

INFORME 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, Notaria Luz Angélica Luna A. De Castro, que a partir del 23 de Agosto de 1999 La compañía cambió su domicilio en la ciudad de Machala, mediante escritura pública celebrada ante la Notaría Sexta del Abogado Luis Zambrano Larrea

Durante el año 2015 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 2014 y 2015.

BALANCE GENERAL	AÑO 2014	AÑO 2015
ACTIVO CORRIENTE	210.921,50	267.541,92
ACTIVO NO CORRIENTE	650.027,95	580.500,00
TOTAL ACTIVOS	860.949,45	848.041,92
 PASIVO CORRIENTE	 145.813,02	 279.393,58
PASIVO NO CORRIENTE	365.237,12	212.334,44
TOTAL PASIVOS	511.050,14	491.728,02
 PATRIMONIO	 349.899,31	 356.313,90

INDICES FINANCIEROS:

Índices de Liquidez.-

Razón Corriente: Para el 2014 la Empresa registra un indicador de liquidez de 0.32 el mismo que mejora al cierre del 2015 a 0.46 veces, debido a la disminución de algunos pasivos corrientes que no generan mayor impacto en volúmenes

Este índice se visualiza disminuido entre un periodo y otro, debido al financiamiento con proveedores, mismo que fue otorgado a corto plazo.

INDICE DE LIQUIDEZ

AÑO 2014	AÑO 2015
0.32	0.46

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 2015 ésta razón DISMINUYE de 146% (2014) a 138% (2015).

Al analizar las fuentes financieras de la empresa para sostener las inversiones realizadas, podemos indicar que en el comparativo de ambos periodos, al 2015 disminuye en 8 puntos, por una decisión gerencial de gestionar durante este periodo de una manera acertada la cantidad de deuda asumida , manteniendo pro actividad en base al conocimiento del negocio y las perspectivas sobre la evolución futura del mercado, mitigando cualquier tipo de riesgo financiero. Aun así los activos financieros mantienen su rentabilidad de manera superior al costo financiero de la deuda.

Apalancamiento Financiero

AÑO 2014	AÑO 2015
146%	138%

Apalancamiento a Corto Plazo: Pasivo Corriente / Patrimonio:

La porción de pasivos corrientes sobre el patrimonio se sitúa en el 42% para el 2014 y 78% en el 2015. Denotando una concentración de Pasivos a corto plazo debido al aumento de financiamiento con proveedores, obteniendo eficiencia en el financiamiento de sus activos corrientes

Apalancamiento a Corto Plazo

AÑO 2014	AÑO 2015
42%	78%

INDICES DE RENTABILIDAD:

Rendimiento del Patrimonio: Utilidad/Patrimonio:

La eficiencia de la administración para generar utilidades sobre el patrimonio fue del 30% para el 2014 y 7 % en el 2015.

Es decir que la empresa disminuye notablemente su utilidad, pasando del 30% al 7%, debido a que sus ventas bajan en un 11% y los costos operativos se incrementan. De ésta manera se reduce en el 2015 la rentabilidad de los socios en el negocio.

Rendimiento del Patrimonio

AÑO 2014	AÑO-2015
30%	7%

Rendimiento del Patrimonio: Utilidad /Activos:

La eficiencia de la administración para generar utilidades con sus activos fue desde el 12% para el 2014 y 3% en el 2015. El decrecimiento de 9 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 incremente ésta razón.

Rendimiento del Activos:

AÑO 2014	AÑO 2015
12%	3%

ESTADO DE RESULTADOS	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2014	AÑO 2015
VENTAS	1.506.134,45	1.427.457,27		
COSTO DE VENTAS	716.859,65	566.726,11		
UTILIDAD BRUTA	889.274,80	860.731,16	55%	60%
GASTOS OPERATIVOS, ADTOS Y VENTAS	784.304,39	835.122,68	49%	59%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	104.970,41	25.608,48	7%	2%

A continuación un extracto del estado de rendimiento económico comparando los períodos 2014 y 2015, sus costos, sus gastos y los ingresos derivados:

Rentabilidad Bruta:

Este indicador clásico de la información contable, registró una variación positiva de 5 puntos. Es decir que el segundo periodo la empresa mejoró su efectividad en el costo de mercadería vendida.

Rentabilidad Bruta

AÑO 2014	AÑO 2015
45%	40%

Rentabilidad Neta:

Si bien el costo de ventas disminuyó, haciendo que la rentabilidad bruta de la empresa mejore, éste incremento de 5 puntos no fue suficiente ya que los costos que derivan el funcionamiento y operación global de la empresa aumentaron de : un 49% a un 59%, ésta variación no logra cubrir la brecha del costo de mercadería y el resultado final de la participación ordinaria de la Empresa, disminuye en 5 puntos.

Rentabilidad Neta

AÑO 2014	AÑO 2015
7%	2%

En el presente año 2015 la compañía Ostratek S.A. no ha evidenciado ningún problema de tipo legal no laboral, es importante señalar que en el siguiente año, se continuara cumpliendo con todas las disposiciones legales de orden tributario y de la superintendencia de compañías.

Atentamente.

ING. JUAN AGILA GONZALEZ
GERENTE.