

FUNERARIA DE LA PAZ CIA. LTDA

INFORME DE GERENCIA

AÑO 2004

La Gerencia de FUNERARIA DE LA PAZ CIA. LTDA., dando cumplimiento a lo estipulado en los Estatutos de la Compañía y a las disposiciones legales y estatutarias, presenta a los socios, el informe administrativo y económico, correspondiente al año 2004, el mismo que se detalla a continuación:

ASPECTO GENERAL DE LA FUNERARIA

El año 2004 fue el año que "FUNDEPAZ CIA. LTDA." iniciaba sus operaciones administrativas como una sociedad jurídica, esto implicaba una reestructuración física, administrativa y operacional, siendo esta una de las metas de la Gerencia General, además este año se caracterizó por una difícil situación social en el país, ocasionada por la crisis política y la corrupción a altas esferas del gobierno; sumiendo al país en un clima de incertidumbre que semi paralizó a toda la actividad económica.

Ante este incierto panorama político y social en que ha debido supervivir la actividad empresarial, se estableció como objetivo principal, el que la FUNERARIA DE LA PAZ, emprenda y adopte todas aquellas medidas encaminadas a financiar, los gastos operacionales de la empresa, de tal manera que no se produzca un saldo negativo en el ejercicio económico del 2004. Para lograr este objetivo se diseñó un plan financiero, que buscó generar un equilibrio entre los ingresos y egresos monetarios, que además de cubrir los costos permita financiar el pago de las obligaciones con proveedores y acreedores, manteniendo una presencia significativa de la empresa en el mercado.

ASPECTO OPERACIONAL DE LA FUNERARIA

Se estableció un programa de mantenimiento preventivo, correctivo e integral, de los activos de la Funeraria, la inversión anual en Maquinaria representa el 78.19 % siendo significativo para el crecimiento de "FUNDEPAZ".

Todas las adquisiciones de bienes se hicieron en forma sistemática, con el propósito de garantizar un servicio de calidad y de forma ininterrumpida, sin que por otro lado, ello implique una sobreinversión financiera, que pueda generar un costo adicional por capital inmovilizado.

Debo destacar el Convenio realizado con el Fondo de Cesantía del Magisterio Ecuatoriano, lo que ha permitido un crecimiento del 74.22%, que implícitamente generó participación mayor del Estado a través del Impuesto a la Renta \$ 2.776.26 y de las Utilidades a los Trabajadores \$ 1959,71, siendo relevante para la liquidez de la Compañía al momento de la cancelación respectiva.

Por último, para terminar este informe, la Gerencia expresa su reconocimiento a los socios, en especial en la persona de su Presidente, por la orientación oportuna y acertada durante la gestión ejercida, así como también reconocer el esfuerzo y capacidad del personal administrativo y operativo de y por su labor constante y esforzada, que ha permitido sobrevivir y crear expectativas en nuestros clientes y proveedores.

A continuación presentó a los señores socios la relación financiera horizontal y vertical de los años 2003 y 2004, para demostrar el crecimiento significativo de "FUNDEPAZ".

Balance General Comparativo 2003-2004 "FUNDEPAZ"

	Balance		Análisis Vertical		Análisis Horizontal	
	Ejercicio	Ejercicio	31-dic-	31-dic-	Importe	Variación
	31-dic-2004	31-dic-2003	2004	2003		
Activo Corriente						
CAJA BANCOS	\$ 1.482,21	\$ 1.684,46	4,14%	18,25%	202,25	13,65%
CUENTAS X COBRAR	\$ 1.350,00	\$ 3.008,61	3,77%	32,59%	1658,61	122,86%
OTRAS CUENTAS X COBRAR	\$ 1.250,00	\$ -	3,49%		-1250,00	
INV. PROD. TERMINADOS	\$ 8.406,74	\$ 3.958,00	23,48%	42,88%	-4448,74	-52,92%
CREDITO TRIBUTARIO	\$ -	\$ 464,38		5,03%	464,38	
Total Activo Corriente	\$ 12.488,95	\$ 9.115,45	34,87%	98,75%	-3373,50	-27,01%
Activo no Corriente						
INSTAL-MAQ-ACT. FIJOS	\$ 28.000,00	\$ -	78,19%		-28000,00	
EQUIPO INFORMATICO	\$ 486,08	\$ 115,45	1,36%	1,35%	-370,63	-76,25%
DEP. ACUM. ACT. FIJOS	\$ -5.163,89	\$ -	-14,42%		5163,89	
Total Activo no Corriente	\$ 23.322,19	\$ 115,45	65,13%	1,25%	-23206,74	-99,50%
Total Activos	\$ 35.811,14	\$ 9.230,90	100%	100%	-26580,24	-74,22%
Pasivo Corriente						
PROVEEDORES LOCALES	\$ 1.348,20	\$ 3.333,80	3,76%	36,12%	1985,60	147,28%
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	\$ 2.712,03	\$ 1.013,92	7,57%	10,98%	-1698,11	-62,81%
OBLIGACIONES IEES	\$ 1.419,88	\$ 1.332,55	3,96%	14,44%	-87,33	-6,15%
OBLIGACIONES EMPLEADOS	\$ 7.756,55	\$ -	21,66%		-7756,55	
Total Pasivo Corriente	\$ 13.236,66	\$ 5.680,27	36,96%	61,54%	-7556,39	-57,09%
Pasivo no Corriente						
OBLIGACIONES BANCARIAS	\$ 15.188,25	\$ -	42,41%		-15188,25	
Total Pasivo no Corriente	\$ 15.188,25	\$ -	42,41%		-15188,25	
Total Pasivo	\$ 28.424,91	\$ 5.680,27	79%	62%	-22744,64	-80,02%
Patrimonio Neto	\$ 7.386,23	\$ 3.550,63	20,63%	38,46%	3.835,60	-51,93%
Pasivo + Patrimonio Neto	\$ 35.811,14	\$ 9.230,90	100%	100%	-26580,24	-74,22%

En base a lo anteriormente expuesto se procedió a elaborar el Sistema Presupuestario, mediante el cual se programó la inversión total que la empresa tenía que incurrir en el 2004, estableciendo diferentes políticas en las áreas de ventas, compras, precios, créditos, sueldos y salarios, etc.

- - Presupuesto de Ventas;
- - Presupuesto de Compras;
- - Presupuesto de Mano de Obra;
- - Presupuesto de Gastos de Administración;
- - Presupuesto de Gastos de Ventas;
- - Presupuesto de Gastos Financieros;

Se cumplieron con las disposiciones impartidas por el Directorio y Asamblea General de Socios, cumpliéndose además con la efectivización del reparto de Dividendos en la cantidad y proporción determinada.

ASPECTO FINANCIERO DE LA FUNERARIA

El aspecto financiero y sus resultados se muestran a continuación, permitiendo observar un crecimiento sostenido y con una visión prometedora, lo que permitirá asumir retos operativos, administrativos y financieros que permitan avanzar de forma consistente, esto se demuestra en el siguiente análisis financiero aplicado al ejercicio económico 2004.

Estado de Resultados Comparativo 2003-2004 "FUNDEPAZ"

Estado de Resultado	Balances		Análisis Vertical		Análisis Horizontal	
	Ejercicio 31-dic-2004	Ejercicio 31-dic-2003	31-dic-2004	31-dic-2003	Importe	Variación
Ventas	\$ 236.745,49	\$ 65.382,35	100,00%	100,00%	\$ -171.363,14	72,38%
Compras	\$ -70.409,12	\$ -25.980,94	-29,74%	-39,74%	\$ 44.428,18	63,10%
Ganancia Bruta	\$ 166.336,37	\$ 39.401,41	70,26%	60,26%	\$ -126.934,96	78,37%
SUELDOS Y SALARIOS	\$ -21.192,00	\$ -5.668,83	-8,95%	-8,67%	\$ 15.523,17	73,25%
BENEFICIOS SOCIALES	\$ -13.146,40	\$ -4.243,33	-5,55%	-6,49%	\$ 8.903,07	67,72%
COMISIONES EN VENTAS	\$ -	\$ -643,68		-0,98%	\$ -643,68	
PROMOCION EN PUBLICIDAD	\$ -8.228,35	\$ -745,42	-3,48%	-1,14%	\$ 7.482,93	90,94%
COMBUSTIBLES	\$ -6.282,43	\$ -2.117,47	-2,65%	-3,24%	\$ 4.164,96	66,30%
SEGUROS Y REASEGUROS	\$ -	\$ -306,56		-0,47%	\$ -306,56	
SUMINISTROS Y MATERIALES	\$ -9.312,99	\$ -3.060,13	-3,93%	-4,67%	\$ 6.262,86	67,25%
GASTOS DE GESTION	\$ -6.734,70	\$ -126,93	-2,84%	-0,19%	\$ 6.607,77	98,12%
GASTOS DE VIAJE	\$ -3.905,13	\$ -34,28	-1,65%	-0,05%	\$ 3.870,85	99,12%
INTERESES BANCARIOS	\$ -9.716,21	\$ -1.852,22	-4,10%	-2,83%	\$ 7.863,99	80,94%
OTROS GASTOS ADMINISTRACION	\$ -39.559,82	\$ 13.395,55	-16,71%	-20,49%	\$ 26.164,27	66,14%
SERVICIOS BASICOS	\$ -13.664,51	\$ -4.283,83	-5,77%	-6,55%	\$ 9.380,68	68,65%
ARRENDAMIENTO MERCANTIL	\$ -11.241,00	\$ -	-4,75%		\$ 11.241,00	
ARRENDAMIENTO LOCALES	\$ -6.720,00	\$ -	-2,84%		\$ 6.720,00	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	\$ -1.367,20	\$ -	-0,58%		\$ 1.367,20	
DEPRECIACION ACT. FIJOS	\$ -5.163,89	\$ -	-2,18%		\$ 5.163,89	
Ganancia del Ejercicio	\$ 10.101,74	\$ 2.933,18	4,27%	4,49%	\$ -7.168,56	72,22%

De todo el Sistema Presupuestario, que constituye la planificación financiera de la empresa, el precio del servicio exequial, es el elemento básico que mayor incidencia ejerce en los resultados económicos de cada ejercicio, por lo que es muy importante establecer una política adecuada de precios, la misma que tiene que ser coherente con el principal objetivo de una empresa que es el de financiar la inversión realizada y generar una rentabilidad adecuada.

El precio técnicamente establecido debe guardar un equilibrio tal, que venga a convertirse en un elemento conciliador entre el cliente, que desea un precio adecuado, y FUNDEPAZ que busca una rentabilidad adecuada, esto permitirá cumplir con el objetivo financiero razonable con un servicio de calidad; con este criterio los precios establecidos fueron, previamente a su vigencia, analizados y acordados con nuestros clientes.

Por todo lo expuesto reitero mi agradecimiento a todos los que conformamos "FUNDEPAZ", sin excepción de persona alguna y principalmente a su Presidenta "Sra. Hortencia Araujo Amores, a quien esta dirigido todo nuestro esfuerzo y dedicación diario.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Jorge Teran Araujo", is written over a horizontal line. The signature is stylized and somewhat obscured by the line.

SR. JORGE TERAN ARAUJO

GERENTE GENERAL

Quito, 01 de junio de 2005