

CARCHIGRAN CIA. LTDA

INFORME DEL GERENTE

Ing. Johanna Patricia Carchipulla Leal GERENTE DE LA COMPAÑÍA CARCHIGRAN CIA. LTDA. Señores accionistas de la compañía.

En mi calidad de gerente y cumpliendo con los estatutos de la compañía tengo a bien informar a Ustedes sobre mi gestión administrativa en el presente periodo de conformidad con el reglamento expedido por la Superintendencia de Compañías.

La compañía CARCHIGRAN CIA LTDA. Se constituyó el 11 de Marzo del 2005 mediante escritura pública en la notaría sexta del cantón Machala, Notario Luis Zambrano Larrea.

En calidad de Gerente he realizado todo lo posible para dar cumplimiento a las disposiciones emanadas por el Directorio y junta General de Accionistas durante el periodo de vida administrativa y Financiera de la empresa.

A continuación les presento un análisis comparativo entre los balances del 2014 y 2015.

A continuación un análisis comparativo entre los periodos 2014 y 2015.

BALANCE GENERAL	2014	2015
ACTIVOS	596.274,19	711.011,59
ACTIVO CORRIENTES	92.065,58	82.289,10
ACTIVOS NO CORRIENTES	504.208,61	628.722,49
PASIVO	132.341,34	425.942,14
PASIVO CORRIENTE	114.037,53	249.821,19
PASIVO NO CORRIENTE	18.303,81	176.120,95
PATRIMONIO	463.932,85	285.069,45

INDICADORES DE LIQUIDEZ

RAZON CORRIENTE:	2014	2015
ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	0,81	0,33

Para el 2014 la Empresa registra un indicador de liquidez de 0.81 el mismo que disminuye al cierre del 2015 a 0.33 veces, debido principalmente al aumento de las cuentas por pagar a

Sin embargo, en el 2015 se evidencia un nivel alto de dependencia de los acreedores. A pesar de éste evento, es válido indicar que éste ratio mide únicamente las proporciones de la estructura financiera y no es indicativo de la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones crediticias.

Aun así será decisión de los socios inyectar capital, en caso de querer mejorar su autonomía.

CONCENTRACION DE ENDEUDAMIENTO	2014	2015
PASIVO CORRIENTE/ TOTAL PASIVO	86%	59%

En el 2014 la empresa posee una concentración del 86% de sus pasivos a corto plazo y para el 2015 disminuye a 59%.

La disminución registrada es positiva para la empresa, por cuanto el índice de liquidez está muy ajustado, aun así se recomienda bajar aún más ésta relación.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

ESTADO DE RESULTADOS	2014		2015	
VENTAS	1.017.548,69		806.603,53	
COSTOS DE VENTAS	383.455,57	37,68%	409.909,90	50,82%
UTILIDAD BRUTA	634.093,12	62,32%	396.693,63	49,18%
GASTOS OPERATIVOS	355.999,30	34,99%	382.017,33	47,36%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	278.093,82	27,33%	14.676,30	1,82%
IMPUESTOS	93.717,62	9,21%	6.610,26	0,82%
UTILIDAD NETA	184.376,20	18,12%	8.066,04	1,00%

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO	2014	2015
UTILIDAD NETA / PATRIMONIO	40%	3%

La eficiencia de la administración para generar utilidades sobre el patrimonio fue del 40% para el 2014 y 3 % en el 2015.

Es decir que la empresa decreció en su rentabilidad sobre la inversión de los socios, debido al aumento del costo de operación que disminuyó la utilidad final.

COSTO DE VENTAS	2014	2015
COSTO DE VENTAS SOBRE VENTAS	38%	51%

El costo de producción se incrementó de un periodo a otro en 13%.

proveedores. Se sugiere, que los socios analicen los activos en reserva que no estén generando ingresos a fin de encontrar estrategias para hacerlos producir. Negociar más plazo con proveedores, esto ayudará a retener más tiempo el dinero y generar ganancias sobre éste. Evaluar la rentabilidad de los productos de la empresa. Reducir costos en la operación e la empresa, etc.

PRUEBA CIDA	2014	2015
(ACTIVO CORRIENTE -INVENTARIOS)/ PASIVO CORRIENTE	0,81	0,28

Este índice permanece igual que el anterior en el 2014, y al 2015 disminuye a 0.28 debido a que se cierra el periodo con inventarios.

Es decir que si consideramos únicamente los activos líquidos, se nos ajustaría aún más la capacidad de pago a corto plazo, por este motivo se establecerían las mismas sugerencias del índice anterior.

CAPITAL DE TRABAJO	2014	2015
ACTIVO CORRIENTE- PASIVO CORRIENTE	-21.971,95	-167.532,09

Tomando en consideración que el capital de trabajo se refiere a la capacidad de la empresa para llevar a cabo sus actividades con normalidad a corto plazo. Se recomienda buscar fuentes de financiamiento que permitan convertir el desfase que se visualiza en el cuadro pertinente; pues, el Capital de Trabajo resulta útil para establecer el equilibrio patrimonial dentro de la Compañía. Este financiamiento debe de servir para capitalizarse invirtiendo en valores negociables, inventarios y cuentas por cobrar, es decir, en activos productivos líquidos a corto plazo.

INDICADORES DE ENDEDUDAMIENTO

ENDEDUDAMIENTO SOBRE ACTIVOS TOTALES	2014	2015
TOTAL PASIVO/ TOTAL ACTIVO	22%	60%

En este indicador podemos concluir que en el 2014 la participación de los acreedores es del 22% (nivel aceptable) y en el 2015 se incrementa al 60% debido a que la cuenta proveedores se incrementa en 6.4 veces, de un periodo a otro.

Aunque el 60% registrado es un índice de dependencia alto, los proveedores no están realizando cargos financieros; por lo que se puede indicar, que se alcanza el beneficio suficiente para asumir los costos de los otros pasivos que si la poseen, ya que son en una menor proporción.

ENDEDUDAMIENTO o APALANCAMIENTO	2014	2015
TOTAL PASIVO/ TOTAL PATRIMONIO	29%	149%

El apalancamiento debe de ser medurado, conservador y proporcional como se registró en el 2014 situándose éste índice en un 29%, por cuanto expresa la relación que existe dentro de la estructura de capital entre los recursos proporcionados por terceros y los fondos propios.

GASTOS OPERACIONALES	2014	2015
GASTOS OPERACIONALES SOBRE VENTAS	35%	47%

De igual manera los costos operacionales aumentan en un 12%.

MARGEN BRUTO	2014	2015
UTILIDAD BRUTA / VENTAS	62%	49%

Debido al elevado costo de producción el margen bruto también disminuye en un 13%

MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD	2014	2015
UTILIDAD OPERACIONAL SOBRE VENTAS	27%	2%

Así mismo, el incremento de gastos operativos ocasiona que el margen operacional decrezca en un 25%

MARGEN NETO	2014	2015
UTILIDAD NETA/ VENTAS	18%	1%

Debido a condiciones ajustadas de mercado las ventas decrecen en un 21% entre los periodos 2014 y 2015 y los costos aumentan, es por este motivo que la utilidad se ve afectada y se reduce en 17 puntos.

El compromiso de este nuevo año, es seguir administrando bajo las normas y principios que establece la ley a fin de no crear sanciones innecesarias y precautelar los intereses de la empresa, de sus accionistas y de sus colaboradores durante el presente periodo 2016, la compañía CARCHIGRAN CIA.LTDA. No han advertido ningún problema de tipo laboral, sin embargo es necesario poner de manifiesto que a partir de año siguiente continuar cumpliendo con todas aquellas disposiciones legales de orden tributario y de la superintendencia de Compañías.-

Atentamente,



SRA. JOHANNA PATRICIA CARCHIPULLA LEAL
GERENTE GENERAL
CARCHIGRAN C.LTDA.