

INFORME ECONÓMICO CORPOVYP CÍA LTDA

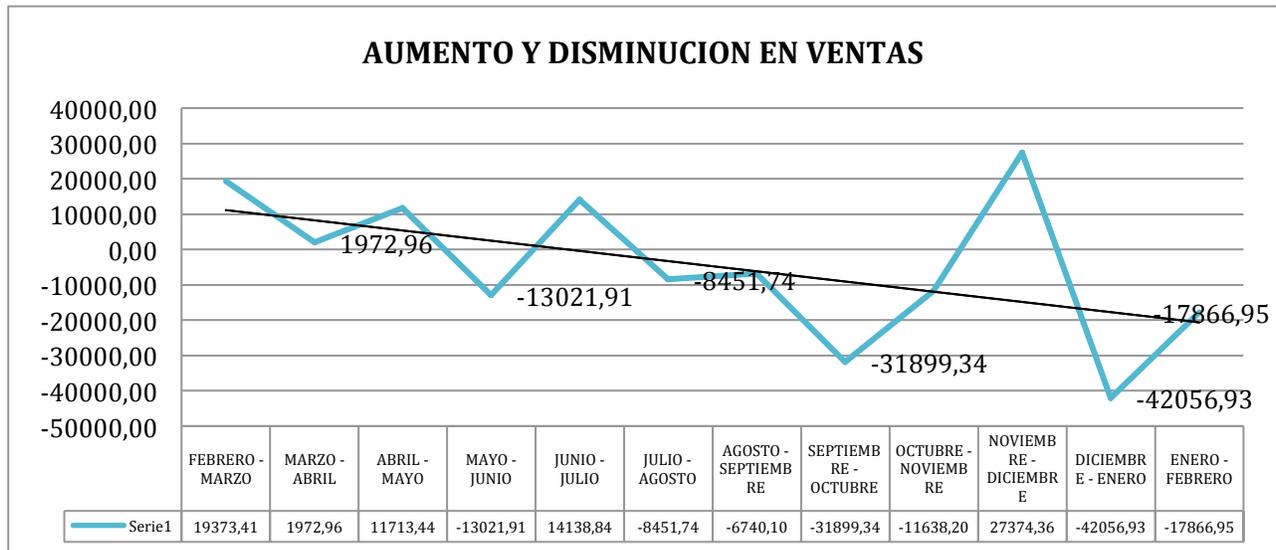
1. INFORME DE GERENCIA DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DEL COMISARIATO “SAN MARTÍN”

VENTAS MENSUALES 2015-2016	
MES	VALOR
FEBRERO	121.841,94
MARZO	141.215,35
ABRIL	143.188,31
MAYO	154.901,75
JUNIO	141.879,84
JULIO	156.018,68
AGOSTO	147.566,94
SEPTIEMBRE	140.826,84
OCTUBRE	108.927,50
NOVIEMBRE	97.289,30
DICIEMBRE	124.663,66
ENERO	82.606,73
FEBRERO	64.739,78

CORPOVYP CIA. LTDA. inició sus operaciones comerciales el 2 de febrero de 2015, para lo cual la Iglesia Evangélica “Esperanza Eterna” facturó el inventario existente por el valor de 143.175,12 USD. Quedando pendiente por facturar activos fijos por el valor de 35000 USD menos depreciaciones. Hasta el 31 de diciembre de 2015 CORPOVYP CIA. LTDA., facturó 1.387.078,19 USD., con un costo de ventas de 1.177.819,16 y gastos operacionales por 176.059,93 USD. Estableciéndose un resultado del ejercicio positivo por 33.199,10 USD, quedando una utilidad neta de 20.899,18 USD, de este valor la compañía debe cancelar por concepto de utilidades a los trabajadores 4.979,87 USD, Impuesto a la Renta 6.220,09 USD y Reserva legal 1.099,96 USD.

a. Áreas específicas de diagnóstico:

a.1. Ventas



Disminución de febrero 2015 a febrero 2016 de \$57.102,16 que es el 46.86%.

Línea de tendencia decreciente

En términos generales la salud financiera de la compañía tiene una tendencia decreciente; sus valores en el año 2016 son negativos, cada mes está bajando ventas de manera considerable, llegaríamos a tener más del 50% en disminución en ventas.

Razones:

- i. El 9 de octubre apertura del supermercado AKÍ.
- ii. A nivel del sector público, no se cancelaron valores de roles de pago por el mes de diciembre y enero. Es decir no existía circulante.

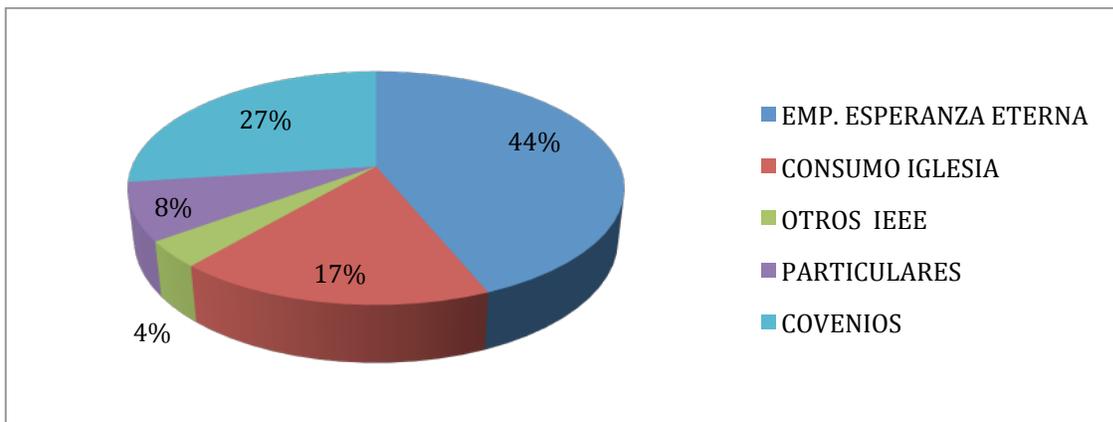
- iii. Falta de liquidez por lo que no se pudo cancelar a proveedores y por ende no había producto en percha.

a.2. Resumen Cartera

Los días de cobro y pago deben arrojar un buen manejo en cuanto a líneas de crédito con proveedores y clientes; este margen debe ser revisado constantemente, de lo contrario la liquidez de la compañía puede verse afectada.

En el caso de CORPOVYP CÍA. LTDA. la liquidez se ha visto afectado por las siguientes razones:

- i. Tener una cartera de vencimiento con el mayor cliente Esperanza Eterna por más de 90 días.
- ii. Con nuestros proveedores tenemos plazo de crédito de 21 días hasta 30 días máximo.
- iii. El crédito con Esperanza Eterna abarca el 65% de la cartera.



Por lo que si no hay liquidez y un flujo de efectivo considerable lamentablemente no tendrá la compañía la capacidad para tener un endeudamiento o financiamiento futuro con una institución financiera.

a.3. Resumen Inventario

Se requiere establecer políticas sobre los índices de rentabilidad, pues a pesar de seguir siendo positivo el margen de rentabilidad comercial de 1,89 % es considerado insuficiente.

INVENTARIOS

MES	INVENTARIO
2015	
FEBRERO	156.317,49
MARZO	163.171,35
ABRIL	177.372,90
MAYO	160.632,01
JUNIO	126.528,42
JULIO	139.838,73
AGOSTO	113.051,50
SEPTIEMBRE	99.828,03
OCTUBRE	105.449,98
NOVIEMBRE	98.398,99
DICIEMBRE	99.301,82
2016	
ENERO	76.191,16
FEBRERO	56.165,18
MARZO 18	74.755,59

2. LECTURA DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre el estado de situación de la compañía se encontró con la siguiente estructura por lo que me permito realizar notas aclaratorias a cada una de las cuentas que compone el balance general:

a. Caja bancos.

El saldo reflejado en la cuenta caja bancos es de 12.608, 62 USD que comprende los saldos que la compañía mantiene en el Banco Internacional, Banco del Austro y Cooperativa de la Pequeña Compañía de Pastaza. Entendiéndose a este como un recurso disponible que la compañía utiliza para el pago a sus proveedores, a sus empleados, obligaciones tributarias, obligaciones patronales, y gastos operativos.

b. Documentos y Cuentas por cobrar.

El saldo que refleja esta cuenta es de 79.539,05 USD que corresponde a ventas realizadas a crédito a través de convenios con instituciones públicas y privadas en su gran mayoría. Los convenios estipulan la recuperación de esta cartera hasta los 10 días siguientes al mes de consumo, sin embargo a partir del mes de octubre, su cliente importante “Esperanza Eterna” no ha cancelado, ocasionando problemas de liquidez en la compañía, por lo que su razón de prueba ácida es de 0,59. Es decir que por cada dólar que la compañía debe pagar, solamente cuenta con 59 centavos, interpretándose que, si la compañía se liquida a esta fecha, sus activos cubren el 59% de sus deudas.

c. Inventarios.

El saldo de inventarios es **99.301,82 USD** que corresponde a los productos que se encuentra disponible para comercializar al 31 de diciembre de 2015, la misma que los últimos meses ha disminuido su rotación debido a un decremento considerable en ventas, sumado a que los proveedores han detenido el despacho de productos por la falta de pago oportuno por parte del Comisariato. Ocasionando pérdida de clientes por la falta de inventario.

d. Activo Fijo.

Los activos con el que cuenta CORPOVYP CIA. LTDA., es de 2974,10 USD al 31 de diciembre. Exisitendo un valor de 27.827,43 USD pendiente por facturar.

e. Pasivos.

Cuentas y Documentos por pagar.- Refleja un saldo de **147.131,45 USD** que corresponde a los saldos pendiente de pago a los proveedores de mercadería, valores que mes a mes se han incrementado debido a la falta de pago de su cliente importante “Esperanza Eterna”, ocasionando falta de confianza de los proveedores en la entrega del producto a crédito, recibiendo llamadas por parte de sus departamentos legales para ejecutar garantías presentadas por la gerencia. Además el incumplimiento en el pago de nuestras obligaciones ocasionó el protesto, sanciones económicas y administrativas por parte de la Superintendencia

de Bancos y Compañías. Deteriorando seriamente la imagen de la compañía ante las entidades financieras, proveedores y clientes debido a la escasez de productos.

Obligaciones con instituciones financieras.- Existe un valor por pagar de 9.210, 97 USD que corresponde a un préstamo efectuado a título personal del accionista Orlando Paredes, ya que en vista de que la compañía no contaba con recurso disponible para el pago de obligaciones laborales, tributarias y con proveedores, se vio en la necesidad de financiar a la compañía. Además que según consta en actas, ningún otro accionista fue sujeto de crédito en las instituciones financieras.

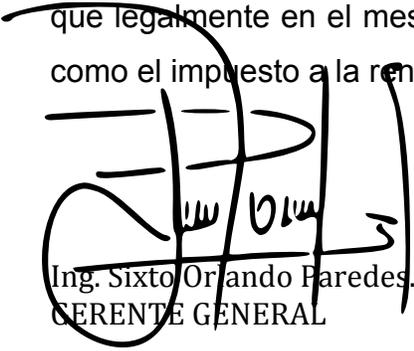
f. Patrimonio.

La compañía está constituida por 420 acciones a un valor nominal de 1 dólar por acción distribuido entre cuatro accionistas.

g. Utilidad del Ejercicio.

Asciende a 33.199,10 USD. A pesar de las dificultades, la compañía obtuvo un rendimiento sobre ventas del 2.4% en el año 2015, de las cuales por ley se debe distribuir el 15% para los trabajadores, 25% del Impuesto a la Renta, 10% de Reserva Legal.

RECOMENDACIONES DE GERENCIA. Dada la situación de la compañía es urgente que la utilidad neta sea capitalizada, debido a la deteriorada liquidez que mantiene. Se requiere de un plan inmediato para contar con dinero disponible, ya que legalmente en el mes de abril se debe cubrir el pago tanto a los trabajadores como el impuesto a la renta.


Ing. Sixto Orlando Paredes.
GERENTE GENERAL