

**INFORME ANUAL DEL GERENTE DE AYANGUE PACIFIC TURIS APT S.A.
CORRESPONDIENTE AL AÑO 2015 A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS**

Señores Socios:

De conformidad con lo dispuesto en las cláusulas pertinentes de los Estatutos Sociales de la Empresa, cúpleme poner en su conocimiento el informe correspondiente a las actividades administrativas realizadas por AYANGUE PACIF TURIS APT S.A., durante el año 2015.

1. ANALISIS LA SITUACION ECONOMICA DE LA COMPAÑIA.

VENTAS, COSTO DE VENTAS Y UTILIDAD SOBRE VENTAS

CONCEPTOS	2014	2015	VARIACION
VENTAS	210.924,63	242.133,46	13%
COSTO DE VENTAS	35.087,87	88.762,05	60%
UTILIDAD EN VENTAS	175.836,76	153.371,41	-15%
% RENTABILIDAD VENTAS	501,13%	172,79%	-190%

El en período 2015 se ha obtenido ventas por un monto que asciende a US 242.133.46 que comparado con el año anterior se nota un incremento en el un 13%.

GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

CONCEPTOS	2014	2015	VARIACION
GASTOS DE VENTAS	32.926,15	29.605,77	-11%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	51.936,06	44.279,50	-17%
GASTOS FINANCIEROS	32,68	2.672,70	99%
TOTALES	84.894,89	76.557,97	-11%

Como podemos apreciar en el cuadro anterior los gastos que se han logrado mejorar bajando en un 11% con relación al año anterior.

RENTABILIDAD SOBRE VENTAS Y UTILIDAD

CONCEPTOS	2014	2015	VARIACION
INGRESOS VENTAS	210.924,63	242.133,46	13%
GASTOS TOTALES	119.982,76	165.320,32	27%
UTILIDAD	90.941,87	76.813,14	-18%

Como podemos observar el año 2015 finalizó con una utilidad que asciende a US\$76.813.14 que comparada con el año anterior ha bajado en un 18%

2. ANALISIS DE LA SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

CAPITAL DE TRABAJO

El capital de trabajo en este período es de US\$-41.364,26, por lo que podemos decir que la empresa a la fecha no puede responder con todas las obligaciones que mantiene con terceros.

$$\text{CAPITAL DE TRABAJO} = \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$$

$$\text{CAPITAL DE TRABAJO} = 181.377.90 - 159.364.06$$

$$\text{CAPITAL DE TRABAJO} = 22.013.84$$

INDICE DE LIQUIDEZ

La liquidez de la compañía en el año 2014 es de 0.89 lo que significa que por cada US\$1,00 que debe tiene US\$0.81 para pagar.

$$\text{INDICE DE LIQUIDEZ} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

$$\text{INDICE DE LIQUIDEZ} = \frac{181.377.90}{159.364.06}$$

$$\text{INDICE DE LIQUIDEZ} = 1.14$$

PRUEBA ACIDA

Con esta relación podemos saber exactamente que parte de nuestros activos corrientes cubren nuestros pasivos corrientes sin contar con los inventarios. Para este periodo se obtuvo 0.65 lo que significa que no podemos cubrir nuestras obligaciones con terceros y que se necesitaría vender nuestros inventarios para cubrir nuestras deudas. Por cada dólar que debemos tenemos tan solo 3.29 para cubrir.

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIO MERCANCIA}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{181.377.90 - 0}{159.364.06}$$

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{181.377.90}{159.364.06}$$

$$\text{PRUEBA ACIDA} = 1.14$$

RECUPERACION DE CARTERA

En el año 2015 se recuperó la cartera de clientes a los 88 días como promedio

$$\text{RECUPERACION DE CARTERA} = \frac{\text{CARTERA FINAL PROMEDIO}}{\text{VENTAS}} \times 365$$

$$\text{RECUPERACION DE CARTERA} = \frac{46.938.36}{242.133.46} \times 365$$

$$\text{RECUPERACION DE CARTERA} = 71 \text{ días}$$

3. LEGAL, LABORAL, ADMINISTRATIVO

No contamos con personal por tango no tenemos obligaciones con el seguro social IESS, se han pagado y presentados oportunamente los informes al Ministerio de Trabajo, por lo que se puede decir que no tenemos riesgo laboral.

Se han pagado oportunamente todas nuestras obligaciones con el fisco SRI, por lo que se puede decir que no tenemos riesgo tributario.

Con las entidades de control, Superintendencia de compañías, Cámara de Comercio de Quito, Municipio, etc. no tenemos deudas pendientes por lo que se no tenemos riesgo civil.

CONSIDERACIONES FINALES

Al finalizar este informe quiero expresar mi agradecimiento a los señores socios de la compañía por la confianza depositada en mí para la gestión administrativa de este periodo y aspiro que para el ejercicio económico 2011 se obtendrá mejores resultados con la colaboración de todo el personal que conforma la empresa que esta a mi cargo.

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Fernando Sanchez C.', written in a cursive style.

FERNANDO SANCHEZ C.