

# **MOTORALMOR CIA. LTDA.**

## **INFORME DE GERENCIA SOBRE EL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2012**

Sr. Presidente de la Honorable Junta General de Socios:  
De mis consideraciones:

En cumplimiento a lo que establecen los estatutos de la empresa Motoralmor Cia. Ltda., y a lo dispuesto por las Leyes vigentes; me permito informar a la H. Junta General de Socios, el resultado de las actividades correspondiente al ejercicio económico del año 2012.

### **ASPECTOS ADMINISTRATIVOS.**

Al finalizar este periodo puedo manifestar que las metas propuestas al inicio de año, se han conseguido de una manera satisfactoria, la estabilidad económica y política del país, así como las normales condiciones climáticas, fueron factores que contribuyeron para que todos los actores: importadores, distribuidores y consumidores finales se muevan en un ambiente de tranquilidad, situación que nos permitió mantener un crecimiento continuo de nuestras ventas.

En los primeros meses del año 2012, y con la finalidad de dar un mayor apoyo a la recaudación de nuestra cartera, se procedió a crear el Departamento de Créditos y Cobranzas, vinculando a dos nuevas ejecutivas, quienes sumadas a la gestión de la ejecutiva existente, iniciaron un proceso controlado de las recaudaciones logrando de esta manera bajar a finales del año el índice de rotación de la cartera de 88 días a 36 días promedio, situación que contribuyo a brindar una mayor liquidez a la empresa permitiendo a su vez la generación de nuevos pedidos al exterior para atender la demanda interna de nuestros clientes.

Así mismo, se contrato a un profesional para que se haga cargo del Departamento de Mercadeo, nueva sección de la empresa que se creó con la finalidad de buscar que nuestras marcas, lleguen a posicionarse en el mercado nacional; así como, para que coordine y lleve a cabo la realización del Club Amigo Mecánico, programa ideado por la empresa con la finalidad de capacitar directamente a los mecánicos de motocicletas, sobre las características, cualidades, utilización y mantenimiento de los productos comercializados por nosotros.

El control de las existencias bajo el sistema del inventario permanente, contribuyo para que exista una disminución de las diferencias en todos los ítems, así como para detectar con la debida oportunidad la duplicación de códigos, el cruce de ítems, la ubicación inadecuada entre otras situaciones que hubieran podido llevar a problemas graves en el manejo de los inventarios. Se contrato y asigno a una persona para que efectuando trabajos de auditoría, lleve el control y cuadre diario de cada ítem.

Las políticas de manejo adecuado en la cartera e inventarios, permitieron que el flujo de liquidez en la empresa contribuya para que a finales del año pueda renegociar los créditos bancarios con mejores tasas de interés. Fueron cancelados los créditos de consumo adquiridos para la adquisición de los vehículos, se consolido en uno solo por

el monto de \$ 50.000,00 a una tasa del 9,76%; fueron cancelados en este año, los créditos con el banco Internacional y Bolivariano.

Para dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Compañías, al 01 de enero del año 2012 se cumplió con la aplicación de la NIIF 1, considerando los ajustes respectivos a las cuentas que debieron ser reconocidas, excluidas, reclasificadas y revaluadas según el análisis respectivo.

Como auditores externos de la compañía, para el año 2012 se contrato a la empresa Auditores del Austro Austroaudi Cía. Ltda., quienes iniciaron su trabajo por el mes de diciembre del mismo año.

## **SITUACION FINANCIERA.**

### **1.- ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS.**

(Expresado en miles de Dólares)

|                                   |          |        |
|-----------------------------------|----------|--------|
| VENTAS NETAS                      | 7.074,29 | 100%   |
| COSTO DE VENTAS                   | 4.784,47 | 67,63% |
| UTILIDAD BRUTA                    | 2.289,82 | 32,37% |
| GASTOS OPERATIVOS                 | 1.478,35 | 20,90% |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS            | 403,99   | 5,71%  |
| GASTOS DE VENTAS                  | 1.074,36 | 15,19% |
| UTILIDAD OPERATIVA                | 811,46   | 11,47% |
| INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS   | 89,90    | 1,27%  |
| INGRESOS NO OPERATIVOS            | 35,38    | 0,50%  |
| GASTOS NO OPERATIVOS              | 125,29   | 1,77%  |
| UTILIDAD ANTES DE IMPTS.Y PARTIC. | 721,55   | 10,19% |

Las Ventas Netas que se registraron en el año 2012 totalizaron el valor de \$ 7.074.292,87 dólares, las mismas que se incrementan en el 29,78% con relación a las ventas que se registraron en el año 2011, crecimiento que cumple con las expectativas propuestas a inicios del año, Estas ventas se distribuyeron porcentualmente en las siguientes líneas: Ventas de Repuestos 31,75%, Llantas y tubos 36,68%, Accesorios 12,22%, Cascos 10,31% y Baterías 8,65%. Adicionalmente se registraron ventas de varios productos y servicios que representan el 0,39%.

El Costo de Ventas llegó a los \$ 4.784.472,66 dólares, el mismo que representa el 67,63 % de las Ventas Netas, habiéndose incrementado en 3,63 puntos con relación al costo obtenido en el año 2011, La conformación del costo de ventas está determinado por los Costos Directos de las diferentes líneas que se vendieron en base a la liquidación de las diferentes importaciones utilizando el sistema del costo promedio ponderado para la

valoración en kardex de cada producto y; por los Costos Indirectos operativos en los que se incurrió necesariamente para generar las ventas del período tales como: Los pagos efectuados por montajes de las partes y piezas importadas, los gastos de manipuleo y estibaje en bodega, lubricación y chequeo de piezas, mantenimiento de inventarios, bodegas y patios, entre otras. La Utilidad Bruta que se generó en el año 2012 fue de \$ 2.289.820,21 dólares, utilidad que tiene una participación del 32,37% sobre las ventas netas.

Los Gastos Operativos acumulados en el período fueron de \$ 1.478.359,65 dólares los mismos que representan el 20,90% de las ventas netas, habiéndose disminuido este porcentaje de gastos con relación al año 2011 en 4,19 puntos. Los gastos Administrativos en el 2012 representan el 5,71% frente al 7,46% del año 2011 indicador que refleja una mayor optimización de los recursos administrativos. Los gastos de Ventas disminuyeron al 15,19 es decir 2,44 puntos mejor que los registrados en el año anterior.

El Resultado Operativo de este período registró el valor de \$ 811.460,56 dólares, habiéndose incrementado en el 36,50% con relación al resultado obtenido en el año 2011; sin embargo, porcentualmente frente a las ventas netas este resultado representa el 11,47% aumentado en 0,56% con relación al año anterior

Los Ingresos y Gastos no Operativos al cierre del año 2012 registraron el valor de \$ 89.907,39 dólares cifra que es el resultado de: los Ingresos no Operativos que totalizan el valor de \$ 35.382,97 y de los Gastos no Operativos que se registraron por el valor de \$ 121.862,88 originado principalmente por los intereses y comisiones pagados a las instituciones financieras, así como por los intereses pagados en los créditos de mutuo otorgados por socios de la empresa.

El Resultado final antes de la participación a trabajadores y pago de impuestos con el que se cierran las actividades económicas del año 2012 fue de \$ 721.553,17 dólares que porcentualmente representa el 10,19% de las ventas netas del período.

## 2.- ESTADO DE SITUACION FINAL (Expresado en miles de dólares)

|                            | 2011     | %     | 2012     | %     |
|----------------------------|----------|-------|----------|-------|
| <b>ACTIVO</b>              | 3.684,03 | 100   | 4.070,14 | 100   |
| Activo Corriente           | 2.900,27 | 78,73 | 3.260,18 | 80,10 |
| Activo Fijo                | 271,19   | 7,36  | 396,75   | 9,75  |
| Activo Diferido            | 512,57   | 13,91 | 413,21   | 10,15 |
| <b>Pasivo Corriente</b>    | 1.010,56 | 27,43 | 1.396,36 | 34,31 |
| Pasivo largo Plazo         | 1.587,67 | 43,10 | 1.057,72 | 25,99 |
| Capital y Reservas         | 524,96   | 14,25 | 894,50   | 21,98 |
| Resultados                 | 560,84   | 15,22 | 721,55   | 17,72 |
| <b>PASIVO + PATRIMONIO</b> | 3.684,04 | 100   | 4.070,14 | 100   |

A finales el año 2012, la situación financiera de la empresa nuevamente presenta un importante crecimiento con relación a la situación del 31 diciembre del año 2011; así, los Activos Totales se incrementaron en el 10,48% efecto producido al igual que en los años anteriores, por el mayor volumen de operaciones que va generando la empresa como resultado del crecimiento progresivo de nuestras ventas, situación positiva que nos permiten, efectuar proyecciones de mayor crecimiento para el próximo año.

A la fecha del cierre del balance, todas las magnitudes del Activo presentan un incremento con relación al año anterior; así, el Activo Corriente que sube de los 2.900,27 mil dólares del 2011 a los 3.260,18 mil dólares en el 2012 es decir que subió un 12,40% con relación al año anterior; El valor del Activo Corriente se distribuye en 85,35 mil dólares en el Disponible, 732,81 mil dólares en las cuentas por cobrar las mismas que disminuyen en 17,59% con relación al 2011; los inventarios y la mercadería en tránsito totalizaron 2.289,15 mil dólares incrementándose en 600,26 mil dólares con relación a los 1.688,89 mil dólares del 2011; y los Otros Activos Corrientes que esta conformado básicamente por los impuestos anticipados que totalizaron los 152,86 mil dólares.

La tendencia sobre la distribución porcentual de los grupos que conforman el Activo Total se mantiene similar a la del año 2011, de esta forma la mayor concentración de valores se encuentran en el Activo Corriente con el 80,10% dejando apenas el 9,75% para el Activo Fijo y el 10,15% para el Diferido.

El manejo más adecuado sobre la cartera, y las importaciones nos permitió disponer de liquidez para hacer frente a la necesidad de inventarios oportunos para atender con mayor eficiencia los pedidos de nuestros clientes sin necesidad de recurrir a incrementos de recursos financieros ajenos a la compañía; situación que se ve reflejada en la disminución de nuestros pasivos totales.

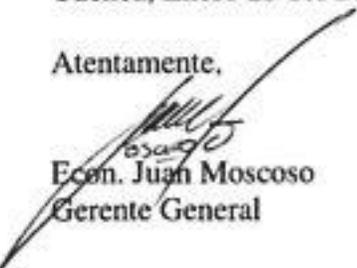
Porcentualmente, El pasivo Total representa el 60,29% del activo total, habiéndose disminuido en 10,24 puntos con relación al año 2011; mientras que el Patrimonio aumenta del 14,25% que representaba en el 2011 al 21,98% en el 2012 por efecto de los resultados no distribuidos del año 2011.

Finalmente, los Resultados del ejercicio obtenido en el año 2012 representan el 17,72% que es el rendimiento obtenido sobre el Activo Total.

Antes de terminar con la presentación de este informe, quiero expresar mi agradecimiento a la Honorable Junta General de Socios por su apoyo oportuno a mis propuestas planteadas; así como también a todo el personal de empleados: vendedores, despachadores y administrativos, quienes en forma coordinada y eficiente aportaron con sus esfuerzos y conocimientos para que nuestras metas se hayan cumplido.

Cuenca, Enero 25 del 2013

Atentamente,



Econ. Juan Moscoso  
Gerente General