

INFORME ANUAL DE GERENCIA PROAJI CÍA LTDA

Para: DIRECTORIO – PROAJI CÍA LTDA
De: PÁUL ANDRES PALACIOS ABAD (CFO)
Tema: *Informe anual de Gerencia Financiera respecto de los resultados obtenidos para el período comprendido entre el 1ero de enero al 31 de diciembre de 2019.*
Fecha: 20 de febrero de 2020

I. RESUMEN EJECUTIVO

A continuación se presentan los resultados comparativos de cada una de las empresas:

a. PROAJI CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	Dec 31, 19	Dec 31, 18	Change	% Change
ASSETS				
Current Assets				
Checking/Savings				
101 · CAJA CHICA	706,97	294,96	412,01	139,68%
103 · FONDOS EN TRANSITO	17.119,65	1.668,37	15.451,28	926,13%
104 · BANCOS	73.853,93	44.504,01	29.349,92	65,95%
105 · NC desmat. y certificados	0,00	6.255,49	-6.255,49	-100,0%
Total Checking/Savings	91.680,55	52.722,83	38.957,72	73,89%
Accounts Receivable				
12 · CTAS POR COB. CLIENTES	187.540,58	214.020,27	-26.479,69	-12,37%
Total Accounts Receivable	187.540,58	214.020,27	-26.479,69	-12,37%
Other Current Assets				
14 · OTRAS CUENTAS POR COBRAR	93.929,68	66.220,58	27.709,10	41,84%
15 · INVENTARIOS	497.410,74	286.365,20	211.045,54	73,7%
16 · ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES	99.144,19	59.220,75	39.923,44	67,42%
Total Other Current Assets	690.484,61	411.806,53	278.678,08	67,67%
Total Current Assets	969.705,74	678.549,63	291.156,11	42,91%
Fixed Assets				
18 · ACTIVOS NO CORRIENTES	977.560,88	418.465,20	559.095,68	133,61%
Total Fixed Assets	977.560,88	418.465,20	559.095,68	133,61%
TOTAL ASSETS	1.947.266,62	1.097.014,83	850.251,79	77,51%
LIABILITIES & EQUITY				
Liabilities				
Current Liabilities				
Accounts Payable				
20 · PROVEEDORES POR PAGAR	180.814,41	53.846,41	126.968,00	235,8%
Total Accounts Payable	180.814,41	53.846,41	126.968,00	235,8%
Other Current Liabilities				
21 · PASIVO CORRIENTE	699.840,12	645.990,09	53.850,03	8,34%

Total Other Current Liabilities	699.840,12	645.990,09	53.850,03	8,34%
Total Current Liabilities	880.654,53	699.836,50	180.818,03	25,84%
Long Term Liabilities				
22 · PASIVO LARGO PLAZO	216.480,55	120.806,59	95.673,96	79,2%
Total Long Term Liabilities	216.480,55	120.806,59	95.673,96	79,2%
Total Liabilities	1.097.135,08	820.643,09	276.491,99	33,69%
Equity				
31 · CAPITAL	795.967,40	267.124,00	528.843,40	197,98%
32 · RESERVAS	12.200,62	12.200,62	0,00	0,0%
32000 · Retained Earnings	4.410,63	0,00	4.410,63	100,0%
33 · NIIF PYMES 1era vez Resul Acum	-7.363,51	-7.363,51	0,00	0,0%
Net Income	44.916,40	4.410,63	40.505,77	918,37%
Total Equity	850.131,54	276.371,74	573.759,80	207,6%
TOTAL LIABILITIES & EQUITY	1.947.266,62	1.097.014,83	850.251,79	77,51%

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

	Jan - Dec 19	Jan - Dec 18	Change	% Change
Ordinary Income/Expense				
Income				
41 · VENTAS	2.780.119,29	2.286.158,87	493.960,42	21,61%
42 · DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES	-11.938,36	-1.046,39	-10.891,97	-1.040,91%
43 · OTROS INGRESOS	1.640,22	0,00	1.640,22	100,0%
Total Income	2.769.821,15	2.285.112,48	484.708,67	21,21%
Cost of Goods Sold				
51 · COSTOS DE PRODUCCION	2.403.477,36	2.038.509,64	364.967,72	17,9%
Total COGS	2.403.477,36	2.038.509,64	364.967,72	17,9%
Gross Profit	366.343,79	246.602,84	119.740,95	48,56%
Expense				
52 · GASTOS	321.427,39	227.735,14	93.692,25	41,14%
53 · ASIGNACION DEL RESULTADO	16.619,07	14.457,07	2.162,00	14,96%
Total Expense	338.046,46	242.192,21	95.854,25	39,58%
Net Ordinary Income	28.297,33	4.410,63	23.886,70	541,57%
Net Income	28.297,33	4.410,63	23.886,70	541,57%

i. ANALISIS

Los resultados presentados en el párrafo anterior, son aquellos que ya se encuentran ajustados a las estrategias tomadas por la empresa para optimizar y minimizar la carga tributaria, así como, la gestión de planificación tributaria para ser tomada en cuenta para los años siguientes, en cuanto a los resultados “brutos” antes de ajustes son adjuntados como anexos al final de este informe, de igual manera, los índices comparativos serán tomados antes de ajustes para el periodo fiscal 2019.

como anexos al final de este informe, de igual manera, los índices comparativos serán tomados antes de ajustes para el periodo fiscal 2019.

Se puede observar un crecimiento en ventas del 21% por otro lado la disminución de la cartera es del 12%, lo que involucra una mejor gestión de cobro de cartera y negociaciones de cobro con los clientes, esto se evidencia en el ratio de rotación de cuentas por cobrar que paso de 34 días a 25 días para el año 2019.

Los costos de producción tienen un incremento del 18%, se trabajará para el año 2020 en que el crecimiento de las ventas no esté ligado elasticamente al crecimiento de los costos de producción, creando mejoras y estrategias para la optimización de costos con la meta de lograr una relación incremento en ventas vs incremento en costos de 1 a 0.50.

Las obligaciones con instituciones financieras tienen un crecimiento del 79% para el largo plazo y una reducción del 7% para el corto plazo, pues la estrategia de la compañía fue la adquisición de deuda para culminar los proyectos de inversión, así como, nuevos proyectos para optimizar la remodelación de las instalaciones, sin embargo, debido a las mejoras realizadas, la nueva infraestructura y la inversión en propiedad, plata y equipo, el ratio de endeudamiento de la compañía redujo del 75% en el año 2018 a un 55% para el año 2019, aumentando también el indicador de solvencia a un 1.81 referente de los activos vs los pasivos para el ejercicio fiscal 2019, se espera que para el año 2020 el ratio de endeudamiento llegue al 40% o menos.



Paúl Palacios Abad
CFO – Proají Cía Ltda
Apoderado General



R.U.C.: 1791247590001
EXPORTADORES HABITUALES DE BIENES
Resolución NAC-DGERCGC15-0000284 Art. 10