ECUAMATRIZ CIA. LTDA

Ambato, 26 de marzo del 2016

Señores y Señoras:

MIEMBROS DE LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE ECUATORIANA DE MATRICERIA, ECUAMATRIZ CIA. LTDA.

Presente. _

Apreciables Miembros de la Junta General:

En cumplimiento de mis responsabilidades, me dirijo a ustedes con el fin de poner en su conocimiento el informe anual de Gerencia General correspondiente al ejercicio económico de año 2015.

- ANTECEDENTES

Un hecho lamentable en el año 2015 es que, debido a irregularidades encontradas en la contabilidad y los descuentos del personal, la contadora general y su asistente decidieron separarse de la organización.

Mediante las auditorías realizadas, interna y externamente y el comprometimiento del personal en cumplir con las políticas y procedimientos establecidos en la empresa, se lograron identificar falencias importantes que derivaron en que el Ing. Alfonso Camacho Gerente General se separe de la organización, por lo que desde el mes de diciembre del 2015 me encuentro desempeñando las funciones de Gerente General, las que desempeñare por el tiempo necesario que nos permita realizar una adecuada selección del mismo, dado que, al ser una política familiar, la Gerencia General deberá ser siempre cubierta por una persona externa a la familia, pudiendo únicamente ser ejercida de manera temporal por un miembro familiar. También me permito comunicarles que en este lapso de tiempo en el que me encuentro en funciones, hemos podido detectar, que información física y digital de la compañía ha desaparecido de los archivos de la empresa.

- ENTORNO

En el año 2015, impulsados por la continuidad del cambio de la matriz productiva y la repotenciación de la red eléctrica, el país gradualmente ha ido sustituyendo y sustituirá todos los medidores y acometidas eléctricas domiciliares. Este proyecto impulsado por el estado ha generado que nuestros principales clientes, las empresas eléctricas, aumenten significativamente la compra de insumos eléctricos, tales como las cajas de medidor y de servicios de instalación por medio de contratistas, lo que por consiguiente a incidido de manera muy importante en el monto de ventas de la compañía, como se evidenciara en el detalle de este informe.

- **DESARROLLO TECNOLOGICO**

A mediados del año 2015, viendo la necesidad y con el fin de repotenciar el taller de matricaria, la empresa realizo la adquisición de dos centros de mecanizado con las siguientes características:

- Centro de maquinado TOYODA: Un centro de maquinado usado, repotenciado en excelentes condiciones, ideal para desbastes y trabajos de fuerza. Este centro de maquinado se lo compro en estados unidos y ya se encuentra trabajando en las instalaciones de Ecuamatriz
- Centro de maquinado FREJOTH: Un centro de maquinado nuevo, seleccionado con las mejores caracteristicas de control, maniobrabilidad y facilidad de uso, Realiza trabajos de maquinado de alta velocidad. Este centro de maquinado se lo compro en Taiwán y ya se encuentra trabajando en las instalaciones de Ecuamatriz

De igual manera la organización decidió fortalecer y modernizar el área de pintura en su totalidad, con la adquisición de un nuevo horno de pintura y cabina de pintura. La cabina de pintura de la marca americana Nordson se encuentra viajando al país para poder realizar la respectiva instalación, mientras que el horno de pintura de marca IDEAL-LINE y de procedencia danesa ya se encuentra en las instalaciones y se mantiene en espera de que determinados componentes lleguen a finales de abril de este año. Se tiene previsto que a partir del arribo del resto de componentes el cronograma de instalación de estos equipos se concluya en un plazo de 5 semanas. Al realizar la repotenciación de la linea de pintura, que en ocasiones se ha definido como un proceso obsoleto, contaminante y cuello de botella, razones que nos llevaron a tomar esta decisión, que permitirá aumentará la capacidad de producción en un 100% y reducir la contaminación que el equipo actual genera.

- **DESARROLLO ORGANIZACIONAL**

Luego de varios intentos fallidos por parte de la administración anterior, para el año 2015 se replanteo el objetivo de obtener la certificacion de la norma ISO-9001, por lo tanto, se ha continuado con el proceso de mejora continua y principalmente se ha realizado importantes inversiones en el talento humano de la organización, reconociendo que representa una parte muy importante de la misma. Para poder continuar con este proceso se ha realizado una actualización del plan estratégico, reuniones de trabajo y capacitaciones con el propósito de obtener lo más pronto posible la certificación ISO-9001:2015.

En el área administrativa, durante el transcurso del año se generó una restructuración que incluyo la creación de una Gerencia Administrativa Financiera la cual se encuentra desempeñada con la señora CPA Rosa Inés Valencia, lo que permitió sumar el apoyo en el área de Auditoria Interna de la Lcda. Deyci Pino. El trabajo en conjunto de estos departamentos ha logrado identificar y corregir varias falencias en los procesos documentales y contables, los cuales en la actualidad se encuentran funcionando adecuadamente.

Entre las necesidades detectadas por el área de Gerencia Administrativa financiera, Auditoria interna y Producción, se reconoce la necesidad de que el software que maneje la contabilidad de la empresa ha cumplido su tiempo de vida y que dado el crecimiento de la organización es necesaria una herramienta de mayor capacidad y con mejores caracteristicas para acelerar los procesos, llevar mejores controles de información y presentar informes más eficientes y eficaces, es por esto que se realizó la búsqueda, selección y compra de dicha herramienta. El software seleccionado fue LIBRA, perteneciente a la empresa española EDISA.

Para esta selección se contó con la colaboración y apoyo de todos los miembros de la organización que participan de las diferentes actividades relacionadas con la información contable y financiera. Se estima que la implantación de este nuevo sistema contable, adquirido en el mes de diciembre del 2015, se encuentre completa a mediados del 2016.

- ANALISIS FINANCIERO

Para el análisis de la informacion del año 2015, tomo como base el informe de la situación financiera presentado por el departamento contable:

- VENTAS Y UTILIDAD

Las ventas del año 2015 corresponden a $8,195,253, las cuales en comparacion con el año 2014, que son de $3,194,933, representan un crecimiento de 157%, este extraordinario crecimiento se explica en la descripción del entorno. En cuanto a la utilidad, en el 2014 corresponde a $176,941, mientras que en el 2015 es de $2,354,212,

Es importante añadir que la utilidad a la que se hace mención, es antes de impuestos y participación trabajadores.

- ANÁLISIS PORCENTUAL DE ESTADO DE RESULTADOS

El porcentaje de participación de cada uno de los rubros del Estado de Resultados, en relación a las ventas se detalla a continuación:

GASTOS OPERACIONALES		
DESCRIPCION	2014	2015
VENTAS TOTALES	3,194,933	8,195,253
COSTOS TOTALES	2,110,918	4,515,994
% Costos vs Ventas	66%	55%
Gastos Administrativos	696,851	1,038,986
% Gtos Adm vs Ventas	22%	13%
Gastos de Ventas	99,225	214,103
% Gtos adm. vs Ventas	3%	3%
Gastos Financieros	116,186	81,343
% Gtos financieros vs Ventas	4%	1%
Otros Ingresos	5,189	9,385
% Otros Ingresos vs Ventas	0.16%	0.11%

De acuerdo a la información lograda de los Estados de Resultados, se puede observar que el nivel de ventas ha aumentado considerablemente entre los años 2014 y 2015.

En lo referente a los costos de producción, existe un decrecimiento entre el año 2014 y el 2015 ya que ha pasado del 66% al 55%, situación que puede atribuirse a una mejor selección de proveedores, mejor utilización de recursos o producción de articulos con menor costo de materia prima.

En relación a los gastos administrativos, estos representan el 22% de las ventas en el año 2014; para el año 2015 representan el 13% en relación a las ventas, pese a que los mismos se elevaron de $696,851 a $1,038,986.

En cuanto a los Gastos de Ventas, estos representan el 3% de las ventas tanto en el año 2014 como en el 2015.

Los gastos financieros, en el año 2014 corresponden a 4%, disminuyendo en el año 2015 a 1%.

De acuerdo a la naturaleza de Ecuamatriz existen ingresos que no forman parte de las ventas usuales de compañía y se las ha clasificado como otros ingresos, los cuales en los dos años están por debajo del 1% de las ventas de cada año.

Todo esto sumado a una importante optimización en el control y uso de los recursos explica el marcado incremento en la rentabilidad.

- **PRINCIPALES INDICADORES:**

Con base en los Estados financieros, se obtuvo los siguientes índices financieros:

- **INDICADORES DE LIQUIDEZ**

INDICADORES DE LIQUIDEZ		
DESCRIPCION	**2014**	**2015**
Activos Corrientes	1,550,198	2,586,419
Pasivos Corrientes	1,108,749	1,838,251
Inventarios	1,063,144	1,354,457
Capital de Trabajo	**441,449**	**748,168**
Razón Circulante	**1.40**	**1.41**
Prueba del ácido	**0.44**	**0.67**

Se observa que en el año 2014 el índice de liquidez es de 1.40; para el 2015 es de 1.41 veces, lo cual significa que los activos corrientes alcanzan a cubrir las obligaciones a corto plazo. No obstante, si se segrega los inventarios, la razón de liquidez disminuye considerablemente a 0.44 y 0.67 en los años 2014 y 2015 respectivamente. Es necesario mantener una liquidez adecuada que permita cubrir las obligaciones resultantes de la operación normal del negocio; para lo cual, es importante establecer políticas de crédito adecuadas con los clientes, que permitan recuperar la cartera en menores plazos; mejorar la gestión de compras, negociando precios y plazos de crédito apropiados; y mantener un adecuado stock de inventarios que permita hacerlos líquidos en el corto plazo.

- **INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO**

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO		
DESCRIPCION	**2014**	**2015**
Pasivo	2,390,727	2,642,212
Pasivo Corriente	1,108,749	1,838,251
Pasivo Largo Plazo	1,281,977	803,961
Activo	4,269,443	5,117,421
Patrimonio	1,878,716	2,475,210
Indice de Endeudamiento	**56.00%**	**51.63%**
Endeudamiento CP	**25.97%**	**35.92%**
Endeudamiento LP	**30.03%**	**15.71%**

El nivel de endeudamiento de Ecuamatriz en el año 2014 registra un valor de 56%, de los cuales 25.97% es deuda de corto plazo y 30.03% de largo plazo. Para el año 2015, el índice disminuye ligeramente a 51.63%, siendo mayor el porcentaje de corto plazo, que corresponde a 35.92% y de largo plazo es de 15.71%.

La empresa mantiene controladas las deudas; sin embargo, es importante revisar que el apalancamiento financiero de la empresa sea el adecuado, tomando en consideración los calces de las inversiones frente a los plazos de pago.

- **INDICADORES DE RENTABILIDAD**

INDICADORES DE RENTABILIDAD		
DESCRIPCION	**2014**	**2015**
Utilidad Bruta	1,084,014	3,679,259
Utilidad/Pérdida Neta	176,941	2,354,212
Ventas Netas	8,194,933	8,195,253
Activos	4,269,443	5,117,421
Patrimonio	1,878,716	2,475,210
Margen Bruto en Ventas	**33.93%**	**44.89%**
Margen Neto en Ventas	**5.54%**	**28.73%**
ROA	**4.14%**	**46.00%**

El margen bruto en ventas corresponde a 33.93% en el 2014, para el año 2015 se incrementa a 44.89%, márgenes que permiten cubrir los gastos operativos de la empresa. El margen neto en ventas para el año 2014 es de 5.54% y en el año 2015 es del 28.73%.

El rendimiento neto sobre los activos (ROA) en el año 2014 es de 4.14%; para el año 2015 sube considerablemente a 46%, es decir, que por cada dólar de inversión en activos se genera 46 centavos de ingresos.

- PUNTO DE EQUILIBRIO 2015

Para el periodo 2015 el punto de equilibrio es el siguiente:

PUNTO DE EQUILIBRIO 2015	
Ventas	8,195,253
Costos y gastos fijos	1,249,708
Costos y gastos variables	4,600,718
Costos y gastos totales	5,850,426
PE EN DOLARES	2,849,234
PE EN DOLARES (PROMEDIO MENSUAL)	**237,436**

$$PE = \frac{\text{COSTOS Y GASTOS FIJOS}}{1 - \frac{\text{COSTOS Y GASTOS VARIABLES}}{\text{VENTAS}}}$$

$$PE = \frac{1{,}249{,}708}{1 - \frac{4{,}600{,}718}{8{,}195{,}253}}$$

$$PE = \frac{1{,}249{,}708}{0.44}$$

$$PE = 2{,}849{,}234$$

PE = $ 237,436 Promedio mensual

Con el análisis indicado, el punto de equilibrio para el año 2015 es de $2,849,234; es decir, que sus ventas promedio mensuales deben ser de $237,436, para no generar pérdidas ni ganancias.

- ANÁLISIS DEL CICLO DE CAJA

El Ciclo de Efectivo se conceptualiza como el tiempo que la empresa se tarda en recuperar la cartera de los productos vendidos, considerando el pago a sus proveedores y el stock de inventarios.

Cuando el ciclo de caja es cero o positivo, quiere decir que la empresa utiliza el dinero de sus clientes para cancelar a sus proveedores y, por lo tanto, no requiere de fondos propios para su operación. En el caso de Ecuamatriz, su ciclo de efectivo es el siguiente:

CICLO DE CAJA		
ROTACIONES	**2014**	**2015**
Rotación de Inventarios	162	96
(+) Días Promedio de cuentas por cobrar	20	21
Cido Operativo	**182**	**118**
(-)Días Promedio de Cuentas por Pagar	42	20
Cido de Pagos	**42**	**20**
CICLO DE CAJA	**-140**	**-98**

En los años 2014 y 2015 el ciclo de caja fue de -140 y -98 días respectivamente. La empresa mantiene un ciclo de efectivo negativo, es decir, no alcanza a cubrir su operación con dinero de los clientes. Si bien se ha reducido este desfase en el año 2015 con relación al 2014 aún se debe tener en cuenta este aspecto. La mayor afectación se produce de la rotación de inventarios, pues esta corresponde a 162 y 96 días en los periodos analizados.

- **PRESUPUESTOS**

Conforme a la información recibida en el 2015 y los análisis realizados la proyección de los presupuestos para el año 2016 queda resumida en la siguiente tabla:

PRESUPUESTO ECUAMATRIZ 2016			
	AÑO 2015	*AÑO 2016*	*%*
TOTAL VENTAS NETAS	*8.195.253.04*	*5.696,472*	*70%*
TOTAL COSTO DE VENTAS	*-4.168.927.08*	*2.925.723,42*	*70%*
UTILIDAD EN VENTAS	***4.026.379.08***	***2,770,748.25***	***69%***
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVO	*-882.175.30*	*710,817*	*81%*
TOTAL GASTOS DE VENTAS	*-202.682.65*	*177,333*	*88%*
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	*-81.348.59*	*56,825*	*-70%*
UTILIDAD OPERACIONAL	***2.860,192.54***	***1,825,773***	***64%***
UTILIDAD DEL EJERCICIO	***2.866.626.40***	***1,825,773***	***64%***

Se prevé un decremento en las ventas como resultado de las políticas económicas vigentes y el avance en las instalaciones de las acometidas eléctricas del país.

- **RECOMENDACIONES BASADAS EN LOS RESULTADOS**

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA 2015			
Utilidad Contable			*2.354.212.31*
15% participacion trabajadores			*-353.131.85*
Base Imponible			*2.001.080,46*
Impuesto a la renta			*-494.725,05*
Utilidad (base reserva legal)			*1.506.355,41*
5% de Reserva Legal	*5%*	*-75.317,77*	*-17.424,22*
Utilidad despues de reserva			*1.488.931,19*
Valor de Capitalizacion			*-400.000,00*
Utilidad neta a disposicion de los socios			***1.088.931,19***

Posterior a un análisis de los resultados, recomiendo que Ecuamatriz CIA. LTDA. Plantee una negociación con los accionistas para acordar una forma de pago conveniente para ambas

partes, sin que reste liquidez a la empresa y que a su vez se comunique de manera correcta y oportuna la planificación estratégica de la empresa. Sugiero también se considere continuar con el proceso de modernización de equipos atreves de reinvertir en la compra de maquinaria, utilizando el mecanismo de reinversión promovido por el gobierno.

Siendo todo en cuanto tengo que informales, agradezco el apoyo de todos los miembros de la organización, quedo atento a cualquier duda y comentario.

Atentamente

Ing. Luis Fernando Valencia

Gerente General

Ecuamatriz CIA. Ltda.