



Ambato, 21 de marzo de 2016

Señores:

JUNTA GENERAL DE SOCIOS

IMPORTADORA ALVARADO VASCONEZ CIA. LTDA.

Presente

En cumplimiento a los Estatutos de la Empresa y de conformidad con las normas legales vigentes, presento a la Junta General de Socios, este informe, donde se consignan las actividades más relevantes ejecutadas durante el año 2015.

Aspectos Generales

El mayor problema que ha atravesado la empresa durante el año, ha sido la baja liquidez debido a aspectos externos y gubernamentales, la caída del precio del petróleo ha hecho que la economía del país se contraiga, hecho generador de la política económica que implanta las salvaguardas a productos de importación que al ser nuestra principal actividad nos afecta en más del 60% de nuestras importaciones elevando el precio de nuestros productos y encareciendo el mercado, el poder adquisitivo de los clientes a disminuido y las instituciones financieras han optado por políticas conservadoras y encaminadas a aspectos políticos por lo que decidieron cerrar las puertas para obtención de financiamiento, pese a este inconveniente la empresa Importadora Alvarado Vasconez Cía. Ltda. obtuvo un crecimiento del 2.76% en sus operaciones y una rentabilidad neta del 9.23% antes de impuestos, lo que significa que la empresa tiene las posibilidades de continuar creciendo y alcanzando sus objetivos estratégicos planteados.

Situación Económica-Administrativa de la Empresa Importadora Alvarado Vasconez Cía. Ltda. en el año 2015

La empresa ha venido trabajando en varios proyectos con el fin de cumplir sus objetivos estratégicos planteados, citaré los más relevantes de la gestión del año 2015:

PUNTO DE DISTRIBUCION NACIONAL FOM
Panamericano Norte Km 71/2
P.O.B. 513-01 2653090
Vías aires ext. 126, 125 Fax ext. 129
K.O. Ecu. 18-01-05504

PUNTO DE VENTA AMBATO 1 PVA1
Av. Cevallos 19-22 y José Flamerion Cusita
Telf.: (593-3) 2821160 y 2828605 / 2631065
Fax: (593-3) 2428005
pva1@grupovalvarado.com

PUNTO DE VENTA AMBATO 2 PVA2
Av. Alarcón y Mary Pichayosa
Telf.: (593-3) 2411638
gea@grupovalvarado.com

PUNTO DE VENTA GUATO 1 PVA01
Av. 10 de agosto 4721 e Ignacio San Martín
Telf.: (593-2) 2968477 / 2253158
pva1@grupovalvarado.com
lav@grupovalvarado.com



- Uno de los proyectos más importantes que se implementó a finales del 2015 fue el de la implementación de la nueva estructura comercial de la empresa, contratándose un Gerente Comercial y redefiniendo los roles y responsabilidades dentro de dicha área. Se separaron las responsabilidades de Ventas y Mercadeo y se realizó un análisis profundo de la distribución de clientes y zonas entre los vendedores, el esquema de comisiones y la manera de interactuar con los distintos clientes de la Empresa y el Grupo. Este proyecto debe apuntalar el crecimiento de la empresa y el desplazamiento de la competencia.
- Automatización de la Bodega WMS, que nos ayudará a mejorar el servicios al cliente, optimizando los procesos de Bodega y Logística, minimizando errores y reduciendo tiempos de sacado y despacho, tiene un costo total de \$ 426.301 que incluye, software, hardware, racks, coches mecánicos, el proyecto tienen un avance del 70% con finalización en Junio 2016.
- Office 365 cuyo objetivo es implementar una plataforma de productividad, comunicación y colaboración alojada en la nube que agrupa las principales herramientas de mayor valor y en su versión más reciente, reduciendo tiempos y costos, el valor de su implementación fue de \$ 27.379. Se completó la implementación de las herramientas en el mes de agosto 2015 y se está avanzando en la implementación de algunas herramientas sobre esta plataforma como el nuevo Help Desk y la implementación de las herramientas de Business Intelligence (Power BI) que ahora nos permiten contar con la posibilidad de realizar un análisis profundo de los resultados comerciales y operativos de la Empresa.
- ISO 9001, 14001 Y OHSAS 18001 este proyecto está enfocado a implementar un sistema integrado de gestión que abarca la gestión de la calidad, la gestión en seguridad y salud ocupacional y la gestión ambiental, teniendo como objetivo final la certificación internacional que demuestra la capacidad de ofrecer productos y servicios que satisfaga las necesidades de nuestros clientes y nos hace más competitivos en el mercado, el valor del proyecto es de \$ 26.974, se encuentra en un 80% de avance y se espera aplicar a la certificación externa en Junio 2016. Este proyecto debe generar un cambio en la cultura en la empresa y una formalización en la manera de trabajar.
- Teoría de Restricciones TOC esta nos permitirá establecer un sistema de abastecimiento de productos basado en la demanda del mercado y que permita mejorar la disponibilidad y la disminución de sobre stock en la empresa. Su costos es de \$ 6.000 y se ha completado la implementación de las herramientas que están permitiendo al área Comercial y al área de Compras mejorar el abastecimiento de productos y enfocarse en aquellos más requeridos por el mercado. Este proyecto ha comenzado a brindar una mejora de la disponibilidad de los productos, pasando de alrededor de 60% a finales del 2015, a cerca al 75% a comienzos del 2016.

PUNTO DE DISTRIBUCION NACIONAL P0N
Panamericana Norte Km 71/2
P.B.X. (593-3) 2555790
Veredas est. 129, 127 Fax est. 109
F.C.Box. 15-01 00504

PUNTO DE VENTA AMBATO 1 PVA1
Av. Cervantes 05-21 y Jose Planchillo Cuesta
Tel: (593-3) 2421490 / 2923005 / 4321365
Fax: (593-3) 2422039
pva1@grupovalvarado.com

PUNTO DE VENTA AMBATO 2 PVA2
Av. Atahualpa y Mary Pitehuaso
Tel: (593-3) 2411635
gpa@grupovalvarado.com

PUNTO DE VENTA QUITO 1 PVQ1
Av. 10 de Agosto 4732 e Ignacio San María
Tel: (593-2) 244541 / 2255158
pvq1@grupovalvarado.com
iav@grupovalvarado.com



Análisis del Balance General y Estado de Resultados

Las cuentas que se detallan se encuentran en orden de importancia, las cuales han estado dirigidas bajo la responsabilidad de la suscrita, las que resumiendo son las siguientes:

CUENTAS DEL ACTIVO

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.- El saldo de esta cuenta es por \$ 145.540 está demostrando la disponibilidad que tiene la Empresa para atender sus obligaciones de pago inmediato.

CLIENTES.- El saldo de esta cuenta por \$ 4'895.525 se refiere a las ventas efectuadas en los últimos meses del año 2015, y serán recuperadas durante los primeros meses del año 2016; no existe riesgo en esta recuperación de cartera, es primordial informar que existe cartera vencida por \$ 405.349 que equivale al 7% del total de la cartera, sobre estas cuentas se han tomado medidas con el área de cobranzas para recuperar en su totalidad las mismas que se están ejecutando y se seguirán ejecutando durante el siguiente año para recuperar dichos valores.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- En esta cuenta se encuentra incluida el valor de cuentas por cobrar clientes relacionados que corresponde a las cuentas de Empleados, Anticipo Viáticos, Fletes por cobrar y Otras cuentas por cobrar que en total asciende a \$ 874.255 que son en definitiva los responsables de éste rubro que serán recuperables es su totalidad en el transcurso del año 2016, en la cuenta de Empresas del Grupo se encuentra registrado el préstamo entregado como capital de trabajo a Distribuidora Allparts Cía. Ltda. por el valor de \$ 400.000 y a IAVEC Industrial del Ecuador Cía. Ltda. por \$ 150.000.

CUENTA	VALOR
Empleados	20.429
Fletes	390
Anticipo Viáticos	15.818
Vendedores	2.125
Empresas del Grupo	789.652
Otras cuentas por cobrar	45.340
Cuentas por cobrar EFG BANK	500
TOTAL	874.255

MERCADERIAS.- El valor de \$ 6'058.520 corresponde a los rubros del inventario físico de las mercaderías disponibles para la comercialización de la Empresa por \$ 4'287.815, Mercaderías en tránsito por \$ 1'796.838 y Provisión por Valor Neto de Realización por \$ (26.133), Con este saldo de mercaderías, la empresa está en la capacidad de atender con tranquilidad y solvencia toda su actividad comercial.



ACTIVO FIJO.- Por \$ 2'853.408 están debidamente justificadas y sus saldos representan los bienes que por estos conceptos dispone la empresa.

ACTIVO FIJO	
TERRENOS	570.050
EDIFICIOS	1'269.586
MUEBLES Y ENSERES	162.100
MAQUINARIA Y EQUIPO	163.488
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	559.187
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	920.211
EQUIPO DE OFICINA	20.779
	<hr/>
	3'665.502
(-) DEPRECAIÇÃO ACUMULADA ACTIVO FIJO	(812.094)
	<hr/>
	2'853.408

CUENTAS DEL PASIVO

EL grupo de **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-** está formado por obligaciones con vencimiento para el transcurso del año 2016, y que la empresa tendrá que proveerse de recursos económicos a través de la recuperación de cartera por las ventas, obtención de financiamiento, entre otros; con el fin de atender de mejor forma y con más liquidez los compromisos económicos contraídos, para seguir conservar la buena imagen y prestigio de la empresa.

Los rubros más importantes del Pasivo Corriente y Pasivo a largo plazo, son los siguientes:

PASIVO CORRIENTE	
PRESTAMOS Y SOBREGIROS	575.045
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	2,956,529
ANTICIPOS Y DEPOSITOS CLIENTES	103,104
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,545,138
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<hr/> 5,179,816
PASIVO A LARGO PLAZO	
PRESTAMOS LARGO PLAZO	1,170,000
JUBILACION PATRONAL	1,146,470
IMPUESTOS DIFERIDOS	81,830
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	<hr/> 2,398,300
TOTAL PASIVO	<hr/> 7,578,116



CUENTAS DEL PATRIMONIO

PATRIMONIO.-Los rubros que abarcan este concepto corresponden a las propiedades de los socios sobre el total de bienes de la empresa de acuerdo a la siguiente demostración:

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
CAPITAL	2,225,000
RESERVAS (LEGAL, FACULTATIVA)	268,384
AJUSTES ADOPCION NIIF	1,295,776
GANANCIA/PERDIDA JUB Y DESAHUCIO	(161,415)
UTILIDADES (PERDIDAS) RETENIDAS	2,820,293
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	1,418,523
TOTAL PATRIMONIO	7,866,561

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

En el estado de Resultados o también conocido como Estado de pérdidas y Ganancias, se reflejan los beneficios obtenidos en las ventas realizadas durante el ejercicio económico 2015 y a su vez los gastos ocasionados en las operaciones de la Empresa.

El resultado del mismo, se podrá resumir en la siguiente demostración:

IMPORTADORA ALVARADO VASCONEZ CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

VENTAS NETAS	23,845,946
COSTO DE VENTAS	(16,083,117)
UTILIDAD BRUTA	7,762,829
GASTOS DE OPERACION:	
GASTOS DE VENTAS	(2,366,562)
GASTOS DE ADMINISTRACION	(3,154,951)
TOTAL GASTOS DE OPERACION	(5,521,513)
OTROS INGRESOS (GASTOS)	
OTROS INGRESOS	157,477
GASTOS FINANCIEROS	(197,518)
TOTAL OTROS INGRESOS (GASTOS)	(40,041)
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	2,201,276

PUNTO DE PARTICIPACION TRABAJADORES AMBATO 1 PVA1
Panamer con O. Nariño km. 7 1/2
P.O. X. (593-3) 2411685
Ventas ext. 726 / 29 TAP ext. 109
P.C. Box. 18911
AMBATO - ECUADOR
Tel: (593-3) 2411685 / 2411685 / 2321365
Fax: (593-3) 2422639
info@alvarado.com

IMPUESTO A LA RENTA
UTILIDAD | PERDIDA | NETA

PUNTO DE VENTA AMBATO 2 PVA2
Av. Afan, Jilba y Nery Pichuaco
Tel: (593-3) 2411685
geo@alvarado.com

PUNTO DE VENTA QUITO 1 PVA1
Av. 10 de Agosto 4732 e Ignacio San Martín
Tel: (593-3) 2443477 / 2255185
eval@alvarado.com
alvarado.com



El valor de impuesto a pagar con concepto de Impuesto a la renta para el año 2015 será de \$ 252.606 que se ve reflejada en la conciliación tributaria del año que pongo a su consideración:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	VALOR
CÁLCULO DE LA PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	
Utilidad del Ejercicio	2,201,276
BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	
Participación Trabajadores	330,191
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO	2,201,276
(-) Participación trabajadores	330,191
(-) Otras rentas exentas (Art. 9 LORTI)	29,921
(+) Gasto no deducibles locales	233,208
UTILIDAD GRAVABLE	2,074,370
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	456,361
(-) Anticipo determinado correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	191,620
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	264,741
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	176,577
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	188,712
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	252,606

Conclusiones y Recomendaciones

A pesar de que fue un año muy difícil en la economía ecuatoriana hemos venido trabajando siempre manteniendo el mismo entusiasmo y énfasis con el fin de mantener nuestro mercado y con el deseo y la proyección de seguir creciendo sostenidamente a pesar de estos momentos de crisis. Sentimiento que hemos tratado de transmitir a cada uno de los colaboradores para que los objetivos organizacionales y personales sean alcanzados y saber que estamos trabajando en una empresa estable, plasmado en los resultados positivos que les he presentado para vuestro análisis.



Yo como gerente general recomiendo a ustedes recapitalizar la empresa y hacer un reparto de utilidades del año 2015 equivalente a \$300.000 dólares, planteamiento que les hago con el fin de mantener el disponible para solventar las operaciones de la empresa.

Antes de concluir y por mi tranquilidad quiero dejar expresa constancia de mi agradecimiento a todos los colaboradores de la empresa, tanto Directivos como personal Administrativo, personal de Ventas y personal de Bodega; ya que todos han contribuido con sus conocimientos y dedicación a las labores y tareas que a cada uno fueron encomendadas, contribuyendo un importante soporte para el éxito y prosperidad de la empresa.

Dejo en esta forma, presentada para su consideración y de los socios de la empresa el informe de las actividades, que como GERENTE DE IMPORTADORA ALVARADO VASCONEZ CÍA. LTDA, he desarrollado durante el año 2015.

Atentamente;

Licda. Ana Alvarado Lascano

GERENTE GENERAL