

INFORME DE GESTIÓN 2015

El presente Informe de Gestión dirigido a nuestros accionistas, destaca la gestión del año 2015 en relación al cumplimiento de los objetivos para dicho año.

Con lo antecedentes expuestos se procede con el informe de Gestión:

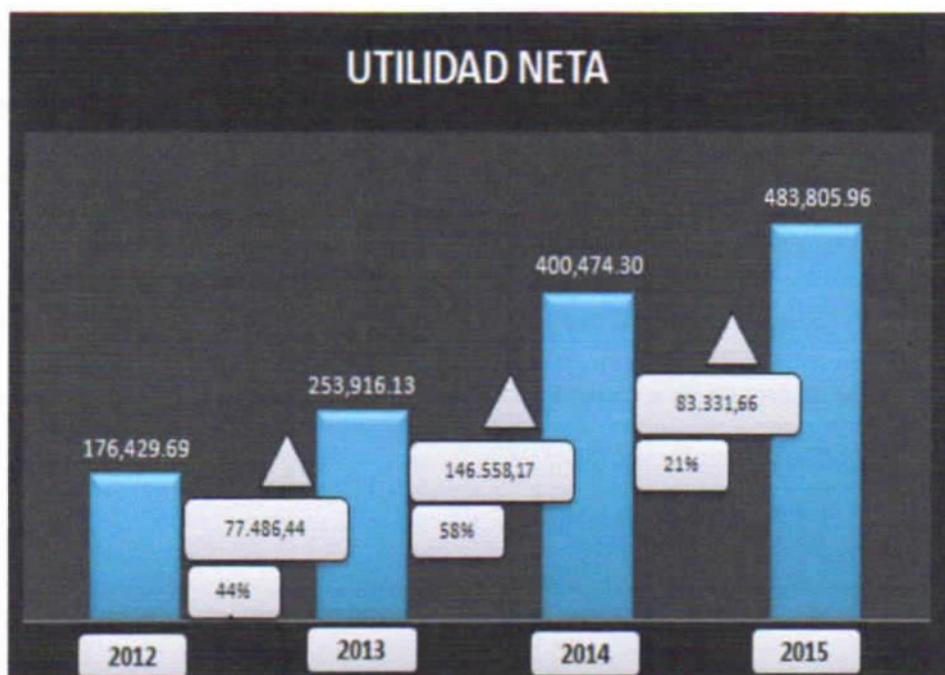
INGRESOS OPERACIONALES.

Los ingresos operacionales en el año 2015 son US\$ 11'017.641,00 considerando un incremento de 13% que representa US\$1'236.544,8 adicionales al resultado obtenido en 2014. El incremento básicamente se debe al seguimiento constante de la administración al cumplimiento de los objetivos mensuales del personal de ventas.



UTILIDAD NETA.

La Utilidad Neta de la empresa se incremento en un 21%, lo que representa US\$ 83.331,66, fruto del incremento de las ventas y control tanto de cumplimiento de los presupuestos como del control de los gastos.



ACTIVOS

Con relación al Balance General puede observarse que las razones financieras más comunes, muestran lo siguiente: Razón corriente 1.47% (Activo Corriente/Pasivo Corriente) que indica que se está en capacidad de cubrir las deudas y obligaciones de la empresa, es de indicar que en relación al año anterior que se mantenía una razón corriente de 1.72 se ha disminuido sin embargo, se mantiene en este año la capacidad para cubrir deudas a corto plazo.

En el caso de que la empresa requiera cancelar los pasivos a corto plazo, el Capital de Trabajo (Activos Corrientes – Pasivos Corrientes) con que contó al final del 2015 es de US\$ 717.763.87, si

se considera que se mantiene en el año 2014 un capital de trabajo de \$544.344,57 y en el año 2013 US\$ 249.202,52; para el 2015 se contó con más recursos para operar cubrir nuestras obligaciones a corto plazo como

ENDEUDAMIENTO

En el 2015 se culminó el año con un Pasivo a corto plazo que representa el 67% y un Pasivo a Largo Plazo del 33%. Tomando en cuenta que dentro del Corto Plazo se encuentran nuestros proveedores mas importantes como Nestle, Colgate Palmolive y Kimberly Clark que representan más del 90% de los proveedores locales y el crédito que se otorga por parte de estos es en un máximo de 30 días, la empresa cuenta con los recursos para cubrir este endeudamiento. En lo que se refiere al largo plaza la empresa no cuenta con financiamiento de instituciones del sistema financiero; en el 2015 una tercera parte del pasivo corresponde a préstamos de socios por un valor de US\$ 673.494.01.

CARTERA

El tiempo que tarda la cartera en convertirse en efectivo medida con el Período Promedio de Cobranza ($\text{Cuentas por Cobrar} \times 360 / \text{Ventas Anuales a Crédito}$) en el 2015 fue de 13.33 días promedio, considerando que el promedio de los años anteriores es de 13.71, se realizó una mejor manejo de la cartera considerando la gestión de cobro. Debido a la política de cartera de revisar, a, analiza y dar seguimiento a la misma.

PERSONAL

La empresa finalizó al 31 de diciembre de 2015 con una planta de 111 empleados mismos que en su totalidad se encuentran afiliados al IESS y perciben todos los beneficios de ley, considerando que en el 2014 se mantenía una planta de 94 empleados existe un crecimiento en el personal.



Creciendo por su Bienestar

Es todo cuanto se pone en consideración de los accionistas para su aprobación, adjunto balance general y balance de resultados:

Quito, marzo de 2016

Atentamente:

Ing. Franco Alcivar Barnuevo Valarezo.
Gerente General
Barnuevo Valarezo & GCP Cia. Ltda.