



Quito D. M., Abril 15 del 2009

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y MIEMBROS DEL DIRECTORIO DE AQUAHOME FILTROS DE AGUA CIA. LTDA.

Como es obligación en mi calidad de Gerente General, cumpliendo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y siguiendo paso por paso los estatutos de la empresa, presento a ustedes un informe de actividades de la compañía durante el ejercicio económico del año 2008:

ENTORNO ECONOMICO DEL PAIS

Ecuador termina su año 2008, en medio de una crisis financiera mundial que se desató en el último trimestre del año, una de las consecuencias más graves es el decrecimiento del precio del petróleo en un 75%, así como la disminución de las exportaciones hacia nuestros mercados más fuertes como: Estados Unidos, Europa, etc. El año 2008 fue un año lleno de incertidumbres, un año marcado por cambios que empezó con la instalación de la Asamblea Nacional Constituyente, continuó con la aprobación de la nueva Constitución de la República y tal vez finalizará con la nuevas elecciones que se vienen el 26 de éste mes. Nuestra economía en el año 2008 estuvo marcada por un excesivo gasto público solventado con los altos ingresos petroleros que se obtuvieron durante el primer semestre del año, la inversión extranjera al igual que en el 2007 no tuvo mayor crecimiento, sin embargo según el Banco Central, Ecuador tuvo un crecimiento económico de aproximadamente 6% en su PIB, esto sucede debido al alto porcentaje de gasto público que genera inyección de dinero en el mercado. La inflación en cambio se cierra en un 8.83%, valor que ha aumentado en cinco puntos con respecto al año anterior, pero comparado con otros países nos convierte en uno de los pocos que tienen una inflación con un solo dígito, cabe indicar que algunos países cierran con inflaciones de dos dígitos, todo parece indicar que algunas de las medidas económicas adoptadas por el gobierno han sido favorables para enfrentar la crisis mundial.

En lo que se refiere a tributos, la recaudación fiscal tuvo un gran ingreso durante el primer semestre con la aparición de la amnistía tributaria y de nuevos impuestos como el de la salida de divisas, que por cierto, a finales de éste año subió de 0.5 a 1%, otra fuente de ingreso fue la modificación del impuesto a los consumos especiales y del impuesto a la renta con la Ley de Equidad Tributaria, razones por las cuáles el gobierno puede mantener un poco su presupuesto.

El Gobierno debe enfocarse en establecer reformas estructurales y políticas reales de cambio que ayuden a las empresas a mejorar la producción y competencia en los sectores de la economía, para poder impulsar un profundo y sostenido desarrollo económico, además impulsar y adoptar medidas para que se fortalezca la inversión en el país.

SITUACIÓN DE LA EMPRESA

En el año 2008, AQUAHOME mantuvo un perfil bajo en sus ventas de filtros domésticos, pero mantuvimos un nivel de ventas prestando otros servicios, para el último trimestre del período se tomó la decisión de cambiar totalmente nuestros productos, se ha decidido dejar de lado los filtros domésticos y empezar a ofrecer otros servicios como la coordinación y logística de proyectos de tratamiento de agua y además la fabricación de varios productos en fibra de vidrio, incluso se encuentra en trámite el cambio de nombre de la compañía a GLASS REINFORCED PLASTICS DEL ECUADOR, con este nuevo nombre en el mercado hemos empezado a comercializar varios productos especialmente tanques que sirven para tratar agua así como un sin número de accesorios, para esto se ha contratado personal calificado que se ha puesto al frente de todas las operaciones así como excelentes operarios de fibra de vidrio.





A continuación me permito presentar un análisis de la situación financiera de la compañía en comparación con el año 2008:

INDICADORES FINANCIEROS

LIQUIDEZ

Estos indicadores muestran la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones a corto plazo

Razón corriente

	2007		2008	
<u>Activo Corriente</u>	<u>33,535.91</u>	0.83	<u>27,270.40</u>	1.20
<u>Pasivo Corriente</u>	<u>40,257.80</u>	Veces	<u>22,614.10</u>	Veces

Activo Corriente / Pasivo corriente: Al cerrar el año 2008 la empresa treinta y siete puntos con respecto al 2007 o sea, quiere decir que tenemos un dólar con veinte centavos para cubrir cada dólar de obligación, mientras que en el 2007 teníamos ochenta y tres centavos.

Prueba ácida

	2007		2008	
<u>Activo Cte -Inv</u>	<u>9,892.13</u>	0.25	<u>5,698.69</u>	0.25
<u>Pasivo Corriente</u>	<u>40,257.80</u>	Veces	<u>22,614.10</u>	Veces

Este indicador muestra la situación financiera de la empresa, toda vez que mientras en el año 2007 teníamos veinticinco centavos de dólar por cada dólar de deuda, para el año 2008 se cuenta con la misma cantidad; es decir la situación financiera no ha variado.

Capital neto de trabajo

Es la cifra que queda libre a la empresa después de cubrir sus obligaciones a corto plazo

Año 2007			Capital neto de trabajo
Activo Corriente	-	Pasivo Corriente	
33,535.91	-	40,257.80	-6,721.89
Año 2008			Capital neto de trabajo
Activo Corriente	-	Pasivo Corriente	
27,270.40	-	22,614.10	4,656.30
Variación anual del capital de trabajo			11,378.19

Se presentó un aumento neto de US\$ 11,378.19 al cierre de diciembre del 2008, como resultado de un decremento en pasivos corrientes y cobro de varias cuentas.



ENDEUDAMIENTO

Estos indicadores miden en que grado y en que forma participan los acreedores en la financiación de la Compañía.

	2007		2008	
<u>Pasivo Total con Terceros</u>	<u>40,257.80</u>	120%	<u>22,614.10</u>	82%
Total Activos	33,535.91		27,560.54	

Significa que de cada dólar que la empresa tiene en activos, el ochenta y dos por ciento es de los acreedores y uno por ciento es de los accionistas, situación que varió treinta y ocho puntos para el año 2008 ya que en el 2007 los accionistas tenían un déficit del 20%.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Sirven para controlar la efectividad de la administración de la empresa en el manejo de costos y gastos, para de esta manera convertir las ventas en utilidad.

Margen bruto

	2007		2008	
<u>Utilidad Bruta</u>	<u>5,655.43</u>	47%	<u>19,760.54</u>	47%
Ventas Netas	12,141.21		41,819.19	

Quiere decir que las ventas de la empresa generaron una utilidad bruta del 47% para el año 2008 igual que el periodo anterior.

Margen operacional

	2007		2008	
<u>Resultado Operacional</u>	<u>-2,693.35</u>	-22%	<u>7,495.11</u>	17%
Ventas Netas	12,141.21		41,819.19	

La empresa generó en el año 2008 una utilidad operacional del 17% sobre el valor neto de sus ventas, en el período anterior la empresa tenía pérdida.

Margen neto

	2007		2008	
<u>Resultado Neto</u>	<u>-2,796.95</u>	-23%	<u>11,653.30</u>	30%
Ventas Netas	12,141.21		41,819.19	

En el año 2008 la empresa arrojó un margen de utilidad neta del 30% sobre el valor neto de sus ventas.



PREVISIONES PARA EL PROXIMO AÑO

Tenemos gran expectativa por la inclusión de éstos nuevos productos al mercado, la aparición de la fibra de vidrio es una muy buena alternativa para los fabricantes de plantas de tratamiento de agua, estamos adentrándonos en el sector industrial y tenemos un plan de ventas muy bueno para éste año, estamos trabajando para mejorar nuestra organización interna con la contratación de personal externo para la administración financiera, con esto esperamos alcanzar nuestro nivel de ventas esperado y encaminarnos hacia un futuro provechoso. Nos apoyaremos en la producción nacional buscando una mejora sustancial del costo, así mantendremos las negociaciones permanentes con los proveedores del exterior y el fortalecimiento de nuestro personal en cuanto a su formación integral para el manejo de negocios y del aspecto técnico.

A continuación presentamos las cifras estimadas para el próximo año:

- Ventas	\$ 80,000
- Utilidad Bruta	\$ 40,000
- Margen Bruto	50.00%
- Gastos de Venta	\$ 2,000
- Gastos Administrativos	\$ 20,000
- Gastos Operativos	\$ 50,000
- Utilidad Neta	\$ 18,000

CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES DE DIRECTORIO Y JUNTAS GENERALES

Se han cumplido en todos los aspectos importantes los lineamientos y políticas emanadas de la dirección de la compañía.

ASPECTOS ADMINISTRATIVOS, LABORALES Y LEGALES

En el ámbito administrativo y operacional como se lo ha comentado anteriormente se ha contratado personal externo para que maneje la empresa contablemente, así como operadores en fibra de vidrio para satisfacer la demanda de productos que tenemos. Puedo indicar sin temor a equivocarme que la empresa marcha firmemente hacia un beneficioso futuro.

Para terminar, quiero dejar constancia de mi agradecimiento a los señores accionistas y directores de la compañía por la confianza y colaboración brindada para el desempeño de mis funciones, así como al personal y demás colaboradores de la empresa, quienes han apoyado positiva y decididamente mi gestión en este año de labores.

Atentamente,

JUAN FERNANDO NAVARRO
Gerente General

