

## INFORME DEL GERENTE GENERAL

En conformidad con la Ley de Compañías, en sus arts. 20, 23 y 231 determina la obligación de aquellas sociedades constituidas en el Ecuador, así como las compañías extranjeras que operen en el país sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, de enviar a ésta, en el primer cuatrimestre de cada año, hasta el 30 de abril, las memorias e informes de los administradores y de los organismos de fiscalización establecidos por la Ley, así como los informes de auditoría externa en los casos que proceda.

Es por eso que el Gerente General de INOVOHOGAR CIA. LTDA. Redactará un informe donde explique los cumplimientos de objetivos y la situación financiera de la empresa.

### *ASPECTO COMERCIAL.*

INOVOHOGAR es una compañía limitada fundada en el año 2012 por un grupo de accionistas con un objetivo en común el cual es alcanzar el éxito mediante la comercialización de productos para el hogar, su comienzo se relaciona a la venta de menaje de cocina y línea blanca en especial la marca **UMCO**.

El objeto de la compañía es el comercio, de manera principal la distribución y venta de productos elaborados en aluminio, cristal, plástico, de caucho, acero inoxidable, porcelana electrodomésticos en general, importaciones de bienes y mercaderías, representaciones y servicios y cualquier otra actividad afín con la expresada

La misión que se tiene es: "Somos una compañía de ventas de artículos para el hogar y para el público en general con una necesidad existente; para satisfacer las necesidades INOVOHOGAR CIA.LTDA., brinda una atención personalizada a cada cliente y asesoría del producto otorgando así la satisfacción y alegría al consumidor."

Y la visión será "Llegar a hacer de **INOVOHOGAR CIA.LTDA.** una casa comercializadora reconocida en el entorno ecuatoriano, por la satisfacción del cliente y trabajadores, conjuntamente logrando ser líderes en la provincia de Pichincha, manteniendo la calidad del servicio y penetrando a segmentos de mercado insatisfechos, cubriendo así la demanda y conformando una empresa sólida y de gran prestigio."

### *MICROENTORNO*

**POSIBLES COMPETIDORES:** Umco contrata sus proveedores según la necesidad de las personas ecuatorianas, en la realidad el mercado tiene distribuidores estratégicamente colocados, por lo que la entrada de un nuevo competidor es baja, Umco permitirá la creación de una distribuidora siempre que considere que las demás dejen una zona sin cobertura, y con ello procura que las distribuidoras existentes busquen esos mercados para evitar la posible competencia.

**CLIENTES:** El cliente objetivo de INOVHOGAR son los almacenes y el consumidor final; el poder de negociación de la forma de pago tiene del cliente mayoritario es decir los almacenes, ellos proponen la forma de pago a pactar y el venderlo de acuerdo a una tabla de montos de venta acepta la propuesta o lo rechaza, el consumidor final no tiene poder de negociación ya que este acepta el precio fijado en el almacén para la venta al público.

**PRODUCTOS SUSTITUTOS:** El mercado del menaje de cocina es amplio y todo tiene un sustituto cuyo precio puede ser más barato o más caro, por ejemplo INOVHOGAR tiene en sus líneas de comercialización ollas de materia de Aluminio virgen, Aluminio fundido, Acero inoxidable y ollas de hierro enlozado. Dejando al mercado productos en materiales tales como el bronce y melamina, que son productos que no tienen la misma propiedad de salud que las ollas que ofrece INOVHOGAR; y el último material que ha salido al mercado son ollas de interior de cerámica, cuyo precio es alto y su resistencia es baja por el material.

**PROVEEDORES:** INOVHOGAR posee un solo proveedor que es la fábrica UMCO, como distribuidores tenemos la facilidad de negociar precios y plazos de pago. Umco por su parte impone ventas anuales que son metas que deben lograr alcanzar cada distribuidor para no perder la facilidad de negociación de pago. Se corre el riesgo por ser el único proveedor de caer en pérdida si la fábrica Liquida; en la realidad la fábrica está en auge.

**COMPETIDORES EXISTENTES: INOVHOGAR.-** participa en el mercado de la ciudad de Quito, como principal competidor esta la distribuidora NUDEC, que se encarga de la distribución en almacenes del sector norte, y el señor Muñoz quien se encarga de ventas por internet en contratos del INCOP, solo existe dos competidores en Quito, respetamos todos a nuestros clientes, mantenemos un precio en común y aportamos ideas a la fábrica de manera mensual para mejorar el producto, fuere de Quito se mantiene una alianza con la distribuidora DIALUM en la ciudad de Ambato para abarcar mayor mercado en el país.

**ENTORNO FINANCIERO**

ACTIVO CORRIENTE	401	\$	10,273,23	PASIVO CORRIENTE	201	\$	16,827,60
ELECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	10101	\$	5,593,72	DEBITOS Y COMPROMISOS POR PAGAR	20103	\$	15,296,09
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	\$	4,153,01	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	\$	336,41
INVENTARIOS	10103	\$	-				
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	\$	747,30				
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>402</b>	<b>\$</b>	<b>6,721,79</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>301</b>	<b>\$</b>	<b>11,200,00</b>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	40201	\$	5,826,40	CAPITAL SUSCRIPTO o ASIGNADO	30101	\$	11,000,00
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	40205	\$	825,39	RESULTADOS ACUMULADOS	303	\$	1,811,02
				RESERVAS ACUMULADAS	30302	\$	(11,811,02)
				RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	\$	1,178,64
				GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	\$	1,178,64
				GANANCIA NETA DEL PERIODO	30702	\$	

*COMPOSICION DEL ACTIVO*

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>101</b>	<b>\$</b>	<b>10,273.23</b>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	10101	\$	5,388.22			52%
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	\$	4,133.01			40%
INVENTARIOS	10103	\$	-			0%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	\$	747.00			7%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>102</b>	<b>\$</b>	<b>6,721.79</b>			<b>40%</b>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	\$	5,896.40			88%
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205	\$	825.39			12%

Como se observa en un primer nivel la composición del activo está dada por 60% en activos corrientes y 40% en los activos no corrientes, dentro del segundo nivel de composición el 52% de los activos corrientes pertenece al Efectivo y sus Equivalentes, 40% de Activos Financieros, 0% de Inventarios y 7% de activos por impuesto corriente; Mientras con respecto a los activos no corrientes se observa que está conformado en su mayoría de Propiedad, Planta y Equipo (88% respectivamente), el 12% restante pertenecen a activos por impuestos diferidos..

<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>201</b>	<b>\$ 16,627.50</b>		<b>100%</b>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	\$ 16,295.09		98%
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES CON EL IESS	20107	\$ 332.41		2%
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010703	\$ -		
	2010702	\$ 332.41		

Con respecto a los Pasivos de la empresa, presenta una composición simple en donde el 98% de los pasivos corrientes pertenece a las cuentas por pagar a proveedores que mantiene INVOHOGAR.

### *ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL*

INGRESOS		
VENTA DE BIENES	4101	\$ 38,055.46
(-) DESCUENTO EN VENTAS	4110	\$ (6,996.32)
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPANIA	510101	\$ 2,253.04
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPANIA	510102	\$ 26,520.73
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPANIA	610104	\$ -
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	520201	\$ -
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	520202	\$ -
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520203	\$ -
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520205	\$ -
PROMOCION Y PUBLICIDAD	520211	\$ 182.78
GASTOS DE GESTION (agasejos a accionistas, trabajadores y clientes)	520216	\$ -
AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	520218	\$ 256.31
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520219	\$ -
COMISIONES	520302	\$ 53.15
OTROS		\$ 282.18

## ESTADO FLUJO DE CAJA

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO

	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	277.61
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>9501</b>	<b>277.61</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>950101</b>	<b>37,641.73</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	37,641.73
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	-
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103	-
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104	-
Otros cobros por actividades de operación	95010105	-
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>950102</b>	<b>37,364.12</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	37,144.32
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-162.78
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204	-
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-691.84
Dividendos pagados	950103	-
Dividendos recibidos	950104	-
Intereses pagados	950105	-
Intereses recibidos	950106	-
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>9502</b>	<b>-</b>
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201	-
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202	-
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203	-
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204	-
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205	-
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206	-
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207	-
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	-
Compras de activos intangibles	950211	-
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212	-
Compras de otros activos a largo plazo	950213	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214	-
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215	-
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos otorgados a terceros	950216	-
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217	-
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218	-
Dividendos recibidos	950219	-
Intereses recibidos	950220	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>9503</b>	<b>-</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	-
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	-
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	-
Pagos de préstamos	950305	-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	-
Impuestos procedentes de subvenciones del gobierno	950307	-
Dividendos pagados	950308	-
Intereses recibidos	950309	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-
<b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>9504</b>	<b>-</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>9505</b>	<b>277.61</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>9506</b>	<b>5,370.03</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>9507</b>	<b>5,647.64</b>

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>96</b>	<b>1,610.85</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>97</b>	<b>-332.41</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	-
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidos en los resultados del periodo	9702	-
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703	-
Pérdida en cambio de moneda extranjera	9704	-
Ajustes por gastos en provisiones	9705	-
Ajuste por participaciones no controladoras	9706	-
Ajuste por pagos basados en acciones	9707	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	-332.41
Ajustes por gasto por participación trabajadora	9710	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	-

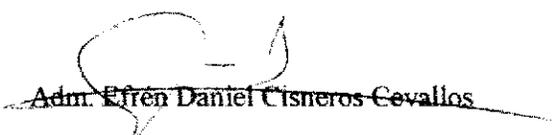
**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:**

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes  
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar  
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores  
(Incremento) disminución en inventarios  
(Incremento) disminución en otros activos  
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales  
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar  
Incremento (disminución) en beneficios empleados  
Incremento (disminución) en anticipos de clientes  
Incremento (disminución) en otros pasivos

**Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación**

98	-1,488.18
9801	-138.92
9802	-
9803	-
9804	2,253.04
9805	332.23
9806	-4,234.91
9807	332.41
9808	-
9809	-
9810	-
9820	-277.61

Atentamente

  
~~Adm. Efrén Daniel Cisneros Cevallos~~

171654810-0