



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

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 2017 de la Compañía:

BALANCE GENERAL

	<u>2017</u>		<u>2017</u>
ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalentes	1,013.93	Cuentas por pagar comerciales	6,455.06
Deudores comerciales	26,179.78	Otras cuentas por pagar	196,355.66
Otras cuentas por cobrar	54,670.01	Obligaciones laborales	7,754.93
Activos por impuestos corrientes	13,284.18	Pasivos por impuestos corrientes	8,327.91
Inventarios	26,974.49	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>218,893.57</u>
Gastos anticipados			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>122,122.39</u>		
 ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades y Equipo	104,716.96	PATRIMONIO	10,745.78
Otros Activos	2,800.00		
 TOTAL ACTIVOS	<u>229,639.35</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>229,639.35</u>

ESTADO DE RESULTADOS

Ventas netas	246,302.02
Costo de ventas	-85,355.25
Utilidad bruta	160,946.77
 Gastos de venta	-138,126.42
Gastos administrativos	-22,006.72
 Pérdida operativa	813.63
 Otros ingresos	
Otros egresos	-8,564.38
 Pérdida del Ejercicio	-7,750.75

ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Factores de Riesgo Financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, los cuales son:

1. Riesgos de mercado, en función de las condiciones del mercado se distinguen 2 tipos de riesgos que nos pueden afectar como lo son los riesgos de precios y riesgos de tasa de interés.
2. Riesgo de crédito.
3. Riesgo de liquidez.

La administración de riesgos de la compañía busca tomar medidas que minimicen los riesgos antes mencionados y se guían 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.

El año 2017 fue un vaivén económico para el Ecuador debido a que un porcentaje de los ingresos del país provienen del petróleo y este sufrió un año de inestabilidad en cuanto a su precio, por otro lado la conflictividad política, el peso de la deuda y las fuentes de financiamiento del Estado conforman un entorno preocupante para cualquier tipo de negocio. Los esfuerzos de la empresa estuvieron encaminados en implementar estrategias de posicionamiento, marketing y promociones que permitan al negocio crecer y sobretodo que se mantenga entre las preferencias de los consumidores.

1. **Riesgos de mercado:** El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la empresa sufra pérdidas debido a la probabilidad de variaciones en el precio y posición de algún activo de la compañía. Empresa; los riesgos más comunes se encuentran:
 - **Riesgo de tasa de interés:** Es el riesgo obtenido que se deriva de los cambios y volatilidades de los tipos de interés de activos y pasivos y que pueden tener una incidencia directa en la empresa.
 - **Riesgo de precios:** Consiste en el riesgo financiero que enfrenta la empresa como resultado de la probabilidad de cambios en los precios de mercado del activo y/o el pasivo.
2. **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. La institución financiera donde se mantiene el efectivo, en este caso el Banco Pichincha, tiene calificaciones de riesgo de "AAA-" ya que es una entidad muy fuerte con una trayectoria de rentabilidad con excelente reputación en el medio y estabilidad.
3. **Riesgo de liquidez:** Consisten en la incapacidad de una empresa de obtener el dinero necesario para hacer frente a sus obligaciones tanto en el corto plazo como en el largo plazo. La organización busca mantener niveles de liquidez óptimos que permitan un correcto funcionamiento de sus operaciones.

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 García M.

GERENTE GENERAL.