

Ambato, 25 de marzo del 2008

Señores,
SOCIOS DE PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA CIA. LTDA.
Presente

De mi consideración;

En calidad de gerente de la compañía, y dando cumplimiento a lo que dispone la Ley de Compañías y el Estatuto, vigentes, me permito presentar el informe de labores desarrolladas durante el ejercicio económico del 2007.

- 1.1. El escenario en el cual desarrolló sus actividades la empresa, ha sido muy conflictivo por la inestabilidad económica del país. La crisis no ha tenido respuesta adecuada del gobierno por lo que, día a día se deteriora la economía de los ecuatorianos, disminuyendo considerablemente su capacidad adquisitiva y consecuentemente la demanda por los bienes que oferta la compañía.

La economía de países vecinos en el 2007 creció a una tasa que superaba el 7%, en tanto que el Ecuador no llegó al 3%, produciéndose un peligroso estancamiento y afectando negativamente a todas las actividades productivas.

Por otra parte, la competencia desleal, las dificultades para obtener financiamiento, la morosidad de cartera, el incremento de los costos de logística, también afectaron el desenvolvimiento de nuestras actividades.

Sin embargo en el presente ejercicio, hemos logrado revertir la pérdida del año precedente. El resultado obtenido es positivo, lo que ha permitido mejorar la situación económica y financiera de la compañía.

- 1.2. Lo expuesto ha determinado que se cumplan la mayor parte de los objetivos propuestos. Sin embargo, es importante señalar que en muchas ocasiones hemos tenido que flexibilizar la planificación, tomado decisiones emergentes para cambiar políticas y procedimientos que permitan salvaguardar los intereses de la compañía.
- 1.3. Es importante señalar que se ha dado estricto cumplimiento a todas las disposiciones legales, así como también a las resoluciones de las Juntas Generales de Socios.

- 1.4. En el aspecto administrativo hay que destacar que todos los esfuerzos se han encaminado al mejoramiento de procesos, lo cual nos ha permitido optimizar el uso de recursos materiales, económicos y humanos.

Se han realizado importantes cambios en la logística de distribución, bajando costos, mejorando la rentabilidad.

En el mes de Octubre se puso en vigencia el plan de ventas Tristar, para realizar ventas de la línea Nestle, al por menor, puerta a puerta y de contado. Lo indicado nos ha permitido incrementar paulatinamente las ventas y mejorar la liquidez de la empresa.

En el aspecto financiero nuestro principal problema ha sido la falta de liquidez, por lo que hemos tenido que recurrir a créditos emergentes para solucionarlos; sin embargo, el rubro de intereses no se ha incrementado en relación al año precedente.

- 1.5. La situación financiera y económica de la empresa comparativamente con el año precedente, puede observarse en el siguiente cuadro.

RUBROS	2006	2007	DIFERENCIAS	INCRE/DECRE %
ACTIVO	862,743,77	1'191,241,76	328497,99	38,08
PASIVO	688,048,16	974,636,45	286588,29	41,65
PATRIMONIO	174,695,61	216,605,31	41909,7	23,99

De lo anterior se desprende que todos los rubros del balance se incrementaron. El activo creció en el 38,08%; el pasivo en el 41,65%; y, el patrimonio en el 23,99%, en relación al año 2006.

También es importante destacar la variación presentada de las cuentas de resultados.

RUBROS	2006	2007	DIFERENCIA	INCR/DECR %
VENTAS	4.029.783,36	4.212.678,71	182.895,35	4,54
COSTO DE VENTAS	3.719.048,60	3.885.345,12	166.296,52	4,47
GASTOS ADMINISTRATIVOS	198.439,71	139.059,21	-59.380,50	-29,92
GASTO DE VENTAS	147.756,70	177.322,26	29.565,56	20,01
GASTO FINANCIEROS	35.338,67	33.433,76	-1.904,91	-5,39
OTROS INGRESOS	4.436,62	68.699,00	64.262,38	1448,45

Se observa las ventas se incrementaron en 4.54%.El costo de ventas creció en el 4.47%. Los gastos administrativos disminuyeron significativamente en el 29.92%.Los gastos de ventas aumentaron el 20.01%.Los gastos financieros disminuyeron en el 5.39%.Otros ingresos aumentaron considerablemente en el 1,448.45%.

Para ampliar la información no s permitimos incluir algunos indicadores financieros:

CAPITAL DE TRABAJO

Activo Corriente - Pasivo Corriente

$$1'059,353.77 - 910,807.65 = 148,546.12$$

Nos indica que la empresa, luego de atender el pago de pasivos corrientes, dispone de un capital de \$ 148,546.12, par atender los requerimientos inmediatos.

LIQUIDEZ

$$\frac{\text{ActivoCorriente}}{\text{PasivoCorriente}} = \frac{1,059,353.77}{910,807.65} = 1.163$$

Nos demuestra que por cada dólar que debía la empresa corto plazo, disponía de \$ 1.16, para hacer frente a sus requerimientos corrientes.

PRUEBA DE ACIDO

$$\frac{\text{Caja - Bancos}}{\text{PasivoCorriente}} = \frac{2,515.94}{910,807.65} = 0.002762$$

Significa que si al 31 de diciembre del 2007, los acreedores exigían el pago inmediato de sus acreencias, la empresa disponía solamente de \$0.002, para cumplir estos requerimientos. De acuerdo a este indicador no disponía de liquidez inmediata

ENDEUDAMIENTNO

$$\frac{\text{PasivoTotal}}{\text{ActivoTotal}} = \frac{974,636.45}{1,191,241.76} = 0.8182$$

Nos indica que los acreedores estaban financiando el 81.82%, de la inversión total; o que, por cada dólar invertido en los activos de la compañía les correspondía \$ 0.81.

SOLVENCIA

$$\frac{\text{ActivoTotal}}{\text{PasivoTotal}} = \frac{1,191,241.76}{947,636.45} = 1.257$$

Nos demuestra que por cada dólar que tenía que pagar la compañía a corto, mediano y largo plazo, disponía de \$ 1,25, para cumplir con estos requerimientos.

RENTABILIDAD

SOBRE EL CAPITAL NOMINAL

$$\frac{\text{UtilidadNeta}}{\text{CapitalSocial}} = \frac{29,463.77}{100,000.00} = 0.2946$$

Significa que la utilidad obtenida por la empresa representa el 29,46%, en relación al capital social.

SOBRE EL PATRIMONIO

$$\frac{\text{UtilidadNeta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{29,463.77}{216,605.31} = 0.1360$$

Nos indica que la utilidad de la compañía representa el 13,60% en relación el patrimonio o capital contable (Capital Social y Reservas).

SOBRE EL TOTAL DE LA INVERSION

$$\frac{\text{UtilidadNeta}}{\text{InversionTotal}} = \frac{29,463.77}{1,191,241.76} = 0.0247$$

Quiere decir que la compañía obtuvo una rentabilidad del 2,47% en relación al total del activo.

1.5. En relación a la utilidad neta del ejercicio económico del 2007, que alcanza a \$ 29,463.57, sugerimos que se destine íntegramente al incremento de las reservas, para restaurar la imagen económica de la firma.

1.6. Tenemos la confianza de que la implementación de la planificación realizada, nos permitirá mejorar continuamente todas las áreas de la compañía y que a la conclusión del próximo ejercicio los resultados se incrementen para retribuir la inversión realizada por los socios, mediante la asignación de dividendos.

Finalmente quiero dejar sentado mi agradecimiento a todos y cada uno de los colaboradores de la empresa, así como también a todos los señores socios, por su gran apoyo, sin el cual no hubiésemos podido desarrollar nuestra gestión.

Atentamente



Mauricio Fabián Suárez Jaramillo
GERENTE

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES

Germania Aguilar APR 10

10 ABR. 2008