

Lanzoty
AGILIDAD Y RESPALDO DESDE 1991

INFORME DE GERENCIA

2013

INDICE

INFORME DE GERENCIA

ENTORNO

Entorno político del país
Entorno económico del país

ESTADOS FINANCIEROS

Estado de situación financiera
Estado de pérdidas y ganancias

ANALISIS FINANCIERO

Resumen del Estado de Pérdidas y Ganancias
Principales Indicadores Financieros

PROPUESTA SOBRE EL REPARTO DE UTILIDADES

PROYECCIONES 2014

INFORME DE GERENCIA

En cumplimiento de las obligaciones legales y estatutarias, presento a ustedes el Informe de labores de la Gestión sobre las actividades desarrolladas por la Compañía a la que represento Lanzoty S.A. en el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2013 y los resultados de la misma.

ENTORNO POLITICO DEL PAIS

En el año 2013 el presupuesto general del Estado presentó un déficit de 5.000 millones de dólares, cubierto parcialmente con recursos del IESS. El déficit incidió en la inversión pública y limitó el crecimiento del PIB el cual alcanzó el 3,5%

El crecimiento económico del país continúa y se sustenta en buena parte en el gasto y la inversión pública y cada vez menos en la inversión privada interna y externa que actualmente representa el 13 % del PIB.

El Presupuesto General del Estado (PGE) para el año 2014 será USD 34.301 millones, existe un déficit de USD 4.233,60 millones que serán financiados a través de crédito. La generación de ingresos se originaría principalmente por: Impuestos (40,6%), las tasas y contribuciones (6,8%) y otras fuentes de financiamiento.

ENTORNO ECONOMICO DEL PAIS

El Gobierno en el Período 2013 - 2017 implementará el Plan del Buen Vivir, el contenido se detalla en la Constitución Sección Primera: Sistema Económico y Política Económica.

La Proforma Presupuestaria para el 2014 se sustenta en la Sección Segunda Arts. 292 al 295. Superamos el análisis de estas secciones porque fijan los objetivos económicos de la Revolución para los próximos años.

A Diciembre del 2013 la inflación anual acumulada fue de 2,70%, una de las más bajas, en los últimos cinco años. En el 2012 fue el 4,16%.

Entre Septiembre del 2012 y Septiembre del 2013 el desempleo se redujo de 4,60 % al 4,51 % y el subempleo se incrementó del 42,28 % al 42,88 %.

PRODUCTO INTERNO BRUTO

La economía ecuatoriana a diciembre del 2013 tuvo un desempeño económico del 3,5 % y está dentro del grupo medio de crecimiento de América del Sur. El crecimiento real a diciembre 2012 fue 5,35%, y a diciembre del 2011 fue 6,50%.

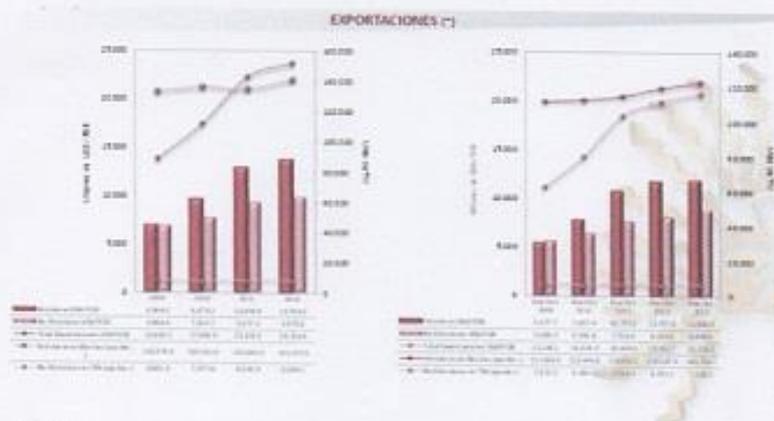
Según el FMI para el 2014 se proyecta un crecimiento del PIB de 4,00 %, el mismo que será impulsado por la actividad no petrolera; la actividad petrolera tendrá un crecimiento del 3,5 % y la inflación anual se situará en el 3,2 %.

El crecimiento promedio del PIB del periodo 2014 - 2017, según el gobierno, será de 4,6%, con un pico en el 2016 de 6,5%. Se estima que los países dinamizan su crecimiento en forma notable a partir del 6% anual sostenido, para el gobierno lo importante parecería ser el cambio de las estructuras productivas y la redistribución del ingreso.

Datos relevantes adicionales:

INDICADOR ECONOMICO	2012	2013
Riesgo país (Diciembre)	704	531
Reserva Monetaria Internacional (Noviembre)	4.033	4.015
Inflación Anual (Diciembre)	4,16%	2,70%
Precio Barril de Petróleo USD (Noviembre)	91,37	99,55

SECTOR EXTERNO



Fuente: DCE

Las exportaciones totales FOB de Enero a Noviembre 2013 fueron U\$D 22, 764,14 millones. Las exportaciones Petroleras en ese periodo representan el 57%, es decir U\$D 12.922,51 y las exportaciones no Petroleras, U\$D 9.841,63 el 43 %. Las importaciones totales FOB, en el mismo periodo fueron U\$D 24.054.03, las mismas que están formadas por: Materias Primas U\$D 7.288,24 (30 %), bienes de consumo U\$D 4.810,66 (20 %), bienes de capital U\$D 6.275,11 (26%), combustibles y lubricantes U\$D 5.622,55 (23%) y bienes diversos U\$D 57.47 (0,24%)

En los últimos tres años el Sector Externo ha mostrado déficit, sin embargo en el 2011 y 2012 el déficit se redujo en un 65% y 60% respectivamente. En el 2013 -enero a noviembre - la

Balanza Comercial presenta un déficit acumulado de USD 1.351,93 millones de dólares cifra mayor al mismo periodo del año 2012.

Las importaciones en el 2013 crecieron un 9% con respecto al mismo periodo del año 2012, en el año 2011 registraron un 6%.

TASAS DE INTERES - SISTEMA FINANCIERO

En el año 2013 las tasas activa y pasiva se mantuvieron constantes durante todo el año, la tasa activa en 8,17% y la tasa pasiva 4,53%.

Tasas	Diciembre 2009	Diciembre 2010	Diciembre 2011	Diciembre 2012	Diciembre 2013
Tasa activa referencial	9,19%	8,59%	8,17%	8,17%	8,17%
Tasa pasiva referencial	5,24%	4,59%	4,57%	4,53%	4,53%

*Fuente: Banco Central del Ecuador

ANALISIS DE LA INDUSTRIA

La tendencia de la Industria automotriz del año 2007 al 2011 fue creciente, a excepción del 2009 por la crisis económica mundial. El año 2011 cerró con un récord histórico de ventas, alcanzando las 139.893 en el 2012 se registraron ventas de 121.446 unidades, un decrecimiento del 14%. En el 2013 el total de unidades vendidas fueron las 113.812 unidades, correspondiendo 50.195 unidades a General Motors, alcanzó el 44.10 %, de participación de mercado



*Fuente: AEADE

INDUSTRIA: VENTAS POR SEGMENTO 2011- 2012-2013

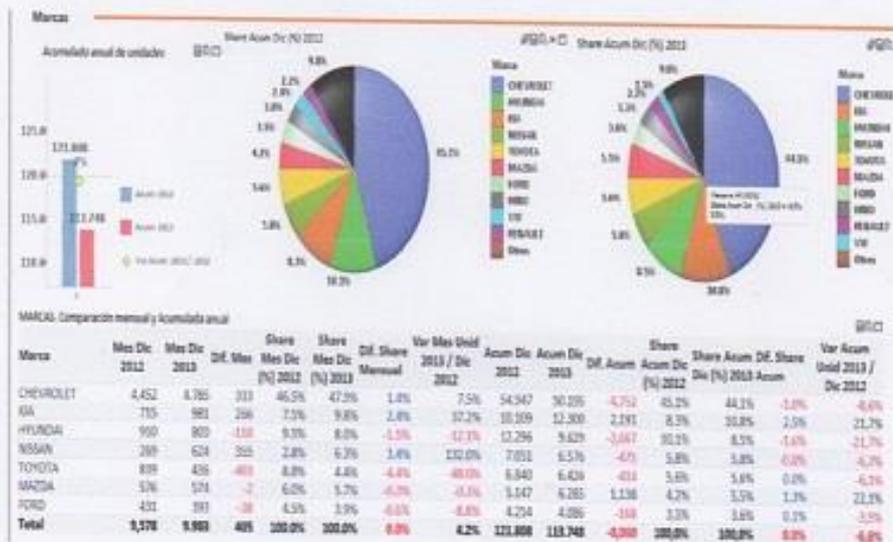
SEGMENTO	UNIDADES			VARIACION ABSOLUTA		PARTICIPACION		
	2011	2012	2013	2011 vs. 2013	2012 vs. 2013	2011	2012	2013
AUTOMÓVILES	62456	53526	47102	15354	6424	44,74%	44,07%	41,39%
CAMIONETAS	27480	23922	22047	5433	1875	19,69%	19,70%	19,37%
SUV'S	31542	27118	27067	4475	51	22,60%	22,33%	23,78%
VAN'S	5681	4463	5159	522	696	4,07%	3,67%	4,53%
CAMIONES	10773	10954	11085	-312	131	7,72%	9,02%	9,74%
BUSES	1661	1463	1352	309	111	1,19%	1,20%	1,19%
TOTAL	139593	121446	113812	-25781	-7634	100,00%	100,00%	100,00%

FUENTE: AEADE

La reducción de ventas en la industria automotriz del año 2013 respecto al año 2012 fue de 9.288 unidades, que equivale al -10,82 %. La reducción de los volúmenes de los dos últimos años son consecuencia de los cupos de importación vigentes hasta el 31 de diciembre del 2014 y a la aplicación de las normas técnicas de regulación RTE INEN 034 mediante la cual se equipan los vehículos con elementos de seguridad cuyo costo incide en el precio.

La estructura de ventas por segmentos entre el 2012 y 2013 se mantienen.

La participación de las principales marcas en el mercado global en los años 2012 y 2013 son las siguientes:



De acuerdo al cuadro anterior Mazda incremento 1.138 unidades, y su participación de mercado pasó de 4.2 % (5.147 unid.) en el 2012 al 5.5 % (6.285 unid.) en el 2013. En el mercado actual, las condiciones más exigentes para la aprobación de créditos, el menor crecimiento de la economía, las restricciones arancelarias y la elevación de precios de

vehículos y de los CKD, influenciarán en la demanda por lo que se proyecta que el mercado del año 2014 será de aproximadamente 114.000 vehículos nuevos.

La reducción de ventas de la industria fue de 7%, mientras que el incremento de ventas de MAZDA fue del 22, %. Otra marca que tuvo crecimiento fue KIA 22 %.

Para Mareza, la venta de unidades en el 2013 presentó, variaciones positivas significativas, en relación al año 2012. El incremento de ventas es el 22.10 % que corresponde a 6.285 unidades, que en su totalidad corresponden a camionetas Pick Up.

FINANCIAMIENTO

El financiamiento es parte importante de la actividad automotriz, de acuerdo al comportamiento histórico se evidencia una variación representativa entre los años 2005 al 2012 ya que, en el 2005 el mercado tenía un financiamiento por medio de instituciones financieras del 68%, ventas de contado 20% y crédito directo el 12 %.

En el 2013 la tendencia del financiamiento fue similar al año 2012, es decir se vende con financiamiento de instituciones financieras un 47%, de contado un 42% y mediante crédito directo un 11 %, el detalle de la forma de financiamiento se encuentra en el siguiente cuadro:

AÑO	CONTADO	INS. FINAN.	DIRECTO	TOTAL
2005	20%	68%	12%	100%
2006	22%	66%	12%	100%
2007	38%	45%	17%	100%
2008	43%	39%	19%	101%
2009	46%	41%	13%	100%
2010	43%	41%	16%	100%
2011	43%	41%	16%	100%
2012	43%	43%	14%	100%
2013	42%	47%	11%	100%

ANALISIS INTERNO

Gestión de Lanzoty

Lanzoty durante el 2013, en la venta de vehículos obtuvo un incremento de 64 unidades en relación al 2012 que fueron 148 unidades, principalmente por disponer de inventario; en cuanto a la venta de repuestos el decrecimiento fue del .83 %, al vender USD 1.039.849.21 en el 2013 y USD 1.240.260 en el año 2012.

VENTAS 2013

MODELOS	VENTAS												Total
	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	
CAMBIONETAS													
BT-50 CH STD GAS 2.2										2			2
BT-50 CS 4X2 STD GAS 2.2	4	3	2	2	1	5	4	6	1	2	4	6	41
BT-50 CS 4X2 RAIDA GAS 2.2				1									1
BT-50 CS 4X2 SEMI FUL GAS 2.6													0
BT-50 CS 4X4 STD GAS 2.6					1	2	2	1		1	1		8
BT-50 CD 4X2 STD GAS 2.2	10	1	2	7	18	11	11	13	17	9	5	11	107
BT-50 CD VERSION ESPECIAL TN 2.2 4P 4X2										2	1	1	5
BT-50 CD 4x2 RAIDA GAS 2.2			1										1
BT-50 CD 4X2 ACTION GAS 2.6	2		1			1	1	2	2				9
BT-50 CD 4X4 STD GAS 2.6										1	2		4
BT-50 CD 4X4 ACTION GAS 2.6									5				5
BT-50 ACTION FL AC 2.6 CD 4X4 TN					1		1						2
BT-50 RAIDA AC 2.6 CD 4X4 TN										3		1	4
DIESEL													
BT-50 CD 4X2 STD CRD 2.5	1	1		1				1				1	5
BT-50 CD 4X4 STD CRD 2.5													0
BT-50 CD STD CRD FL TN 2.49 4P 4X4													0
BT-50 CD 4X4 RAIDA CRD 2.5													0
BT-50 CD 4X4 MEDRUM CRD 2.5 RTT EL													0
BT-50 CD 4X4 ACTION CRD 2.5													0
BT-50 CD 4X4 ACTION CRD 2.5 OUTDOORS	1	1	2	2	1	1	1	1			2	3	18
BT-50 CD 4X4 ACTION CRD 2.5 PLUS													0
TOTAL	16	8	8	14	14	20	22	24	25	21	17	23	212

ESTADOS FINANCIEROS

Balance General

Activo

De acuerdo al Balance General, bajo las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs adjunto el total del activo de LANZOTY C.A., al 31 de diciembre del 2013 es de USD 2.288.324,75, con relación al 2012 (USD 2.173.095,71) el incremento es del 5%, principalmente porque el valor del Activo Realizable creció USD 139.179,56, la estructura del Activo es la siguiente:

Activo	Dólares	%
Disponible	733.411,86	32,05%
Exigible	331.137,64	14,47%
Realizable	340.394,25	14,88%
Impuestos anticipados	3.199,30	0,14%
Fijo	871.237,26	38,07%
Diferidos	7.744,44	0,34%
Otros Activos	1.200,00	0,05%
Total	2.288.324,75	100,00%

El activo corriente está conformado de la siguiente manera:

Activo Corriente	Dólares	%	Días Rec
Fondo rotativo	250,00	0,02%	
Caja / Bancos	733.161,86	52,07%	
Clientes	316.530,31	22,48%	60
Documentos por cobrar	13.596,93	0,97%	30
Citas a Cobrar varias	1.002,40	0,07%	30
Inventarios	340.394,25	24,17%	
Impuestos anticipados	3.199,30	0,23%	
Total	1.408.143,05	100,00%	

El Activo Fijo Neto, es de USD 871.237,26 valor que decreció por la depreciación de los activos, al Activo Fijo Neto del 2012 (USD 886.082,68), se encuentra compuesto de la siguiente forma:

Activo Fijo	Dólares	%
Terrenos	441.210,53	50,64%
Edificios	407.916,70	46,82%
Muebles y Enseres	2.820,81	0,32%
Equipo y Herramientas	15.445,70	1,77%
Equipo de oficina	561,26	0,06%
Equipo de computación	3.202,26	0,38%
Total	871.237,26	100,00%

Pasivo

El Pasivo Corriente es de USD 494.227.90, equivalente al 22% del Pasivo y Patrimonio, su estructura es la siguiente:

Pasivo Corriente	Dólares	%
Acreedores Laborales	53.615,62	10,85%
Acreedores Fiscales	12.749,62	2,58%
Imp. Renta retenido en la fuente	5.329,77	1,08%
Retenciones del IVA	1.192,59	0,24%
Anticipo clientes	20.888,95	4,23%
Dividendos por pagar	288.338,72	58,34%
Ctas Varias por pagar	112.112,63	22,68%
Total	494.227,90	100,00%

El Pasivo No Corriente es de USD 71.951.36, igual al 3% del Pasivo y Patrimonio, está compuesto de la siguiente forma:

Pasivo no Corriente	Dólares	%
Jubilación Patronal	32.024,00	44,51%
Provisión Indemnizaciones	9.775,00	13,59%
Pasivos por imp. Diferidos	30.152,36	41,91%
Total	71.951,36	100,00%

Patrimonio

El Patrimonio Neto de la empresa es de USD 1.722.145.50 equivalente al 75% del pasivo y Patrimonio, con relación a los USD 1.530.251.04 del año 2012, se ha incrementado en un 12.5%.

Patrimonio	Dólares	%
Capital Social	788.000,00	45,76%
Reserva Legal	124.291,59	7,22%
Utilidad del ejercicio	809.853,91	47,03%
Total	1.722.145,50	100,00%

Estado de Pérdidas y Ganancias

Lanzoty c.a.

Estado de Pérdidas y Ganancias
Del 1ro de Enero al 31 de Diciembre del 2013

VENTAS BRUTAS	6.327.803,23	100,00%
(-) Devoluciones	95.841,58	1,51%
(-) Descuentos	163.573,95	2,59%
VENTAS NETAS	6.068.387,70	95,90%
COSTO DE VENTAS	5.421.329,57	85,67%
UTILIDAD BRUTA	647.058,13	10,23%
GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS	418.085,28	6,61%
UTILIDAD / PERDIDA OPERATIVA	228.972,85	3,62%
INGRESOS / EGRESOS NO OPERACIONALES	46.142,11	0,73%
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	275.114,96	4,35%

Las ventas brutas en el 2013 fueron USD 6.327.803.23, UDS 5.052.764,35 equivalen a 212 autos vendidos, UDS 1.040.788.53 Repuestos, USD 20.017.45 Lubricantes, USD 154.150.40 Mano de Obra y UDS 60.082.50 Trabajos a Terceros. En el ejercicio económico del 2012 las ventas brutas de vehículos fueron de USD 3.768.997.13 existe un incremento en dólares del 34 % equivalentes a 148 autos vendidos en el 2012 existiendo una diferencia de 64 unidades.

El 4.09%; de las ventas brutas (USD 259.415.53) equivalen a descuentos y devoluciones.

El Costo de Ventas fue USD 5.421.329.57 que es igual al 85.67% de las ventas brutas. La Utilidad Bruta fue USD 647.058.28 y representan el 10.23% de las ventas brutas.

Los Gastos de Administración y Ventas son equivalentes al 6.61% de las ventas brutas, USD 418.085.28. En el año 2012 estos gastos fueron de USD 422.222.44 hay una reducción de gastos operativos del 1%.

La utilidad operativa fue de USD 228.972.85 equivalente al 3.62 % de las ventas brutas.

Los ingresos no operacionales fueron USD 46.142.11, correspondientes al 0.73 % de las ventas brutas.

La Utilidad de antes de participación e impuestos es de USD 275.114.96 con relación a las Ventas Brutas es el 4.35%.

INDICADORES DE LIQUIDEZ

LIQUIDEZ	FORMA DE CALCULO	INTERPRETACION
LIQUIDEZ	$\frac{\text{ACTIVOS CORRIENTES} - \text{PASIVOS CORRIENTES}}{1.064.549,50 - 494.227,90} = 2,15$	La empresa pudo cumplir sus obligaciones de corto plazo. En el 2012 el índice fue del 1,88
PRUEBA ACIDA	$\frac{\text{ACT. C. - INT. - ACT. DIFERIDO} - \text{PASIVOS CORRIENTES}}{1.064.549,50 - 380.394,25 - 774.444 - 494.227,90} = 1,44$	La empresa pudo cumplir sus obligaciones de corto plazo, sin tener que procurar sus inventarios. En el año 2012 fue de 1,53

II.- CAPITAL DE TRABAJO NETO

CAPITAL DE TRABAJO NETO	$\text{ACTIVOS CORRIENTES} - \text{PASIVOS CORRIENTES}$ $1.064.549,50 - 494.227,90 = 570.321,6$
-------------------------	---

III.- INDICADORES DE ROTACION DE EXISTENCIAS

ROTACION DE	FORMA DE CALCULO	INTERPRETACION
ROTACION DE INVENTARIO	$\frac{\text{COSTO DE VENTAS VEHICULOS} + \text{INVENTARIO PROMEDIO VEHICULOS}}{4.533.081,24} = 12,99$ $\frac{356.233,64}{\text{PERIODO}} = 268 = 27,71 \text{ ROTACION}$ $\frac{12,99}{27,71} = 43 \text{ dias}$ $\frac{\text{COSTO DE VENTAS REPUESTOS} + \text{INVENTARIO PROMEDIO REPUESTOS}}{225.026,02} = 8,36$ $\frac{92,262}{\text{PERIODO}} = 368 = 43 \text{ ROTACION}$ $\frac{8,36}{368} = 23 \text{ dias}$	<p>El inventario de vehículos giró 13 veces en el 2013. El stock del inventario es de 28 días.</p> <p>El inventario de repuestos giró 8 veces en el 2013. El stock del inventario es de 43 días.</p>

IV.- INDICADORES DE CARTERA

CARTERA	FORMA DE CALCULO	INTERPRETACION
INDICE DE COBROS	$\frac{\text{CTAS. POR COBRAR VEHICULOS} - \text{VTAS. NETAS}/360}{1.69.216,58} = 12 \text{ DIAS}$ $\frac{4.901.042,45/360}{\text{CTAS. POR COBRAR REPUESTOS} - \text{VTAS. NETAS}/360} = 34 \text{ DIAS}$ $\frac{94.328,77}{946.036,16/360}$	El periodo promedio que la empresa, tarda en recuperar sus ventas de vehículos es 12 días y en repuestos se recupera en 36 días.
INDICE DE PAGOS	$\frac{\text{CTAS. POR PAGAR} - \text{COMP. NETAS}/360}{494.227,90} = 33$ $\frac{5.429.689,48/360}$	El periodo de pago de vehículos es al contado y en repuestos 33 días.

V. EL CICLO DE CONVERSION DEL EFECTIVO

CICLO	FORMA DE CALCULO
CONVERSION DEL EFECTIVO	$\text{DIAS DE INVENTARIO DE VEHICULOS} + \text{DIAS DE COBROS A CLIENTES} - \text{DIAS DE PAGOS A PROVEEDORES}$ $\text{CONVERSION DEL EFECTIVO} = 13 + 12 - 0$ $\text{CONVERSION DEL EFECTIVO} = 25 \text{ DIAS}$ $\text{DIAS DE INVENTARIO DE REPUESTOS} + \text{DIAS DE COBROS A CLIENTES} - \text{DIAS DE PAGOS A PROVEEDORES}$ $\text{CONVERSION DEL EFECTIVO} = 43 + 36 - 33$ $\text{CONVERSION DEL EFECTIVO} = 46 \text{ DIAS}$

VI. INDICADORES DE ADMINISTRACION DE LOS ACTIVOS

ACTIVIDAD	FORMA DE CALCULO	INTERPRETACION
ROTACION DEL ACTIVO TOTAL	$\frac{\text{VENTAS BRUTAS}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{6.068.307,70}{2.288.324,75} = 2,65$	La capacidad de la empresa de generar suficientes ingresos por ventas, con relación al tamaño de su inversión en Activos Totales.

VII. INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

ENDEUDAMIENTO	FORMA DE CALCULO	INTERPRETACION
ENDEUDAMIENTO	$\frac{\text{PASIVOS TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{566.379,28}{2.288.324,75} = 0,247$	El pasivo corriente de la empresa tiene una participación de 24,7 % en el financiamiento de los activos totales.
SOLIDEZ	$\frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{1.722.145,58}{2.288.324,75} = 0,7525$	El patrimonio de los accionistas tienen una participación del 75,3 % en el financiamiento de los activos totales de la empresa.

VIII. INDICADORES DE RENTABILIDAD

RENTABILIDAD	FORMA DE CALCULO	INTERPRETACION
MARGEN BRUTO	$\frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{VENTAS BRUTAS}} = \frac{643.608,11}{6.327.803,23} = 0,1022$	El costo de ventas representa el 89,78% de las ventas brutas. Existe un 10,22 % para cubrir los gastos operacionales y rendir utilidades.
RENTABILIDAD OPERATIVA	$\frac{\text{UTILIDAD OPERACIONAL}}{\text{VENTAS BRUTAS}} = \frac{228.972,05}{6.327.803,23} = 0,0361$	La utilidad operacional disponible para cubrir los gastos financieros y rendir beneficios, es del 3,61 %.
RENTABILIDAD DEL PERIODO	$\frac{\text{UTILIDAD PERIODO}}{\text{VENTAS BRUTAS}} = \frac{275.114,96}{6.327.803,23} = 0,0434$	La utilidad generada por la empresa en el 2013 es el 4,34 %.
RENTABILIDAD PATRIMONIAL	$\frac{\text{UTILIDAD PERIODO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{275.114,96}{1.722.145,58} = 0,1597$	La utilidad patrimonial generada por la empresa en el 2013 es el 15,97 %.

De acuerdo al análisis realizado, los resultados de la gestión administrativa y financiera son satisfactorios por lo que la situación Financiera de la Empresa es razonable.

Atentamente,



Silvia Guarderas S.

GERENTE

Agradezco a ustedes señores Accionistas por su confianza y respaldo.

BALANCES 2013



BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2013

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
	%		%
Activo corriente	47%	Pasivo corriente	22%
Fondo rotativo	0%	Acreedores Laborales	2%
Bancos	32%	Acreedores Fiscales	1%
Clientes	16%	Imp a la renta retenido	0%
(-) Provisión cuentas inc.	-2%	Retención del IVA por pagar	0%
Documentos por cobrar	1%	Dividendos por pagar	13%
Cuentas por cobrar varias	0%	Ctas por pagar varias	5%
		Anticipo clientes	1%
Activo realizable	15%	Pasivo largo plazo	3%
Inventario vehículos	12%	Provisiones largo plazo	3%
Inventario repuestos	4%		
Inventario lubricantes	0%	TOTAL PASIVO	25%
(-) Provisión baja de inventario	-1%		
		PATRIMONIO	
Activo fijo	38%	Patrimonio	75%
Activo fijo no depreciable	19%	Capital social	34%
Activo fijo tangible	24%	Reserva Legal	5%
(-) Dep. acum. Activo fijo tangible	-5%	Utilidad / Perdida Ejercicios Ante	10%
		Utilidad / Perdida año corriente	8%
Activo Diferido	0%	Result. Acum. Adopcio NIF 1ra vez	17%
Impuestos Anticipados	0%	Perdida (Ganancias) acumulada ORI	0%
Depositos en Garantía	0%		
TOTAL ACTIVO	100%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	100%

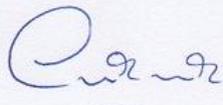
GERENTE

CONTADOR

Estado de Perdidas y Ganancias
Del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre del 2013

		%
		<u>ventas brutas</u>
VENTAS BRUTAS	6.327.803,23	100,00%
Vehiculos	5.052.764,35	79,85%
Repuestos	1.040.788,53	16,45%
Lubricantes	20.017,45	0,32%
Mano de obra	154.150,40	2,44%
Trabajos a terceros	60.082,50	0,95%
(-) Devoluciones	95.841,58	1,51%
(-) Descuentos	163.573,95	2,59%
VENTAS NETAS	6.068.387,70	95,90%
COSTO DE VENTAS	5.421.329,57	85,67%
Vehiculos	4.630.981,24	
Repuestos	699.909,88	
Lubricantes	13.834,93	
Mano de obra	27.521,99	
Trabajos a terceros	49.081,53	
UTILIDAD BRUTA	647.058,13	10,23%
GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS	418.085,28	6,61%
Gastos administración y ventas	418.085,28	6,61%
UTILIDAD / PERDIDA OPERATIVA	228.972,85	3,62%
(+) OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	91.763,11	1,45%
(-) OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES	45.621,00	0,72%
= UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	275.114,96	4,35%
(-) 15 % Participación trabajadores	41.267,24	0,65%
= UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	233.847,72	3,70%
(-) 22% Impuesto a la renta	-42.006,76	-0,66%
= UTILIDAD NETA DEL PERIODO	191.840,96	3,03%
= UTILIDAD ACCIONISTAS	191.840,96	


GERENTE


CONTADOR

**RECOMENDACIÓN DE LA GERENCIA
RESPECTO AL DESTINO DE LAS
UTILIDADES 2013**

PROPUESTA DE LA GERENCIA RESPECTO AL DESTINO DE LAS UTILIDADES

La utilidad del ejercicio antes de participación e impuestos se detalla a continuación:

Utilidad antes de Participación e impuestos	USD	275.114.95
(-15 %) Participación trabajadores		<u>(41.267.24)</u>
Utilidad antes de impuestos	USD	233.847.72
(-22 %) Impuesto a la Renta		<u>(42.006.76)</u>
Utilidad Neta	USD	191.840.96

Considerando que LANZOTY C. A. tiene un índice de liquidez de 2.15 el pasivo financia el 24% de los Activos Totales, y el patrimonio financia el 75% de los activos Totales, me permito recomendar que después de realizar la reserva legal del 10%, se capitalice el cien por ciento de las utilidades considerando 100.000 para reinversión.

PROYECCIONES 2014

PRESUPUESTO DE REPUESTOS PARA EL 2014

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL
PRESUPUESTO DE VENTAS POR MOSTRADOR	50.600	41.300	40.400	47.300	48.500	47.300	44.800	47.800	48.900	46.800	42.200	40.400	541.900
VENTAS REALES 2013	57.718	40.257	43.581	37.298	33.034	39.048	42.709	38.633	38.337	66.533	51.472	32.500	545.103
CRECIMIENTO PROPUESTO	-12%	-25%	6%	-17%	-6%	21%	6%	12%	-14%	-31%	-18%	24%	-7%

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL
PRESUPUESTO DE VENTAS POR TALLER	20.250	28.800	27.450	29.800	26.200	28.000	29.470	30.630	29.600	32.200	25.950	26.200	343.170
VENTAS REALES 2013	27.538	19.508	41.010	26.429	19.059	23.688	21.783	27.010	22.760	18.797	24.031	21.250	295.284
CRECIMIENTO PROPUESTO	-26%	47%	-33%	12%	36%	17%	33%	12%	29%	72%	-9%	21%	16%

PRESUPUESTO DE VENTAS TOTALES (Mostrador + Taller)

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL
VENTAS TOTALES REPUESTOS 2013	85.236	59.765	84.591	63.727	52.093	62.736	64.512	66.443	71.097	85.330	75.503	53.750	840.387
PRESUPUESTO TOTAL VENTAS 2014	70.850	70.100	67.850	77.100	74.700	75.300	74.270	78.430	78.500	79.000	68.150	66.600	885.070
CRECIMIENTO PROPUESTO	-18%	17%	-17%	21%	43%	19%	16%	18%	-8%	-9%	-9%	24%	5%

PRESUPUESTO DE COMPRAS A MAQUEDA

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL
PRESUPUESTO DE COMPRAS A MAQUEDA	55.100	47.900	44.800	52.400	53.700	52.400	49.600	47.000	53.700	50.800	46.800	44.800	600.000
COMPRAS REALES 2013	86.104	46.227	48.263	62.016	53.865	50.068	45.585	48.675	60.512	68.679	34.621	24.601	649.869
CRECIMIENTO PROPUESTO	-35%	4%	-7%	-16%	6%	5%	9%	-3%	-11%	-27%	-34%	62%	-6%

PRESUPUESTO DE VENTAS 2014

MODELO	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	Total
PICK UPS													
BT-50 CH 4X2 STD GAS 2.2													-
BT-50 CS 4X2 STD GAS 2.2 RAUDA													-
BT-50 CS 4X2 STD GAS 2.2 FL	4	5	4	5	5	4	5	4	4	5	4	5	54
BT-50 CS 4X4 STD GAS 2.6 FL	1	1	1	1	1		1	1	1	1	1	1	11
BT-50 CD 4X2 STD GAS 2.2	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	132
BT-50 CD 4x2 STD GAS 2.2 RAUDA													-
BT-50 CD 4X2 STD GAS 2.2 VERSION ESPECIAL													-
BT-50 CD 4X2 ACTION GAS 2.6 FL	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	12
BT-50 CD 4X4 ACTION GAS 2.6 FL	1	1	1		1		1		1		1	1	8
BT-50 CD 4X4 STD GAS 2.6 FL	1	1		1			1		1	1	1	1	8
BT-50 CD 4X2 STD CRD 2.5 FL													-
BT-50 CD 4X4 STD CRD 2.5	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	12
BT-50 CD 4X4 CRD OUTDOORS	2	2	2	2	2	2	1	2	2	2	2	2	23
													-
TOTAL	22	23	21	22	22	19	22	20	22	22	22	23	260

Estado de Pérdidas y Ganancias Proyectadas 2014
260 Unidades

			%
			<u>Vta. brutas</u>
VENTAS BRUTAS		7.252.252,50	100,00%
Vehículos	5.884.732,50		81,14%
Repuestos	1.079.520,00		14,89%
Talleres	288.000,00		3,97%
(-) Devoluciones	37.068,00		0,51%
(-) Descuentos	217.649,51	<u>254.717,51</u>	3,00%
VENTAS NETAS		6.997.534,99	96,49%
COSTO DE VENTAS		6.244.381,29	86,10%
Vehículos	5.440.815,69		
Repuestos	707.085,60		
Talleres	96.480,00		
UTILIDAD BRUTA		753.153,70	10,39%
GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS		462.693,71	6,38%
Gastos administración y ventas	462.693,71		
UTILIDAD / PERDIDA OPERATIVA		290.459,99	4,01%
(+) OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		39.600,00	0,55%
(-) OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES		11.460,00	0,16%
= UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS		318.599,99	4,39%
(-) 15 % Participación trabajadores		<u>47.790,00</u>	0,66%
= UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		270.809,99	3,73%
(-) 22% Impuesto a la renta		<u>59.578,20</u>	0,82%
= UTILIDAD NETA DEL PERIODO		211.231,79	2,91%