

**AGROQUIM CIA. LTDA.
INFORME DE GERENTE GENERAL
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2016**

De conformidad con los estatutos de Agroquim C. Ltda. Y de la ley de Compañías, pongo en conocimiento de los miembros de esta Junta, el Informe Económico y Financiero por el ejercicio Económico 2016.

En primera instancia doy a conocer una comparación del Estado de Pérdidas y Ganancias del ejercicio 2016 con su similar del año 2015.

DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2016	VARIACION	VARIACION %
VENTAS	3.728.916,12	3.793.661,95	64.745,83	1,71%
OTROS INGRESOS	7.134,46	109.394,89	102.260,43	93,48%
TOTAL INGRESOS	3.736.050,58	3.903.056,84	167.006,26	4,28%
MENOS COSTOS DE VENTA	2.195.693,69	2.351.378,71	155.685,02	6,62%
UTILIDAD BRUTA	1.540.356,89	1.551.678,13	11.321,24	0,73%
MARGEN DE CONTRIBUCION A LAS UTILIDADES	41%	40%	7%	
MENOS GASTOS				
GASTOS DE VENTA	791.387,28	631.421,24	-159.966,04	-25,33%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	821.451,81	737.380,77	-84.071,04	-11,40%
GASTOS GENERALES	33.865,81	51.591,05	17.725,24	34,36%
TOTAL DE GASTOS	1.646.704,90	1.420.393,06	-226.311,84	-15,93%
UTILIDAD NETA	-106.348,01	131.285,07		
MENOS PARTICIPACION LABORAL	-	-19.692,76		
MENOS IMPUESTO	-32.489,50	-31.015,13		
RESULTADO LIQUIDO	-138.837,51	80.577,18		

Como podemos ver se aprecia un crecimiento de ventas del ejercicio 2016 frente al año 2015. Así también hay crecimiento en el costo de venta, y un decrecimiento de los gastos de ventas y administrativo.

Es necesario destacar que pese a que el incremento de ventas con respecto a 2015 es de apenas 1,71%, la diferencia entre la utilidad neta en dicho período (-106.348,01) y el 2016 (131.285,07) es de 237.633,08. Como se puede observar la diferencia obtenida se da fundamentalmente por el ahorro ejecutado a todo nivel en los gastos.

En lo relacionado a la gestión financiera de Agroquim C. Ltda., doy a conocer los siguientes índices que permiten interpretar la situación actual de la compañía.

1.1. Índice de Liquidez Corriente

$$\begin{array}{c}
 \text{INDICE LIQUIDEZ} \\
 \text{CORRIENTE} \\
 \hline
 \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}
 \end{array}
 = \frac{2.105.501,28}{1.050.913,93} = \$ 2,00$$

Por cada dólar adeudado a corto plazo, Agroquim C. Ltda., cuenta con dos dólares para su liquidez, esta capacidad financiera nos permite responder a nuestros compromisos de corto plazo.

A continuación se realiza la comparación de este indicador versus el año 2015, el período enero-abril 2016 y el obtenido al finalizar el 2016.

Año	2015	2016
Índice de liquidez	1,81	2,0

Como se puede observar, el índice de liquidez mejora ostensiblemente al cierre del año 2016. De esta forma se puede confirmar que las medidas tomadas para mejorar el nivel de liquidez en la empresa funcionaron y esto permitió garantizar las operaciones normales de la empresa.

1.2. Prueba ácida

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIO}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{1.376.916,27}{1.050.913,93} = \boxed{\$ 1,31}$$

La prueba ácida muestra de forma más rigurosa el nivel de liquidez de una empresa, al restar de los activos corrientes el valor de inventario que es un activo de mayor dificultad para transformarse en dinero.

De acuerdo al cálculo realizado al finalizar el 2016, este indicador de 1.31 nos dice que la empresa dispone de un dólar con treinta y un centavos de dólar para pagar sus deudas de un dólar en el corto plazo.

Este crecimiento en la liquidez se produce por la reducción de los gastos de venta y administrativo que se pudieron reajustar al presupuesto y eso hizo que el capital de trabajo de Agroquim sea superior al año 2015.

A continuación se revisa este índice, en comparación con los períodos antes indicados:

Año	2015	2016
Prueba ácida	0.91	1,31

Tal como se indicó en el anterior punto, se observa una notable mejora de la liquidez de la empresa, lo cual se vio reflejado en el cumplimiento a cabalidad de las obligaciones que la empresa mantuvo durante el periodo 2016.

1.3. Número de días de cartera

$$\text{NRO DIAS DE CARTERA} = \frac{\text{CTAS X COBRAR X 360}}{\text{VENTAS NETAS}}$$

$$\text{NRO DIAS DE CARTESA} = \frac{286.681.248,00}{3.793.662,00} = 76 \text{ DIAS}$$

Como se puede observar, el promedio de recuperación de cartera es de 76 días lo cual es un índice bastante bueno para el modelo de negocio de la empresa. Si se compara con el 2015, se disminuyó la recuperación de cartera en 19 días los cual también tiene su efecto en la mejora de la liquidez de la empresa.

Año	2015	2016
No. Días cartera	95	76

También, la disminución de este índice indica una mejora en la situación económica del sector agrícola y por supuesto un mejor control del crédito otorgado por la empresa.

1.4. Rotación de inventario

$$\text{ROTACION DE INVENTARIO} = \frac{\text{COSTO DE VENTA}}{\text{INVENTARIO FINAL}}$$

ROTACION DE
INVENTARIO

$$= \frac{2.351.378,71}{792.686,51}$$

=

3,0

La cifra de 3.0 indica que el inventario rotó 3 veces en el año. Esto quiere decir que desde el momento en que se inicia el trámite de importación hasta la gestión de cobranza, todo ello ha ocurrido en un ciclo de 16 semanas aproximadamente (4 meses).

Año	2015	2016
Rotación de inventario	1,82	3

Este indicador es uno de los logros más destacados de la actual administración, ya que esto ha permitido que la compañía recupere su liquidez a través de una mejor gestión del movimiento de inventario.

Esto se ha logrado con un arduo proceso de planificación de importaciones y compras que ha buscado como propósito manejar la menor cantidad de inventario posible. Finalmente, quiero agradecer a los señores socios por la atención y confianza depositada a mi gestión

Muy atentamente


Firma Autorizada
GERENTE GENERAL
Ing. Luis Fernando Chávez

Gerente General

Agroquim C. Ltda.