

**INFORME DE LABORES DE GERENCIA GENERAL
A LA JUNTA GENERAL
ORDINARIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2014**

Cuenca, 31 de Marzo del 2015

Señores Accionistas:

A continuación les presento el Informe de Labores del ejercicio económico 2014, dando cumplimiento a lo establecido en los Arts.:10 y11 de los estatutos de la Compañía.

ANTECEDENTES:

El año 2014 fue un año de crisis para los países petroleros por la dramática caída del precio del petróleo que a finales de diciembre se ubicó en alrededor de \$60,00 el barril. Esta variación incidió en los movimientos económicos y financieros a nivel mundial.

Ecuador como país petrolero cuyo presupuesto está condicionado en un alto porcentaje a su venta no está libre de esta volatilidad del mercado, viéndose afectado en sus ingresos que cubrían las inversiones en obra pública, permitiendo la creación de empleos, estimulando el comercio y dinamizando la economía en general.

A esta situación económica en Ecuador se suma un año de cambios políticos con el repunte de la oposición.

Por otra parte la elevación de los precios en todos los productos no pasa inadvertido sino que más bien confirma el hecho de que el Ecuador sienta ya el golpe de la crisis que afecta al mundo entero.

Según el INEC la evolución del índice de precios al consumidor hace que la inflación de 2,70% a Diciembre del 2013, incremente en el año 2014 en 0.97% llegando a diciembre a un 3,67%.

En nuestra ciudad lo antes indicado sumado al problema del tránsito vehicular que se caotiza en las horas pico por la ejecución de las obras del tranvía, genera malestar a los clientes quienes prefieren no llegar al centro, además muchos negocios pequeños informales han cerrado por los controles permanentes del Servicio de Rentas Internas y las Aduanas.

La baja en las remesas de migrantes también hace que nuestros clientes disminuyan sus compras comparado con años anteriores.

ACTIVIDADES:

VENTAS

Como todos los años el principal evento en los primeros meses, es nuestra Feria de Saldos, que en el año 2014 lo realizamos del 1 al 5 de Abril.

Cabe explicar que esta Feria de Saldos, en este año fue algo especial tuvimos mucha afluencia de Clientes, durante todos y cada uno de los 5 días que duro la misma.

Para este evento se dio énfasis a la publicidad, se colocó afiches en 3 líneas de buses durante 1 mes, se volanteó y se pegó publicidad alrededor del Centro Histórico y también se convocó a la prensa el segundo día del evento para que realice un reportaje, esto lo hicimos con Diario el Tiempo y el Mercurio.

Con todas estas actividades los resultados fueron los siguientes:

CONCEPTO	2,013	2,014	DIFERENCIA	%
Ventas	137,387	198,177	60,790	44.26
Transacciones	3,963	5,439	1,476	37.24
Valor Transacción	34.67	36.44	1.77	5.10
Inventario	281,392	207,529	(73,863)	(26.25)
Proveedores	56	63	7	12.50

Después de la Feria de Saldo realizamos las siguientes actividades:

- Reubicación de las secciones.

- Se amplió el área de exhibición para la línea de hogar y edredones en el segundo piso.

- Se aprovechó las vitrinas para mejorar la publicidad en fechas especiales como el Día de la Madre, Día del Padre, etc., y se entregó obsequios a nuestros clientes en estas fechas, además en radio incrementamos la publicidad a través de menciones.

-Seguimos con la entrega de cupones de Parquaderos Tosi con el fin de incentivar a nuestros Clientes con este servicio y mejorar la afluencia de los mismos a nuestro almacén.

-Se depuro la base de datos de Proveedores, al momento contamos con 81 proveedores Nacionales y 1 proveedor de mercadería importada.

-En el mes de Septiembre nuestra Jefe de Almacen visito a Proveedores de Quito y Ambato con el fin de seleccionar la mercadería para la época de Navidad, además de participarles para nuestro evento de la Feria de Saldos.

-En Navidad continuamos con la promoción de Noelito y la entrega del tradicional pan de pascua.

-El almacén se animo con música Navideña, se decoro con un nacimiento nuevo y se dio servicio de envoltura de regalos a los Clientes.

-Se coloco publicidad en 2 líneas de buses con recorrido rotativo.

RECURSOS HUMANOS

En el año 2014 no hubo una rotación significativa de personal, tuvimos la salida de una colaboradora que se acogió a la Jubilación Patronal con pago único, además en el mes de agosto se separo nuestra Decoradora, cargo que fue reemplazado de inmediato.

En el mes de Noviembre, se participo en un curso de motivación y servicio al Cliente para establecimientos comerciales el mismo que tuvo duración de 3 horas y conto con la participación de todo el personal, este curso fue auspiciado por Diners, y se realizo en un local en la Plaza Milenium.

Se elaboro y aprobó el Reglamento de Seguridad y Salud Ambiental.

Se capacito al personal sobre el uso y manejo de extintores, con la ayuda del Departamento de Seguridad Industrial de Pasamanería S. A.

Continuamos con los servicios de guardianía con la empresa G4S.

ASPECTOS GENERALES

-Se elaboraron 2 muebles para el área de regalos.

-Se remodelaron los vestidores en la planta baja.

-Se dio mantenimiento a las gradas cambiando las partes de madera en huellas y contra huellas.

- Se reparo y se dio mantenimiento a 14 puertas enrollables de la parte frontal del edificio, así como se coloco un temporizador para iluminar las vitrinas en la noche.

-Se actualizó el Convenio de comercialización con nuestros proveedores para adicionar la cláusula de las nuevas normas INEN(etiquetado) para productos de fabricación Nacionales y de Importación.

-Nuestros Activos están asegurados con la empresa Vazseguros.

ACTIVIDADES ECONOMICAS:

Las ventas en el año 2014, incrementaron en un 1,48% con respecto al año 2013, se registraron 37.327 transacciones, con un valor promedio por transacción de \$30,83 esto se demuestra a continuación:

CONCEPTO	2,013	2,014	DIF.	%
Ventas	1,134,027	1,150,803	16,776	1.48%
Número transacciones	37,147	37,327	180	0.48%
Valor transacción	30.53	30.83	0.30	0.98%

Las ventas por líneas disminuyeron en bebés y niños, caballeros y hogar, siendo superior en saldos y en el rubro de zapatos y calcetines.

ANÁLISIS COMPARATIVO DE VENTAS POR LINEAS

(en miles de dólares)

LINEAS	2,013	%	2,014	%	DIF.	%
Damas	334.82	29.53	332.98	28.93	(1.84)	-0.56
Bebés y Niños	323.90	28.56	300.53	26.11	(23.38)	-7.22
Caballeros	278.05	24.52	260.95	22.68	(17.09)	-6.15
Saldos	137.39	12.11	198.18	17.22	60.79	44.25
Hogar	40.75	3.59	38.06	3.31	(2.69)	-6.59
Zapatos Calcetines	19.12	1.69	20.10	1.75	0.98	5.13
TOTALES	1,134.03	100.00	1,150.80	100.00	16.78	1.48

La venta de productos **PASA**, se incremento en un 6,43% comparado con el año 2013, esto se demuestra a continuación:

COMPOSICION DE VENTAS POR PROVEEDORES (en miles de dólares)						
PRODUCTOS	2,013	%	2,014	%	DIF.	%
PASA	377.38	33.28	401.62	34.90	24.26	6.43
Otras Líneas	819.28	54.61	551.00	47.88	(68.28)	(11.03)
Feria de Saldos	137.39	12.11	198.18	17.22	60.79	44.25
TOTAL	1,134.03	100.00	1,150.80	100.00	16.78	1.48
Presupuesto	1,308.38		1,304.13		(4.25)	(0.32)
Cumplimiento	84.83%		86.68%			



ANALISIS DE CUMPLIMIENTO DEL PRESUPUESTO 2014

MES	PRESUPUESTO	REAL	%
Enero	64,686	54,427	84.14%
Febrero	53,809	53,581	99.58%
Marzo	59,412	47,048	79.19%
Abril	79,571	69,142	86.89%
Mayo	104,644	86,136	82.31%
Junio	110,298	85,530	77.54%
Julio	100,515	81,107	80.69%
Agosto	117,657	108,335	92.08%
Septiembre	76,261	59,256	77.70%
Octubre	67,582	60,981	90.23%
Noviembre	80,200	63,531	79.22%
Diciembre	231,500	183,552	79.29%
Subtotal	1,146,135	952,626	83.12%
SALDOS	157,965	198,177	125.43%
TOTAL	1,304,130	1,150,803	88.24%

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

CONCEPTO	2,013	2,014	DIFERENCIA	%
Activo Corriente	468,295.14	446,934.45	(21,360.69)	-4.56%
Activo No Corriente	36,225.87	28,387.27	(7,838.60)	-21.64%
Total Activos	504,521.01	475,321.72	(29,199.29)	-5.79%
Pasivo Corriente	177,535.63	160,147.48	(17,388.15)	-9.79%
Pasivo No Corriente	148,755.72	140,382.57	(8,373.15)	-5.63%
Patrimonio	178,229.66	174,791.67	(3,437.99)	-1.93%
Total Pasivo+Patrimonio	504,521.01	475,321.72	(29,199.29)	-5.79%

El **Activo corriente** tuvo una disminución de \$ 21.360,69, en la cuenta de Bancos e Inversiones Temporales, esto se debe a pagos de Jubilación Patronal de 2 colaboradoras.

El **Pasivo corriente** se disminuye en \$ 17.388,15 debido a que se cumple las obligaciones con proveedores por compras en el mes de diciembre.

El **Pasivo no corriente** disminuye en \$8.373,15, en la cuenta de Provisión de Desahucio y Jubilación Patronal por pago realizado a personal jubilado.

Al 31 de diciembre del 2014 la provisión queda de la siguiente manera:

Provisión Jubilación Patronal	\$ 121.399,39
-------------------------------	---------------

Provisión Desahucio	\$ 18.983,18
---------------------	--------------

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 \$3.437,99 como consecuencia de los resultados del año 2014 que fueron inferiores a los del año 2013.

ESTADO DE RESULTADOS:**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO**

CONCEPTO	2013	%	2014	%	DIFERENCIA
Ventas	1,134,026.72	100.0	1,150,802.87	100.0	16,776.15
Costo de Ventas	754,737.98	66.6	770,311.37	66.9	15,573.39
UTILIDAD BRUTA	379,288.74	33.4	380,491.50	33.1	1,202.76
Gastos de Ventas	193,032.00	17.0	199,770.49	17.4	6,738.49
Gastos Administrativos	167,424.95	14.6	159,992.33	13.9	-7,432.62
Total Gastos	360,456.95	31.6	359,762.82	31.3	-694.13
Otros Ingresos/Egresos	27,939.33		21,951.45		-5,987.88
Utilidad Neta	46,771.12		42,680.13		-4,090.99

La Utilidad presenta una disminución de \$4.090,99.

GASTOS DE VENTAS

CONCEPTO	2013	%	2014	%	DIFERENCIA	%
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	137,658.69	72.94%	144,947.96	74.19%	7,289.27	5.29%
GASTOS DE GESTION DE VENTAS	55,373.31	27.06%	54,822.93	26.81%	(550.38)	0.99%
TOTAL:	193,032.00	100.00%	199,770.49	100.00%	6,738.49	3.49%

Gastos de Ventas, pasaron de \$ 193.032,00 a \$ 199.770,49, con un incremento de \$6.738,49 que corresponde a un 3.49% con relación al ejercicio 2013.

GASTOS ADMINISTRATIVOS						
CONCEPTO	2013	%	2014	%	DIFERENCIA	%
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	21.575.44	14.36%	22.957.52	14.35%	1.382.08	6.41%
SERVICIOS BÁSICOS	27.439.66	21.60%	33.239.72	20.75%	5.600.06	21.14%
REPARACION Y MANTENIMIENTO	13.885.39	2.96%	8.409.31	5.26%	(5.476.08)	39.44%
SEGUROS	4.593.60	3.34%	3.514.52	2.20%	(1.079.08)	23.49%
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	4.925.13	1.08%	1.922.21	1.20%	(3.006.92)	61.00%
JUBILACIÓN PATRONAL	18.636.72	8.68%	13.187.26	8.24%	(5.449.46)	29.24%
ARRIENDOS LOCALES	70.833.78	45.88%	70.352.68	43.97%	(481.10)	-0.68%
DEPRECIACIÓN ACT. FIJOS	5.531.23	2.09%	6.409.11	4.01%	877.88	15.87%
TOTAL:	157.424.95	100.00%	159.992.33	100.00%	(7.432.62)	-4.44%

Gastos Administrativos, con relación al ejercicio anterior disminuyeron en \$ 7.432,62, en los rubros de Reparación y Mantenimiento de Edificios, y Provisión Jubilación Patronal.

Otros Ingresos, corresponde a los intereses ganados.

Según Anexo N° 1 (Conciliación Tributaria) la utilidad a disposición de los Señores Accionistas es de \$ 28.296,92.



PLANES PARA EL EJERCICIO 2015:

Dentro de los planes para el año 2015, nos hemos fijado los siguientes:

1.- Cumplimiento del presupuesto de Ventas:

Para este presupuesto se fijó un incremento del 14% sobre las ventas del año 2014, consideramos que es razonable por el esfuerzo de nuestro personal y por los controles que se están dando para evitar el contrabando en prendas de vestir.

A continuación presentamos el presupuesto para el año 2015 por mes:

PRESUPUESTO 2015		
MES	PRESUPUESTO	% REL VTA
Enero	65,000	7%
Febrero	65,000	7%
Marzo	65,000	7%
Abril	78,821	8%
Mayo	98,195	10%
Junio	97,504	10%
Julio	92,461	10%
Agosto	123,501	13%
Septiembre	67,551	7%
Octubre	69,518	7%
Noviembre	72,425	8%
Diciembre	209,249	22%
Subtotal	1,104,225	83%
SALDOS	225,922	17%
TOTAL	1,330,147	100%

2.-Nueva ubicación de secciones después de la Feria de Saldos, caballeros, niños y lencería de hogar en la planta alta, y damas, niñas y pasamanerías en la planta baja).

3.-Renovacion paulatina de muebles de exhibición en todas las secciones.

4.- Arreglo de materiales de decoración (módulos y cruces)

5.- pintura de la parte interna del almacén

6.- Mantenimiento y revisión mensual de la iluminación del almacén

7.-Se mantendrá las campañas especiales de publicidad para Saldos, Día de La Madre, Día del Padre, Vacaciones, entrada a clases y Navidad.

8.-Se realizara la decoración y pintura del área de juegos en el segundo piso.

9.-Mantener actualizado el Reglamento de Seguridad y Salud Ocupacional.

10.-Se continuara con reuniones semanales con todo el personal y la revisión periódicas en almacenes de nuestra competencia.

Gracias a los Señores Accionistas por la confianza entregada, a los Ing. Juan y Augusto Tosi, así como al personal de la compañía por el esfuerzo puesto en la consecución de estos resultados.

Atentamente,



Econ. Lucila Palacios Palacios
Gerente General