

## INFORME DE GERENTE

Ing. Daniel Alejandro Valarezo Gallardo GERENTE DE LA COMPAÑÍA AQUAVI S.A. Sres. Accionistas

En mi calidad de gerente y cumpliendo con los estatutos de la compañía tengo a bien informar a ustedes sobre mi gestión administrativa en el presente periodo de conformidad con el reglamento expedido por la superintendencia de compañías:

La compañía Acuavi S. A. Se constituyó el 6 de Diciembre del 2013, mediante escritura pública en la Notaria Tercera del cantón Machala, Notaria Abg. Betty Gálvez E

Durante el año 2015 he realizado todo lo posible para dar cumplimiento a las disposiciones emanadas por el directorio y junta Universal de Accionistas durante el periodo de vida administrativa y financiera de la empresa.

A continuación un análisis comparativo entre los periodos 2014 y 2015.

### BALANCE GENERAL

	2014	2015	DIF.	%
<b>ACTIVO</b>	<b>591.291,85</b>	<b>775.484,50</b>	<b>184.192,65</b>	<b>31,15%</b>
Activo Corriente	557.780,43	731.063,39	173.282,96	31,07%
Activo No Corriente	33.511,42	44.421,11	10.909,69	32,56%
<b>PASIVO</b>	<b>569.566,16</b>	<b>728.534,79</b>	<b>158.968,63</b>	<b>27,91%</b>
Pasivo Corriente	168.747,61	223.111,28	54.363,67	32,22%
Pasivo No Corriente	400.818,55	505.423,51	104.604,96	26,10%
<b>Patrimonio</b>	<b>21.725,69</b>	<b>46.949,71</b>	<b>25.224,02</b>	<b>116,10%</b>

### INDICES FINANCIEROS:

**Índices de Liquidez.-** Este índice nos permite establecer la habilidad y la capacidad que puede tener la empresa para atender sus obligaciones financieras de corto plazo, tal y como ellas se hacen exigibles.

#### INDICE DE LIQUIDEZ

AÑO 2014	AÑO 2015
3,31	3,28

En ambos periodos la empresa muestra que posee la suficiente liquidez para hacer frente a sus vencimientos a corto plazo, lo que permite prevenir situaciones de iliquidez o problemas de insolvencia.

**Prueba Ácida.-** En cuanto a la prueba ácida, los índices van de 2.68 a 1.69 respectivamente.

Tomando en consideración que, uno de los elementos más importantes y quizás contradictorios de la estructura financiera de la empresa es la disponibilidad de recursos para cubrir los pasivos a corto plazo, se considera de gran importancia que la empresa disponga de los recursos necesarios en el supuesto que los acreedores exijan los pasivos de un momento a otro.

En los índices que se registran podemos apreciar que aún sin la necesidad de realizar los inventarios, la COMPAÑÍA AQUAVI S.A cuenta con capacidad de pago adecuada

#### PRUEBA ACIDA

AÑO 2014	AÑO 2015
2,68	1,69

**Endeudamiento del Activo: Pasivo Total/ Activo Total:** Los activos de la empresa han sido financiados por acreedores en un 96.33% para el 2014 y disminuye a 93.95% para el 2015.

La mayor porción se registra en pasivos a largo plazo.

#### ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO

AÑO 2014	AÑO 2015
96,33%	93,95%

**Endeudamiento Patrimonial: Pasivo Total / Patrimonio Total:** Analizando los porcentajes situados en el 2014 y 2015 se considerará en los análisis subsiguientes si el coste del pasivo es inferior al rendimiento ofrecido por la inversión ya que de ésta manera es conveniente financiar con recursos ajenos, de formar que el exceso de rendimiento respecto al tipo de interés se supone una mayor retribución a los fondos propios.

Para los periodos analizados, los porcentajes son los siguientes:

#### APALANCAMIENTO FINANCIERO

AÑO 2014	AÑO 2015
2621,63%	1551,73%

**Apalancamiento, Activo Total/ Patrimonio:** Los ratios de cobertura total por capitales propios son los siguientes:

#### PATRIMONIO NETO / ACTIVO TOTAL

AÑO 2014	AÑO 2015
3,67%	6,05%

Se plantea para los siguientes periodos, ir aumentando estos porcentajes para que la empresa obtenga una mayor autonomía de sus socios y que sus activos estén atendidos con créditos en menor porción, elevando la solvencia de la empresa y mejorando la defensa en épocas críticas de mercado,

#### INDICES DE RENTABILIDAD:

**Rendimiento del Patrimonio: Utilidad/Patrimonio:**

La eficiencia de la administración para generar utilidades sobre el patrimonio fue del 155.42% para el 2014 y 85.90% para el 2015.

A pesar de haber disminuido el ratio entre un periodo y otro, el ROE analizado, no deja de ser elevado y estable en términos porcentuales, lo que permite aumentar la posibilidad de que la competencia afecte a la empresa en menor medida y el modelo de operación se mantenga protegido.

<b>UTILIDAD A PATRIMONIO</b>	
<b>AÑO 2014</b>	<b>AÑO 2015</b>
155,42%	85,90%

Rendimiento del Patrimonio: Utilidad /Activos:

La eficiencia de la administración para generar utilidades con sus activos fue del 3.67% en el 2014, un ratio por debajo de los niveles deseados, que mejoró notablemente para el 2015, situándose en 6.05 %

<b>UTILIDAD /ACTIVOS</b>	
<b>AÑO 2014</b>	<b>AÑO 2015</b>
3,67%	6,05%

### **ESTADO DE RESULTADOS**

A CONTINUACIÓN EL ANALISIS DE LAS CUENTAS DE RESULTADOS:

	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>DIF.</b>	<b>%</b>
<b>VENTAS</b>	<b>730.146,33</b>	<b>1.354.010,67</b>	<b>623.864,34</b>	<b>85,44%</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>504.914,94</b>	<b>954.606,89</b>	<b>449.691,95</b>	<b>89,06%</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>225.231,39</b>	<b>399.403,78</b>	<b>174.172,39</b>	<b>77,33%</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>191.464,91</b>	<b>359.072,86</b>	<b>167.607,95</b>	<b>87,54%</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>33.766,48</b>	<b>40.330,92</b>	<b>6.564,44</b>	<b>19,44%</b>

Rentabilidad Bruta:

Este indicador clásico de la información contable, se mantuvo constante, es decir, no existió mayor variación entre un periodo y otro.

<b>RENTABILIDA BRUTA</b>	
<b>AÑO 2014</b>	<b>AÑO 2015</b>
30,85%	29,50%

Rentabilidad Neta: Al igual que el ratio anterior, estos porcentajes muestran una leve disminución (1.65 puntos), derivado básicamente del costo de ventas.

<b>RENTABILIDA NETA</b>	
<b>AÑO 2014</b>	<b>AÑO 2015</b>

4,62%

2,98%

En el presente año 2015 la compañía Aquavi S.A. no ha evidenciado ningún problema de tipo legal no laboral, es importante señalar que en el siguiente año, se continuara cumpliendo con todas las disposiciones legales de orden tributario y de la superintendencia de compañías.

Atentamente.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'D. VALAREZO', with a large, sweeping flourish extending to the right.

**ING. Daniel Alejandro Valarezo Gallardo**  
**GERENTE GENERAL**