

INFORME DE GERENCIA

A la Junta General de Accionistas de REPRESENTACIONES TÉCNICAS Y MANTENIMIENTO RETENA S.A.

Señores Accionistas:

Mediante este informe, me permito dar conocimiento acerca de las labores desarrolladas durante el ejercicio fiscal 2019 en calidad de Gerente General de **REPRESENTACIONES TÉCNICAS Y MANTENIMIENTO RETENA S.A.**

RESUMEN GENERAL

Durante el ejercicio económico 2019, la Compañía desarrolló sus actividades de manera normal obteniendo una ganancia de US\$ 16.325 después de impuestos; adicional, genero un total de USD \$ 827.923 en ingresos, el detalle es como sigue:

(Expresado en Dólares)

	Diciembre 31, 2019
Ventas de bienes	782.423
Ventas de servicios	44.548
Otros ingresos	952
	827.923

ANÁLISIS FINANCIERO

El presente análisis consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales. El objetivo de este razonamiento radica en la comparación porcentual de las diferentes partidas que conforman dichos estados financieros.

En lo concerniente al Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019, el 92,9% de los Activos corresponden a Activos Corrientes, en donde su rubro más representativo corresponde a efectivo y sus equivalentes al efectivo e inventarios. En lo que se refiere a activos no corrientes, están conformados por activos fijos tangibles asociados principalmente a maquinarias y vehículos.

Por otro lado, el 14,2% de los pasivos son corrientes, siendo los principales rubros las cuentas por pagar proveedores y obligaciones financieras. Respecto de los pasivos no corrientes se compone por las provisiones con empleados por beneficios definidos y por la parte del préstamo que es considerada como largo plazo. Para evaluar la situación financiera de la Compañía, se analizan los principales índices financieros de la gestión, los mismos que se detallan a continuación:

ÍNDICE	MEDIDO:	ANÁLISIS
LIQUIDEZ GENERAL	Veces	9,58 Es la capacidad que tiene una empresa para enfrentar las obligaciones contraídas a corto plazo. Cuanto más elevado es el indicador de liquidez, mayor es la posibilidad de que la empresa consiga cancelar las deudas a corto plazo.
PRUEBA ACIDA	Veces	6,71 Es la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, sin contar con la venta de sus existencias, es decir, básicamente con los saldos de efectivo, sus cuentas por cobrar, sus inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación, sin tocar los inventarios. Este indicador es más riguroso que la liquidez general.
PRUEBA DEFENSIVA	Veces	5,01 Mide la capacidad de la empresa para operar con sus activos más líquidos sin recurrir a la venta en el corto plazo. A mayor ratio más beneficioso para la empresa pues goza de una mayor capacidad de respuesta frente a imprevistos de pago sin recurrir a la venta. Lo que viene traducido en una mayor solvencia.
CAPITAL DE TRABAJO	Dinero	304.218 Es la capacidad de una compañía tiene para llevar a cabo sus actividades con normalidad en el corto plazo. Éste puede ser calculado como los activos corrientes en relación a los pasivos de corto plazo.
RENTABILIDAD EN VENTAS	%	3,10% Esta ratio engloba la rentabilidad total obtenida por unidad monetaria vendida. Incluye todos los conceptos por lo que la empresa obtiene ingresos o genera gastos. Si el ratio es elevado la rentabilidad es positiva.
RENTABILIDAD ECONÓMICA	%	7,03% Indica la rentabilidad que obtienen los accionistas sobre el activo, es decir, la eficiencia en la utilización del activo.
RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO	%	22,14% Mide la rentabilidad del patrimonio propiedad de los accionistas, tanto del aportado por ellos, como el generado por el negocio empresarial. Un valor más alto significa una situación más próspera para la empresa.
ENDEUDAMIENTO TOTAL	%	68,27% El endeudamiento total corresponde al porcentaje de activos valores financiados por los acreedores, la diferencia corresponde a aportes de los accionistas.

ESTADOS FINANCIEROS

RETENA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Año terminado al 31 de Diciembre de 2019
(Expresado en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2019
Activos:		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	354.666	177.426
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	45.077	46.353
Activos por impuestos corrientes	16.972	13.988
Inventarios	21.956	101.895
Total activos corrientes	438.671	339.662
Activo no corriente		
Planta y equipo	30.025	25.807
Activos Intangibles	1.312	
Total activo no corriente	31.336	25.807
Total activo	470.007	365.469
Pasivo		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(123.339)	(32.231)
Pasivos por impuestos corrientes	(5.810)	(3.213)
Ingresos diferidos	(1.109)	
Total pasivo corriente	(130.258)	(35.444)
Pasivo no corriente		
Obligaciones por beneficios definidos	(240.099)	(214.050)
Total pasivo corriente no corriente	(240.099)	(214.050)
Total Pasivos	(370.357)	(249.494)
Patrimonio		
Capital social	(50.000)	(50.000)
Otros resultados integrales	(49.650)	(49.650)
Resultados acumulados		
Resultados del ejercicio		(16.325)
Total patrimonio neto	(99.650)	(115.975)
Total patrimonio neto y pasivos	(470.007)	(365.469)

RETENA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Año terminado al 31 de Diciembre de 2019
(Expresados en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2019
Ingresos		
Ingresos ordinarios por venta de bienes	(926.802)	(826.971)
Otros Ingresos		(952)
Total ingresos	(926.802)	(827.923)
Costos		
Costos de ventas	528.721	456.392
Gastos:		
Gastos de administración	143.893	237.547
Gastos de ventas	66.785	6.189
Gastos financieros	-	2.477
Otros gastos	146.506	99.641
Total costos y gastos	885.906	802.246
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	(40.896)	(25.677)
Gasto participación trabajadores	6.134	3.852
Gasto impuesto a la renta	7.648	5.501
Utilidad del Ejercicio	(27.114)	(16.325)

COMENTARIO FINAL

Durante el ejercicio económico 2019 en cumplimiento de mis funciones asignadas en calidad de Gerente General, la Compañía desarrolló sus operaciones de manera normal, generando una utilidad neta para accionistas de US\$ 16.325.

La empresa se encuentra recuperando sus actividades normales en comparación con ejercicios anteriores; además, de generar reconocimiento en el mercado en cuanto a sector de exhibidores plásticos y metálicos, esperamos que en los años 2020 y 2021 se obtengan mejores resultados o mantener un punto de equilibrio debido a la crisis económica que enfrenta el país debido a la pandemia del Covid 19 y el incremento de los delitos de corrupción que enfrenta el país.

Una notoria falta de liquidez en el sector público y privado, las limitaciones en las importaciones y el alto costo de las materias primas tanto importadas como locales, los altos y nuevos costos impositivos y constantes reformas tributarias, han contribuido para que muchos clientes busquen opciones más económicas en el mercado, materiales de menor calidad o con materiales más económicos. Sin embargo, estamos optimistas y listos a continuar ofreciendo nuestros bienes en el marco de la calidad y seriedad que nos caracteriza. Hemos contado con un excelente equipo de trabajo y estamos seguros que con su continua colaboración alcanzaremos las metas propuestas establecidas en base a la nueva realidad nacional.

Para el nuevo año se debe proponer estrategias para frenar las secuelas que dejará la pandemia del Covid 19 presentada durante el primer trimestre del año 2020, como por ejemplo buscar los mecanismos con el fin de conservar el empleo de sus trabajadores y mantener la compañía operando, así como; modelar herramientas de evaluación de riesgos que identifiquen patrones que ayuden a frenar la disminución en ventas y evitar pérdidas en los siguientes ejercicios económicos.



JORGE AUBELE ANDRADE

GERENTE GENERAL

REPRESENTACIONES TÉCNICAS Y MANTENIMIENTO RETENA S.A.

Marzo 2020