentración del endeudamiento en el corto plazo es del 74.39%

Es decir que la participación de los acreedores en el financiamiento de la compañía representa el 92.74% y considerando las cuentas de socios es del

86.80% las obligaciones con entidades financieras representan el 24.03% y la Carga Financiera el 2.88% con respecto de las ventas. Así como el 74.39% del total de pasivos tiene vencimiento en menos de un año.

Razones de Actividad

- La Rotación de la cartera es 5 veces
- El periodo promedio de cobro es de 73 días
- La Rotación de inventarios es de 5 veces
- El Numero de inventarios a mano es de 76 días

Las Cuentas por Cobrar clientes rotaron 5 veces en promedio; es decir que la cantidad de \$ 1'009.387,34 se convirtió a efectivo cinco veces. En promedio la empresa tardo 73 días en recuperar la cartera, en otras palabras, la totalidad de cartera se convierte en efectivo cada 73 días.

El inventario de mercaderías roto 5 veces lo que indica que el inventario se convirtió 5 veces en efectivo o cuentas por cobrar. Así mismo la empresa dispone de suficiente inventario para vender durante 76 días.

Razones de Rendimiento

- El Margen Bruto de Utilidad es del 15.50%
- El Margen Operacional de Utilidad es del 0.5%

La utilidad bruta en ventas correspondió al 15.50% de las ventas netas lo que implica que cada dólar vendido generó \$0.155 centavos de utilidad bruta.

La utilidad operacional correspondió al 0.50% de las ventas netas lo que indica que cada dólar vendido generó \$0.005 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 más acertadas, me es grato suscribirme de Ustedes.

Ambato, junio 5 del 2020.



ENRIQUE CAICEDO MIÑO

GERENTE GENERAL