

## **INFORME ECONOMICO 2017.**

En calidad de Gerente General de Cerámica Pella, pongo a disposición el informe económico correspondiente al año 2017.

### **ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2017.**

#### **ACTIVO**

Para el año 2017 el total de activo suman el valor de USD\$ 1564.779,34 dólares, dividiéndose en cinco cuentas principales:

**1.- Efectivo y equivalente al efectivo** con el valor de USD\$ 161.551,02 dólares valor que se encuentra depositado en el banco del Austro al 31 de diciembre del 2017. **2.- Activos Financieros** con un valor de USD\$537.440,39 dólares, donde su cuenta principal al 31 de diciembre del 2017 es la de Documentos y cuentas por cobrar clientes con un valor de USD\$473.168,07 dólares. **3.- Inventaros** con un valor de USD\$ 628.124,11 siendo sus cuentas principales Inventario de materia prima con USD\$ 150.429,81, Inventario de producto terminado con un valor de \$378.299,10 dólares. **4.- Seguros y otros pagos anticipados:** con un valor de \$8.267,49 dólares **5.- Activos Fijos:** con valor de \$213.655.12 dólares.

#### **PASIVO**

Para el año 2017 el total de pasivo suman el valor de USD\$ 1224556.94 dólares, dividiéndose en cinco cuentas principales siendo las más importantes: **1.- Cuentas y documentos** por pagar: con un valor de \$738.294,41 dólares. **2.- Obligaciones con instituciones financieras** con un valor de USD\$384.229,48 correspondiente al Banco del Austro por la compra de maquina impresora Kerajet.

#### **PATRINONIO**

Para el año 2017 el total de Patrimonio suman el valor de USD\$ 340.222,40 dólares, dividiéndose en cuatro cuentas principales siendo las más importantes: **1.- Capital Social:** con un valor de \$31.100,00 dólares. **2.- Reservas:** con un valor de \$17.544,82 dólares. **3.- Resultados acumulados:** con un valor de \$233.039,32 dólares. **4.-Utilida /Perdida del ejercicio:** En el cierre del año 2017 el resultado para Cerámica Pella fue de USD\$216.727,51 dólares.

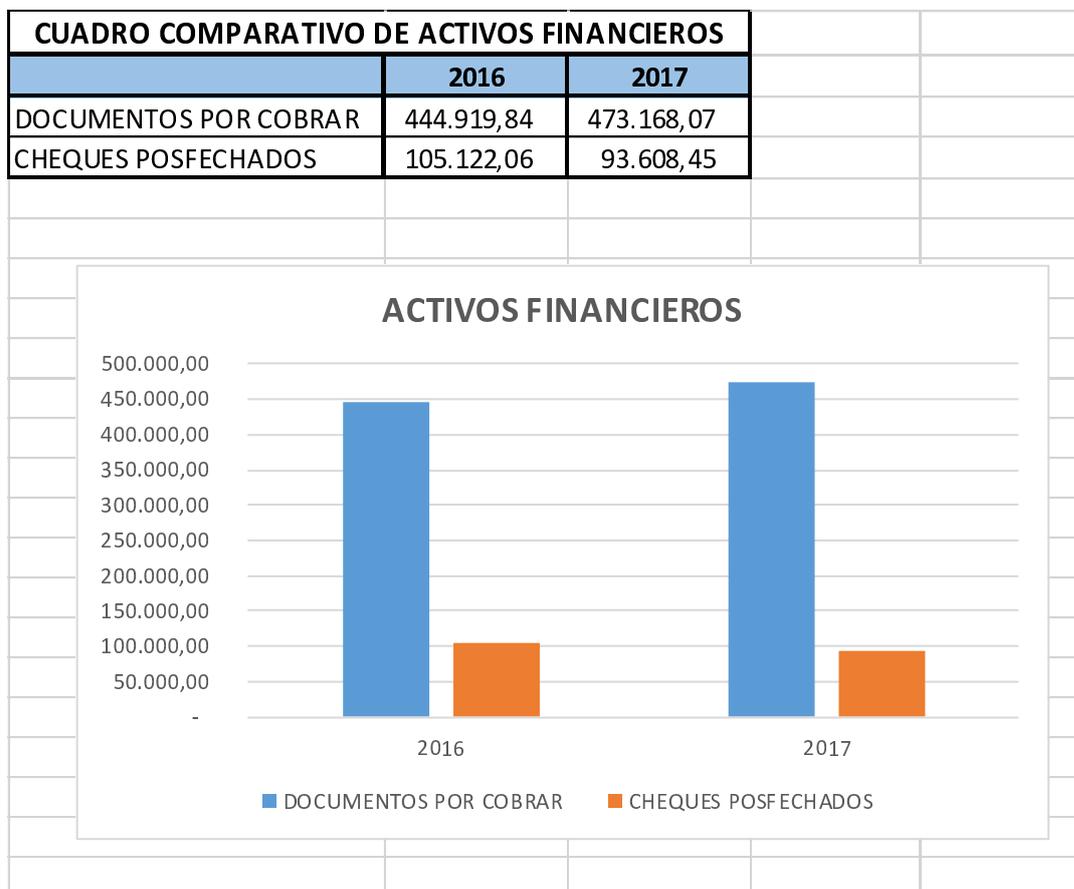
## BALANCE GENERAL 2017.

<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>1.343.276,93</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>		<b>161.551,02</b>	
CAJA	-		
BANCOS	161.551,02		
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<b>537.440,39</b>	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	473.168,07		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.630,62		
CHEQUES POSFECHADOS	93.608,45		
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	- 30.966,75		
<b>INVENTARIOS</b>		<b>628.124,11</b>	
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	150.429,81		
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	20.717,18		
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN	378.299,10		
IMPORTACIONES EN TRANSITO	109.998,75		
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	390,52		
(-) PROV POR VALOR NETO DE REALIZ Y OTRAS PERDIDAS EN INV	- 31.711,25		
<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>		<b>8.267,49</b>	
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	6.659,47		
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1.608,02		
<b>ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		<b>7.893,92</b>	
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	7.893,92		
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>221.502,41</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>213.655,12</b>	
INSTALACIONES	42.791,10		
MUEBLES Y EQ. OFICINA	12.275,99		
MAQUINARIA Y EQUIPO	469.719,59		
EQUIPO DE COMPUTACION	22.659,79		
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOV	58.319,32		
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	46.198,66		
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	- 438.309,33		
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>		<b>7.587,29</b>	
Activo Por Impuesto Diferido Inventario	7.587,29		
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>260,00</b>	
Garantias De Arriendos	260,00		
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>1.564.779,34</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			<b>- 1.224.556,94</b>
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<b>- 738.294,41</b>	
LOCALES	- 720.374,64		
VARIOS	- 17.919,77		
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		<b>- 384.229,48</b>	
LOCALES	- 384.229,48		
<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>		<b>- 38.000,37</b>	
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	- 18.039,13		
CON EL IESS	- 5.579,14		
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	- 14.382,10		
<b>ANTICIPOS DE CLIENTES</b>		<b>- 3.661,67</b>	
Anticipo De Clientes	- 3.661,67		
<b>PORCION CORRIENTE DE PROV POR BEN A EMP</b>		<b>- 60.371,01</b>	
PROVISION JUBILACION PATRONAL X PAGAR	- 40.189,13		
PROVISION INDEMNIZACIONES LABORALES X PA	- 20.181,88		
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>-</b>	<b>- 1.224.556,94</b>

<b>PATRIMONIO NETO</b>			
<b>CAPITAL</b>			<b>31.100,00</b>
Carrasco Perez Gilmo	-	6.220,00	
Keramikos S. A	-	24.880,00	
<b>APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAP</b>			<b>267.771,78</b>
Carrasco Perez Gilmo	-	53.554,36	
Keramikos S.a	-	214.217,42	
<b>RESERVAS</b>			<b>17.544,82</b>
Reserva Legal	-	17.544,82	
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			<b>7.493,99</b>
Otro Resultado Integral Ori, Por Perdidas Y Ganancias Actuariales	-	7.493,99	
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>			<b>233.039,32</b>
Ganacias Acumuladas		554.029,56	
Perdidas Acumuladas	-	463.048,08	
RESERVA DE CAPITAL		142.057,84	
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			<b>- 216.727,51</b>
(-) PÚrdida Neta Del Periodo	-	216.727,51	
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		-	<b>340.222,40</b>
<b>TOTAL PASIVO + CAPITAL</b>			<b>1.564.779,34</b>

## Cuadro comparativo de cuentas principales del Balance General.

### 1.- ACTIVOS FINANCIEROS.



Para el 2017 queda en cuentas por cobrar el valor \$473.168,07 de los cuales \$232.053,46 queda en legal y \$4322.85 como incobrable.

<b>VENCIMIENTO DE CARTERA AL 2017</b>		
		<b>%</b>
LEGAL	232.053,46	49,04
INCOBRABLE	4.322,85	0,91
VENCIDO	166.987,59	35,29
POR VENCER DE 0 A 30 DIAS	42.764,08	9,04
POR VENCER DE 30 A 60 DIAS	21.859,73	4,62
POR VENCER DE 60 A 90 DIAS	5.180,36	1,09
	<b>473.168,07</b>	<b>100,00</b>

<b>CARTERA LEGAL COBRADO EN EL 2017</b>		
<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>COBRADO</b>
244.706,32	232.053,46	12.652,86

#### **CARTERA EN LEGAL**

	<b>NOMBRE</b>	<b>VALOR</b>	<b>CIUDAD</b>	<b>ABOGADO</b>
1	ABRIL NARANJO NANCY MARIBEL	4488,06	SANTO DOMINGO	DR. MAURICIO CARRASCO
2	ARRIETA VILLAVICENCIO MARILIN FERNANDA	23873,04	SANTO DOMINGO	DR. ANDRE ANDRADE
3	BONILLA ABRIL EDITA CRISTINA	1028,45	ARCHIDONA	DR. MAURICIO CARRASCO
4	CALLE ANDRADE MARIA AURORA	812,40	RIOBAMBA	DR. ANDRE ANDRADE
5	CASADAS BLONDET WILIAN FERNANDO	3813,56	AMBATO	DR. MAURICIO CARRASCO
6	CASTRO SOLIS JOHN WILLIAMS	4212,41	GUAYAQUIL	DR. XAVIER LEON
7	CHINCHAY MORENO LUIS ANDRES	23233,91	QUITO	DR. MAURICIO CARRASCO
8	FUENTES TRIVINO JAIME	1619,58	GUAYAQUIL	DR. XAVIER LEON
9	GARCIA CHEME LEY YOON	11359,20	SANTO DOMINGO	DR. LEONARDO OROSCO
10	GARCIA QUINTANA DORIS MARLENE	32848,69	SANTO DOMINGO	DR. MAURICIO CARRASCO
11	GARCIA QUINTANA JOSE IVAN	1057,73	SANTO DOMINGO	DR. MAURICIO CARRASCO
12	HARDROCA CIA. LTDA.	12032,62	SHUSHUFINDI	DR. ANDRE ANDRADE
13	HUACON IDIGUEZ INES VICENTA	2035,21	MILAGRO	DR. ANDRE ANDRADE
14	JEREZ ECHEVERRIA MARIA DEL CARMEN	6338,20	QUITO	DR. MAURICIO CARRASCO
15	MENA VASCONEZ LUIS EDGAR	6568,20	GUAYAQUIL	DR. XAVIER LEON
16	MONTALVO MENDOZA MARIANA	10496,57	QUITO	DR. LEONARDO OROSCO
17	MORA ARCOS EDISON KEVIN	16771,98	QUITO	DR. LEONARDO OROSCO
18	MORETA ALMENDARIS JOSE MIGUEL	18727,04	QUITO	DR. LEONARDO OROSCO
19	ROCANO SALTOS MAURA ELIZABETH	2433,68	GUAYAQUIL	DR. MAURICIO CARRASCO
20	ROSALES NAULA INDIRA ELIZABETH	1360,63	QUITO	DR. MAURICIO CARRASCO
21	RULAMEL S.A.	4322,45	GUAYAQUIL	DR. XAVIER LEON
22	SAMANIEGO ABARCA JHOTELYNE MARISOL	1452,78	LOJA	DR. ANDRE ANDRADE
23	UNICERAMICA S.A.	5931,05	MACHALA	DR. XAVIER LEON
24	VELARDE GUERRON NATALY GABRIELA	13703,23	SHUSHUFINDI	DR. ANDRE ANDRADE
25	ZURITA SANCHEZ EDISON RODRIGO	21532,79	LATACUNGA	DR. LEONARDO OROSCO
		<b>232053,46</b>		

## CARTERA INCOBRABLE.

	NOMBRE	VALOR	CIUDAD	ABOGADO
1	BAILON ZAMBRANO LEIDY ANDREINA	385,42	AMBATO	
2	LEMA COLCHA CARMEN AMELIA	1382,84	QUITO	
3	NUÑEZ PEDALOZA SUSANA ISABEL	2554,59	TENA	
		<b>4322,85</b>		

## INVENTARIO

	2016	2017
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	136.391,85	150.429,81
INVENTARIO DE PRODUCTO EN PROCESO	-	20.717,18
INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO	387.407,47	378.299,10
<b>TOTAL</b>	<b>523.799,32</b>	<b>549.446,09</b>

## 2. PASIVO CORRIENTE

### DOCUMENTOS POR PAGAR..

DOCUMENTOS POR PAGAR		
2016	2017	%
623.769,93	720.374,64	13,41

En el 2017 existe un incremento del 13.41 % con relación al 2016 en documentos por pagar valor que se detalla a continuación:

CUENTAS POR PAGAR EMPRESAS RELACIONADAS	VALOR	%
C. A. ECUATORIANA DE CERAMICA	106.980,47	15,08
CERAMICA RIALTO S.A	558.717,83	78,76
COMPANIA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.	2.459,35	0,35
ESFEL S.A	2.780,10	0,39
INTER BORDER S.A.	2.631,39	0,37
ITALPISOS S,A,	33.141,77	4,67
KERAMIKOS S.A.	1.222,60	0,17
PLASTIAZUAY S.A.	364,79	0,05
SANITARIOS -HYPOO - CO S.A.	1.080,91	0,15
	<b>709.379,21</b>	<b>100,00</b>

CUENTAS POR PAGAR VARIAS	VALOR	%
ANDRADE AVILA JULIO ANDRE	32,68	0,30
ARIAS PACHECO ALVARO JAVIER	145,84	1,33
CARRASCO VAZQUEZ MAURICIO XAVIER	1163,70	10,58
CARRION GARCIA MARIELA AMPARITO	219,07	1,99
CORONEL URGILES MARIA ELENA	2700,00	24,56
DISAN ECUADOR S.A.	715,95	6,51
FARMAENLACE CIA. LTDA.	3,11	0,03
FRACTRUCKS S.A.	174,24	1,58
GUAMAN VASQUEZ MILTON BOLIVAR	325,01	2,96
JORGE ESCUDERO E HIJOS CIA. LTDA.	206,65	1,88
LAARCOM COMUNICACIONES Y SEGURIDAD CIA L	29,13	0,26
LEON PACHECO XAVIER RAFAEL	341,61	3,11
LUJAN PAULA ANDREA	127,67	1,16
MENDOZA PEÑAFIEL MANUEL EDUARDO	25,40	0,23
OROZCO MOREJON FIDEL LEONARDO	2014,77	18,32
OTECEL S.A.	441,18	4,01
PAEZ JORQUERA FRANCISCO JAVIER ROBERTO	4,95	0,05
PORTILLA ALVAREZ LUIS INOCENCIO	1189,98	10,82
SEGUROS UNIDOS S.A.	116,94	1,06
SOLORZANO PARRAGA LUCITANIA	107,55	0,98
TORRES GUZMAN EFRAIN HUMBERTO	260,00	2,36
TRANS. PEPV CIA. LTDA.	6,43	0,06
VERDUGO GOMEZ SAUL EUGENIO	643,57	5,85
	<b>10995,43</b>	<b>100,00</b>

El 26 de octubre de 2017 se realiza el ingreso del efectivo a la cuenta del Banco de Austro el valor de \$320.000,00., correspondiente al préstamo realizado al mismo banco para la compra de la maquina KERAJET y la máquina de VELO, las mismas que llegan a la empresa el 14 de marzo del 2018.

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL.

### INGRESOS

#### Ingresos Operacionales:

Los ingresos para el año 2017 fueron de USD\$ 1.090.252,80 dividiéndose en las siguientes cuentas principales: **1.- Ventas:** con un valor de USD\$ 1.171.566,61. **2.- Descuentos en ventas** USD\$46.220,77. **3.- Devoluciones** con un valor de USD\$ 37.422,45.

<b>INGRESOS</b>		
<b>VENTA DE BIENES</b>		<b>1.171.566,61</b>
Ventas Fabrica	1.161.925,00	
Ventas Sucursal	9.641,61	
<b>(-) DESCUENTO EN VENTAS</b>		<b>- 46.220,77</b>
Descuento Ventas Fabrica	- 46.220,77	
<b>(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS</b>		<b>- 37.422,45</b>
Devolucion Ventas Fabrica	- 37.422,45	
<b>OTROS INGRESOS</b>		<b>2.329,41</b>
Otros Ingresos	2.329,41	
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		<b>1.090.252,80</b>

### **EGRESOS:**

Para el 2017 Cerámica Pella genero los siguientes costo y gastos:

**Costos de Venta:** el costo que la empresa presento al cierre del 2017 fue de USD\$ 796.079,96.

**Gasto de Venta:** esta cuenta para el año 2017 fue de USD\$ 220.104,34.

**Gastos Administrativos:** los gasto que pertenecen a esta cuenta para el 2017 suman un valor de USD\$201.337,43.

**Gastos Financieros:** los valores que generaron los gastos financieros para el 2017 suman un valor de USD\$13.055,29.

**Otros Gastos:** las cuentas de gastos no deducibles, deterioro del inventario, deterioro de cuentas por cobrar y provisión de jubilación patronal sumando para el 2017 el valor de USD\$74.310,82.

**Utilidad/ Perdida antes de participación trabajadores e impuesto a la renta:** para el periodo 2017 Cerámica Pella genera una pérdida de –USD\$214.634,04.

<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
<b>COSTOS DE VENTAS</b>		<b>796.079,96</b>
COSTO DE VENTAS	796.079,96	
<b>GASTOS DE VENTA</b>		<b>220.104,34</b>
Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones	58.994,98	
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	9.872,80	
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	11.859,22	
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	11.299,32	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	5.340,79	
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	9.125,61	
COMISIONES	5.668,06	
PROMOCION Y PUBLICIDAD	10.099,87	
COMBUSTIBLES	2.928,60	
TRANSPORTE	17.788,65	
GASTOS DE GESTION (AGASAJOS A ACC N/A	495,00	
GASTOS DE VIAJE	60.396,50	
AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	5.750,03	
DEPRECIACIONES:	3.432,08	
AMORTIZACIONES:	1.777,11	
OTROS GASTOS	5.275,72	
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		<b>201.337,43</b>
Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones	88.197,04	
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	18.311,69	
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	13.639,78	
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	3.441,26	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	3.436,41	
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	3.900,39	
COMBUSTIBLES	819,80	
GASTOS DE GESTION (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADOR	2.348,18	
AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	2.220,50	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	6.780,97	
DEPRECIACIONES:	3.783,28	
PROVISIONES Y AMORTIZACIONES:	10.041,03	
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACION EN EL P	44.417,10	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>13.055,29</b>
INTERESES	5.701,13	
COMISIONES	7.354,16	
<b>OTROS GASTOS</b>		<b>74.310,82</b>
GASTOS NO DEDUCIBLE	35.504,84	
GASTO POR DETERIORO DE INVENTARIO	20.360,27	
GASTO POR DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR	13.446,50	
GASTOS POR PROVISION JUBILACION PATRONAL	2.999,21	
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>1.304.887,84</b>
<b>UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b>- 214.635,04</b>

## VENTAS CERÁMICA PELLA 2017

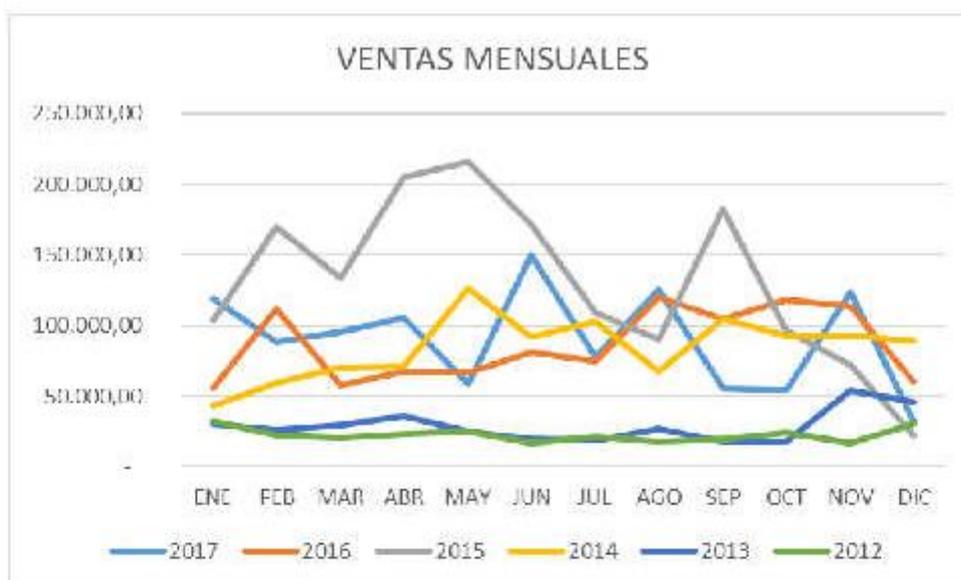
Las ventas en el 2017 con relación al 2016 subieron en un 4.95% correspondiendo al 2016 \$1034014.48 y al 2017. \$1087923.39.

VENTAS CERÁMICA PELLA	
AÑO	VENTAS
2012	273982,9
2013	350458,87
2014	1014139,6
2015	1571669,96
2016	1034014,48
2017	1087923,39



### Movimientos mensuales:

AÑO	ENE.	FEB.	MAR.	ABR.	MAY.	JUN.	JUL.	AGO.	SEP.	OCT.	NOV.	DIC.	TOTAL
2012	19.29,00	08.107,50	8.794,36	105.071,05	30.590,75	250.16,91	77.997,00	125.291,21	161.707,73	119.913,77	129.000,90	12.000,00	1.097.921,28
2013	55.960,52	11.635,53	57.358,67	82.075,75	66.500,55	21.776,77	75.543,52	70.075,41	104.990,04	112.775,65	173.349,85	60.371,73	1.084.074,45
2014	103.759,70	109.910,25	131.298,71	201.872,77	210.000,72	171.722,72	108.931,18	99.091,17	162.172,11	90.261,22	72.316,21	22.761,73	1.710.439,90
2015	48.967,15	90.755,57	70.561,29	77.758,07	176.182,75	61.906,11	107.778,52	55.085,76	104.695,40	93.357,84	63.088,75	69.044,89	1.014.179,50
2016	41.122,14	25.770,88	200.14,29	8.422,77	24.937,47	19.752,26	19.317,90	27.745,07	17.896,51	17.001,19	51.722,66	40.325,90	793.458,67
2017	37.478,77	25.897,94	70.873,28	73.654,47	75.500,45	77.968,14	71.075,94	17.661,61	70.037,03	74.357,21	77.467,80	30.566,81	773.067,97



Como se puede ver en el cuadro, las ventas en el 2017 disminuyen considerablemente en los meses de mayo, septiembre, octubre y diciembre.

El ingreso por ventas en la empresa durante el periodo 2017 asciende a \$1'087.723,39.

Desglosado de la siguiente manera:

GRUPO	VENTASTOT	COSTOTOT	UTILIDTOT	PORCENTOT
PISOS	35.975,60	25.158,87	10.816,73	30,07
PEGA PARA CERAMICA	1.196,17	837,01	359,16	30,03
LISTELOS	218.920,31	173.193,06	45.727,25	20,89
REVESTIMIENTO	729.260,65	527.611,41	208.385,94	28,31
PRODUCTO DE SEGUNDA	88.801,68	59.792,05	29.009,63	32,67
SANITARIOS	1.311,05	1.002,53	308,52	23,53
DECORADO DE PISO	1.133,20	707,24	425,96	37,59
GRIFERIA	2.173,97	65,88	12,32	15,75
PRODUCTO DE TERCERA	6.864,45	4.388,65	2.475,80	36,07
CERAMICA ESPADOLA	62,31	11,95	50,36	80,82
CUADROS ARTISTICOS	2.224,00	464,84	1.759,16	79,10



## OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES

En el año 2017 se cumplió con todos los pagos a instituciones públicas, municipio, bomberos, patentes, tasa solidaria, pago por matricula de camión y camioneta, se sacó el permiso de funcionamiento de la fábrica, de igual manera se canceló los valores de 1 x 1000 de activos, Superintendencia de Compañías.

Con respecto al personal se encuentra al día con el ingreso de contrato, liquidaciones, aviso de salida en el IESS y en el Ministerio de Relaciones Laborales.

## PERSONAL QUE LABORO DURANTE EL PERIODO 2017

El promedio mensual de empleados en la fábrica para el 2017 fue de 31 personas, con relación al 2016 que fue de 30 hay una diferencia de 1 personas, que corresponde el 3.33% del total de la nómina de empleados de Cerámica Pella para el 2017.

El mayor porcentaje de empleados corresponde a mano de obra directa con un 37.03% siguiéndole Ventas con el 35.95%, Administración con el 19.19% y MOI con el 7.84%.

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	%
MANO DE OBRA DIRECTA	11	11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	11	37,03
MANO DE OBRA INDIRECTA	3	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	7,84
ADMINISTRACION	6	6	6	6	6	6	5	5	7	6	6	6	19,19
VENTAS	12	12	11	11	11	12	12	11	12	8	8	13	35,95
<b>TOTAL</b>	<b>32</b>	<b>31</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>31</b>	<b>31</b>	<b>30</b>	<b>34</b>	<b>29</b>	<b>29</b>	<b>33</b>	<b>100,00</b>



## **INDICADORES FINANCIEROS**

El Capital de Trabajo (Activo Corriente – Pasivo Corriente) de la empresa Cerámica Pella Cía., hasta el mes de diciembre de 2017 registra el valor de USD \$88.192,71, mientras que en el año pasado fue por USD \$309.036,20, existiendo una disminución del 71%, lo cual existe una reducción de fondos permanentes para atender las necesidades de la operación de la empresa.

## **INDICADORES DE LIQUIDEZ**

### **Razón circulante**

**AC / PC**

1'308.154,82/1'219.962,11

**LC = 1.07**

En el año 2017 Cerámica Pella mantuvo un indicador de 1.07 esto indica la solvencia de la compañía para cubrir sus obligaciones a corto plazo, ya que por cada dólar que la empresa Pella Cía. Ltda., debe, dispone de USD \$ 1.07 en su activo corriente.

Si el valor de esta ratio es 1 o mayor que 1, hay más activo que pasivo, corriente (que se puede realizar en un periodo de 1 año), de este modo podemos atender nuestras obligaciones de pago. Si por el contrario fuese menor de 1, tendríamos problemas para atender nuestros pagos, esto nos generaría tensiones en nuestra tesorería.

Así una empresa que tiene buena liquidez, es solvente. Esto al revés no es lo mismo, una empresa puede ser solvente, pero no generar liquidez.

### **Prueba Acida**

**(AC – INVENTARIO)/ PC**

**PA = 0.58**

La prueba acida presenta una relación de 0.58 a 1, lo cual nos permite deducir que por cada dólar que debe Pella Cía. Ltda., en el pasivo corriente se cuenta con \$ 0.58 para su cancelación, sin necesidad de acudir a los inventarios.

Este indicador pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, sin depender de la venta de las existencias, el cual es de 0.58.

## **INDICADOR DE SOLVENCIA**

### **Endeudamiento del activo**

PT / AT

1219962.11/1529657.23

**EA = 79.275%**

El índice de endeudamiento con terceros que mantiene la empresa en el año 2017 es de 79,275%, porcentaje que aumento en comparación con el año 2016 (57.26%), esto significa que la empresa se ha financiado con recursos de terceros, siendo lo demás soportados con recursos propios.

## **RENTABILIDAD**

- El margen bruto sobre las ventas netas (Margen Bruto/Ventas) al mes de diciembre del 2017 fue de 24.48% el mismo obtuvo una disminución en el año 2017 en 30% es decir los costos de Cerámica Pella Cía. Ltda. Aumentaron.
- El margen de utilidades de operaciones (Margen Bruto – Total Gastos)/Ventas) al mes de diciembre del 2016 fue de -9.55% el mismo que aumento en el año 2017 en -22.18%. **lo cual se concluye que los costos y gastos de ventas de Cerámica Pella Cía. Ltda. Aumentaron en un 132%.**
- El retorno de la inversión sobre el patrimonio (Utilidad neta/ patrimonio) de la empresa pasa de -17.75% en el 2016 al -78.10% en el 2017.
- El retorno de la inversión sobre el activo (Utilidad Neta/Activo) de la empresa pasa de -7.59% en el 2016 a -15.81% en el 2017.

## **INDICES DE EJECUTORIA**

- La cuenta por cobrar relacionados presenta una rotación (ventas/cuentas por cobrar) de 1.15 veces hasta el mes de diciembre del año 2016, y en el 2017 sr obtuvo 1.27 veces hasta el mes de diciembre de 2017.

**Gilmo Carrasco Pérez.**

**Gerente General**

**Cerámica Pella Cía. Ltda.**