

**INFORME DE LABORES DE GERENCIA GENERAL
A LA JUNTA GENERAL
ORDINARIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2012**

Cuenca, 27 de Marzo del 2013

Señores Accionistas:

A continuación presento el Informe de Labores del ejercicio económico 2012, dando cumplimiento a lo establecido en los Arts.:10 y11 de los estatutos de la Compañía.

ANTECEDENTES:

Un año intenso en lo político con reelecciones presidenciales en Estados Unidos y Venezuela, así como las inscripciones de los partidos políticos y el inicio de la campaña con miras a las elecciones presidenciales en el Ecuador para el año 2013.

En lo económico, se mantuvo la crisis a nivel mundial, lo que llevo a una reducción de empleos para los emigrantes en Europa y Estados Unidos, esto produjo un fenómeno inverso en el que muchas familias tuvieron que poner a la venta sus propiedades en sus países de origen para afrontar sus gastos básicos e hipotecas en los países donde habitan.

El año cerró con una inflación del 4,16% según datos del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

En el 2012 se incremento el volumen de importaciones de ropa a través del programa (4 x 4) implementado por la empresa de Correos del Ecuador.

El contrabando es otro de los factores que ha incidido en la disminución de las ventas, debido a que los ecuatorianos no estamos identificados con el producto Nacional.

Otro de los factores detectados es la restricción en el uso de tarjetas de crédito que disminuyo el poder adquisitivo.

En el Austro las familias de los emigrantes ya no reciben remesas en las mismas cantidades.

Todo lo antes indicado afecto a nuestra ciudad y en especial en el Centro Histórico en donde se vio una disminución en el movimiento de Clientes.

Después de este corto análisis paso a indicarles las actividades realizadas durante el año 2012.

ACTIVIDADES:

VENTAS

-En el aspecto publicitario además de las cuñas radiales se vio la necesidad de implementar menciones en fechas especiales para promocionar nuestros productos.

-Para una exhibición adecuada de la línea de caballeros adquirimos muebles, así como armadores blancos para la exhibición de la ropa PASA y acrílicos para otros Proveedores.

-Se revisaron todos los maniqués de los cuales se repararon 13 para la exhibición de mercadería en las líneas de niños y adultos.

- Se colocaron afiches publicitarios para las líneas de niños y bebés.

-Se pintó cenefas en el área de juegos

-Se mantuvo el control a través del programa de monitoreo en ventas que nos permitió reconocer a la mejor vendedora del año.

-Seguimos con la revisión de productos de la competencia con el fin de analizar el comportamiento del Mercado y la variación de precios.

-Se implementó el uso de papel de regalo con el logo institucional el mismo que tuvo aceptación satisfactoria entre nuestros clientes.

-Se mantiene la entrega de órdenes para parqueo por compras mayores a \$25,00.

-Del 6 al 10 marzo se realizó la Feria de Saldos presentando los siguientes resultados:

CONCEPTO	2,011	2,012	DIFERENCIA	%
Ventas	116,937	143,384	26,447	22.62
Transacciones	4,008	4,492	484	12.08
Inventario	199,479	247,014	47,535	23.83
Proveedores	52	66	14	26.92

-En septiembre se realizó la visita a proveedores a las ciudades de Quito, Riobamba y Ambato, en el mes de Octubre a la ciudad de Guayaquil, con el fin de tener la mercadería necesaria para la época navideña y hacerles partícipes para nuestra próxima feria de saldos del año 2013.

-En el mes de diciembre para incentivar las ventas realizamos un sorteo de un combo de electrodomésticos, entregando boletos a todos nuestros clientes por cada \$25 dólares de compra. se mantuvo también la promoción del Oso de Navidad premiando a la vendedora que más unidades vendió.

RECURSOS HUMANOS

El movimiento del personal durante el año 2012, no fue significativo hubo una separación de una vendedora que fue inmediatamente sustituida así como el cambio de Decoradora en el mes Mayo.

Por irregularidades en el servicio de la compañía Ecuaseguridad en el mes de Abril se contrato los servicios de la empresa G4S.

ASPECTOS GENERALES

-Después de la Feria de Saldos se mantuvo la distribución de las secciones con ciertos cambios en la ubicación de la mercadería.

-Se remodelo los baños, se reviso todo el sistema eléctrico del almacén en el mes de agosto.

- Se realizo una limpieza integral del tercer piso del almacén, separando únicamente los materiales a ser reciclados, para su uso en decoración y en exhibición de mercadería.

- Se coloco un temporizador en el portal de la calle Bolívar para la iluminación nocturna.

- Se cambio el servidor, se compro una máquina para el área Contable y se adquirió 5 licencias de programas para la red informática.

- Se realizo una revisión general del montacargas con el cambio de piezas esenciales para mejorar su funcionamiento.

ACTIVIDADES ECONOMICAS:

Las ventas en el año 2012 incrementaron en un 2,44%, se registraron 39.925 transacciones, con un valor promedio por transacción de \$28,52 el mismo se demuestra en el siguiente cuadro:

CONCEPTO	2,011	2,012	DIF.	%
Ventas	1,111,520	1,138,659	27,139	2.44%
Número transacciones	40,333	39,925	-408	-1.01%
Valor transacción	27.56	28.52	0.96	3.48%

La tendencia de la venta por líneas se demuestra a continuación:

ANALISIS COMPARATIVO DE VENTAS POR LINEAS
(en miles de dólares)

LINEAS	2,011	%	2,012	%	DIF.	%
Damas	355.56	31.99	356.91	31.34	1.35	0.38
Bebes y Niños	311.58	28.03	320.24	28.12	8.65	2.78
Caballeros	266.83	24.01	265.10	23.28	(1.74)	-0.65
SalDOS	116.94	10.52	143.38	12.59	26.45	22.62
Hogar	39.54	3.56	30.77	2.70	(8.78)	-22.20
Zapatos Calcetines	21.04	1.89	22.27	1.96	1.23	5.83
TOTALES	1,111.50	100.00	1,138.66	100.00	27.16	2.44

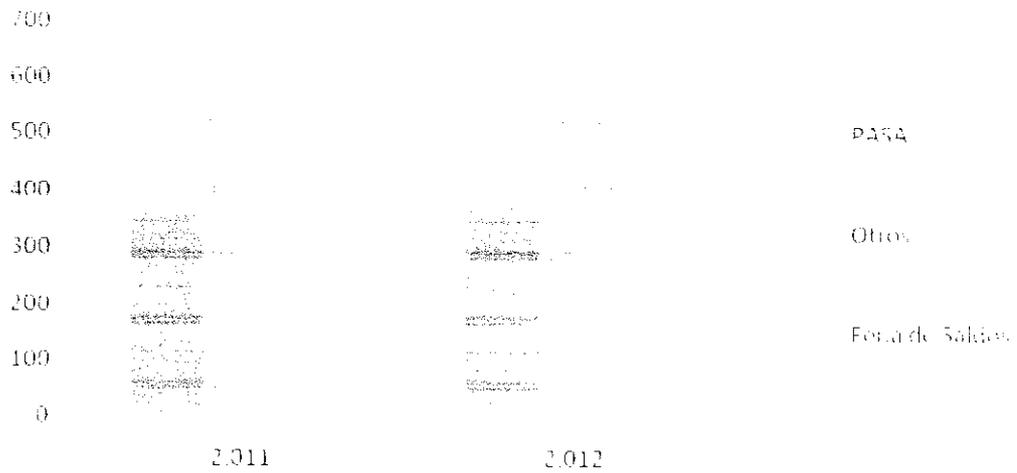
COMPARATIVO DE VENTAS POR LINEAS



La venta de productos **PASA**, se incremento en un 10,09% comparado con el año 2011.

COMPOSICION DE VENTAS POR PROVEEDORES (en miles de dólares)						
PRODUCTOS	2,011	%	2,012	%	DIF.	%
PASA	368.15	33.12	378.24	33.22	10.09	2.74
Otras Lineas	626.43	56.36	617.04	54.19	(9.40)	(1.50)
Feria de Saldos	116.94	10.52	143.38	12.59	26.45	22.62
TOTAL	1,111.52	100.00	1,138.66	100.00	27.14	2.44
Presupuesto	1,111.21		1,344.73		233.52	21.01
Cumplimiento	100.03%		81.90%			

PARTICIPACION PRODUCTOS PASA



ANALISIS DE CUMPLIMIENTO DEL PRESUPUESTO 2012

MES	PRESUPUESTO	REAL	%
Enero	69,112	60,523	87.57%
Febrero	73,619	48,028	65.24%
Marzo	40,215	40,923	101.76%
Abril	80,546	68,825	85.45%
Mayo	111,221	92,622	83.28%
Junio	109,006	96,620	88.64%
Julio	115,626	87,845	75.97%
Agosto	134,512	111,128	82.62%
Septiembre	75,332	64,897	86.15%
Octubre	75,148	59,400	79.04%
Noviembre	79,274	68,535	86.45%
Diciembre	229,883	195,930	85.23%
Subtotal	1,193,494	995,276	83.39%
SALDOS	151,234	143,384	94.81%
TOTAL	1,344,728	1,138,659	84.68%

SITUACION FINANCIERA:**ANALISIS COMPARATIVO DEL ACTIVO, PASIVO Y PATRIMONIO**

CONCEPTO	2,011	2,012	DIFERENCIA	%
Activo Corriente	408,602.19	457,605.58	49,003.39	11.99%
Activo No Corriente	13,765.30	15,762.94	1,997.64	14.51%
Total Activos	422,367.49	473,368.52	51,001.03	12.08%
Pasivo Corriente	120,188.91	142,796.89	22,607.98	18.81%
Pasivo No Corriente	114,215.47	134,385.16	20,169.69	17.66%
Patrimonio	187,963.11	196,186.47	8,223.36	4.37%
Total Pasivo+Patrimonio	422,367.49	473,368.52	51,001.03	12.08%

El **Activo corriente** tuvo un incremento de \$ 49.003,39, en la cuenta de Bancos e Inversiones Temporales.

El **Pasivo corriente** se incremento en \$ 22.607,98 debido a las obligaciones con proveedores por compras del mes de diciembre.

El **Pasivo no corriente** se incremento en \$20.169,69, en la cuenta de Provisión de Desahucio y Jubilación Patronal, por efecto del estudio Actuarial realizado a Diciembre del año 2012, por la firma Actuaría Cía. Ltda.

Al 31 de diciembre del 2012 la provisión queda de la siguiente manera:

Provisión Jubilación Patronal	\$ 116.321,10
Provisión Desahucio	\$ 18.064,06

La provisión antes detallada considera a todo el grupo de trabajadores incluyendo a los con menos de 10 años de servicio.

El **Patrimonio** presenta un incremento de \$8.223,36 por Resultados del Ejercicio y Reservas.

ESTADO DE RESULTADOS:

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO					
CONCEPTO	2011	%	2012	%	DIFERENCIA
Ventas	1,111,520.45	100.0	1,138,659.45	100.0	27,139.00
Costo de Ventas	739,723.97	66.6	752,891.22	66.1	13,167.25
UTILIDAD BRUTA	371,796.48	33.4	385,768.23	33.9	13,971.75
Gastos de Ventas	182,564.28	16.4	190,770.24	16.8	8,205.96
Gastos Administrativos	150,166.01	13.5	156,826.69	13.8	6,660.68
Total Gastos	332,730.29	29.9	347,596.93	30.6	14,866.64
Otros Ingresos/Egresos	21,835.97		27,611.42		5,775.45
Utilidad Neta	60,902.16		65,782.72		4,880.56

La Utilidad presenta un incremento de \$4.880,56 como resultado del incremento de ventas.

GASTOS DE VENTAS						
CONCEPTO	2,011	%	2,012	%	DIFERENCIA	%
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	133,429.70	72.94%	136,273.21	74.19%	2,843.51	2.13%
GASTOS DE GESTION DE VENTAS	49,134.58	27.06%	54,497.03	25.81%	5,362.45	10.91%
TOTAL:	182,564.28	100.00%	190,770.24	100.00%	8,205.96	4.49%

Gastos de Ventas, pasaron de \$ 182.564,28 a \$ 190.770,24, con un incremento de \$8.205,96 que corresponde a un 4.49% con relación al ejercicio 2011.

GASTOS ADMINISTRATIVOS						
CONCEPTO	2,011	%	2,012	%	DIFERENCIA	%
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	19,285.80	14.36%	20,266.05	12.92%	980.25	5.08%
SERVICIOS BASICOS	26,424.04	21.60%	27,879.35	17.78%	1,455.31	5.51%
REPARACION Y MANTENIMIENTO	7,194.79	2.96%	5,681.12	3.62%	(1,513.67)	21.04%
SEGUROS	3,515.27	3.34%	3,198.85	2.04%	(316.42)	-9.00%
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1,304.28	1.08%	1,829.11	1.17%	524.83	40.24%
JUBILACION PATRONAL	20,291.43	8.68%	24,331.85	15.52%	4,040.42	19.91%
ARRIENDOS LOCALES	69,965.88	45.88%	71,134.75	45.36%	1,168.87	1.67%
DEPRECIACION ACT. FIJOS	2,184.52	2.09%	2,505.61	1.60%	321.09	14.70%
TOTAL:	150,166.01	100.00%	156,826.69	100.00%	6,660.68	4.44%

Gastos Administrativos, con relación al ejercicio anterior se incrementaron en \$ 6.660,68, el rubro más alto es el de Jubilación Patronal.

Otros Ingresos, corresponde a los intereses ganados, los mismos que incrementaron en \$5.775,45 con relación al año anterior.

Según Anexo N° 1 (Conciliación Tributaria) la utilidad a disposición de los Señores Accionistas es de \$ 43.054,79.

**CUADRO COMPARATIVO DE VENTAS, COSTO, GASTOS Y RESULTADOS
2011-2012**

	2011	2012		
1.200				
1.000				
800				2.011
600				2.012
400				
200				
0				
	Ventas	Costo	Gastos	Resultado

PLANES PARA EL EJERCICIO 2013:

Dentro de los planes para el año 2013, nos hemos fijado los siguientes:

1.- Cumplimiento del presupuesto de Ventas:

Este presupuesto tiene un incremento del 14.91% sobre las ventas reales del 2012. consideramos que es razonable debido a la estimación del crecimiento de la economía para el año 2013.

Detallamos a continuación presupuesto 2013 por mes.

PRESUPUESTO 2013		
MES	PRESUPUESTO	% REL VTA
Enero	69,598	7%
Febrero	60,000	6%
Marzo	45,000	5%
Abril	79,145	8%
Mayo	106,508	11%
Junio	106,820	11%
Julio	105,296	11%
Agosto	127,797	13%
Septiembre	74,621	8%
Octubre	68,307	7%
Noviembre	78,810	8%
Diciembre	225,298	23%
Subtotal	1,147,200	88%
SALDOS	161,182	12%
TOTAL	1,308,382	100%

- 2.-Reubicacion de secciones entre las plantas alta y baja
- 3.-Reestructuración y reubicación del área de juegos
- 4.-Reubicación de ingreso al área administrativa y de bodega
- 5.- Exhibición de nuevas áreas en las paredes con slatwall.
- 6.-Cambio de señalización interna por reubicación de secciones.
- 7.- Diseño y cambio de muebles para el área de bebes
- 8.-Adquisicion de muebles para la feria de saldos

9.-Diseño y adquisición de muebles para el área de regalos.

10.-Se continuara con las revisiones de precios, y con el análisis de ventas por vendedora.

11.-Actualización del jingle institucional de Mercantil Tosi.

Gracias, a los Señores Accionistas por la confianza brindada, a nuestro equipo de trabajo por el esfuerzo diario, y a los Ingenieros Juan y Augusto Tosi por la motivación y ayuda en la consecución de los logros alcanzados.

Atentamente,



Econ. Lucila Palacios P.

Gerente General