

**INFORME DE LABORES DE GERENCIA GENERAL
A LA JUNTA GENERAL
ORDINARIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2013**

Cuenca, 31 de Marzo del 2014

Señores Accionistas:

Me es grato presentarles el Informe de Labores del ejercicio económico 2013, dando cumplimiento a lo establecido en los Arts.:10 y11 de los estatutos de la Compañía.

ANTECEDENTES:

Como marco general podemos decir, que en cuanto a la crisis económica mundial, esta continuó en países como España, Portugal, Grecia e inclusive Italia, la misma que incide en América Latina y en especial en Ecuador por el número de inmigrantes cuyos ingresos depende de estos países.

En lo político, un año de elecciones presidenciales en Ecuador, Venezuela y Chile, lo que produjo una incertidumbre por los posibles cambios que estas generan.

En lo social, la inseguridad es lo que más preocupa a los Ecuatorianos que se ven amenazados por secuestros, robos y atentados contra sus vidas y las de sus familias.

En lo económico, en el Ecuador durante el año 2013 se mantuvo una inflación con tendencia a la baja, debido a que los precios de los alimentos disminuyeron con relación al año 2012. Para diciembre del 2013 la inflación acumulada fue de 2,70%, la más baja de los últimos 8 años.

En cuanto al comercio en la línea de ropa, nuestro mercado está saturado con producto externo, no solo por el importado que ingresa legalmente, sino también el que entra por contrabando en las maletas de viajeros con fines comerciales y el que llega sin pagar impuestos o cumplir normativas técnicas a través de la modalidad 4 x 4 de Correos del Ecuador.

Además de lo enunciado anteriormente, en nuestra ciudad las ventas son más marcadas los fines de semana, cuando se sale en familia, esto ocurre a nivel de Centros Comerciales, afectando al centro de la ciudad con una menor afluencia de Clientes que repercute en nuestras ventas.

ACTIVIDADES:

VENTAS

Como todos los años el principal evento en el primer trimestre, es nuestra Feria de Saldos, que en el año 2013 lo realizamos en el mes de marzo del 5 al 9, los resultados fueron los siguientes:

CONCEPTO	2,012	2,013	DIFERENCIA	%
Ventas	143,384	137,387	(5,997)	(4.18)
Transacciones	4,492	3,963	(529)	(11.78)
Valor Transacción	31.92	34.67	2.75	8.61
Inventario	247,014	281,392	34,378	13.92
Proveedores	66	56	(10)	(15.15)

Este mercado de saldos se lo realiza durante 5 días con el fin de mejorar los resultados del primer trimestre, beneficiando tanto a Proveedores y Clientes.

Con el objeto de tener un contacto personalizado con nuestros Clientes, se actualizo y depuro la base de datos para usarle con mensajes publicitarios a través de la red.

Para mejorar las ventas en los meses de julio y agosto, se organizaron cursos de manualidades para señoras y de elaboración de cometas para niños.

En el mes de agosto entregamos órdenes de compra por 50, 100 y 150 dólares.

Seguimos controlando las ventas por vendedora, en transacciones y valores así como la revisión de productos de la competencia, con el fin de determinar variación de precios y calidad de productos.

En el mes de septiembre se colocaron dos vallas de publicidad en Parqueaderos Tosi, una a la entrada del ascensor en planta baja y otra en el primer piso alto a la entrada del ascensor en la pared lateral.

En cuanto a la entrega de cupones para Parquaderos Tosi, en el año 2013 se entregaron 948 cupones que comparado con el año 2012 de 924 significo un incremento del 2.5 %, esta mejora se dio en los meses de noviembre y diciembre.

En el último trimestre se realizo la visita a proveedores para obtener la mercadería necesaria para la época navideña y comprometerles a participar en la Feria de Saldos del próximo año.

En este año al igual que el año anterior para incentivar las ventas en el mes de diciembre realizamos los siguientes eventos:

- Sorteo de electrodomésticos, entregando boletos a nuestros clientes en todas sus compras.
- Promoción del Oso Navideño entregando un Oso a precio de costo por cada 30 dólares de compra, en este año se entregaron 940 unidades agotándose los mismos antes del 24 de diciembre, esto a más de mejorar las ventas nos ayudo en la decoración Navideña.

RECURSOS HUMANOS

En el año 2013 en cuanto a movimiento del personal debemos indicar lo siguiente: se separaron de la empresa 2 colaboradoras en los meses de Mayo y Junio, en el mes de Noviembre ingresaron 3 una de las cuales pertenece a capacidades diferentes, contando a diciembre con 25 colaboradores.

En cuanto a la seguridad de la compañía se mantiene los servicios por parte de la empresa G4S.

ASPECTOS GENERALES

- Después de la Feria de Saldos se cambio la distribución de la mercadería utilizando la planta baja para bebes y niños y en la planta alta para caballeros y damas.
- Se reubico el area de juegos y se arreglaron los vestidores del segundo piso.
- Se adecuo una area para la exhibición de lencería de hogar.
- Con el objeto de tener todos los elementos de exhibición en buen estado este año se repararon 14 maniqués para las líneas de niños y adultos.
- Se arreglo la parte frontal del área de oficinas y se mejoro el ingreso a bodega de recepción de mercadería.
- Se arreglaron las vitrinas exteriores en la planta baja colocando estructuras de metal y realizando mantenimiento del tumbado.
- Se pinto la fachada del edificio con arreglo de canales, pintura de las ventanas, balcones, limpieza de letreros y sócalos.

ACTIVIDADES ECONOMICAS:

Las ventas en el año 2013, disminuyeron en un 0,41%, se registraron 37.147 transacciones, con un valor promedio por transacción de \$30,53 el mismo se demuestra en el siguiente cuadro:

CONCEPTO	2,012	2,013	DIF.	%
Ventas	1,138,659	1,134,027	-4,633	-0.41%
Número transacciones	39,925	37,147	-2,778	-6.96%
Valor transacción	28.52	30.53	2.01	7.05%

Las ventas por líneas se demuestran a continuación:

ANALISIS COMPARATIVO DE VENTAS POR LINEAS (en miles de dólares)						
LINEAS	2,012	%	2,013	%	DIF.	%
Damas	356.91	31.34	334.82	29.53	(22.08)	-6.19
Bebes y Niños	320.24	28.12	323.90	28.56	3.67	1.15
Caballeros	265.10	23.28	278.05	24.52	12.95	4.89
SalDOS	143.38	12.59	137.39	12.11	(6.00)	-4.18
Hogar	30.77	2.70	40.75	3.59	9.98	32.44
Zapatos Calcetines	22.27	1.96	19.12	1.69	(3.15)	-14.15
TOTALES	1,138.66	100.00	1,134.03	100.00	(4.63)	-0.41

La venta de productos **PASA**, disminuyó en un 0,23% comparado con el año 2012, esto se demuestra a continuación:

COMPOSICION DE VENTAS POR PROVEEDORES
(en miles de dólares)

PRODUCTOS	2,012	%	2,013	%	DIF.	%
PASA	378.24	33.22	377.36	33.28	(0.88)	(0.23)
Otras Líneas	617.04	54.19	619.28	54.61	2.24	0.36
Feria de Saldos	143.38	12.59	137.39	12.11	(5.99)	(4.18)
TOTAL	1,138.66	100.00	1,134.03	100.00	(4.63)	(0.41)
Presupuesto	1,344.73		1,308.38		(36.35)	(2.70)
Cumplimiento	81.90%		84.63%			

PARTICIPACION PRODUCTOS PASA



ANALISIS DE CUMPLIMIENTO DEL PRESUPUESTO 2013

MES	PRESUPUESTO	REAL	%
Enero	69,598	56,249	80.82%
Febrero	60,000	46,790	77.98%
Marzo	45,000	51,663	114.81%
Abril	79,145	69,192	87.42%
Mayo	106,508	90,995	85.43%
Junio	106,820	95,911	89.79%
Julio	105,296	87,404	83.01%
Agosto	127,797	102,310	80.06%
Septiembre	74,621	66,314	88.87%
Octubre	68,307	58,767	86.03%
Noviembre	78,810	69,739	88.49%
Diciembre	225,298	201,305	89.35%
Subtotal	1,147,200	996,639	86.88%
SALDOS	161,182	137,387	85.24%
TOTAL	1,308,382	1,134,026	86.67%

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

CONCEPTO	2,012	2,013	DIFERENCIA	%
Activo Corriente	457,605.58	468,295.14	10,689.56	2.34%
Activo No Corriente	15,762.94	36,225.87	20,462.93	129.82%
Total Activos	473,368.52	504,521.01	31,152.49	6.58%
Pasivo Corriente	142,796.89	177,535.63	34,738.74	24.33%
Pasivo No Corriente	134,385.16	148,755.72	14,370.56	10.69%
Patrimonio	196,186.47	178,229.66	(17,956.81)	-9.15%
Total Pasivo+Patrimonio	473,368.52	504,521.01	31,152.49	6.58%

El **Activo corriente** tuvo un incremento de \$ 10.689,56, en la cuenta de Bancos e Inventarios.

El **Pasivo corriente** se incremento en \$ 34.738,74 debido a las obligaciones con proveedores por compras en el mes de diciembre.

El **Pasivo no corriente** se incremento en \$14.370,56, en la cuenta de Provisión de Desahucio y Jubilación Patronal, por efecto del estudio Actuarial realizado a Diciembre del año 2013, por la firma Actuaría Cía. Ltda.

Al 31 de diciembre del 2013 la provisión queda de la siguiente manera:

Provisión Jubilación Patronal	\$ 127.748,57
Provisión Desahucio	\$ 21.007,15

La provisión antes detallada considera a todo el grupo de trabajadores, incluyendo a los colaboradores desde su primer día de labores.

El **Patrimonio** presenta una disminución de \$17.956,81 como consecuencia de los resultados del año 2013 que fueron inferiores a los del año 2012.

ESTADO DE RESULTADOS:

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

CONCEPTO	2012	%	2013	%	DIFERENCIA
Ventas	1,138,659.45	100.0	1,134,026.72	100.0	-4,632.73
Costo de Ventas	752,891.22	66.1	754,737.98	66.6	1,846.76
UTILIDAD BRUTA	385,768.23	33.9	379,288.74	33.4	-6,479.49
Gastos de Ventas	190,770.24	16.8	193,032.00	17.0	2,261.76
Gastos Administrativos	156,826.69	13.8	167,424.95	14.8	10,598.26
Total Gastos	347,596.93	30.6	360,456.95	31.8	12,860.02
Otros Ingresos/Egresos	27,611.42		27,939.33		327.91
Utilidad Neta	65,782.72		46,771.12		-19,011.60

La Utilidad presenta una disminución de \$19.011,60 con relación al año anterior, como resultado del incremento de gastos.

GASTOS DE VENTAS

CONCEPTO	2,012	%	2,013	%	DIFERENCIA	%
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	136,273.21	72.94%	137,658.69	74.19%	1,385.48	1.02%
GASTOS DE GESTION DE VENTAS	54,497.03	27.06%	55,373.31	25.81%	876.28	1.61%
TOTAL:	190,770.24	100.00%	193,032.00	100.00%	2,261.76	1.19%

Gastos de Ventas, pasaron de \$ 190.770,24 a \$ 193.032,00, con un incremento de \$2.261,76 que corresponde a un 1.19% con relación al ejercicio 2012.

CUADRO COMPARATIVO DE VENTAS, COSTO,
GASTOS Y RESULTADOS
2012-2013

GASTOS ADMINISTRATIVOS						
CONCEPTO	2,012	%	2,013	%	DIFERENCIA	%
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	20,266.05	14.36%	21,575.44	12.89%	1,309.39	6.46%
SERVICIOS BASICOS	27,879.35	21.60%	27,439.66	16.39%	(439.69)	-1.58%
REPARACION Y MANTENIMIENTO	5,681.12	2.96%	13,885.39	8.29%	8,204.27	144.41%
SEGUROS	3,198.85	3.34%	4,593.60	2.74%	1,394.75	43.60%
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1,829.11	1.08%	4,929.13	2.94%	3,100.02	169.48%
JUBILACION PATRONAL	24,331.85	8.68%	18,636.72	11.13%	(5,695.13)	-23.41%
ARRIENDOS LOCALES	71,134.75	45.88%	70,833.78	42.31%	(300.97)	-0.42%
DEPRECIACION ACT. FIJOS	2,505.61	2.09%	5,531.23	3.30%	3,025.62	120.75%
TOTAL:	156,826.69	100.00%	167,424.95	100.00%	10,598.26	6.76%

Gastos Administrativos, con relación al ejercicio anterior se incrementaron en \$ 10.598,26, los rubros más altos fueron Reparación y Mantenimiento de Edificios, e Impuestos y Contribuciones.

Otros Ingresos, corresponde a los intereses ganados.

Según Anexo N° 1 (Conciliación Tributaria) la utilidad a disposición de los Señores Accionistas es de \$ 31.009,25.



PLANES PARA EL EJERCICIO 2014:

Dentro de los planes para el año 2014, nos hemos fijado los siguientes:

1.- Cumplimiento del presupuesto de Ventas:

Para este presupuesto se fijo un incremento del 15% sobre las ventas del año 2013, consideramos que es razonable por el incremento de precios de nuestros Proveedores y la estimación del crecimiento de la economía para el año 2014.

A continuación presentamos el presupuesto para el año 2014 por mes:

PRESUPUESTO 2014

MES	PRESUPUESTO	% REL VTA
Enero	64,686	7%
Febrero	53,809	6%
Marzo	59,412	6%
Abril	79,571	8%
Mayo	104,644	11%
Junio	110,298	11%
Julio	100,515	10%
Agosto	117,657	12%
Septiembre	76,261	8%
Octubre	67,582	7%
Noviembre	80,200	8%
Diciembre	231,500	24%
Subtotal	1,146,135	88%
SALDOS	157,995	12%
TOTAL	1,304,130	100%

- 2.-Reubicación de secciones entre las plantas alta y baja
- 3.-Elaboración de 2 muebles para el área de regalos.
- 4.-Reparación de vestidores en planta baja.
- 5.-Revision y mantenimiento de 14 puertas enrollables de la parte frontal del edificio.
- 6.-Reparación de gradas de acceso para el segundo piso.
- 7.-Se realizará decoración con motivos infantiles en el área de juegos.
- 8.- Mantenimiento de pintura interior en el área de almacén.
- 9.-Análisis integral de muebles para exhibición a nivel de piso y paredes.
- 10.- Se dará mayor énfasis en cursos de manualidades y de entretenimiento para niños.
- 11.- Mejoramiento de publicidad en Radios con mantenimiento de menciones en épocas y eventos especiales.

12.- Se utilizara la base de datos de Clientes para correos con motivos y mensajes alusivos en cada una de las fechas.

13.-Se continuara con charlas semanales con todo el personal.

14.- Se realizaran visitas periódicas a nuestra competencia con el fin de analizar precios y calidad de los productos.

15- Cambio y mejoramiento en vallas de publicidad en Parquaderos Tosi.

16.-Para cumplir con la normativa nacional en materia de relaciones laborales se elaborara el Reglamento de Seguridad y Salud Ambiental.

Agradezco a los Señores Accionistas por la confianza brindada, a los Ingenieros Juan y Augusto Tosi que junto a nuestro equipo de trabajo han hecho posible los resultados alcanzados.

Atentamente,



Econ. Lucila Palacios Palacios

Gerente General

7 - Balance General

8 - Estado de Resultados