

Quito, 22 de marzo del 2016

A LOS SEÑORES SOCIOS DE DILIPA CIA. LTDA.

INFORME DE GERENCIA:

Pongo a vuestra consideración el informe de Gerencia, por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2015.

ENTORNO MACRO EN LA ECONOMIA ECUATORIANA EN EL AÑO 2015:

Durante el año 2015 el Ecuador sufrió algunos cambios y modificaciones que afectaron a la economía y al buen desarrollo de las empresas, así podemos citar las siguientes:

- a.- Baja considerable en el precio del petróleo – lo que quito liquidez a la economía.
- b.- La inflación acumulada a diciembre del 2015 se ubicó en 3,38%
- c.- La implementación de medidas arancelarias para los productos importados afectándoles entre el 5 hasta el 45%, esta medida encareció el precio de estos productos produciendo una baja en sus ventas.
- d.- Por otro lado el sector financiero adoptó una política conservadora, restringiendo los créditos para las medianas y pequeñas empresas.

Como podrá observarse, el panorama de la economía ecuatoriana durante el 2015 fue por decir lo menos "complicado" y es en este contexto fue en donde desarrollo sus actividades Dilipa Cia. Ltda.

ESTADOS FINANCIEROS:

Los Estados Financieros de DILIPA CIA. LTDA. que corresponden al año fiscal 2015 expresan resultados razonables, los cuales se derivan de una administración que supo palear las dificultades que presentó la economía en general, aplicando estrategias comerciales y financieras que permitieron resultados que dentro del entorno en el que le tocó desenvolverse fueron las más adecuadas.

Al 31 de diciembre de 2015 la estructura financiera de DILIPA CIA. LTDA. expresada a través de su relación entre activos, pasivos y patrimonio es favorable, cuyos principales indicadores demuestran eficiencia, solvencia y autonomía financiera. Los pasivos con respecto al total de los activos representan el 57.40%. Por su parte, el patrimonio neto con respecto al activo total a Diciembre representa el 42.60%.

ESTRUCTURA DE ACTIVOS:

El activo total al 31 de diciembre de 2015 comparado con el 2014 registrado al 31 de diciembre representa un incremento del 4.92%, lo que muestra un buen manejo. Los activos corrientes representan el 69.38% del total de activos, creciendo en el 4.59 % con respecto al 2014. En general los ratios muestran una tendencia saludable con respecto a la estructura total de la cuenta activos.

ESTRUCTURA DE PASIVOS:

Las obligaciones por pagar a terceros al 31 de diciembre del 2015 que comparada con el activo total representa un 57.40%, porcentaje que demuestra una composición sana en lo que tiene que ver al endeudamiento de la Empresa. Los pasivos corrientes disminuyeron en un 19.07% comparado con el año 2014.

Las principales disminuciones se producen en las Cuentas por Pagar Proveedores, en las obligaciones con Instituciones Financieras que se reducen en un 79.17%, y en otras cuentas por pagar con una disminución del 33.06% con respecto al 2014.

En cambio, la cuenta Obligaciones Emitidas, pasan de un valor de cero en el 2014 a USD 1'170.961 en el 2015; el importante incremento en este rubro se debe a que la Empresa decidió emitir Obligaciones por USD 700.000 (a corto plazo) y USD 1'800.000 (a largo plazo), en esta cuenta se registra la porción corriente de las emisiones más los intereses correspondientes y resto se encuentra registrado en pasivos a largo plazo.

Es necesario mencionar que los papeles fueron emitidos y colocados a través de la Bolsa de Valores de Quito, cuyos fondos fueron destinados en parte a cancelar básicamente obligaciones con entidades financieras y el resto financiarán proyectos importantes que los mencionaremos más adelante.

En lo que se refiere a los pasivos no corrientes la cuenta que varió sustancialmente es la de Valores Emitidos, pues de USD 0,00 en el 2014 pasa a USD 1'237.500 a diciembre del 2015, en esta cuenta se contabiliza el saldo de la porción de largo plazo de la emisión de obligaciones más intereses correspondientes, ya comentada anteriormente.

En resumen, el pasivo total al 31 de diciembre del 2015 en relación al 31 de diciembre del 2014 disminuyó en US\$ 261,194 mientras que el activo total se incrementó en USD 691,706 esto refleja un manejo muy controlado en las finanzas de la Empresa.

ESTRUCTURA PATRIMONIAL:

El patrimonio creció con respecto al 2014 en el 17.88%, variación que considero muy satisfactoria y que fue producto por la obtención de mejores resultados que el año 2014.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES:

Pese a que disminuyeron las ventas en el 1.81% los resultados fueron mucho mejor con respecto al 2014, pues crecimos en el 283% esto se debe a la mejor negociación obtenida con los proveedores como también en el mejor control de los gastos.

HECHOS RELEVANTES:

Entre los principales hechos relevantes acaecidos durante el ejercicio económico del 2015 podemos mencionar los siguientes:

- a) Apertura de una nueva sucursal en la Ciudad de Ambato, donde se incrementaron 17 nuevas plazas de trabajo.
- b) Se realizó la planificación estratégica la misma que durara para los próximos 3 años, entre los proyectos más relevantes están:
 - 1) Automatización e implementación de un sistema para control de inventarios.
 - 2) Se implementara y se diseñara el proyecto de ventas para atender a oficinas mediante la utilización de una plataforma vía internet.
 - 3) Diseño e implementación de metodologías de investigación de mercados.
 - 4) Rediseño de un nuevo centro de distribución con el objetivo de mejorar las operaciones de recepción y entrega de materiales.

- 5) Diseñar herramientas tendientes a mejorar la comunicación interna de la Empresa mediante la implementación de herramientas comunicacionales efectivas que incluyen el diseño de una intranet.

Como se puede observar estamos implementando proyectos que en su conjunto pretenden mejorar tanto la eficiencia administrativa como la operativa y que seguramente redundarán en el mejor desempeño empresarial.

HECHOS EXTRAORDINARIOS:

Durante el año 2015, no han existido eventos extraordinarios en los ámbitos administrativo, laboral, ni legal que hayan producido efectos contraproducentes en el normal desenvolvimiento de la empresa y que merezcan ser informados a los Señores Socios, por el contrario ha sido un año interesante para la empresa, a pesar de los asuntos sociales, políticos y económicos que han ocurrido en el país.

PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES:

Salvo el mejor criterio de los señores Socios, propongo que, para llevar a cabo los nuevos proyectos se distribuyan una parte de las utilidades de años anteriores, respetando el compromiso con el Mercado de Valores.

OBJETIVOS AÑO 2016:

- a) Desarrollo e implementación de la planificación estratégica.
- b) Inicio de la construcción de un nuevo centro de distribución cerca de la Universidad Central, cuya apertura está prevista para el primer trimestre del año 2017.
- c) Mantener el nivel de ventas del año 2015, considerando que el 2016 será un año lleno de complicaciones y de bastantes retos, cuyo principal objetivo será el de mantener y sostener los puestos de trabajo existentes.

Con el trabajo mancomunado entre directivos, administrativos y personal operativo, sabremos mantener la buena relación con nuestros clientes, alcanzando nuestra visión de ser "LA PRIMERA OPCIÓN DE COMPRA". Ante un año que se presenta muy complicado y difícil.

De los señores Socios

Ángel Segura M.

Gerente General