

INFORME DE GERENCIA

PARA SOCIOS DE LA COMPAÑIA

SIHAMA SERVICIOS DE HOTELERIA, ALIMENTACIÓN Y MANTENIMIENTO Cia. Ltda.

30 de marzo de 2016

Autor: Carlos Alberto Vidal Espinosa

30/03/2016

El presente informe tiene por objetivo presentar a los socios y accionistas de la compañía SIHAMA SERVICIOS DE HOTELERIA, ALIMENTACION Y MANTENIMIENTO Cia. Ltda., los resultados de la gestión realizada durante el año fiscal 2015.

Política de la empresa

En el servicio de alimentación, asegurar la inocuidad en los procesos de compra, recepción, Almacenamiento, procesamiento, despacho, embarque y transporte de alimentos, cumpliendo con leyes, regulaciones y requisitos acordados con nuestros clientes, procurando la comunicación adecuada y mejoramiento continuo en nuestro sistema de gestión.

Misión

Satisfacer diariamente a nuestros clientes en sus necesidades alimentarias, siendo esto una herramienta fundamental para su buen desempeño laboral.

Visión

Prestar el mejor servicio de alimentación a nivel nacional.

1. Cumplimiento de objetivos

La Gerencia de la empresa no ha podido cumplir con los objetivos que se habían definido al inicio del periodo fiscal 2015 y que son:

- Mantener el nivel de operaciones de la empresa
- Cumplimiento de responsabilidad social
- Cumplimiento de obligaciones tributarias

1.1. Mantener el nivel de operaciones de SIHAMA Cia. Ltda.

Como se puede observar en la tabla 1, después de varios años de crecimiento, la empresa se enfrentó durante el año 2015, a una reducción significativa de sus ventas. Las principales causas de este hecho se encuentran en la agresividad encontrada en algunas empresas competidores que han aplicado estrategias de precios bajos, a costo de la calidad de los servicios prestados, y sacrificando su rentabilidad.

Tabla 1 – Crecimiento de SIHAMA Cia. Ltda.

Descripción	2011	2012	2013	2014	2015
Ventas	13,371,378.88	16,150,801.89	22,893,513.49	24,869,162.91	12,242,625.86
Costos y Gastos de producción	10,715,604.42	12,038,071.60	15,596,421.70	17,039,374.21	7,911,754.46
Utilidad del ejercicio	2,079,824.20	2,924,077.12	5,143,653.51	5,201,686.33	3,138,103.38
Margen Bruto (Costo/Ventas)	0.80	0.75	0.68	0.69	0.65
Indice de Rentabilidad Neta (Utilidad Neta/Ventas)	0.16	0.18	0.22	0.21	0.26

A pesar de una reducción significativa de sus ventas, la empresa mantiene altos niveles de rentabilidad comparables a años anteriores.

También se pueden observar que el margen bruto se ha reducido significativamente, evidenciando los esfuerzos realizados por la empresa, con sus proveedores y en controles operativos, para bajar sus costos y poder seguir compitiendo en el mercado actual.

1.2. Responsabilidad Social

Como se puede observar en la tabla 2, la empresa mantiene una importante redistribución de los recursos hacia los trabajadores. También cumple con sus obligaciones frente al IESS.

Tabla 2 – Cumplimiento de Responsabilidad Social

Descripción	2011	2012	2013	2014	2015
Participación utilidades	414,884.14	670,378.26	1'112,197.17	1'190,878.28	716,191.65
Aportes IESS	625,862.46	654,420.32	769,243.73	831,172.71	214,127.03

Aplicando las normativas NIIIFs, de acuerdo a estudio actuarial, la empresa terminó el año con la aplicación de reservas de jubilación patronal por un monto de \$84,475.73.

1.3. Obligaciones tributarias

La empresa está cumpliendo con sus obligaciones tributarias. Como se puede ver en la tabla 3, la reducción de gastos de la empresa se traduce en una más elevada carga tributaria, frente a años anteriores.

Tabla 3 – Cumplimiento de Obligaciones Tributarias

Descripción	2011	2012	2013	2014	2015
Impuesto a la renta a pagar	537,732.35	888,443.32	1,470,695.82	1,512,927.90	896,509.80
Impuesto al valor agregado	1,263,265.45	1,414,537.65	2,141,245.51	2,360,405.74	872,399.61
Subtotal	1,800,997.80	2,302,980.97	3,611,941.33	3,873,333.64	1,768,909.41
Impuestos mensual / ventas	0.09	0.09	0.09	0.09	0.07
Impuestos / ventas	0.13	0.14	0.16	0.16	0.14

1.4. Mayor eficiencia en cobranzas

Como se puede ver en la tabla 4, el nivel de cuentas por cobrar durante el año 2015 se ha elevado de manera importante, debido a la falta de pago por parte de los clientes del sector público. Esta realidad refleja la difícil situación económica que enfrenta el país.

Tabla 4 – Evolución de cuentas por cobrar

30/03/2016

Descripción	2011	2012	2013	2014	2015
Cuentas por Cobrar	854,046.67	1,210,834.22	3,705,068.18	4,030,298.05	4,783,785.17
Porcentaje frente a Ventas	0.06	0.07	0.16	0.16	0.39

1.5. Estructura organizacional

Durante el año 2015, SIHAMA Cia. Ltda. ha reducido de manera importante su estructura organizacional mediante, la liquidación de personal administrativo y operativo, y la optimización de gastos mediante importantes gestiones con sus proveedores.

2. Información sobre hechos extraordinarios

Durante el año 2015, se ha empezado a sentir la crisis económica que atraviesa el país y que ha provocado una presión importante sobre los precios de los servicios de alimentación y limpieza, sacrificando la calidad de los servicios prestados, y la rentabilidad de las empresas involucradas, provocando inestabilidad financiera de las mismas, más aún cuando la falta de liquidez del estado se acentúa como lo ha venido haciendo en el segundo semestre del año 2015.

3. Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio fiscal 2015

LIQUIDACIÓN UTILIDADES PERIODO 2015:

UTILIDAD CONTABLE	4,774,610.98
(-) PARTICIPACIÓN EMPLEADOS	716,191.65
(-) INGRESOS EXENTOS	296,842.91
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	268,941.69
(+) PARTICIPACION NO ATRIBUIBLE	44,526.44
(=) UTILIDAD GRAVABLE	4,075,044.55
22% IMPUESTO RENTA	896,509.80
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE	251,300.93
(=) IMPUESTO A PAGAR	<u>645,208.87</u>

30/03/2016

4. Propuesta sobre el destino de la utilidades

En la actualidad, considerando el alto nivel de cuentas por pagar, y las expectativas negativas para el futuro de la economía nacional, se debe considerar mantener altos niveles de liquidez de la empresa, y ubicar las utilidades generadas en pólizas de acumulación a corto y mediano plazo.

5. Recomendaciones a la junta general

Para el año 2016, considerando la grave situación económica que vive el país, se recomienda:

- a) Mantener los niveles de operaciones de la empresa en niveles actuales
- b) Buscar optimizaciones operativas que permitan mantener costos operativos competitivos, sin afectar la calidad de los servicios prestados, ni la reputación ganada por la empresa en los últimos años.
- c) Trabajar con capital propio para evitar gastos financieros.

6. Estado de cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor

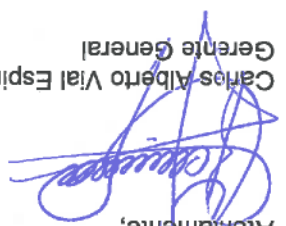
La empresa con todas las normas aplicables sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

7. Conclusiones

Después de varios años de crecimiento, la empresa se enfrentó durante el año 2015, a una reducción significativa de sus ventas. Las principales causas de este hecho se encuentran en la presión de mercado por bajar los precios, y la agresividad encontrada en algunas empresas competidoras que han aplicado estrategias de precios bajos, a costo de la calidad de los servicios prestados, y sacrificando la rentabilidad de las empresas prestadoras de servicios, que podría poner en riesgo su equilibrio financiero, más aún con crecientes niveles de falta de pago.

Es recomendable no entrar en este círculo vicioso y mantenerse con niveles bajos de operación durante los próximos meses y años, evitando sacrificar la rentabilidad de la empresa y manteniendo en alto la reputación de la empresa.

No se descarta la posibilidad de buscar nuevos mercados e innovaciones operativas para poder alimentar nuevos mercados a precios competitivos y con rentabilidades altas.

Aterramente,

Carlos Alberto Vial Espinosa
Gerente General