

INFORME DE GERENCIA

Quito, 10 de Febrero del 2015

A los Accionistas de
LAPANPITE CIA. LTDA.
Ciudad

OPERACIONES

La Compañía se constituyó por escritura pública otorgada el 29 de Julio de 2014 y se inscribió en el Registro Mercantil el 01 de Septiembre de 2014. El objeto social de la Compañía es, entre otros, actividades de delicatessen.

INVERSION

Se realizó una inversión adquiriendo un negocio con una capacidad instalada y encaminada a la producción y comercialización de productos elaborados con harina es decir una fábrica de pasteles, misma se la apuesto como centro de operaciones para desarrollar nuevos alimentos dentro de la misma línea.

ASPECTOS FINANCIEROS

A continuación se detalla el balance general y estado de resultados al 31 de diciembre del 2014 de la Compañía:

Balance General

1.	ACTIVO			<u>75.543,93</u>
1.01.	ACTIVO CORRIENTE		55.252,24	
1.01.01.	INSTRUMENTOS FINANCIEROS BASIC	- 12.707,73		
1.01.03.	CUENTAS POR COBRAR	33.064,65		
1.01.04.	IMPUESTOS	26.784,08		
1.01.05.	ACTIVO REALIZABLE	<u>8.111,24</u>		
1.02.	ACTIVO FIJO		17.491,69	
1.02.01.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	<u>17.491,69</u>		
1.05.	OTROS ACTIVOS		<u>2.800,00</u>	
1.05.01.	OTROS ACTIVOS	<u>2.800,00</u>		
2.	PASIVO			- 74.810,18
2.01.	PASIVO CORRIENTE		- 74.810,18	
2.01.01.	PASIVO CORRIENTE	- 74.810,18		
3.	PATRIMONIO			- 733,75
3.01.	CAPITAL SOCIAL		- 1.000,00	
3.01.01.	SUSCRITO Y PAGADO	<u>- 1.000,00</u>		
3.05.	RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>266,25</u>	
3.05.01.	RESULTADO DEL EJERCICIO	266,25		

Estado de Resultados

4.	INGRESOS		(64.699,99)
4.01.	VENTAS	(64.438,18)	
4.02.	OTROS INGRESOS	<u>(261,81)</u>	
6.01.01.01.	COSTO DE VENTA		<u>31.344,69</u>
	= UTILIDAD BRUTA		<u>(33.355,31)</u>
5.01.01.02.	GASTOS DE ADMINISTRACION		13.089,20
5.01.01.02.01.	PERSONAL	9.241,14	
5.01.01.02.07.	SERVICIOS	612,95	
5.01.01.02.11.	DEPRECIACIONES	148,31	
5.01.01.02.13.	DIVERSOS	<u>3.086,80</u>	
5.01.01.01.	GASTOS DE VENTA		20.419,84
5.01.01.01.04.	ARRENDAMIENTOS	8.004,69	
5.01.01.01.07.	SERVICIOS	4.111,38	
5.01.01.01.09.	MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	191,55	
5.01.01.01.11.	DEPRECIACIONES	150,88	
5.01.01.01.13.	DIVERSOS	<u>486,40</u>	
5.01.01.03.	GASTOS NO OPERACIONALES		<u>112,51</u>
5.01.01.03.01.	GASTOS FINANCIEROS	<u>112,51</u>	
	PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>266,25</u>

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. En el caso específico



de la Compañía, las políticas y límites establecidos para la gestión y administración del portafolio de inversiones permiten mitigar el riesgo de contraparte, de liquidez y de mercado. La administración de riesgos se guía de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General, quién identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

Riesgos de mercado

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee, así, entre los más comunes se encuentran:

Riesgo de competitividad:

Un factor de riesgo adicional, al que está sujeta la Compañía es pertenecer a un mercado altamente competitivo. Para mitigar este riesgo, la Compañía, se encuentra en el desarrollo de mejoramientos continuos en sus procesos y productos para minimizar el impacto de costos y atender a mercados a los que la competencia aún no llega.

Riesgo de tasa de interés:

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado

La Compañía mitiga este riesgo mediante la contratación de sus obligaciones financieras de productos financieros con tasas fijas, a nivel local con los Bancos Produbanco.

Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio.

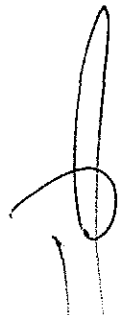
Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía realiza sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por Gerencia General.

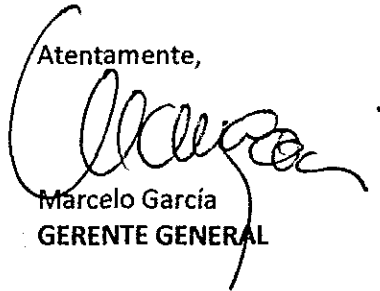
Respecto a los Bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

CONTROL INTERNO



La Gerencia de LAPANPITE CIA LTDA es responsable por el diseño y operación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esa responsabilidad, la Gerencia realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar una razonable seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Marcelo García', is written over the printed name and title.

Marcelo García
GERENTE GENERAL