



INFORME DE GERENCIA

A los Accionistas de
LAPANPITE CIA. LTDA.
Ciudad

OPERACIONES

La compañía se constituyó por escritura pública otorgada el 5 de mayo de 2014 y se inscribió en el Registro Mercantil el 29 de julio de 2014. El objeto social de la Compañía es, entre otros, actividades de delicatessen.

INVERSION

Inicialmente 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 que se vendió con fecha 31 de octubre de 2016, debido a que esta línea de negocio no tuvo la rentabilidad esperada.

En el sector de Cumbayá, el 1 de marzo del 2015, se inauguró la cafetería como 1ra. Sucursal de la compañía, misma que se ha establecido como un restaurante de primera línea, el cual atiende los 7 días de la semana con horario de centro comercial.

ASPECTOS FINANCIEROS

A continuación se detalla el balance general y estado de resultados al 31 de diciembre del 2016 de la Compañía:

	<u>2016</u>		<u>2016</u>
ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalentes	1.501,49	Obligaciones financieras	13.373,52
Deudores comerciales	73.554,94	Cuentas por pagar comerciales	17.260,65
Otras cuentas por cobrar	58.331,84	Otras cuentas por pagar	219.406,72
Activos por impuestos corrientes	17.355,11	Obligaciones laborales	8.348,39
Inventarios	56.653,48	Pasivos por impuestos corrientes	8.502,13
Gastos anticipados		TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>266.891,41</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>207.396,84</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO	18.496,37
Propiedades y Equipo	75.191,11		
Otros Activos	2.800,00		
TOTAL ACTIVOS	<u>285.387,95</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>285.387,78</u>

ESTADO DE RESULTADOS

Ventas netas	400.118,44
Costo de ventas	-154.899,06
Utilidad bruta	245.219,38
Gastos de venta	-158.109,75
Gastos administrativos	-75.072,08
Pérdida operativa	12.037,55
Otros ingresos	
Otros egresos	-20.800,50
Pérdida del ejercicio	-8.762,95

ADMINISTRACION 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 precios 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 lo 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 del 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 tasa fijas, a nivel local con el Banco de la Producción.

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 del 2016, la Compañía realiza sus operaciones en dólares de 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 la Gerencia General.

Respecto a las 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 del 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,



Marcelo Garcia M.
GERENTE GENERAL