

NFORME DE GERENTE

Ing. Juan Agila González GERENTE DE LA COMPAÑÍA OSTRATEK S.A. Srs. Accionistas

En mi calidad de gerente y cumpliendo con los estatutos de la compañía tengo a bien informar a ustedes sobre mi gestión administrativa en el presente periodo de conformidad con el reglamento expedido por la superintendencia de compañías:

La compañía Ostratek S.A. Se constituyó el 6 de Enero del 1997, mediante escritura pública en la Notaría trigésima Sexta del cantón Guayaquil, Notaría Luz Angélica Luna A. De Castro, que a partir del 23 de Agosto de 1999 la compañía cambio su domicilio en la ciudad de Machala, mediante escritura pública celebrada ante la Notaría Sexta del Abogado Luis Zambrano Larrea

Durante el año 2013 he realizado todo lo posible para dar cumplimiento a las disposiciones emanadas por el directorio y Junta General de Accionistas durante el periodo de vida administrativa y financiera de la empresa.

A continuación un análisis comparativo entre los periodos 2013 y 2014.

BALANCE GENERAL	AÑO 213	AÑO-2014
ACTIVOS CORRIENTES		

BALANCE GENERAL	AÑO-2013	AÑO-2014	%
ACTIVO CORRIENTE	244.865,17	244.965,05	0,04%
TOTAL DE ACTIVOS	899.858,32	894.993,00	-0,54%
PASIVOS CORRIENTES	151.197,73	180.747,64	19,54%
TOTAL DE PASIVOS	199.472,98	545.894,76	173,66%
PATRIMONIO	700.385,34	349.008,24	50,17%

INDICES FINANCIEROS:

Indices de Liquidez.-

Razón Corriente: Para el 2013 la Empresa registra un indicador de liquidez de 1.23 el mismo que disminuye al cierre del 2014 a 0.54 veces, debido a que se incrementan el financiamiento con terceros a través de las cuenta proveedores.

Este índice se visualiza disminuido entre un periodo y otro, debido al financiamiento bancario, mismo que fue otorgado a corto plazo ya que la empresa registraba una capacidad de pago viable, capaz de cubrir estas obligaciones en el plazo propuesto. De ahí parte que dicho financiamiento fue otorgado para financiar una parte de los inventarios que aunque son menos líquidos se presentan como más restables entre los de su mismo grupo y, otra porción, financió activo fijo (maquinaria).

INDICE DE LIQUIDEZ	AÑO 2013	AÑO 2014
	1,62	0,67

Prueba Ácida: En cuanto a la prueba ácida, los índices van de 1.62 a 0.44 respectivamente, a ésta razón le aplican las mismas aclaraciones expuestas en el índice anterior únicamente que se ajustan por cuanto se realiza el cálculo sin el activo realizable.

INDICES DE APALANCAMIENTO:

En cuanto a la participación de terceros en el capital de la empresa, podemos indicar lo siguiente:

Apalancamiento Financiero: Pasivo Total / Patrimonio Total:

Para el 2014 ésta razón aumenta de 28% (2013) a 156% (2014).

Para la empresa, mejorar éste índice teniendo en cuenta que las utilidades de la empresa son positivas, hace que los activos financiados produzcan una rentabilidad superior al costo financiero de la deuda.

Apalancamiento financiero

AÑO 2013	28%
AÑO 2014	156%

Apalancamiento a Corto Plazo: Pasivo Corriente / Patrimonio:

La porción de pasivos corrientes sobre el patrimonio se sitúa en el 22% para el 2013 y 105% en el 2014. Denotando una concentración de Pasivos a corto plazo debido al financiamiento de activos en el segundo periodo.

Apalancamiento a Corto Plazo

AÑO 2013	22%
AÑO 2014	105%

INDICES DE RENTABILIDAD:

Rendimiento del Patrimonio: Utilidad/Patrimonio:

La eficiencia de la administración para generar utilidades sobre el patrimonio fue del 24.49% para el 2013 y 29.69 % en el 2014.

Es decir que la empresa mejoró sus estrategias para que la inversión de los socios establezca una mayor rentabilidad.

Rendimiento del Patrimonio

AÑO 213	24.49%
AÑO-2014	29.69%

Rendimiento del Patrimonio: Utilidad /Activos:

La eficiencia de la administración para generar utilidades con sus activos fue del 15.39% para el 2013 y 7.25 % en el 2014. El decrecimiento de -7.48 puntos es causado por el aumento en activos productivos. Se proyecta para periodos posteriores que la inversión realizada coadyuve a mejorar volúmenes de ventas y ajustar los costos de operación del negocio a fin de que se recupere e incrementa esta razón.

Rendimiento de los Activos:

AÑO 2013	19,06%
AÑO 2014	11,58%

ESTADO DE RESULTADOS:

ESTADO DE RESULTADOS	AÑO 2013	%	AÑO-2014	%
VENTAS	1.581.961,84	100,00%	1.606.134,45	100,00%
COSTO DE VENTAS	700.474,32	44,28%	682.816,10	44,51%
UTILIDAD BRUTA	881.487,52	55,72%	923.318,35	57,49%
COSTO ADMINISTEATIVO DE VENTAS	709.975,42	44,88%	819.691,94	51,04%
UTILIDAD ANTES DE IMPOSTOS	171.512,10	10,84%	103.626,41	6,45%

A continuación un extracto del estado de rendimiento económico comparando los periodos 2013 y 2014, sus costos, sus gastos y los ingresos derivados:

Rentabilidad Bruta: Este indicador clásico de la información contable, registró una variación positiva de 1.77 puntos. Es decir que el segundo periodo la empresa mejoró su efectividad en el costo de mercadería vendida.

Rentabilidad Bruta	
AÑO 2013	55,72%
AÑO 2014	57,49%

Si bien el costo de ventas disminuyó, haciendo que la rentabilidad bruta de la empresa mejoró, este incremento de 1.77 puntos no fue suficiente ya que los costos que derivan el funcionamiento y operación global de la empresa aumentaron de : un 44.88% a un 51.04%, ésta variación no logra cubrir la brecha del costo de mercadería y el resultado final de la participación ordinaria de la Empresa, disminuye en 4.39 puntos.

Rentabilidad Neta

Rentabilidad Neta	
AÑO 2013	10.84%
AÑO 2014	6.45%

En el presente año 2013 la compañía Ostratek S.A. no ha evidenciado ningún problema de tipo legal no laboral, es importante señalar que en el siguiente año, s continuara cumpliendo con todas las disposiciones legales de orden tributario y de la superintendencia de compañías.

Atentamente,

ING. JUAN AGUILA GONZALEZ
GERENTE