

INFORME DE GERENCIA

Estimados Accionistas:

Dando cumplimiento con el Estatuto Social de la Compañía y las disposiciones legales y reglamentarias establecidas en la Ley de Compañías y de acuerdo con el nombramiento que me confirió la Junta General de accionistas de CALZUR IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES INDUSTRIALES C. A., expongo a continuación el informe de actividades de Gerencia y les presento los estados financieros de la compañía, por el ejercicio fiscal que concluyó el 31 de diciembre del 2014, documentación de respaldo que reposa en el departamento de contabilidad para su estudio y comprobación de los registros respectivos.

OBJETIVOS PLANTEADOS

El propósito de quienes conformamos la compañía es la de mantener un continuo crecimiento de la empresa para beneficio de la misma.

Uno de los principales objetivos planteados para el crecimiento en el 2014 era la calidad de servicio a nuestros clientes y la pronta de atención y despacho de las órdenes de compra recibidas, la cual servirá para generar resultados positivos.

El año 2014 fue un año atípico, producto de los problemas Políticos del País, variación del precio del Petróleo, cambios de precio de algunos productos, que afectan la balanza comercial.

De igual forma los cambios de matriz productiva, modelo de sustitución de importaciones, cambios normativos y legales que impactaron en los sectores comerciales y financieros, fueron algunos de los elementos que marcaron el año.

El otro de los objetivos para este año 2014 era el de mantener o incrementar el volumen de ventas de la compañía que ha estado creciendo constantemente en los últimos 10 años hasta sobrepasar el \$ 1'000.000 de facturación anual en los años 2012 y 2013 (Ver Cuadro #1), pero por los cambios normativos y legales que impactaron al sector comercial anteriormente mencionados el crecimiento del 2014 fue menor al de estos años últimos.

2005	\$288.311,54	-
2006	\$ 310.118,44	7,56%
2007	\$ 327.376,22	5,56%
2008	\$ 460.606,63	40,70%
2009	\$333.070,22	-27,69%
2010	\$922.754,92	177,05%
2011	\$957.144,13	3,73%
2012	\$1.391.834,80	45,42%
2013	\$1.164.544,65	-16,33%
2014	\$769.746,81	-33,90%

Sin embargo a pesar de no haber cumplido la meta de facturación total anual, si se ha cumplido las metas en porcentaje de utilidad, planes y objetivos estratégicos en su gran mayoría.

Es así que el otro de los objetivos era lograr y mantener la calificación "A" en Petroamazonas ya que a esta institución facturamos el 80% de nuestra facturación total anual, objetivo que también fue logrado.

CALZUR, desde hace aproximadamente cinco años viene implementando prácticas de capitalización creando un fondo para capital de trabajo, disponiendo al momento un capital de trabajo razonable.



Adicionalmente hemos cambiado una práctica que manteníamos de liquidar las comisiones al término de cada OC, esto nos ha ayudado a disponer de mayor capital de trabajo.

Como último de los objetivos para el período del 2014 era el alcanzar a los índices mínimos financieros ya que de ellos dependemos la participación en Compras Públicas, es así que con los datos obtenidos de nuestro último balance presentado al SRI (Ver Anexo 2)

INDICADORES FINANCIEROS AL 29 DE DICIEMBRE DEL 2014				
PATRIMONIO	=	\$ 91.801,55		
ACTIVO TOTAL	=	\$ 190.188,59		
ACTIVO CM.	=	\$ 189.366,72		
PASIVO CM.	=	\$ 81.443,58		
PASIVO TOTAL	=	\$ 98.386,74		
UTILID. OPER.	=	\$ 19.947,87		
INGRESOS NETOS	=	\$ 168.732,85		
UTILID. RETENIDA	=	\$ 42.455,89		
CAPITAL TRABAJO	=	\$ 20.000,00		
INVENTARIOS	=	\$ 0,00		
LÍQUIDEZ SOLVENCIA	=	ACTIVO CORRIENTE PASIVO CORRIENTE	2,32 OK	Mayor a = 1,00 100 Menor a = 0,99 0
ENDEUDAMIENTO	=	PASIVO TOTAL ACTIVO TOTAL	0,52 OK	Menor a = 0,80 100 De 0,51 a 0,80 Proporcional 25 Mayor a 0,80 0
ENDEUDAMIENTO	=	PASIVO TOTAL PATRIMONIO	1,07 OK	Menor a = 1,00 100 De 0,51 a 0,80 Proporcional 25 Mayor a 0,80 0
RENTABILIDAD ROA	=	UTILIDAD OPERACIONAL ACTIVO TOTAL	4,85 OK	Menor a = 0,10 100 De 0,05 a 0,099 Proporcional Menor a 0,06 0
RENTABILIDAD ROE	=	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO PATRIMONIO	0,21 OK	Menor a = 0,10 100 De 0,05 a 0,099 Proporcional Menor a 0,06 0
IDAT SERVICIOS	=	$\frac{6,72 \times \text{UN. en el de exp.} + \text{PUNTA DE ABEJ.} + 1,26 \times \text{UN. en el de exp.} + 5,56 \times \text{UN. en el de exp.} + 1,00 \times \text{PUN. de}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	3,88 OK	Mayor a = 2,40 100 De 1,20 a 2,35 Proporcional 67,08 Menor a 1,20 0
IDAT BIENES	=	$\frac{2,3 \times \text{UN. en el de exp.} + \text{PUNTA DE ABEJ.} + 1,4 \times \text{UN. en el de exp.} + 1,2 \times \text{UN. en el de exp.} + 1,00 \times \text{PUN. de}}{\text{ACT. TOT. PAS. TOT.}}$	3,67 OK	Mayor a = 1,90 100 De 1,00 a 1,94 Proporcional 14,87 Menor a 1,00 0
PRUEBA AC. DE LIQUIDEZ	=	ACTIVO CORRIENTE + INVENTARIOS PASIVO CORRIENTE	2,32 OK	Mayor a = 0,75 100 Menor a 0,75 0
ESTRUCTURAL	=	PATRIMONIO ACTIVO TOTAL	0,49 OK	Mayor a = 0,5 0

A continuación destaco los principales elementos en diversas áreas de gestión que evidencian el cumplimiento de los objetivos institucionales:

GESTION FINANCIERA:

EVOLUCION DE ACTIVOS

Activo corriente de \$ 190.188,59 dólares, que se descomponen en las siguientes cuentas:

Caja y Bancos con un valor de	\$ 5.064,77
Cuentas y documentos por cobrar clientes relacionados	\$26.009,11
Otras cuentas y documentos por cobrar relacionados	\$ 40,25
Crédito tributario favor de la empresa IVA	\$51.944,95
Servicios y otros pagos Anticipado	\$37.760,80
Crédito tributario favor de la empresa Renta	\$40.898,86
Mercaderías en tránsito	\$27.587,98
Equipos de computación	\$ 1.490,00
(-) Depreciación acumulada	(\$ 608,13)
Total del Activo	\$190.188,59

PASIVOS

El pasivo es de \$ 86.600,23 que corresponde a las siguientes cuentas:

Cuentas y documentos por pagar proveedores locales	\$ 7.763,13
Obligaciones con instituciones financieras locales	\$ 16.376,74



CALZUR C.A.

Importaciones y Exportaciones Industriales

Prestamos de Accionistas locales	\$ 39.908,43
Otros pasivos a corto plazo	\$ 5.586,61
Provisiones para jubilación patronal	\$ 11.697,00
Provisión para desahucio	\$ 3.391,00
Pasivo Diferido	\$ 1.855,17
Otras Cuentas por cobrar	\$ 22,15
Total pasivo	\$ 86.600,23

PATRIMONIO

El Patrimonio es de \$ 103.588,36 que comprende las siguientes cuentas:

Capital suscrito	\$ 20.000,00
Reserva legal	\$ 21.564,90
Utilidades no distribuidas	\$ 34.880,25
Resultados acumulados por NIFF	\$ 7.575,64
Utilidades del ejercicio	\$ 19.567,57
Total del pasivo y patrimonio	\$ 190.188,59

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS:

Ingresos operacionales por \$ 769.732,85 que se comprende:

Ventas netas con tarifa 12%	\$ 769.732,85
Total ingresos	\$ 769.732,85

Al proceder a la liquidación del inventario inicial de las compras locales, importaciones, inventarios finales de mercadería en bodega se obtiene un costo de ventas de \$ 599.454,26

Los gastos de administración y ventas han sido registrados en sus diferentes subcuentas, arrojando la suma de \$ 150.711,02

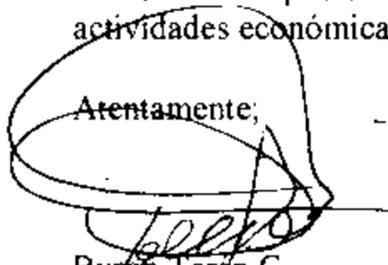
GANANCIA O PERDIDA:

El total de costos y gastos es de \$ 750.165,28 y una utilidad bruta del ejercicio de \$ 19.567,57

He puesto especial cuidado en el cumplimiento de las leyes tributarias del estatuto social y de las leyes dictaminadas por la superintendencia de compañías, es así como se ha llevado correctamente el libro de actas de juntas generales, el libro de expedientes de la misma y el libro de acciones y accionistas.

En todo lo expuesto estoy seguro que ustedes tendrán el criterio para aprobar este breve informe sobre las actividades económicas administrativas de la compañía.

Atentamente;


Byron Terán C.
GERENTE

Quito, 10 de marzo de 2015