



centro
...tu centro de ideas !

INFORME DE GERENCIA /2006

INFORME DE GERENCIA

1. OBJETIVOS EJERCICIO ECONOMICO 2006

Cumpliendo con las disposiciones vigentes de la Superintendencia de Compañías, puedo informar a los Socios de la empresa que una vez revisados los reportes contables del período operativo de enero a diciembre de 2006, se ha cumplido con los objetivos presupuestados por los socios principalmente en el nivel de ventas y el control de gastos sugeridos para este periodo.

2. DISPOSICIONES JUNTA GENERAL Y DIRECTORIO

Las disposiciones principales de Junta General y Directorio para este período han ido encaminadas al crecimiento de ventas, apertura de nuevos clientes, control de crédito, revisión continua de gastos.

3. HECHOS EXTRAORDINARIOS, AMBITO ADMINISTRATIVO, LABORAL Y LEGAL

Durante este periodo no se han presentado hechos extraordinarios, se han cumplido con todas las disposiciones administrativas, laborales y legales vigentes; la empresa mantiene dentro de roles dos personas contratadas bajo régimen laboral de contrato fijo.

4. SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA, RESULTADOS ANUALES COMPARADOS CON EL PERÍODO 2005.

Las transacciones y los procesos contables se encuentran debidamente respaldados con facturas, contratos y demás comprobantes de venta que siguen las disposiciones vigentes, así como por resoluciones y decisiones de Juntas de Socios y normas internas.



centro
...tu centro de ideas !

INFORME DE GERENCIA /2006

- **Índice de Solidez.-** Es la representación del margen de garantía que tienen los acreedores en el activo total que para HOBBYCENTRO CIA. LTDA es de 106.55%.

Este índice señala que la empresa está comprometida con los acreedores de corto plazo.

Índice de Autonomía Financiera.- Indica el nivel de propiedad neta de los socios de la empresa en el activo total.

La Autonomía Financiera de HOBBYCENTRO CIA. LTDA. Empeoro disminuyo en 4,86 puntos, si comparamos ambos periodos en diciembre 2005 esta representó el 1,69 % mientras que para diciembre 2006 es del -6,55%; índice desfavorable para la empresa, la cual indica que no tiene una autonomía financiera para hacer frente a sus obligaciones.

- **Índice de Endeudamiento.-** Representa la capacidad del patrimonio neto para sostener la influencia de los acreedores.

El patrimonio neto de HOBBYCENTRO CIA. LTDA se encuentra comprometido 1.7 veces con las obligaciones para con terceros, una posición desalentadora para la empresa, indicando una deficiencia en relación con el año anterior.

2.1.2 SITUACIÓN DE CORTO PLAZO

HOBBYCENTRO CIA. LTDA en los análisis realizados muestra una situación no alentadora en la cual se incrementaron sus obligaciones para con los acreedores y por prestamos de accionista, relación entre activos corrientes y pasivos corrientes se puede visualizar mejor con el análisis de los siguientes índices.



centro

INFORME DE GERENCIA /2006

- **Índice de Solvencia.**- ...tu centro de ideas!
Indica la relación entre el activo corriente y el pasivo corriente, el propósito de este indicador es medir la capacidad financiera para cubrir obligaciones pendientes de pago de vencimiento de hasta un año, en base a recursos del activo corriente.

Al 31 de diciembre de 2006 el índice de solvencia es de 0.90; razón comparada con 0.98 del período anterior deja ver que si todas las obligaciones de corto plazo vencieren a dicha fecha, FULAUSTRA S.A. al momento no tendría capacidad para cubrir con recursos propios los compromisos adquiridos.

- **Capital de Trabajo Neto.**- Con este índice se determina la diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente, y se expresa la capacidad financiera para el inicio de operaciones del nuevo ejercicio financiero, bajo el supuesto de que se hubieren cubierto todas las obligaciones de corto plazo.

Para HOBBYCENTRO CIA. LTDA. El Capital de Trabajo Neto al 31 de diciembre de 2006 es de \$-6834.64 e indica que la empresa al momento presenta un monto negativo para iniciar las operaciones del ejercicio 2007, depende de las condiciones de sus acreedores o de crecimiento en ventas que le permitan mejorar sus flujos de efectivo y liquidez.

Comparando este índice con el período anterior vemos que la empresa no ha mejorado su Capital de Trabajo en lo absoluto ya que el año pasado el índice se encontraba en -631.30 variación que nos indica que la liquidez de la empresa a empeorado.

- SITUACIÓN FINANCIERA DE CORTO PLAZO – RESUMEN



...tu centro de ideas !

INFORME DE GERENCIA /2006

En resumen, la posición financiera de corto plazo de HOBBY CENTRO CIA. LTDA. Observada al 31 de diciembre de 2007, en donde sus ventas se ven disminuidas no posee liquidez para hacer frente a sus obligaciones inmediatas.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

En el período comprendido entre enero – diciembre de 2006 los resultados alcanzados por HOBBYCENTRO CIA. LTDA no son buenos existe un incremento en las ventas si bien es cierto pero de igual manera sus gastos se ven elevados en cuanto a nomina, gastos de publicidad, y transporte por citar los más relevantes Las principales cifras del Estado de Pérdidas y Ganancias para el período en análisis confirman lo antes expuesto, y su relación con las del período 2005 se presenta a continuación:

ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

COMPARATIVOS ENE – DIC 2006 Y 2005

	Dic-05	%	Dic-06	%	Variación \$	Variación %
VENTAS NETAS	79775.41	100.00%	108812.44	100.00%	29,037.03	36.40%
MENOS COSTO DE VENTAS	72243.24	90.56%	96466.06	88.65%	24,222.82	33.53%
Utilidad Bruta Ventas	7532.17	9.44%	12346.38	11.35%	4,814.21	63.92%
Menos Gastos Operacionales	7272.75	9.12%	16017.48	14.72%	8,744.73	120.24%
Utilidad Ejercicio	259.42	0.33%	-3671.1	-3.37%	-3,930.52	-1515.12%



centro
...tu centro de ideas !

INFORME DE GERENCIA /2006

UTILIDADES Y RENTABILIDAD

❖ UTILIDADES

La utilidad neta antes de distribuciones e impuestos alcanzada por HOBBYCENTRO CIA. LTDA. Entre enero – diciembre de 2005 fue de \$259.42 esta comparada con la del periodo 2006 es inferior en -1515.12%; lo que nos indica que si las ventas crecieron en un 36.40%, el costo de ventas esta disminuido en relación a las ventas totales, sus gastos operacionales aumentaron en un 120.24%

❖ RENTABILIDAD

- **Rentabilidad sobre el Ingreso Total.** Al relacionar la rentabilidad del ejercicio antes de impuestos con el ingreso neto por ventas tenemos que la misma representa el -3.37%, los gastos incurridos para generar nuestros ingresos son elevados con relación a ejercicio anteriores.

5. RECOMENDACIONES A LA JUNTA EN ASPECTOS COMO POLÍTICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL 2007.

Los Estados Financieros de HOBBYCENTRO CIA. LTDA correspondientes a enero – diciembre 2006 así como el Estado de Pérdidas y Ganancias del mismo período, muestran el resultado de una correcta aplicación de principios, normas, y criterios técnicos contables, lo cual determina que sus cifras son confiables. El proceso contable se realiza en base a un sistema computarizado que maneja módulos independientes.



centro

INFORME DE GERENCIA /2006

El sistema contable que se emplea no es automatizado, sin embargo los datos existentes en los libros y registros contables, así como en la información extra contable, está debidamente conciliada y mantiene interrelación con el Sistema de Contabilidad vigente, aspectos que indican aplicación correcta de las operaciones realizadas por HOBBYCENTRO CIA. LTDA en este período.

Atentamente,

Ing. María Augusta Vélez G.,
GERENTE