

# INFORME DE GERENCIA

**Ambato, 31 de marzo de 2020**

**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 Cia. Ltda. los temas de mayor relevancia del 2019 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 este 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.

<b>CUADRO CONFROMACIÓN DEL CAPITAL</b>		
<b>Socio</b>	<b>Capital</b>	<b>Porcentaje</b>
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%
Armendáriz Patricia	8.590,00	2,00%
<b>TOTAL</b>	<b>429.550,00</b>	<b>100,00%</b>

Mediante Junta General Extraordinaria de Socios de la Compañía de fecha 4 de junio de 2019 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 2019 terminado, fue un periodo complejo, las políticas estatales han cambiado y las regulaciones gubernamentales hacia el sector han cambiado su mecanismo de operación, afectando al desarrollo y buen funcionamiento de las operaciones del negocio especialmente del GAS. Las perspectivas de crecimiento en el Ecuador son bajas, sin embargo la eliminación de los subsidios hace pensar que el GLP que forma parte del giro del negocio será revisado, especialmente por los acuerdos del FMI.

### **2.1.- RELEVANTES.**

#### **2.1.1.-**

Los créditos bancarios se han cancelado con normalidad ayudando al funcionamiento de la organización especialmente en la adquisición de activos productivos de propiedad planta y equipo así como el apalancamiento financiero de la empresa.

### **2.1.2.-**

En el mes de septiembre la empresa gestiona la adquisición de un tracto camión y plataforma con la finalidad de reducir costos de trasportación y poder operar con logística propia, transportando alrededor de 1014 cilindros desde el lugar de embazado del GLP al Centro de Acopia de las instalaciones, logrando reducir los gastos de transportación de los mismos.

### **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.-**

La Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal contiene contenidos que beneficiaron a ciertos sectores como son: Régimen de remisiones y reducciones donde se encuentra rubros como remisión de intereses y multas de obligaciones tributarias, a impuestos vehiculares y otros. También existen Capítulos como Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas que habla sobre la exoneración de impuestos en nuevas inversiones, exoneración de ISD para nuevas inversiones productivas. Otro punto dentro de la ley aborda la Vivienda de interés social.

Dentro de esta Ley encontramos reformas legales como la realizada a la ley de régimen tributario interno donde se observa modificaciones al calculo del impuesto a la renta donde sube el IR del 22% al 25%, eliminación de la tercera cuota del pago del anticipo impuesto a la renta, nuevos rubros a considerar en el cálculos del anticipo impuesto a la renta, adicionalmente las reformas abordan los créditos tributarios del IVA en el caso de contribuyentes con régimen simplificado, Devoluciones del IVA en el caso de exportadores, así como reformas a la ley orgánica de solidaridad para las zonas afectadas por el terremoto, asociación pública y privada, reformas al código monetario, al código de planificación y finanzas públicas, ley de minería, movilidad humana, ley de hidrocarburos que habla sobre el petróleo.

### **2.1.5.-**

## **.3. ANALISIS ADMINISTRATIVO OPERATIVO AL CIERRE DEL EJERCICIO ECONOMICO.**

La distribución de GLP constituye la actividad que requiere una mayor atención por ser un producto subsidiado, cuyos precios y cantidades de recargas de gas esta bajo las regulación y organización del ente de control, quienes emiten los cupos diarios de aprovisionamiento para la distribución al por mayor.

Una línea que maneja actualmente Almogas es la textil que su funcionamiento es lento, los costos y precios dentro del mercado son muy variados, provocando una rotación de cartera extendida que puede ser mejorada o cambiada la línea de negocio.

La empresa se mantiene al día con sus obligaciones Laborales y el cumplimiento ante el Ministerio de Trabajo así como las obligaciones con el IESS.

### **3.1.-**

#### **CENTRO DE DISTRIBUCION.**

El precio de venta del Gas al consumidor final ha sido mantenido históricamente en \$ 1.60, los ingresos por este rubro ascienden al 77% del total de ingresos y el 23% a la línea de textiles, donde se ha vendido 1'065.260 recargas de GLP donde el 91% de esas ventas corresponde a Gas doméstico y el 9% a Gas industrial.

Es importante indicar que los vehículos que realizan el abastecimiento al centro de acopio mantienen 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 transito y con la comercializadora Eni Ecuador. de igual forma el centro de acopio mantiene todos los permisos al día.

### **3.2.-**

#### **TEXTILES DEPORTIVOS Y DECORACIONES**

La línea textil muestra un movimiento de inventarios que hace falta potencializar y trabajar en la recuperación de esos rubros, sin embargo, ha generado movimiento de venta de aproximadamente 519.000,00 USD. El incremento de la competencia y creación de nuevos locales en esta línea provocan precios de venta bajos, generando que los proveedores extiendan sus plazos de pago. Se debe pensar en el futuro analizar la continuidad de esta línea o un estudio de mercado para la creación de líneas de producto

alternativos que provoque un movimiento de clientes en ventas de que generen mayor liquidez.

En general tanto la línea de GLP como textil al comparar las ventas del 2017 versus 2018 se observa un crecimiento de 3%, mientras que los costos de ventas se incremento en un 4% por la venta de cilindros.

#### 4.- ANALISIS FINANCIERO.

Rubros	Año 2018	Año 2019	Diferencia	%
Ingresos Netos Actividades Ordinarios	2,172,204.97	1,896,471.15	72,040.53	0.03
Rendimientos Financieros	32.68	49.49	(59.02)	(0.64)
Otras Rentas	593.18	1,125.96	(543.26)	(0.48)
<b>Total ingresos</b>	<b>2,172,830.83</b>	<b>2,101,392.58</b>	<b>71,438.25</b>	<b>0.03</b>
Costo Ventas Cededi	1,324,122.54	1,268,239.74	55,882.80	0.04
Costo Ventas Text.	406,966.70	389,007.19	17,959.51	1.09
<b>Total costo de Ventas</b>	<b>1,731,089.24</b>	<b>1,895,427.37</b>	<b>73,842.31</b>	<b>0.04</b>
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>441,741.59</b>	<b>444,145.65</b>	<b>(2,404.06)</b>	<b>(0.01)</b>
Gastos Sueldos Y Honorarios	269,179.48	288,426.02	(19,246.54)	(0.07)
Gastos Bienes Y Servicios	86,537.77	88,619.59	(2,081.82)	(0.02)
Gasto Depreciaciones Amortiz Y Deterioro	27,036.13	28,225.75	(1,189.62)	(0.04)
Gastos No Deducibles Generales	4,701.81	5,884.18	(1,182.37)	(0.20)
Gastos Financieros	18,194.76	23,386.83	(5,192.07)	(0.22)
Otros Gastos Generales	6,749.47	6,186.82	562.65	0.09
Gasto (Ingresos) Impuesto A Las Ganancias	11,180.80	11,198.96	(18.16)	(0.00)
Gastos Autorizados Por Junta Y Gerencia	-	1,603.93	(1,603.93)	(1.00)
Gastos Reservas	908.07	-	908.07	
<b>Total Gastos</b>	<b>424,488.29</b>	<b>453,532.08</b>	<b>(29,043.79)</b>	<b>(0.06)</b>
<b>RESULTADOS</b>	<b>17,253.30</b>	<b>(9,386.43)</b>	<b>26,639.73</b>	

#### INDICADORES

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%

## 5.- CONCLUSIONES

En conclusión las utilidades de la entidad neta del 2019 se incrementaron, esto se refleja en los indicadores financieros donde se observa un crecimiento en la rotación corriente donde el monto de inventarios crecieron así como el rubro clientes, existe un mayor capital de trabajo y el nivel de endeudamiento se mantiene en comparación del 2018, la carga financiera ha disminuido por cuanto los créditos se han terminado 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 2019.

La utilidad que presenta la Almogás 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 servicios para el cumplimiento de la ley.

## 6.- RECOMENDACIONES

La entidad debe mejorar el recurso humano a través de mecanismos que permitan generar una mayor eficiencia y productividad de las actividades, generar cambios en los mecanismos operativos, redireccionar el área textil en general, para mejorar nuestra liquidez, buscar una optimización de recursos materiales y humanos mantener una línea constante de ventas e ir incrementado, tratar de negociar los cupos de la línea GLP por cuanto cualquier disminución o cambio de la política estatal genera un efecto importante al normal desenvolvimiento de la entidad.

El apoyo de los socios de ALMOGAS CIA. LTDA. Fue fundamental hacia la consecución de los objetivos de la empresa, durante los próximos ejercicios económicos esperamos contar con su contingente para seguir creciendo y fortaleciendo la empresa.

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Diego Mosquera', with a large, stylized flourish extending upwards and to the right.

Ing. Diego Mosquera

GERENTE