

INFORME DE GERENCIA

Ambato, 10 de marzo de 2017

Señor Presidente, Señores Socios:

El presente informe de gerencia tiene como objetivo someter a consideración de la Junta General Ordinaria de Alcides Mosquera e Hijos Almogas Cía. Ltda. los temas de mayor relevancia del 2016 para las actividades de la empresa. Se incluyen también los resultados de gestión alcanzados por esta gerencia general.

En ellos se han aplicado las normas NIIF, proceso que ya lo llevamos manejando desde el año 2011 y que lo tenemos a un 100 % que permite un manejo más eficiente del quehacer empresarial, así como para los administradores y socios de la empresa, contar con mejores herramientas para la toma de decisiones.

1.- ANTECEDENTES.

Almogas Cía. Ltda. Inicialmente fue constituida como Alcides Mosquera e Hijos Almogas Cia. Ltda. el 1 de Abril del 1986 con un capital social inicial de (S/. 1'000.000,00) un millón de sucres.

Mediante escritura Pública del 19 de Diciembre del 2004, se reforman los Estatutos y se aumenta el Capital social a US \$ 429.550.00

Mediante resolución No. 06.A.DIC.122 del 2 de Mayo del 2006 la Superintendencia de Compañías aprueba la prórroga del plazo de duración a 30 años adicionales es decir hasta el año dos mil treinta y seis.

Con escritura pública otorgada el día 9 de febrero del año 2012 se registra la transferencia de acciones con lo cual el capital queda conformado según consta en el cuadro adjunto.

CUADRO CONFROMACION DEL CAPITAL

Socio	Capital	Porcentaje
Mosquera Alcides	107.430,00	25,01%
García Teresita	107.430,00	25,01%
Mosquera Patricio	75.621,00	17,60%
Mosquera Mauricio	41.101,00	9,57%
Mosquera Diego	39.254,00	9,14%
Mosquera Roberto	25.062,00	5,83%
Mosquera Alex	25.062,00	5,84%
Armendariz Patricia	8.590,00	2,00%
TOTAL	429.550,00	100,00%

Mediante Junta General Extraordinaria de Socios de la Compañía de fecha 4 de junio de 2015 se nombra Presidente por un periodo de dos años de acuerdo al Art. 5 del estatuto al Ingeniero Patricio Alcides Mosquera García.

2.- GENERALES.

El año 2016 terminado, fue un periodo complejo, el país enfrenta el desafío de adecuar su estructura económica a un nuevo contexto con el fin de poder recuperar el camino del crecimiento a mediano plazo y proteger los logros alcanzados durante la última bonanza petrolera. Se tiene el reto de preservar la estabilidad económica, siendo claro que los siguientes años serán de bajo crecimiento. Existen actualmente obligaciones con el sector oficial, que cada vez se vuelven más costosas y engorrosas.

La empresa sigue trabajando con sus actividades tradicionales, en estos momentos resulta aventurado por decirlo poco, incursionar en nuevas líneas para expansión de los negocios, el año 2016 nos ha enseñado que se debe ser muy cautos a la hora de tomar decisiones para no equivocarnos. En general el crecimiento en ventas es bajo o casi nulo.

2.1.- RELEVANTES.

2.1.1.-

Se realiza un préstamo en Produbanco, por un monto de veinte mil dólares pagadero a doce meses, el que es utilizado para apalancamiento financiero de la empresa.

2.1.2.-

En el mes de febrero luego de conversaciones con funcionarios de ENI se negocia el arriendo de una plataforma para el abastecimiento de gas al Centro de Acopio, esta unidad de arrastre con una capacidad de 1032 cilindros con un canon de arrendamiento mensual de quinientos dólares.

2.1.3.-

En el mes de marzo en la Agencia de regulación y Control de las Telecomunicaciones, se inicia el trámite de renovación del contrato de concesión de uso de frecuencias el mismo que se encuentra siguiendo el trámite normal.

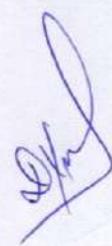
2.1.4.-

Luego de los acontecimientos ocurridos en las provincias de Manabí y Esmeraldas, empezó a regir en el país la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el terremoto de 16 de abril de 2016 esta establece una serie de contribuciones que obligatoriamente nos toca realizar.

Crea por una sola vez contribuciones solidarias sobre las remuneraciones, patrimonio, utilidades, etc.

- El IVA sube de 12 a 14% rige desde el 1 de junio, por un año.
- Aporte de un día de sueldo por uno y hasta ocho meses, dependiendo del salario percibido en una remuneración igual o superior a los \$ 1.000
- Entrega del 3% de utilidades a empresas con relación al periodo 2015
- El 0.9% de contribución patrimonial a las personas que tengan un millón o más de patrimonio.

2.1.5.-



Se realiza la adquisición de un equipo de cómputo nuevo para el Centro de Distribución para facturación y la repotenciación de los equipos de textiles de decoración, despachos del CDD y de secretaría.

2.1.6.-

El jueves 05 de noviembre de 2015 en el Registro Oficial No. 621 segundo suplemento se expide el reglamento para autorización de actividades de comercialización de gas licuado de petróleo, que indica en el Art. 43.- **Depósitos de distribución en centros de acopio:** Los centros de acopio deberán registrar un depósito de distribución dentro del perímetro de sus instalaciones, únicamente para la venta de GLP en local a precio oficial; y dicho depósito de distribución no podrá registrar vehículos para venta al consumidor final a domicilio.

Con este antecedente se implementa dentro del perímetro del CDD el depósito de distribución cumpliendo con el reglamento.

3. ANALISIS ADMINISTRATIVO OPERATIVO AL CIERRE DEL EJERCICIO ECONOMICO.

Una de las áreas sensibles es el recurso humano, de esta forma durante este año se continúa con el manejo desde la Gerencia, guardando siempre la posibilidad a futuro de implementar una jefatura de talento humanos que se encargue de un adecuado control y evaluación del recurso humano.

Actualmente la empresa se encuentra operando con el concurso de dieciocho personas que se reparten de la siguiente forma:

Centro de distribución:	7
Transporte CDD:	2
Decoraciones:	2
Deportivos:	2
GLP:	1
Administración:	5
Total:	19

En lo referente a prestaciones laborales, como ya es regla, la empresa se mantiene al día en sus obligaciones con Ministerio de Relaciones Laborales, y con el IESS que también actualmente representa sanciones en el caso de mora patronal.

En la parte comercial la empresa, desde hace diecinueve años se mantiene con el funcionamiento del Centro de distribución de venta de gas licuado de petróleo al por mayor; y textiles de decoración y accesorios para GLP, textiles

deportivos, manteniéndose como nuestra línea líder la venta de gas licuado de petróleo.

3.1.-

CENTRO DE DISTRIBUCION.

El Gobierno Nacional en agosto de 2014 implemento el programa de eficiencia energética para cocción por inducción y calentamiento de agua con electricidad en sustitución del gas licuado de petróleo (GLP) en el sector residencial, el 10 de septiembre de 2016 el Presidente de la Republica indica que se mantiene firme el criterio sobre el programa.

El Gobierno Nacional según su análisis indica que el sector residencial consume el 92 % del gas licuado de petróleo que se utiliza en el Ecuador, y que el país se ve en la necesidad de importar cerca del 80 % de la demanda de este combustible ya que no existe producción nacional. Adicional el precio de venta al consumidor final ha sido mantenido históricamente en \$ 1.60 y el estado asume un elevado subsidio que alcanza aproximadamente \$ 700 millones al año.

Con este antecedente, y sin dejar de lado la dificultad que esto ha representado para nuestra actividad, el trabajo durante el año 2016 en el centro de acopio mantuvo un crecimiento importante logrando vender 18'103.491 kilos con un crecimiento de 2.05% (371.661 Kg) con relación al 2015 (17'731.830) teniendo un promedio mensual de 1'508.624 Kg. (100.575 cilindros) debiendo indicar que la venta de GLP industrial disminuye ubicándose en 116.166 Kg (2015 122.205Kg).

Es importante indicar que los vehículos que realizan el abastecimiento al centro de acopio, mantiene sus permisos en regla y al día tanto con la Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos, con la Agencia Nacional de Transito, con la Agencia Municipal de tránsito y con la comercializadora Eni Ecuador. De igual forma el centro de acopio mantiene todos los permisos al día.

3.2.-

TEXTILES DEPORTIVOS.

Hasta el año 2010 se mantenía niveles de venta promedio muy aceptables, luego de lo cual se comienza a experimentar un marcado cambio en la oferta, con el ingreso en nuestra zona de influencia especialmente en las provincias del oriente de más personas que se dedican a la distribución de textiles para confecciones deportivas, también se mantiene la oferta de productos confeccionados que provienen en especial desde el Perú a precios muy bajos.

Se ha tenido que ofertar nuevos productos, de esta forma de alguna manera se ha podido reducir un mayor desplome en nuestras ventas, también es necesario resaltar que nuestro maestro de clientes ha variado de forma considerable, actualmente y sin temor a equivocación el noventa por ciento de nuestro listado corresponde a nuevos clientes así también la mayoría de ventas que diariamente se realiza son por montos pequeños.

En el año 2016 nuestras ventas se ubican en \$ 330.058,15 frente a \$ 338.338,87 del 2015 se experimenta una disminución de \$ 8.280,72 es decir disminuye el dos por ciento.

3.3.-

TEXTILES PARA DECORACION.

La venta de este tipo de textiles ha decaído, debido entre otros factores a la casi paralización del sector de la construcción, también se experimenta una marcada dificultad en la adquisición de productos de reposición de inventarios ya que los grandes importadores que son nuestros proveedores se ha desabastecido de tela o la tienen en muy poca cantidad o muy poca variedad dejándonos con posibilidad limitada en ofrecer a nuestros clientes.

Es preocupante la disminución de ventas en esta línea, en este año se alcanza el valor de \$ 97.542.36 (año 2015 \$ 130.202,61) es decir experimentamos una disminución del veinticinco por ciento.

3.4.-

ACCESORIOS Y CILINDROS PARA GLP.

Esta es un complemento en nuestras ventas, tradicionalmente las hemos realizado; a inicios de año seguía marcada la dificultad de conseguir productos de reemplazo para los habituales debido a la escases de estos accesorios que genero el plan del Gobierno de cambio a cocinas de inducción, y por la implementación de una nueva normatividad vigente que exigía que se debe tener certificados de homologación según norma técnica ecuatoriana generando escases de productos importados de este tipo.

En lo referente a cilindros prácticamente se ha retomado el nivel de ventas normal con un incremento de casi el cincuenta por ciento.

Con este antecedente, vale indicar datos que nos harán visualizar de mejor forma lo indicado, en accesorios experimentamos un incremento de 11% con una venta de \$ 4.919,98 (año 2015 \$ 4.370,44) en cilindros el incremento es de 47% con ventas de 11.184,87 (año 2015 \$ 5.946,61).

4.- ANALISIS FINANCIERO.

ALMOGAS CIA. LTDA.				
COMPARATIVO ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
RUBROS	2015	2016	Variación	%
ACTIVO	817,012.85	807,257.66	(9,755.19)	-1.19%
ACTIVO CORRIENTE	343,340.85	369,563.31	26,222.46	365.59%
Efectivo y Equivalente	18,979.12	28,798.34	9,819.22	51.74%
Activos Financieros	-	2,000.00	2,000.00	0.00%
Deudas Comerciales y Otras Cuentas x Cobrar Netas	144,146.39	177,784.30	33,637.91	23.34%
Inventarios De Mercaderías	180,152.68	160,479.13	(19,673.55)	-10.92%
Cuentas X Cobrar - Impuestos Corrientes	62.66	251.54	188.88	301.44%
Otros Activos	-	250.00	250.00	0.00%
ACTIVO NO CORRIENTE	473,672.00	437,694.35	(35,977.65)	-7.60%
Inversiones En Asociadas Cont. Método Participación	392.00	392.00	-	0.00%
Inversiones Inmovilizadas	116,330.41	116,330.41	-	0.00%
PP&E No Amortizables (Depreciables)	205,046.01	196,554.49	(8,491.52)	-4.14%
PP&E Depreciables	151,903.58	124,417.45	(27,486.13)	-18.09%
PASIVO Y PATRIMONIO NETO	817,012.85	807,257.66	(9,755.19)	-1.19%
PASIVO	317,689.47	299,172.21	(18,517.26)	167.43%
Pasivo Corriente (Corto Plazo)	238,851.24	242,964.37	4,113.13	-65.45%
Prestamos Que Devengan Intereses	36,058.14	47,868.57	11,810.43	32.75%
Acreedores Comerciales Y Otras Cuentas X Pagar	176,065.94	166,891.63	(9,174.31)	-5.21%
Provisiones Locales	15,411.76	17,139.36	1,727.60	11.21%
Impuestos Corrientes Por Pagar	11,315.40	11,064.81	(250.59)	-2.21%
Pasivo Corriente (Corto Plazo)	78,838.23	56,207.84	(22,630.39)	101.99%
Préstamos Bancarios	21,491.72	-	(21,491.72)	100.00%
Provisiones Locales	57,346.51	56,207.84	(1,138.67)	-1.99%
PATRIMONIO	499,323.38	508,085.45	8,762.07	8.96%
Capital Suscrito Y Pagado	429,550.00	429,550.00	-	0.00%
Ganancia O Perdida	-149,160.28	-140,915.99	8,244.29	-5.53%
Otro Resultado Integral - Patrimonio Reservas	207,449.99	207,449.99	-	0.00%
	3,239.38	3,677.48	438.10	13.52%

Utilidad Neta Del Ejercicio	8,244.29	8,323.97	79.68	0.97%
-----------------------------	----------	----------	-------	-------

Al analizar el estado de situación financiera podemos observar que los activos han bajado porque los inventarios también bajaron, sus activos fijos de cilindros también bajaron producto de la venta para el correcto funcionamiento del negocio a sus Distribuidores.

El pasivo ha incrementado porque sus préstamos a corto plazo se incrementaron las obligaciones con proveedores y terceros ha bajado y los impuestos corrientes también han bajado.

El patrimonio posee variaciones producto de movimiento como utilidad el ejercicio que provoca bajar las pérdidas de ejercicios anteriores y las reservas se incrementan por el cumplimiento de la ley.

ALMOGAS CIA. LTDA.				
COMPARATIVO ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL				
RUBROS	2015	2016	Variación	%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(8,244.29)	(8,323.97)	79.68	0.97%
Ingresos	(2,112,859.06)	(2,077,080.40)	(35,778.66)	-1.69%
Ingresos Netos Actividades Ordinarias	(2,111,377.76)	(2,076,530.96)	(34,846.80)	-1.65%
Rendimientos Financieros	(189.28)	(37.49)	(151.79)	-80.19%
Otras Rentas	(1,292.02)	(511.95)	(780.07)	-60.38%
COSTO DE VENTAS	1,672,214.41	1,648,173.07	24,041.34	-1.44%
Costo Ventas Cedei	1,249,767.21	1,254,753.84	(4,986.63)	0.40%
Costo Ventas Text. Deportivos	301,703.67	289,671.56	12,032.11	-3.99%
Costo Ventas Text. Decoración Acc. Electro.	120,743.53	95,256.15	25,487.38	-21.11%
Costo Ventas Activos No Corrientes Mantenedos Venta	-	8,491.52	(8,491.52)	0.00%
GASTOS	432,400.36	420,583.36	11,817.00	-2.73%
Gastos Sueldos Y Honorarios	253,049.62	271,227.96	(18,178.34)	7.18%
Gastos Bienes Y Servicios	97,959.89	93,805.92	4,153.97	-4.24%
Gasto Depreciaciones Amortiz Y Deterioro	27,971.72	28,179.12	(207.40)	0.74%
Gastos Financieros	15,558.78	5,086.75	10,472.03	-67.31%
Otros Gastos Generales	5,125.43	5,447.09	(321.66)	6.28%
Gasto (Ingresos) Impuesto A Las Ganancias	16,778.23	11,673.37	5,104.86	-30.43%
Gastos Autorizados Por Junta Y Gerencia	9,542.48	-	9,542.48	100.00%

Gastos Reservas	433.91	438.10	(4.19)	0.97%
Gastos No Deducibles				
Generales	5,980.30	4,725.05	1,255.25	-20.99%
Utilidad neta	8,244.29	8,323.97	(79.68)	0.97%

El estado de resultados presenta una información donde los ingresos han bajado por los problemas económicos que el país atravesó en el año 2016 bajando los ingresos en 1.65% con respecto al años 2015, esto también tiene un efecto en los costos de ventas donde bajo 1.44% para el año 2016. Los costos de ventas de Textiles Deportivos no han bajado porque las empresas proveedores cada año han subido los precios esto ha provocado que los costos se incrementen, aun cuando se ha tomado las medidas necesarias para no comprar más de lo que se puede vender.

Los sueldos a los empleados se incrementan cada año por el alza anual a los sueldos por parte del gobierno, esto tiene un efecto en cascada en los aportes patronales, XIII, XIV, fondos de Reserva, Vacaciones, sin embargo ha manejado en forma prudente este gasto y los valores se han optimizado sin embargo se ha incrementado en un 7.18%, los gastos por bienes y servicios se han bajado en un 4.24% y los gastos financiero también bajaron el estar terminando los préstamos cuyos valores decrecieron en 67.31%. De igual forma el gasto impuesto a las ganancias ha decrecido en un 30.40% con respecto al año 2015.

Los gastos no deducibles bajaron con respecto al año 2015 en un 20.99% siendo más eficientes como empresa en el cumplimiento de la normativa legal para el pago de impuestos y las utilidades subieron en un 0.97% con respecto al año 2015.

INDICADORES FINANCIEROS

SOLVENCIA

$$\frac{\text{ACTIVO CIRCULANTE}}{\text{PASIVO CIRCULANTE}} = \frac{369.563,31}{242.964,37} = 1,52$$

Por cada \$ que se debe a corto plazo, se tiene \$ 1,52 para pago con activo circulante.

En general la empresa posee recursos para cubrir sus obligaciones a corto plazo utilizando sus inventarios

LIQUIDEZ

$$\frac{\text{ACTIVO CIRCULANTE - INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CIRCULANTE}} \div \frac{209.084,18}{242.964,37} = 0,86$$

Por cada dólar que se debe a corto plazo, se tiene \$ 0,86 para pago con activos de inmediata realización.

La empresa sin considerar sus inventarios puede cubrir un 86% de sus obligaciones a corto plazo, este rubro indica que si bien no es óptimo puede negociar sin ningún problema el 14% de sus deudas corrientes.

PATRIMONIO INMOBILIZADO

$$\frac{\text{ACTIVO FIJO}}{\text{CAPITAL CONTABLE}} \div \frac{369.563,31}{429.550,00} = 0,86$$

Por cada dólar de capital contable que tiene la empresa, se tiene invertido \$ 0.86 en el activo fijo.

Este índice muestra que los activos fijos representan una inversión patrimonial del 86%, necesario para el funcionamiento de entidad, dentro de ellos tenemos los cilindros, vehículos y plataforma como parte del Edificio para su funcionamiento y servicio.

ENDEUDAMIENTO.

$$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{CAPITAL CONTABLE}} \div \frac{299.172,21}{429.550,00} = 0,70$$

Por cada dólar de capital contable que tiene la empresa, se debe \$0.70 UDS.

El pasivo total de la empresa comprende un 70% del capital y podría ser negociado si la empresa tuviese problemas económicos.

5.- CONCLUSIONES

En este año nos ha tocado sortear múltiples dificultades, las medidas que el Gobierno implementa actúan en deterioro de las actividades empresariales,

esto obliga a adaptar nuestro accionar y nuestros esfuerzos a cualquier cambio que sea propuesto desde el sector oficial.

No se ha podido implementar estrategias tendientes a lograr un incremento en las ventas de textiles, lo que se ha propuesto es tratar de mantener nuestro mercado acogiendo las ventajas comparativas que poseemos con relación a la competencia para de alguna forma garantizar utilidad para la empresa por más pequeña que esta sea.

En este año se experimenta incremento 7.18% (con relación a 2015) en lo que ha gastos de personal se refiere, el incremento anual propuesto por el Gobierno impacta directamente sobre este, lo que hace imposible que se pueda plantear algún ahorro en este rubro, sin embargo es relevante una importante disminución del 1.44% en el costo de ventas en donde el mayor aporte viene de textiles.

Como es nuestra política en cuanto a los gastos en general se han hecho los estrictamente necesarios teniendo una reducción del 2.73%(con relación a 2015).

En varios ítems hemos visto algunos decrementos por la difícil situación financiera, pero se trata de cumplir satisfactoriamente con todas y cada una de las obligaciones contraídas, la carga tributaria es alta y las posibilidades de gasto no bajan. De todas formas tratamos de buscar las alternativas necesarias para continuar con las actividades de la empresa sin faltar a las obligaciones laborales, financieras y contractuales que se presentan día a día.

Las dificultades que hemos tenido que sortear, principalmente es una baja en la rotación de los inventarios, y dificultades en recuperación de dineros en ventas realizadas con un cierto plazo (30 días), para superar esta dificultad se está conversado con nuestros proveedores para llegar con todos ellos a mantener como mínimo un crédito en nuestras compras de 90 días en la línea textil.

La utilidad neta arroja un valor de \$ 8.323,97

6.- RECOMENDACIONES

Debemos poner mucho énfasis y cuidado en el manejo del recurso humano posiblemente insisto debemos implementar el departamento de Talento Humano, en lo posible debemos ampliar la oferta de bienes y servicios, fortalecer y mejorar el equipo de trabajo, para que podamos responder a las necesidades y exigencias del mercado.

Generar cambios en los mecanismos operativos, re direccionar el área textil en general, para mejorar nuestra liquidez, buscar una optimización de recursos materiales y humanos para evitar el mal uso o mala utilización de los mismos

Agradezco el apoyo que han sabido darme los socios de ALMOGAS CIA. LTDA. Especialmente nuestro Presidente, en la consecución de los objetivos de la empresa y auguro seguir contado con la ayuda decidida de ustedes señores socios y de todos los elementos que conforman esta empresa.

Atentamente,
ALMOGAS CIA. LTDA.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Diego Mosquera G.', written in a cursive style.

Ing. Diego Mosquera G.

GERENTE