

**INFORME ECONÓMICO POR PARTE DE LA GERENCIA  
AÑO 2015**

De conformidad con lo que disponen los Estatutos de IFERI DECORACIÓN CIA. LTDA. , el Reglamento de la Superintendencia de Compañías y en mi calidad de Gerente, tengo a bien presentar a ustedes Señores Socios el Informe de las principales actividades de la Compañía, así como de los Estados de Situación, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y las Notas de los Estados Financieros al Ejercicio Económico cerrado al 31 de diciembre del 2015.

➤ **Aspectos Generales:**

En este año de funcionamiento, se han realizado grandes esfuerzos sentando las bases para un crecimiento sostenido. Se ha realizado esfuerzos por incrementar las ventas y posesionarnos en el mercado, este año ha sido de inversión con el objeto de lograr eficiencia al menor costo  
Optimizando los recursos.

➤ **Resultados Económicos:**

Se obtuvo un resultado neto de \$ 50,591.38 luego de impuestos y participación trabajadores. Un monto total de ventas de \$ 346,797.49, con unos costos de \$ 185,009.51 y gastos administrativos, ventas y financieros por \$ 55,815.00.

La gestión del efectivo se encuentra reflejada en el siguiente flujo.

| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO  |                   |
|---|-------------------|
|   | SALDOS            |
|   | BALANCE           |
|   | (En US\$)         |
| <b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b> | <b>-31,596.23</b> |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>   | <b>-32,116.23</b> |
| Clases de cobros por actividades de operación   | 382,039.24        |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios  | 382,039.24        |
| Clases de pagos por actividades de operación  | -374,300.65       |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios   | -331,945.55       |
| Pagos a y por cuenta de los empleados   | -42,355.10        |
| Intereses pagados   | -8,780.60         |
| Impuestos a las ganancias pagados   | -                 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  | -31,074.22        |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>   | <b>520</b>        |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  | 520               |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>  | <b>-</b>          |
| Aporte en efectivo por aumento de capital   | -                 |
| Intereses recibidos   | -                 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  | -                 |
| <b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>                                    | <b>-</b>          |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo   | -                 |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>   | <b>-31,596.23</b> |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>  | <b>33,589.72</b>  |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>  | <b>1,993.49</b>   |
| <b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>  |                   |
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>   | <b>109,123.13</b> |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>   | <b>5,585.64</b>   |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización  | 5,585.64          |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo                                  | -                 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo  | -                 |

|   |                    |
|---|--------------------|
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>  | <b>-146,825.00</b> |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                                 | -3,111.61          |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                                    | -23,191.83         |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores                                    | -17,455.27         |
| (Incremento) disminución en inventarios   | -50,275.51         |
| (Incremento) disminución en otros activos   | -                  |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                               | 1,863.45           |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                                     | -                  |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados  | -21,339.15         |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes                                       | 909.29             |
| Incremento (disminución) en otros pasivos   | -34,224.37         |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b> | <b>-32,116.23</b>  |

➤ **Acciones y Soluciones:**

- Optimización de las ventas al por mayor.
- Elevado nivel de calidad de los productos.
- Eficiencia en el servicio.

Para concluir este informe propone:

- Programas de marketing, publicidad y atención al cliente.

Al finalizar este informe quiero dejar constancia de mi agradecimiento y apoyo brindado a ustedes Señores socios por la confianza brindada a mi gestión.

Atentamente,



Ing. Italo Javier Castro Salinas  
GERENTE