



Informe de Gerencia

2018

Ing. Diego Mosquera, Gerente General

Alcides Mosquera e Hijos Almogas Cia. Ltda.— Juan Benigno Vela y Mariano Eguez

T: (03) 282-1888 E: almogas@hotmail.com

RESUMEN EJECUTIVO

Como Gerente General de Almogas Cia. Ltda. nombrado el 11 de mayo de 2017, la presente tiene como objetivo presentar los estados financieros Auditados de la empresa, sus principales logros alcanzados durante el ejercicio económico 2018, resaltar los aspectos mas relevantes que afectan a las actividades de la entidad, así como algunos indicadores que ayudan a comprender la gestión de los recursos.

Debo mencionar que la información económica contable fue desarrollada aplicando la Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, aplicadas desde el año 2011, esto permite reflejar una adecuada razonabilidad de los elementos de los estados financieros y transparencia de la cuentas, de tal forma que los usuarios de la información puedan tomar decisiones apropiadas.

CONTENIDO

RESUMEN EJECUTIVO	2
INTRODUCCIÓN	4
Generalidades	4
Apectos Relevantes	5
ANÁLISIS ADMINISTRATIVO Y OPERATIVO	6
Centro de Distribución	6
Textiles Deportivos	7
Textiles para Decoración	7
Accesorios y Cilindros para GLP	8
Automotores	8
ANÁLISIS FINANCIERO	9
CONCLUSIONES	10
RECOMENDACIONES	11

INTRODUCCIÓN

Almogas Cía. Ltda., es una empresa familiar constituida el 1 de Abril del 1986, posteriormente a través de escritura pública realizada el 19 de Diciembre del 2004 se reforman los estatutos con la finalidad de incrementar el Capital Social a USD 429,550.00. El 2 de Mayo del 2006, mediante resolución No. 06.A.DIC.122, la Superintendencia de Compañías aprueba 30 años más de vida jurídica, es decir hasta el año dos mil treinta y seis. El último proceso de movimiento patrimonial fue realizado el 9 de febrero del año 2012 a través de escritura pública, donde se registra la transferencia de acciones, cambiando la conformación del capital de la siguiente forma:

Nombre de Accionista	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%

Generalidades

Durante el año 2018 como efecto de la consolidación fiscal, se tradujo en una disminución del gasto público, la contracción de la producción petrolera, riesgo país que aumento en casi 200 puntos y un tipo de cambio real que no logró depreciarse provoca desaceleración de la economía.

Las medidas de remisión tributaria dirigidas a condonar multas e intereses para estimular el pago de impuestos atrasados mermo en 4,600 millones de dólares a los ingresos fiscales creando una crisis cuyo origen es el sector fiscal.

El efecto del aumento del precio del petróleo se plasma en el desempeño de los ingresos fiscales sin embargo no fueron suficientes para que exista un importante estímulo a la economía dese este sector fiscal como ya estuvo pasando en años anteriores.

El salario básico unificado aumento en un 2.93% en términos reales y en términos monetarios paso de \$ 375.00 a \$ 386.00 con un incremento de \$ 11.00 dólares, a esto se debe sumar la incertidumbre creada en el propio entorno del Gobierno al no fijar metas, y tomar medidas que no benefician al sector de las PYMES, sino más bien toma medidas enfocadas a tener como estado más ingresos que genere sostenibilidad fiscal de largo plazo, la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de inversiones, Generación de Empleo y estabilidad y Equilibrio Fiscal, propone un plan de estabilidad económica el cual se enfoca principalmente a generar beneficios a deudores de la banca pública y privada que no es nuestro caso. Bajo ese contexto nos a tocado adaptarnos ágilmente a los cambios y ser versátiles en la forma como realizamos nuestros negocios que siempre se ha manejado con total transparencia y sin ninguna ayuda.

Apectos Relevantes

Con fecha 20 de marzo de 2017 y resolución ARCOTEL – 2017 0116 la agencia de regulación y control de las telecomunicaciones, nos otorga el título habilitante de registro de operación de red privada y concesión de uso de frecuencias del espectro radioeléctrico; situación ésta que se da luego del cumplimiento de un sinnúmero de requisitos, esta concesión tiene una duración de cinco años es decir hasta marzo del año 2022.

En el Centro de Acopio, este año para la obtención del permiso de funcionamiento que otorga el Cuerpo de Bomberos de Ambato, y enmarcarnos dentro de la norma vigente NTE INEN 1534 que esta institución exige se realizó la construcción de dos paredes cortafuego, ubicados a los lados de la nave de almacenamiento, considerando que estos trabajos no estuvieron planificados se tuvo que realizar inicialmente la obtención del permiso de construcción en el Municipio y buscar un financiamiento ya que estas paredes cortafuego llegaron a costar \$ 8.670,56 trabajo que quedo concluido en el mes de noviembre y luego de lo cual se obtuvo el permiso respectivo.

Los créditos se han cancelado con normalidad en las diferentes instituciones financieras actualmente mantenemos existe una obligación con Diners Club desde noviembre de 2017 para 24 y termina en octubre de 2019, se espera contratar nuevos créditos con la finalidad de realizar compra de activos que permitirán el normal funcionamiento de la línea de GLP.

De conformidad a la nueva normativa, desde el año 2017 las sociedades que superan \$ 500.000 de activos deben contratar los servicios de un auditor interno, para ello se contrató los servicio profesionales del CPA Dr. Alcivar Carrillo Yanes.

Análisis Administrativo y Operativo

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

Centro de Actividad	Número
Centro de distribución	6
Transporte CDD	2
Decoraciones	2
Deportivos	3
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. Al no tener un departamento de Recursos Humanos, el manejo de esta importante área se la realiza desde la Gerencia.

Centro de Distribución

Este año ha sido complicado para nuestra principal actividad el centro de acopio, ya que cambios en las políticas de nuestro proveedor Eni Ecuador fueron limitando nuestro acceso a un normal abastecimiento de gas lo que redundo en que nuestros retiros de planta disminuyan en un 2.33 % lo que expresado en valores de gas representa 421.686 kilos no recibidos con relación al año 2016 el cuadro que se adjunta revela lo indicado.

Sin embargo al revisar la información monetaria podemos notar que en el año 2017 nuestras ventas fueron de \$ 1'642,592.90 mientras que en el 2018 nuestras ventas fueron de \$ 1'711,140.22 lo que nos arroja una diferencia de incremento por \$ 68547,32 la explicación para ello es que aun habiendo recibido menor cantidad de gas como ya indicamos y se observa en el cuadro, existe un importante incremento en lo que se refiere al gas industrial logrando vender 400 cilindros más con relación al año 2017 conjuntamente el incremento en la venta de gas domestico se ve reflejado en un incremento de 50241 cilindros consecuentemente al realizar el balance nos deja este importante diferencial.

Durante el año se realizó todas las gestiones del caso tanto en la propia Eni Ecuador a nivel de Gerencia en la ciudad de Quito cuanto en la planta de la ciudad de Ambato, sin tener respuesta favorable a

nuestro pedido, también se tubo reuniones en la ARCH para tratar de involucra a esta institución del estado en nuestro pedido de incremento de cupo pero también los resultados fueron nulos. Es importante notar que el trabajo operativo desempeñado en el centro de acopio es bueno, no siendo este un impedimento para el oportuno abastecimiento.

Se debe considerar que el Gobierno Nacional continúa con el programa de eficiencia energética para la cocción por inducción y calentamiento de agua con electricidad en sustitución del gas licuado de petróleo en el sector residencial, que tampoco es un impedimento para el crecimiento que se debió haber experimentado en el año.

Durante el año se ha cumplido con todos los requisitos, manteniendo en regla todos y cada uno de los permisos necesarios para funcionar legalmente tanto del centro de acopio cuanto de los vehículos que realizan el abastecimiento es decir mantenemos 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, con el Ministerio del Ambiente, acreditando documentación necesaria para una normal operación.

Textiles Deportivos

Hasta el año 2010 se mantenía niveles de venta promedio muy aceptables, luego de lo cual se comienza a experimentar un marcado competitivo 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 relativamente 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 ochenta 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 2018 nuestras ventas se ubican en \$ 330.922,19 frente a \$ 315.129,05 del 2017 se experimenta una incremento de \$ 15.793,14 es decir incrementa el 5.01 por ciento durante el año.

Textiles para Decoración

Se venía experimentando un ligero pero sostenido crecimiento desde el inicio, 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 la oferta que realizamos a nuestros clientes.

Sin embargo de ello nuestras ventas en esta línea tienen un importante crecimiento esto debido a que al momento ya somos conocidos en el mercado.

En términos monetarios nuestras ventas se comportan de la siguiente manera, en el año 2017 vendemos \$ 123.077,23 mientras que en 2018 vendemos \$ 121.313,81 con una disminución de ventas de \$ 1.945,42 representando alrededor de dos por ciento del total de ventas con relación al año anterior.

Accesorios y Cilindros para GLP

Como ya es conocido esta pequeña línea (accesorios) es un complemento en nuestras ventas, línea que tradicionalmente se la viene manejando, las condiciones de obtener productos ha mejorado ya que la normativa que fue aplicada para la importación de este tipo de productos finalmente reconoció la bondad del producto que viene importado y se ha minimizado las exigencias técnicas por parte de los entes de control.

Nuestras ventas se comportan de la siguiente forma, en el año 2017 vendemos \$ 5.159,77 mientras que en este año se vende \$ 4.075,21 notándose una disminución de veintiuno por ciento con relación al año anterior.

En la venta de cilindros, se retoma la venta a los distribuidores que son usuarios del centro de acopio, siendo importante notar que en el año 2017 se vende \$ 11.468,68 mientras que en este año 2018 vendemos \$ 6.038,71 teniendo también una considerable disminución de ventas en este departamento con un cuarenta y siete por ciento en la ventas para el presente año.

Automotores

Desde el año 2017 se fue perfeccionando un nuevo rubro de ingresos para la empresa y que tiene que ver con el convenio de uso de dos vehículos de propiedad de la empresa por parte de nuestra empresa fraterna T. G. Distribución de Gas Licuado de Petróleo la misma que para el desempeño de su trabajo necesita de vehículos, los mismo que Almogas Cia. Ltda los tiene por ello en este convenio, T.G. distribución de GLP paga a manera de canon de uso valores mensuales que cubren el proceso administrativo, y además se hace cargo del mantenimiento total, y combustible para estas unidades, manteniendo adicionalmente los seguros vigentes y al día.

De esta forma es importante hacer notar que durante el año 2017 los ingresos por este concepto fueron de \$ 4.202,31 y en este año son de \$ 1.406,25 demostrando una disminucion significativa.

ANÁLISIS FINANCIERO

Rubros	Año 2017	Año 2018	Diferencia	%
Ingresos Netos Actividades Ordinarios	2,100,164.44	2,172,204.97	72,040.53	0.03
Rendimientos Financieros	91.70	32.68	(59.02)	(0.64)
Otras Rentas	1,136.44	593.18	(543.26)	(0.48)
Total ingresos	2,101,392.58	2,172,830.83	71,438.25	0.03
Costo Ventas Cedi	1,268,239.74	1,324,122.54	55,882.80	0.04
Costo Ventas Text.	389,007.19	406,966.70	17,959.51	1.09
Total costo de Ventas	1,657,246.93	1,731,089.24	73,842.31	0.04
Utilidad Bruta en Ventas	444,145.65	441,741.59	(2,404.06)	(0.01)
Gastos Sueldos Y Honorarios	288,426.02	269,179.48	(19,246.54)	(0.07)
Gastos Bienes Y Servicios	88,619.59	86,537.77	(2,081.82)	(0.02)
Gasto Depreciaciones Amortiz Y Deterioro	28,225.75	27,036.13	(1,189.62)	(0.04)
Gastos No Deducibles Generales	5,884.18	4,701.81	(1,182.37)	(0.20)
Gastos Financieros	23,386.83	18,194.76	(5,192.07)	(0.22)
Otros Gastos Generales	6,186.82	6,749.47	562.65	0.09
Gasto (Ingresos) Impuesto A Las Ganancias	11,198.96	11,180.80	(18.16)	(0.00)
Gastos Autorizados Por Junta Y Gerencia	1,603.93	-	(1,603.93)	(1.00)
Gastos Reservas	-	908.07	908.07	# DIV/0!
Total Gastos	453,532.08	424,488.29	(29,043.79)	(0.06)
RESULTADOS	(9,386.43)	17,253.30	26,639.73	

Indicador	Fórmula	Año 2017	Año 2018
Razon corriente	Activo corriente / pasivo corriente	1.61	1.93
Prueba ácida o coeficiente liquidez	Activo corriente - Inventarios/ pasivo corriente	0.87	1.01
Dias de rotacion deudores	deudores promedio * 365 días / ventas	32	34
dias de rotacion inventario	inventario promedio * 365 días / costo de ventas	36	42
Dias de rotacion proveedores	proveedores promedio * 365 días / compras	38	41
Capital de Trabajo	Activo corriente - pasivo corriente	134114	200873
Endeudamiento total	Pasivo Total / Activo total	47.74%	47.52%
Endeudamiento a corto plazo	Pasivo corriente / pasivo total	58.34%	55.49%
Carga Financiera	Gastos financieros / Ventas	1.11%	0.84%
Margen Bruto	Utilidad bruta / ventas	21.14%	20.33%
Margen Operativo	UAll / ventas	1.20%	2.15%
Margen neto	Utilidad neta / ventas	-0.45%	0.79%
Rentabilidad activo operativo	Ebitda / activo total	0.42%	7.08%
Rentabilidad del patrimonio	UAI / patrimonio promedio	0.44%	6.62%
Margen sin dep.	EBITDA / ventas	2.01%	2.88%

Las utilidades de la entidad neta del 2018 se incrementaron, esto se refleja en los inidcadores financieros donde se observa un crecimiento en la rozon corriente donde el monto de inventarios crecieron así como el rubro clientes, existe un mayor capital de trabajo y el nivel de enduedamiento se mantiene en

comparación del 2017, la carga financiera ha disminuido por cuanto los créditos de han termiando de cancelar, el margen operativo mejoró por la disminución de la deuda, provocando una mejora de el resultado del ejercicio. La utilidad neta del ejercicio luego del calculo de 15% participación trabajadores y 25% impuesto a la renta fue positivo, pasando de pérdida en el año 2017 ha utilidad en el 2018.

La utilidad que presenta la Almogas se podrá obtener en forma líquida una vez que los inventarios y la cartera se efectiven en ventas y cobros. La eficiencia en el uso del gasto fue fundamental por cuanto todos estos rubros tienden a la baja con porcentajes de disminución del 2% hasta el 22%, demostrando que la administración ha podido manejar la entidad en tiempos de retroceso y recesión económica, recordando que la política pública ha incrementado sueldos, incrementado costo de servicios y contratación de servivios para el cumplimiento de la ley.

CONCLUSIONES

El año transcurrido, lleno de cambios y dificultades nos ha permitido ver el panorama de diferente manera, es así que considerando que nuestro principal producto generador de ingresos el gas tuvo dificultades nos ha tocado ser versátiles en saber cómo lograr generar mayores ingresos, la respuesta está plasmada en los datos financieros económicos, la venta del gas de uso industrial se muestra más atractivo.

Sin embargo de haber implementado estrategias tendientes a lograr un incremento en las ventas de textiles deportivos, lo que se ha logrado es conservar un nivel de ventas, tratando de mantener nuestro mercado acogiendo las ventajas comparativas que poseemos con relación a la competencia para de alguna forma evitar un mayor desplome de ventas.

En lo que ha gastos de personal se refiere, el incremento anual propuesto por el Gobierno impacta directamente, se experimenta una disminucion de 5.34% con relación al año anterior, resulta imposible que se pueda plantear algún ahorro en este rubro.

Los ingresos globales de la empresa se incrementan en el 3.40% lo que demuestra el esfuerzo realizado por la administración para lograr mayores entradas de dinero a las arcas de la empresa.

La utilidad bruta en ventas en este periodo muestra un repunte, siendo el valor más alto de los últimos tres años (\$441.741,59) esta obtenemos de la diferencia entre ingreso y el costo de ventas.

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.

El ejercicio económico del año 2018 arroja una utilidad contable de \$ 34.520,20 con un valor a repartir para empleados correspondiente al 15% de \$ 5,178.03 al aplicar la fórmula de cálculo para la base gravable de impuesto a la renta (22%) este arroja un impuesto causado de \$ 8.099,73 al haber pagado las dos cuotas del anticipo de impuesto a la renta por un valor de \$ 11.180,79 que se convierte en impuesto único e irre recuperable, luego de realizar la contabilización el resultado del ejercicio es positivo en \$ 17.253,30

RECOMENDACIONES

Optimizar en el centro de acopio la venta de gas industrial, ya que está visto que esta presentación del producto es muy rentable.

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.

El agradecimiento por el apoyo que han sabido brindar los socios de ALMOGAS CIA. LTDA. nuestro Presidente, y de manera especial el reconocimiento al Sr. Alcides Mosquera Cornejo hombre visionario, crítico y propulsor de importantes decisiones; para 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.