

Quito D. M., Abril 25 del 2014

## A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y MIEMBROS DEL DIRECTORIO DE AQUAGROUP CIA LTDA.

Como es obligación en mi calidad de Gerente General, cumpliendo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y siguiendo paso por paso los estatutos de la empresa, presento a ustedes un informe de actividades de la compañía durante el ejercicio económico del año 2013:

### ENTORNO ECONOMICO DEL PAIS

El Ecuador termina el año 2013 con tranquilidad en lo referente a la situación política ya que este año fue reelecto el Presidente de la República y alcanzo la mayoría en la Asamblea Nacional lo que permite tener una buena gobernabilidad. Y se podrá aprobar leyes en favor del desarrollo del Ecuador.

Podemos mencionar como aspecto positivo del gobierno es seguir impulsando la educación con la construcción de las escuelas del milenio y la creación de nuevas universidades de calidad lo que permitirá tener mano de obra calificada en un futuro cercano.

En materia económica el Ecuador de acuerdo a estimaciones realizadas por el Banco Central del Ecuador y el Ministerio Coordinador de la Política Económica, se espera para este año un crecimiento real entre 3,7% y 4%, lo que significa un crecimiento moderado en relación con años anteriores.

El sector petrolero continúa impulsando el crecimiento productivo nacional con el 2,6% con relación al año anterior.

Las principales actividades económicas que aportan a este comportamiento han sido

Otros servicios 34%, Comercio 11%, Manufactura 11%, Petróleo y Minas 10%, Construcción 10%, Agropecuario 10%, debido a las obras de infraestructura realizadas según las previsiones del Banco Central.

Las tasas de crecimiento económico del Ecuador registradas en el 2013, respalda las perspectivas positivas al cerrar el presente año considerando factores tales como los precios de las materias primas, el precio del barril de petróleo que se espera se mantenga sobre los USD 80.

Para el 2014 nuestro país desaceleraría su crecimiento, como consecuencia de la débil recuperación económica de Estados Unidos y los problemas financieros de los gobiernos europeos que han provocado inestabilidad en los mercados.

## SITUACIÓN DE LA EMPRESA

En el año 2013 Aquagroup Cía Ltda. ha mantenido estable su liquidez en los últimos trimestres del año lo que nos ha permitido realizar inversiones en lo referente a compra de maquinaria esto ayudará al crecimiento de la empresa y posicionarnos en el mercado con mejores precios manteniendo la calidad de nuestros productos.

En este año se han adoptado varios cambios dentro de la parte comercial, con la implementación de un Gerente Comercial dándonos una mayor posibilidad de concretar contratos con los sectores en los que no hemos logrado consolidarnos.

Por otro lado nuestros principales clientes se mantienen en el sector industrial privado, pero con los cambios adoptados esperamos ingresar en el sector público y las petroleras que son en la realidad nuestros más potenciales clientes.

A continuación me permito presentar un análisis de la situación financiera de la compañía en comparación al año 2012.

## INDICADORES FINANCIEROS

### LIQUIDEZ

Estos indicadores muestran la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

RAZON CORRIENTE	2013		2012	
Activo Corriente	319.796,37	2.95	454.040,86	1.86
Pasivo Corriente	108.347,68	veces	244.740,69	veces

Activo Corriente/ Pasivo Corriente: Al cerrar el año 2013 la empresa aumenta su capacidad para cubrir cada dólar de obligación, es decir que tenemos dos con noventa y cinco centavos de dólar para cubrir cada dólar de obligación.

PRUEBA ACIDA	2013		2012	
Activo Corriente- Inv.	242.732,45	2.24	341.318,18	1.40
Pasivo Corriente	108.347,68	veces	244.740,69	veces

Este indicador muestra la situación financiera de la empresa, toda vez que mientras en el año 2012 teníamos uno con cuarenta centavos por cada dólar de deuda para el 2013 tenemos dos con veinte y cuatro centavos por cada dólar de deuda.

*[Handwritten signature]*

### CAPITAL NETO DE TRABAJO

Es la cifra que queda libre a la empresa después de cubrir sus obligaciones a corto plazo.

		Año 2013	Capital neto de trabajo
Activo Corriente	-	Pasivo Corriente.	
319.796,37	-	108.347,68	211.448,69
		Año 2012	Capital neto de trabajo
Activo Corriente	-	Pasivo Corriente.	
454.040,86	-	244.740,69	209.300,17
Variación Anual del Capital de Trabajo			2148,52

Se presentó un incremento neto de \$ 2148,52 al cierre de diciembre del 2013.

### PREVISIONES PARA EL PROXIMO AÑO

El año 2013 tuvimos un nivel de ventas superior al año anterior, pero los costos fueron más bajos, estamos intentando tomar un nuevo control de costos para los proyectos que esperamos nos va a servir para tomar decisiones acertadas para reducir costos y aumentar utilidad, hemos logrado dar un giro completo en la administración interna de la empresa especialmente en lo que se refiere a ventas. Para éste año empezamos a manejar presupuestos para cada proyecto y con una mejor organización se espera minimizar el valor de los costos productivos.

A continuación presentamos las cifras estimadas para el próximo año:

* Ventas	900,000
* Utilidad Bruta	320,000
- Margen Bruto	35.55%
- Gastos de Venta	40,000
- Gastos Administrativos	140,000
- Gastos Operativos	500,000
- Utilidad Neta	140,000

*JCS*

## CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES DE DIRECTORIO Y JUNTAS GENERALES

Se han cumplido en todos los aspectos importantes los lineamientos y políticas emanadas de la dirección de la compañía.

## ASPECTOS ADMINISTRATIVOS, LABORALES Y LEGALES

En el ámbito administrativo y operacional como se lo ha comentado anteriormente se ha venido implementando muchos cambios en el manejo interno de la compañía, por lo que puedo asegurar que la empresa marcha firmemente hacia un beneficioso futuro, además con la implementación de las NIIF'S seguramente se podrá tomar decisiones más acertadas.

Para terminar, quiero dejar constancia de mi agradecimiento a los señores accionistas y directores de la compañía por la confianza y colaboración brindada para el desempeño de mis funciones, así como al personal y demás colaboradores de la empresa, quienes han apoyado positiva y decididamente mi gestión en este año de labores.

Atentamente,

  
JUAN FERNANDO NAVARRO  
Gerente General