

INFORME DE GERENCIA 2018

FECHA: Marzo 01 del 2019

ELABORADO POR: Ing. Darwin González Maldonado
Gerente General
GOMALCON S.A.

Machala, 01 de Marzo de 2.019

Señores:

**PRESIDENTE Y ACCIONISTAS DE
COMPAÑÍA GOMALCON S.A.**

Ciudad.-

Estimados Señores:

Señores Accionistas, cumpliendo con las disposiciones de la Ley de Compañías, en mi calidad de Gerente General de la Compañía GOMALCON S.A., me permito informar el resultado de la gestión económica y financiera de la empresa desarrollada en el ejercicio económico 2.018.

Me es satisfactorio informar que a pesar de las dificultades económicas, tanto a nivel nacional como internacional, es el sexto año consecutivo de esta administración, que los resultados económicos reflejan utilidades en las operaciones de GOMALCON S.A., cabe indicar a la Junta General De Accionista, que todas las decisiones tomadas por este organismo, han sido cumplidas a cabalidad por esta administración.

Durante el año 2018, en lo referente a los aspectos administrativos, laborales y legales, la empresa se ha desenvuelto en un ámbito normal logrando conservar las fuentes de trabajo existentes.

Hemos cumplido con todos los requisitos y obligaciones con las Instituciones de Control del Estado, como son el Servicio de Rentas Internas, con la Superintendencia de Compañía, con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad de Social, el Ministerio de Relaciones Laborables, con el Ministerio del Medio Ambiente, con las disposiciones y recomendaciones del Departamento de Bomberos del cantón Machala queda pendiente, el pago de las retenciones en la fuente, del impuesto valor agregado, del mes de diciembre, el permiso de bomberos, y las aportaciones patronales del mes de diciembre del 2018, a liquidarse en el año 2019.

Según disposición y normativa de la Superintendencia de Compañías, los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2018 están elaborados bajo las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) PYMES, por estar la empresa enmarcada dentro de esta categoría.

A pesar de la crisis, la compañía se ha podido mantener un flujo de caja positivo, que le ha permitido hacer frente a las obligaciones a corto y mediano plazo, todos nuestros acreedores se encuentran al día con los pagos. Finalmente, al concluir este informe de gestión, es deber agradecer a todos quiénes han sido partícipes, en primer lugar a nuestros accionistas, directivos y colaboradores, así como también a nuestros clientes, proveedores y entidades financieras que nos han permitido cumplir con los objetivos trazados.

Nuestra empresa sigue siendo una organización sólida, esperamos el respaldo de los accionistas para concluir los proyectos que se trazaron. Es el momento para llevar a cabo una nueva planeación estratégica, enmarcada en los nuevos escenarios de internacionalización de la economía; el saber afrontarlo, contar con la confianza de los accionistas, visionar el crecimiento y desarrollar nuevas maneras de llevar a cabo nuestra razón, debe ser el objetivo en común.

Adjunto análisis financieros tanto el Estado de Situación Financiera como el Estado de Resultados Integrales al 31 de diciembre del 2018.

Hemos logrado solidificar nuestros activos, de tal manera que el inventario tenga una mayor rotación, nuestros mayores clientes durante el año 2018, han conservado la fidelidad producto de un buen servicio post venta, hemos incrementado nuestra cuentas por cobrar ya que así lo hemos determinado, para recuperarlo en los primeros meses del año 2019, e inyectar efectivo al flujo de caja, también hemos mejorado nuestros pasivos, ya que a mediados del año 2019 terminaremos de cancelar dos préstamos bancarios, y por ende incrementamos nuestro Patrimonio al obtener por primer año una Utilidad del Ejercicio antes de impuestos de USD 79.621,18, , la cuenta participación de trabajadores es de USD 11.943,18, el impuesto de la renta del año 2018 fue de USD 21562,88, el impuesto por activo diferido fue de +1.726,92, la Utilidad Neta Del Ejercicio después de impuestos y de la conciliación fiscal fue de USD 47.842,04 queda por resolver los resultados acumulados y la distribución de las utilidades a accionistas.

Como análisis debemos indicar la imperiosa necesidad de aplicar políticas de crédito y la aplicación de un manual de créditos y cobros, de tal manera que exista un mayor tiempo de recuperación de cartera, analizar las políticas de compra on-line, pues estas compras la hacemos con las tarjetas de crédito empresarial (Banco Del Pichincha). Se debe realizar un análisis pormenorizado de los planes de presupuestos anuales, y así evitar que estos índices sobrepasen la norma establecida, podamos contar con herramientas para que el flujo de los recursos y de liquidez permita mejorar los índices o ratios que a continuación pongo en su consideración.

Los invitamos pues a continuar confiando y apoyando a nuestra gestión en la compañía, que se viene consolidando cada día más y seguirla encaminando por la senda del crecimiento.

Atentamente,

Ing. Darwin B. González Maldonado
Gerente General
GOMALCON S.A.

ANEXOS

análisis de balances y resultados

EMPRESA:

GONZALEZ MALDONADO CONSTRUCCIONES GOMALCON S.A.

DATOS EN

MILES

PERIODOS

	2015	2016	2017	2018
ACTIVO				
ACTIVO NO CORRIENTE	240,001.35	258,072.27	239,022.87	208,890.49
Inmovilizado material	382,092.35	422,928.73	423,802.72	406,946.62
Inversiones financieras largo plazo				
Inmovilizado intangible	5,386.88	3,255.05	5,386.68	823.07
- Amortiz. acumulada inmovilizado	147,477.88	168,111.51	190,166.53	198,879.20
EXISTENCIAS	160,891.71	184,979.94	223,691.75	213,897.62
Existencias	160,891.71	184,979.94	223,691.75	213,897.62
REALIZABLE	82,796.24	90,271.59	108,859.81	137,969.50
Clientes	26,585.67	30,957.28	46,067.49	100,817.96
Deudores varios	56,210.57	59,314.31	62,792.32	37,151.54
DISPONIBLE	39,591.81	55,627.77	100,440.99	70,162.57
Caja	21,754.46	11,337.51	11,621.20	45,125.82
Bancos	17,837.35	44,290.26	88,819.79	25,036.75
Equivalentes de tesorería				
TOTAL ACTIVO	523,281.11	588,951.57	672,015.42	630,920.18

PASIVO				
PATRIMONIO NETO	227,043.41	233,876.90	226,286.72	270,151.96
Capital	800.00	800.00	800.00	800.00
Reservas	8,377.26	8,377.26	8,377.26	8,377.26
Pérdidas y ganancias	20,707.30	6,885.10	19,552.00	47,842.04
Otros recursos	197,158.85	217,814.54	197,557.46	213,132.66
PASIVO NO CORRIENTE	38,021.18	94,993.09	253,652.94	93,378.61
Deudas con entidades de crédito		59,130.01	217,789.86	50,607.87
Otras deudas a largo plazo	38,021.18	35,863.08	35,863.08	42,770.74
PASIVO CORRIENTE	258,216.52	260,081.58	192,075.76	267,389.61
Proveedores	2,206.58	37,451.76	10,141.57	13,139.48
Entidades de crédito	167,489.13	175,647.30	125,662.77	207,275.41
Otras deudas a corto	88,520.81	46,982.52	56,271.42	46,974.72
TOTAL PASIVO	523,281.11	588,951.57	672,015.42	630,920.18

CUENTA DE RESULTADOS				
INGRESOS (I)	2,565,883.21	2,312,142.42	2,367,896.94	2,476,728.64
Ventas	2,565,859.62	2,304,732.63	2,367,893.52	2,460,622.67
Otros ingresos	23.59	7,409.79	3.42	16,105.97
CONSUMOS (C)	2,095,898.47	1,837,975.09	1,870,142.08	1,943,788.22
Aprovisionamientos	2,095,898.47	1,837,975.09	1,870,142.08	1,943,788.22
Variación de existencias				
MARGEN BRUTO (M = I - C)	469,984.74	474,167.33	497,754.86	532,940.42
GASTOS (G)	423,929.94	372,134.95	460,901.31	459,649.92
Gastos de personal	191,724.92	211,426.14	222,262.99	217,817.45
Servicios exteriores			21,374.44	7,976.74
Otros gastos de gestión	214,971.98	135,770.30	190,833.97	190,649.34
Tributos	5,287.97	4,304.88	4,374.89	24,168.37
Dotación para amortizaciones	11,945.07	20,633.63	22,055.02	19,038.02
BENEFICIO BAI (I - C - G)	46,054.80	102,032.38	36,853.55	73,290.50
Gastos financieros (F)	25,347.50	18,733.61	17,601.55	25,448.46
BENEFICIO BAI (BAI - F)	20,707.30	83,298.77	19,252.00	47,842.04
Impuesto sobre beneficios	3,106.10	12,494.82	17,570.86	11,943.18
BENEFICIO NETO EXPLOTACION	17,601.21	70,803.95	1,681.14	35,898.86
Resultados extraordinarios				
BENEFICIO NETO	17,601.21	70,803.95	1,681.14	35,898.86



EMPRESA:

análisis de balances y resultados

[DATOS TRANSFORMADOS EN PORCENTAJES]

GONZALEZ MALDONADO CONSTRUCCIONES GOMALCON S.A.

PERIODOS

2015

2016

2017

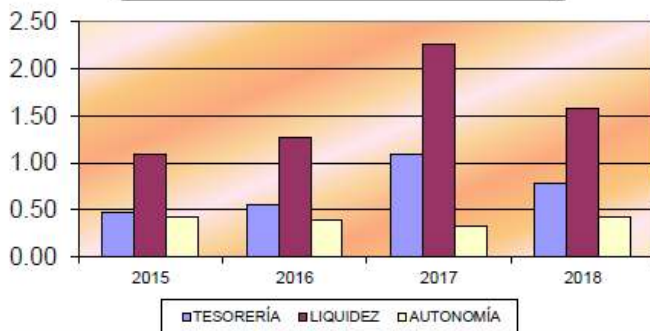
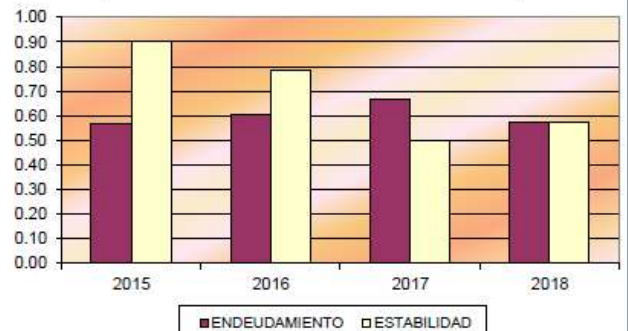
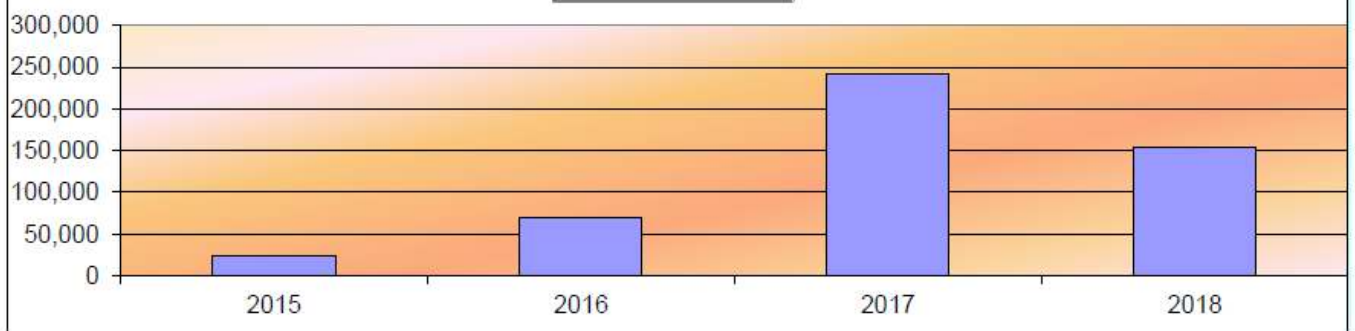
2018

ACTIVO				
ACTIVO NO CORRIENTE	46.88	43.82	36.67	33.11
Inmovilizado material	73.02	71.81	63.06	64.50
Inversiones financieras largo plazo				
Inmovilizado intangible	1.03	0.55	0.80	0.13
- Amortiz. acumulada inmovilizado	28.18	28.54	28.30	31.52
EXISTENCIAS	30.76	31.41	33.29	33.90
Existencias	30.75	31.41	33.29	33.90
REALIZABLE	16.82	16.33	18.20	21.87
Cientes	5.08	5.26	6.86	15.98
Deudores varios	10.74	10.07	9.34	5.89
DISPONIBLE	7.67	8.46	14.86	11.12
Caja	4.16	1.93	1.73	7.15
Bancos	3.41	7.52	13.22	3.97
Equivalentes de tesorería				
TOTAL ACTIVO	100.00	100.00	100.00	100.00
PASIVO				
PATRIMONIO NETO	43.39	39.71	33.87	42.82
Capital	0.15	0.14	0.12	0.13
Reservas	1.60	1.42	1.25	1.33
Pérdidas y ganancias	3.96	1.17	2.91	7.58
Otros recursos	37.68	36.98	29.40	33.78
PASIVO NO CORRIENTE	7.27	18.13	37.76	14.80
Deudas con entidades de crédito		10.04	32.41	8.02
Otras dudas a largo plazo	7.27	6.09	5.34	6.78
PASIVO CORRIENTE	48.36	44.18	28.68	42.38
Proveedores	0.42	6.36	1.51	2.08
Entidades de crédito	32.01	29.82	18.70	32.85
Otras deudas a corto	16.92	7.98	8.37	7.45
TOTAL PASIVO	100.00	100.00	100.00	100.00
CUENTA DE RESULTADOS				
INGRESOS (I)	100.00	100.00	100.00	100.00
Ventas	100.00	99.68	100.00	99.35
Otros ingresos	0.00	0.32	0.00	0.65
CONSUMOS (C)	81.88	79.48	78.88	78.48
Aprovisionamientos	81.68	79.49	78.98	78.48
Variación de existencias				
MARGEN BRUTO (M = I - C)	18.32	20.61	21.02	21.62
GASTOS (G)	18.62	18.09	18.48	18.68
Gastos de personal	7.47	9.14	9.39	8.79
Servicios exteriores			0.90	0.32
Otros gastos de gestión	8.38	5.87	8.06	7.70
Tributos	0.21	0.19	0.18	0.98
Dotación para amortizaciones	0.47	0.89	0.93	0.77
BENEFICIO BAIL (I - C - G)	1.79	4.41	1.68	2.98
Gastos financieros (F)	0.99	0.81	0.74	1.03
BENEFICIO BAI (BAIL - F)	0.81	3.60	0.81	1.93
Impuesto sobre beneficios	0.12	0.54	0.74	0.48
BENEFICIO NETO EXPLOTACION	0.89	3.08	0.07	1.46
Resultados extraordinarios				
BENEFICIO NETO	0.89	3.08	0.07	1.46

análisis financiero

GONZALEZ MALDONADO CONSTRUCCIONES GOMALCON S.A.

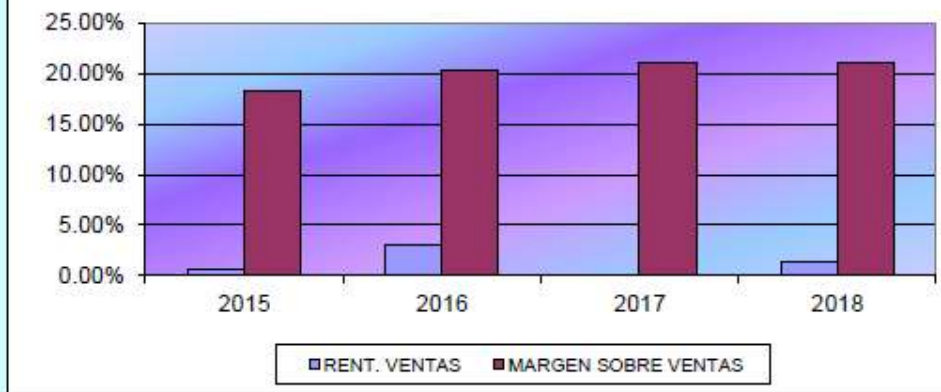
RATIOS	2015	2016	2017	2018	FÓRMULA	EXPLICACIÓN	LIMITES	ALERTAS
TESORERÍA	0.47	0.56	1.09	0.78	$\frac{\text{DISPON. + REALIZABLE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	Capacidad para atender las obligaciones de pago a corto sin realizar existencias	>0,50	*
LIQUIDEZ	1.10	1.27	2.25	1.58	$\frac{\text{ACTIVO CIRCULANTE}}{\text{PASIVO CIRCULANTE}}$	Capacidad para hacer frente a las obligaciones a corto basándose en la realización del activo circulante	>1,50	* *
AUTONOMÍA	0.43	0.40	0.34	0.43	$\frac{\text{PATRIMONIO NETO}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$	Autonomía financiera que indica nivel de autofinanciación	>0,40	* *
ENDEUDAMIENTO	0.57	0.60	0.66	0.57	$\frac{\text{DEUDAS}}{\text{TOTAL PASIVO}}$	Si es reducido hay autonomía financiera, si es elevado indica estructura arriesgada	<0,6	* *
ESTABILIDAD	0.91	0.78	0.50	0.57	$\frac{\text{ACTIVO NO CORRIENTE}}{\text{RECURS. A LARGO}}$	Estructura de financiación del inmovilizado	<1	
FONDO DE MANIOBRA	25,063	70,798	240,917	154,640	$\text{RECURS. A LARGO} - \text{ACTIVO NO CORRIENTE}$	Capital de trabajo. Parte de activo circulante financiado con recursos a largo plazo.	>0	

RATIOS: CUANTO MAYOR=MEJOR SITUACIÓN**RATIOS: CUANTO MAYOR=PEOR SITUACIÓN****FONDO DE MANIOBRA**

análisis rentabilidad

GONZALEZ MALDONADO CONSTRUCCIONES GOMALCON S.A.

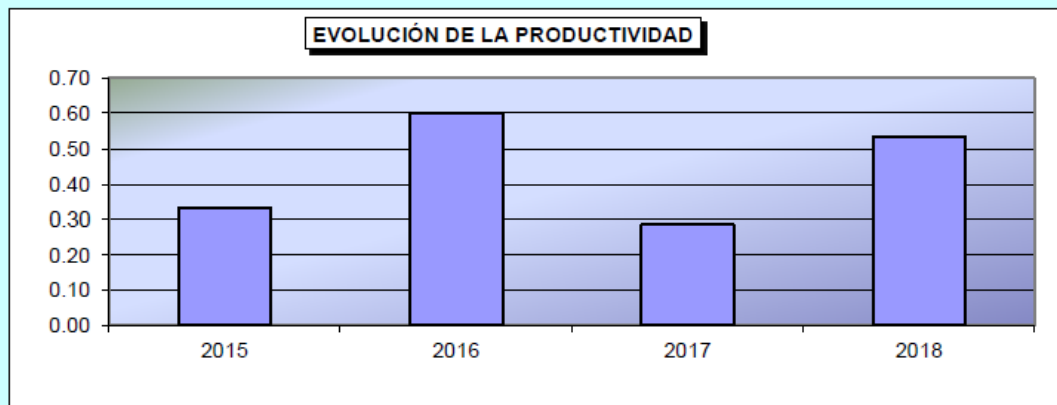
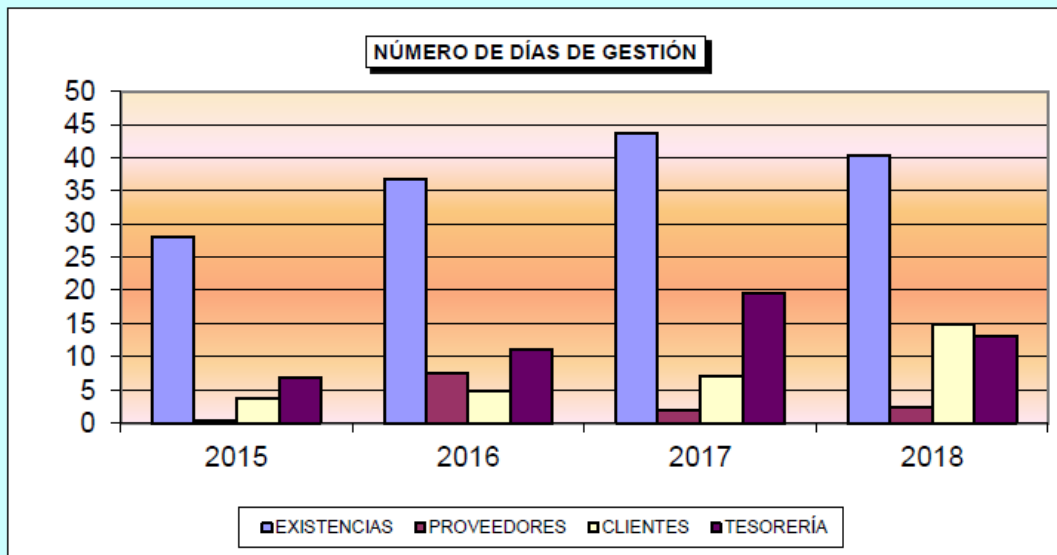
	2015	2016	2017	2018	FÓRMULA	EXPLICACIÓN
FINANCIERA	8.21%	15.20%	2.87%	9.72%	$\frac{(B^o + G. \text{FINANC.}) \times 100}{\text{RECURS. TOTALES}}$	Rentabilidad financiera de todos los recursos empleados en la empresa
RECURSOS PROPIOS (ROE)	7.75%	30.27%	0.74%	13.29%	$\frac{\text{BENEFICIO NETO} \times 100}{\text{PATRIMONIO NETO}}$	Rentabilidad de los recursos propios
GLOBAL	3.36%	12.02%	0.25%	5.69%	$\frac{\text{BENEFICIO NETO} \times 100}{\text{RECURSOS TOTALES}}$	Rentabilidad económica de todos los recursos empleados
DEL CAPITAL	2200.15%	8850.49%	210.14%	4487.36%	$\frac{\text{BENEFICIO NETO} \times 100}{\text{CAPITAL SOCIAL}}$	Rentabilidad del capital social
RENT. VENTAS	0.69%	3.07%	0.07%	1.46%	$\frac{\text{BENEFICIO NETO} \times 100}{\text{VENTAS}}$	Rentabilidad de la ventas
MARGEN SOBRE VENTAS	18.32%	20.25%	21.02%	21.00%	$\frac{\text{MARGEN} \times 100}{\text{VENTAS}}$	Porcentaje de margen sobre ventas

RENTABILIDAD DE LOS CAPITALES**RENTABILIDAD DE LAS VENTAS**

análisis de gestión

GONZALEZ MALDONADO CONSTRUCCIONES GOMALCON S.A

RATIOS	2015	2016	2017	2018	FÓRMULA	EXPLICACIÓN
EXISTENCIAS EN DÍAS DE COMPRA	28	37	44	40	$\frac{365 \times \text{EXISTENCIAS}}{\text{CONSUMOS}}$	Número de días que tardan en vaciarse el saldo en inventarios
DÍAS DE PAGO A PROVEEDORES	0	7	2	2	$\frac{365 \times \text{PROVEEDORES}}{\text{APROVISIONAMIENTOS}}$	Número de días concedidos por proveedores
DÍAS DE COBRO A CLIENTES	4	5	7	15	$\frac{365 \times \text{CLIENTES}}{\text{VENTAS}}$	Plazo medio concedido a clientes
ROTACIÓN DE TESORERÍA	7	11	20	13	$\frac{365 \times \text{DISPONIBLE}}{\text{APROVISIONAMIENTOS}}$	Días de compra cubiertos con el saldo disponible
PRODUCTIVIDAD	0.33	0.60	0.28	0.53	$\frac{\text{RESULTADO GESTIÓN}}{\text{GASTOS PERSONAL}}$	Relación entre el resultado de la gestión y los gastos de personal





descomposición de la rentabilidad

GONZALEZ MALDONADO CONSTRUCCIONES GOMALCON S.A.

		FÓRMULAS	PERIODOS			
			2015	2016	2017	2018
ECONÓMICA	ROTACIÓN	$\frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVO}}$	4.90	3.93	3.52	3.93
			X	X	X	X
	MARGEN	$\frac{\text{BAII}}{\text{VENTAS}}$	0.02	0.04	0.02	0.03
			X	X	X	X
FINANCIERA	APALANCAMIENTO	$\frac{\text{ACTIVO}}{\text{C. PROPIOS}} \times \frac{\text{BAI}}{\text{BAII}}$	1.04	2.06	1.55	1.52
			X	X	X	X
	EFFECTO FISCAL	$\frac{\text{Bº NETO}}{\text{BAI}}$	0.85	0.85	0.09	0.75
			=	=	=	=
	RENTABILIDAD (ROE)	$\frac{\text{Bº NETO}}{\text{C. PROPIOS}}$	0.08	0.30	0.01	0.13
			=	=	=	=
	RENTABILIDAD EN %	$\frac{\text{Bº NETO} \times 100}{\text{C. PROPIOS}}$	7.75%	30.27%	0.74%	13.29%