



Informe Gerente General
Baldosines Alfa S.A.
1 Enero al 31 Diciembre 2015



Estimados Accionistas, funcionarios de BALDOSINES ALFA S.A., todos aquellos que directamente o indirectamente se relacionan a nuestra institución, tengo a bien el dirigirme a todos ustedes, para comunicarles las principales actividades ejecutadas a lo largo del año 2015.

El propósito de todos y cada uno, de quienes conformamos la empresa, es el de continuar aportando al crecimiento de BALDOSINES ALFA S.A., en beneficio de nuestros clientes y nuestro entorno.

El año 2015 fue un año complejo, producto de movimientos cambiarios que afectaron al dólar, cambios de precio de algunos insumos, que afectan la balanza comercial ecuatoriana. De igual forma, cambios normativos y legales que impactaron en el sector importador, restricciones y salvaguardias a las importaciones para 2.900 partidas arancelarias, fueron algunos de los elementos que marcaron el año en mención.

Hechos destacados del 2015



- La Facturación 2015 fue de \$9'467.816 frente a al 2014 \$12'096.002 de dólares con un decrecimiento del 22%.
- Importante reducción en inventarios: De \$2'839.762 del 2014 a \$2'072.604 en el 2015.
- La pérdida del año 2015 fue de \$326.357.
- Se pagaron \$779.519 por concepto de salvaguardias.
- Se adopta un plan de ahorro de gastos el cual se vera reflejado en el 2016.
- Cierre de 6 salas de ventas por baja rentabilidad.
- Entrega y cierre de los dos centros de distribución, Calderon en Quito y el Fortin en Guayaquil, para concentrarnos en uno solo en el sur de Quito, nueva sede Tambillo.
- Traslado de las oficinas comerciales de la empresa al segundo piso de la sala Whimper.
- Aprovechamiento de las salas Tumbaco y san Rafael para liquidación de saldos.
- Implementación y desarrollo de la Facturación electrónica.
- Aseguramiento cartera – COFACE.
- Provisión cartera adicional para cubrir total cartera jurídica.
- Reglamento seguridad y salud ocupacional.
- Reglamento interno de trabajo.

Entorno Financiero 2015



- **VENTAS** Con un cumplimiento acumulado total 76%; Total de ventas del año \$ 9´467.816.
- **COSTO** Presenta un margen bruto del 24%. Se presenta un costo muy acorde a la realidad del negocio con un cumplimiento del 61%.
- **EBITDA** negativo \$ 395,621 acumulado del año; con un cumplimiento del presupuestado negativo 62%.
- **CONTROL DE GASTOS** Total del gastos del acumulados \$2´717.566 se ejecutó al 93%. Se creo un Plan de contingencia que ayuda a reducir gastos y con este se elaboró el presupuesto para el año 2016.
- **RESULTADOS** Presentamos una pérdida acumulada de \$ 443,117 con un cumplimiento del presupuesto negativo del 87%; Para subsanar la pérdida y no entrar en causal de disolución se presentará a los accionistas el plan de capitalización.

1. COMPARATIVO ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS



DOLARES AMERICANOS	MES			ACUMULADO		
	Real 15	Ppto 15	% Cump.	Ejecución Acum 15	Ppto Acum 15	% Cump
Toneladas	0	0	0%	1,482,829	1,944,616	76%
Ventas Nacionales	337,359	1,344,866	25%	9,467,816	15,405,030	61%
Venta Neta	337,359	1,344,866 ▲	25%	9,467,816	15,405,030	61%
Costo de Ventas	291,989	1,040,435 ▲	28%	7,211,497	11,918,130 ▲	61%
Utilidad Bruta	45,370	304,432 ▲	15%	2,256,318	3,486,899 ▲	65%
Gastos Admon	92,866	32,726	284%	592,939	392,711	151%
Gastos Ventas	181,278	183,030	99%	1,853,634	2,195,728	84%
Gastos Transporte	15,655	28,803	54%	270,993	344,377	79%
Total Gastos	289,800	244,559	118%	2,717,566	2,932,816	93%
Deprec - Amort - Provisiones	5,597	6,763	83%	65,626	81,125	81%
EBITDA	-238,833	66,635 ▲	-358%	-395,621	635,208.92 ▲	-62%
EBIT	-244,430	59,872 ▲	-408%	-461,247	554,083 ▲	-83%
Otros Ingresos y Egresos Netos	-7,005	-3,226	217%	134,891	-43,312	-311%
EBT	-251,435	56,646 ▲	-444%	-326,356	510,771 ▲	-64%
Impuesto Renta	85,988	0	0%	85,988	0	0%
Otros gastos compartidos	2,616	0	0%	30,834	0	0%
E - Utilidad Neta	-340,038	56,646 ▲	-600%	-443,178	510,771 ▲	-87%

BALDOSINES ALFA S.A.

ALFA®

DOLARES AMERICANOS	31-dic-15 AL 31 DIC 2014		Desv.abs.	Part.	Variacion
DISPONIBLE	33,015	376,612	-343,597	1%	-91%
INVERSIONES TEMPORALES			-	0%	
CLIENTES	1,658,665	2,942,033	-1,283,369	36%	-44%
OTROS DEUDORES	618,988	561,477	57,511	13%	10%
INVENTARIOS	2,072,605	2,839,762	-767,157	45%	-27%
INTANGIBLES			-	0%	#¡DIV/0!
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	-	-	-	0%	100%
INVERSIONES PERMANENTES			-	0%	
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	116,322	110,384	5,938	3%	5%
DIFERIDO			-	0%	
IMPUESTO DIFERIDO	10,318	10,535	-217	0%	-2%
OTROS ACTIVOS	78,879	119,342	-40,463	2%	-34%
VALORIZACIONES			-	0%	#¡DIV/0!
				0%	
Total Activo	4,588,790	6,960,145	-2,371,355	100%	-34%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	-	150,000	-150,000	0%	-100%
PROVEEDORES	4,034,285	5,549,127	-1,514,841	85%	-27%
CUENTAS POR PAGAR	489,403	784,312	-294,909	10%	-38%
IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	132,652	137,572	-4,919	3%	-4%
OBLIGACIONES LABORALES	24,500	23,032	1,468	1%	6%
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	-10,360	9,660	-20,020	0%	-207%
DIFERIDO			-	0%	
OTROS PASIVOS	96,686	78,853	17,832	2%	23%
OBLIGACIONES FINANCIERAS LP	-	-	-	0%	#¡DIV/0!
				0%	
Total Pasivo	4,767,167	6,732,556	-1,965,389	100%	-29%
Total Patrimonio	-178,377	227,589	-405,966		-178%



MUCHAS GRACIAS