

INFORME DE GERENCIA GENERAL

Ejercicio Económico 2015

Estimadas y Estimados, señoras y señores, representantes de la empresa IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA. LTDA. En calidad de Gerente General someto a vuestra consideración el informe correspondiente a la gestión del ejercicio económico 2015.

Considero importante hacer una referencia breve indicando que el año 2015 fue un año de muy intensos logros, experiencias y aprendizajes, es un deber resaltar la importancia del esfuerzo diario y sostenido de todos los que conforman IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA. LTDA.

Entrando en materia de nuestro entorno de negocio al contexto económico sobre el cual Ecuador tiene una correlación, dado el flujo de importaciones, así como el contexto nacional, nuestro sector ferretero y su gestión en el período que nos ocupa:

1.- A NIVEL INTERNACIONAL

En el año 2015 las importaciones permitieron cubrir la oferta de nuestros clientes de manera inmediata, a pesar de las restricciones y cupos exigidos por los organismos de control INEN y MIPRO. Adicional es importante indicar que en el mes de marzo del 2015 según resolución emitida por Comercio Exterior se aplicó sobretasas arancelarias del 5% al 45% aplicados a 2964 partidas arancelarias, a fin de equilibrar la balanza comercial.

De esta decisión gubernamental se vieron afectadas algunas partidas arancelarias que aplican a nuestros productos importados provocando una disminución en las importaciones a nivel Nacional en un 34% en referencia al año anterior.

A pesar de ello, se manejó precios competitivos que permitieron seguir manteniendo un buen posicionamiento en el mercado a nivel nacional.

La proforma presupuestaria (para el 2016) tiene supuestos de un precio del petróleo de menos de 40 dólares y un déficit de 2,2 %, según fuente del Ministerio de Finanzas, eso significa que va a haber menos ingresos y por consiguiente va a haber menos gastos y en este escenario, las perspectivas de importación son inciertas, considerando además las nuevas disposiciones gubernamentales enfocadas a “Equilibrar la Balanza Comercial” (Timbre cambiario, salvaguardias etc.).

Sin embargo, mantendremos un escenario optimista que nos permita seguir manteniendo las negociaciones internacionales con nuestros proveedores y sobre todo el de satisfacer las necesidades y requerimientos de nuestros clientes con los productos importados para el año 2016. El costo en las importaciones estrictamente por los productos es de \$ 15.103.584,14

2.- A NIVEL NACIONAL

Según los organismos encargados en difundir las proyecciones inflacionarias se establece una inflación para el año económico 2016 de 3.66%, frente a la alcanzada en el año 2015 del 3.97%, estas señales macroeconómicas de estabilidad indican el crecimiento de la economía del Ecuador y por tanto que seguirá mejorando como relación directa, sin problemas de inflación. Si consideramos que el mercado ferretero se ha mantenido en precios.

- ✓ El total de activos para el ejercicio 2015 es de \$ 23'362,087.00
- ✓ El total de pasivos para el ejercicio 2015 es de \$17'887,455.33
- ✓ El Patrimonio neto ^(Cuadro1) de la empresa IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA. LTDA. es de \$ 5'474,631.67 fundamentalmente por las utilidades de los ejercicios 2014 y 2015 aún no distribuidas.

COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO		
CUENTA CONTABLE	VALOR	%
Capital Suscrito	1.000,00	0,02
Reserva Legal	2.196,85	0,04
Reserva Facultativa	2.196,85	0,04
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	2.364.518,74	43,19
Utilidad del ejercicio (2015)	3.104.719,23	56,71
TOTAL, PATRIMONIO	5.474.631,67	100,00

Cuadro 1

2.1 INDICES FINANCIEROS

INDICADORES TÉCNICOS

I. LIQUIDEZ

1. Liquidez Corriente	<u>21'065.767</u>	1,20
Activo Corriente / Pasivo Corriente	17'597.455	

2. Prueba Ácida	<u>21'065.767 – 5'969.483</u>	0,86
Activo Corriente - Inventarios / Pasivo Corriente	17'597.455	

II. SOLVENCIA

1. Endeudamiento del Activo	<u>17'887.455</u>	0,77
Pasivo Total / Activo Total	23'362.087	

2. Endeudamiento Patrimonial	<u>17'887.455</u>	3,27
Pasivo Total / Patrimonio	5'474.632	

3. Endeudamiento del Activo Fijo	<u>5'474.632</u>	2,38
Patrimonio / Activo Fijo Neto	2'296.320	

4. Apalancamiento	<u>23'362.087</u>	4,27
Activo Total / Patrimonio	5'474.632	

5. Apalancamiento Financiero	<u>4'778.147</u>	4,35
	5'474.632	
(UAI / Patrimonio) / (UAI / Activos Totales)	<u>4'778.147</u> 23'362.087	

III. GESTIÓN

1. Rotación de Cartera	<u>57'026.583</u>	6,14
Ventas / Cuentas por Cobrar	9'283.213	

2. Rotación de Activo Fijo	<u>57'026.583</u>	19,18
Ventas / Activo Fijo	2'972.832	

3. Rotación de Ventas	<u>57'026.583</u>	2,44
Ventas / Activo Total	23'362.087	

4. Período Medio de Cobranza	<u>9'283.213 x 365</u>	59,42
(Cuentas por Cobrar * 365) / Ventas	57'026.583	

5. Período Medio de Pago	$\frac{3'424.896 \times 365}{37'705.965}$	33,15
(Cuentas y Documentos por Pagar * 365) / Compras		

6. Impacto Gastos Administración y Ventas	$\frac{3'293.960 + 1'869.060}{57'026.583}$	0,09
Gastos Administrativos y de Ventas / Ventas		

IV. RENTABILIDAD

1. Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont)	$\frac{3'104.719}{57'026.583} \times \frac{57'026.583}{23'362.087}$	0,12
(Utilidad Neta / Ventas) * (Ventas / Activo Total)		

2. Margen Bruto	$\frac{57'026.583 - 47'198.665}{57'026.583}$	0,17
Ventas Netas – Costo de Ventas / Ventas		

3. Margen Operacional	$\frac{4'778.147}{57'026.583}$	0,08
Utilidad Operacional / Ventas		

4. Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)	$\frac{3'104.719}{57'026.583}$	0,05
Utilidad Neta / Ventas		

5. Rentabilidad Operacional del Patrimonio	$\frac{4'778.147}{5'474.632}$	0,87
(Utilidad Operacional / Patrimonio)		

2.2.- PLANEACIÓN ESTRATÉGICA

IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA. LTDA., implanta y evalúa decisiones que permiten a la organización cumplir sus objetivos, tomando acciones y destinando los recursos necesarios para conseguirlos, tiene su fórmula de cómo la empresa va a competir.

Resultado de su planeación le permitió alcanzar una utilidad del ejercicio la suma de \$ 3.104.719,23 dólares de los estados unidos. (Cuadro 2)

RESULTADO DEL EJERCICIO		
CONCEPTO	VALOR \$	
VENTAS	57.026.583.28	
(+) OTROS INGRESOS	222.583.58	
TOTAL INGRESOS		57.249.166.86
(-) COSTOS	47.198.664.83	

(=) MARGEN BRUTO		10.050.502.03
(-) GASTOS OPERATIVOS		
GASTOS DE VENTA	3.293.959.55	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	1.978.395.54	
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		52.471.019.92
(=) UTILIDAD OPERATIVA		4.778.146.94
(-) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		716.722.04
(-) IMPUESTO A LA RENTA		956.705.67
(=) UTILIDAD NETA		3.104.719.23

Cuadro 2

Relación de ventas entre el año 2014 y 2015

AÑO	VENTAS		
AÑO 2014	CON IVA	51.626.313.73	
	SIN IVA	732.233.42	
	TOTAL		52.358.547.15
AÑO 2015	CON IVA	56.088.502.38	
	SIN IVA	938.080.90	
	TOTAL		57.026.583.28
INCREMENTO EN VENTAS			4.668.036.13
VARIACION 2014-2015			8.92%

Cuadro 3

Jorge Trujillo
GERENTE GENERAL
C.C. 1705139664