

**INFORME DE LABORES DE GERENCIA GENERAL
A LA JUNTA GENERAL
EXTRAORDINARIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016**

Cuenca, 6 de Abril del 2017

Señores Accionistas:

Cumpliendo con lo establecido en los estatutos de la Compañía y como Gerente General, les doy a conocer a ustedes el informe de labores correspondiente al ejercicio 2016:

ANTECEDENTES:

Ecuador vivió en el año 2016 una difícil coyuntura económica, debido al fortalecimiento del dólar y a la caída del precio del petróleo, a esto sumado el terremoto de abril que afectó a las provincias de Manabí y Esmeraldas con costos que se estima bordean los 3.500 millones de dólares. A más de ser un año que en lo político deja incertidumbre, han contribuido a un estancamiento en la industria y el comercio a nivel general.

En Cuenca, el proyecto del tranvía que inicialmente nos iba a solucionar el problema de movilidad se ha convertido en una pesadilla, este ha influido en

el cierre de negocios afectando al turismo y a las ventas en general, en las calles del centro histórico en las que se ejecutan los trabajos del tranvía el panorama es desolador, estas están vacías, así lo ratifican los dueños de muchos negocios que nunca han vivido una época más crítica que esta, además de todo esto si sumamos a lo anterior el comercio informal han afectado directamente a los negocios del centro histórico que vieron disminuido sus ingresos.

ACTIVIDADES:

VENTAS

Como todos los años en el primer trimestre realizamos nuestra feria de saldos, en este año lo hicimos del 1 al 5 de marzo, para lo cual contamos con un inventario de \$291.312,00 que corresponden a 67 proveedores

Los resultados comparados con el año 2015, son los siguientes:

CONCEPTO	2,015	2,016	DIFERENCIA	%
Ventas	152,106	143,232	(8,874)	(5.83)
Transacciones	4,472	4,215	(257)	(5.75)
Valor Transacción	34.01	33.98	(0.03)	(0.09)
Inventario	314,230	291,312	(22,918)	(7.29)
Proveedores	66	67	1	1.52

Luego de esta Feria se reubicaron las secciones quedando en planta baja caballeros y niños y en planta alta damas, niñas y bebés.

A partir del mes de mayo se dio énfasis a publicidad radial con cuñas y menciones para cada temporada.

En el mes de septiembre empezamos a participar en las distintas ferias convocadas por el Municipio, con el fin de ayudar a los locales afectados por las obras del tranvía en el centro de la ciudad.

En el mes de diciembre con el fin mejorar las ventas y motivar a los Clientes a llegar al Centro Histórico participamos en el sorteo de un vehículo, el mismo que fue organizado por los Comercios del Centro Histórico, cabe indicar que cada negocio contribuyo con un valor de \$200,00 para la adquisición del mismo que fue cedido al costo por Importadora Tomebamba, para este evento el Municipio nos apoyo con material publicitario.

En cuanto a la atención a nuestros Clientes, seguimos atendiendo en horario ininterrumpido de lunes a sábado, ya que este tuvo una acogida favorable, los resultados lo demostramos en el siguiente cuadro.

VENTAS SEGÚN HORARIOS			
CONCEPTO	2,014	2,015	2,016
13:00-15:00 Horas	21,549	64,674	62,346
19:00-19:30 Horas	10,008	17,781	15,312
TOTAL	31,557	82,455	77,658
TOTAL DE VENTAS	481,562	434,358	384,254
% PARTICIPACION REL. VENTAS TOTALES	6.55%	18.98%	20.21%
RECUPERACION DE VENTAS		12.43%	1.23%

Como es nuestra costumbre seguimos revisando los precios de la competencia para mantenernos dentro del mercado.

ASPECTOS GENERALES

Al igual que en el año anterior en los primeros meses del año 2016 se analizaron los proveedores de las diferentes líneas, con el fin de mantener y mejorar la mezcla de productos en cada una de las secciones.

En el último trimestre del año 2016, se realizó la visita a proveedores en las ciudades de Quito, Ambato y Riobamba, con el fin de revisar la mercadería para la época de Navidad y comprometerlos a participar en el Mercado de Saldos del próximo año.

RECURSOS HUMANOS

En Recursos Humanos este año se enrolaron 5 colaboradores y se retiraron con renuncia voluntaria 6, actualmente contamos con una nómina de 21 trabajadores.

En el campo de seguridad en el mes de Octubre se realizó la renovación del Reglamento de Seguridad y Salud Ocupacional, el mismo que fue aprobado por el Ministerio del Trabajo, este fue informado y entregado a todo el personal.

Se dio una charla al personal sobre seguridad y Riesgos en el trabajo, y se elaboró un plan de evacuación frente a una catástrofe.

Continuamos con los servicios de guardianía de la compañía G4S, con una cobertura diaria de 10 horas de lunes a sábado.

ASPECTOS GENERALES

Para mejorar la imagen visual de las vitrinas se compro maniqués y se mejoro la iluminación, cambiando las luminarias en un total de 28 para las doce vitrinas y la puerta de acceso de la calle Bolívar, así mismo para una mejor exhibición de productos de Pasamanerías se elaboraron y se colocaron 3 muebles.

Se realizo un arreglo integral del montacargas y del tablero eléctrico.

Se renovó la grifería y sanitarios en los baños.

ACTIVIDADES ECONOMICAS:

Las ventas en el año 2016, disminuyen en un 11,33% con respecto al año 2015, se registraron 32.913 transacciones, con un valor promedio por transacción de \$27,59 esto se demuestra a continuación:

CONCEPTO	2,015	2,016	DIF.	%
Ventas	1,023,906	907,906	-116,000	-11.33%
Número transacciones	34,467	32,913	-1,554	-4.51%
Valor transacción	29.71	27.59	(2.12)	-7.14%

En el cuadro siguiente se demuestra una disminución de ventas en todas las líneas, siendo las más importantes damas y caballeros:

ANALISIS COMPARATIVO DE VENTAS POR LINEAS						
(en miles de dólares)						
LINEAS	2,015	%	2,016	%	DIF.	%
Damas	292.13	28.53	248.59	27.38	(43.54)	-14.90
Caballeros	236.04	23.05	198.76	21.89	(37.28)	-15.79
Bebes y Niños	298.73	29.18	270.30	29.77	(28.43)	-9.52
Saldos	152.11	14.86	143.23	15.78	(8.87)	-5.83
Hogar	34.39	3.36	36.99	4.07	2.60	7.56
Zapatos Calcetines	10.52	1.03	10.03	1.11	(0.49)	-4.62
TOTALES	1,023.91	100.00	907.91	100.00	(116.00)	-11.33

Con relación al año 2015 la venta de productos **PASA**, disminuyo en un 9,85%, mientras que los artículos de línea de otros proveedores disminuyeron en un 13,97%, esto se demuestra a continuación:

COMPOSICION DE VENTAS POR PROVEEDORES						
(en miles de dólares)						
PRODUCTOS	2,015	%	2,016	%	DIF.	%
PASA	356.49	34.82	321.37	35.40	(35.12)	(9.85)
Otras Líneas	515.31	50.33	443.30	48.83	(72.01)	(13.97)
Feria de Saldos	152.11	14.86	143.23	15.78	(8.87)	(5.83)
TOTAL	1,023.91	100.00	907.91	100.00	(116.00)	(11.33)
Presupuesto	1,304.13		1,175.86		(128.27)	(9.84)
Cumplimiento	72.63%		70.49%			



ANALISIS DE CUMPLIMIENTO DEL PRESUPUESTO 2016

MES	PRESUPUESTO	REAL	%
Enero	68,578	50,989	74.35%
Febrero	49,789	29,604	59.46%
Marzo	57,326	42,203	73.62%
Abril	66,304	54,120	81.62%
Mayo	93,108	72,643	78.02%
Junio	93,911	73,862	78.65%
Julio	82,065	70,589	86.02%
Agosto	130,241	82,865	63.62%
Septiembre	58,552	46,576	79.55%
Octubre	60,855	51,840	85.19%
Noviembre	69,586	42,420	60.96%
Diciembre	170,621	146,964	86.13%
Subtotal	1,000,936	764,674	76.40%
SALDOS	174,920	143,232	81.88%
TOTAL	1,175,856	907,906	77.21%

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

CONCEPTO	2,015	2,016	DIFERENCIA	%
Activo Corriente	426,983.75	405,162.34	(21,821.41)	-5.11%
Activo No Corriente	17,509.74	20,938.77	3,429.03	19.58%
Total Activos	444,493.49	426,101.11	(18,392.38)	-4.14%
Pasivo Corriente	145,150.21	137,668.41	(7,481.80)	-5.15%
Pasivo No Corriente	156,770.06	149,827.63	(6,942.43)	-4.43%
Patrimonio	142,573.22	138,605.07	(3,968.15)	-2.78%
Total Pasivo+Patrimonio	444,493.49	426,101.11	(18,392.38)	-4.14%

El **Activo corriente** tuvo una disminución de \$21.821,41, en la cuenta de Bancos.

El **Pasivo corriente** disminuye en \$ 7.481,80 por el pago de obligaciones a proveedores.

El **Pasivo no corriente** disminuye en \$6.942,43, en la cuenta de Provisión de Desahucio y Jubilación Patronal.

Al 31 de diciembre del 2016 la provisión queda de la siguiente manera:

Provisión Jubilación Patronal	\$ 129.725,57
Provisión Desahucio	\$ 20.102,06

El Patrimonio presenta una disminución de \$3.968,15 como consecuencia de los resultados del año 2016 que fueron inferiores a los del año 2015.

ESTADO DE RESULTADOS:

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO					
CONCEPTO	2015	%	2016	%	DIFERENCIA
Ventas	1,023,906.06	100.0	907,905.63	100.0	-116,000.43
Costo de Ventas	680,478.56	66.5	604,403.25	66.6	-76,075.31
UTILIDAD BRUTA	343,427.50	33.5	303,502.38	33.4	-39,925.12
Gastos de Ventas	202,049.82	19.7	186,344.21	20.5	-15,705.61
Gastos Administrativos	155,633.55	15.2	141,100.59	15.5	-14,532.96
Total Gastos	357,683.37	34.9	327,444.80	36.0	-30,238.57
Otros Ingresos/Egresos	25,041.66		30,676.68		5,635.02
Utilidad Neta	10,785.79		6,734.26		-4,051.53

La Utilidad presenta una disminución de \$4.051,53 comparada con el año anterior.

GASTOS DE VENTAS						
CONCEPTO	2,015	%	2,016	%	DIFERENCIA	%
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	145,099.78	72.94%	133,441.45	74.19%	(11,658.33)	-8.03%
GASTOS DE GESTION DE VENTAS	56,950.04	27.06%	52,902.76	25.81%	(4,047.28)	-7.11%
TOTAL:	202,049.82	100.00%	186,344.21	100.00%	(15,705.61)	-7.77%

Gastos de Ventas, presentan una disminución de \$15.705,61 el rubro de salarios es el más representativo.

PLANES PARA EL EJERCICIO 2016

GASTOS ADMINISTRATIVOS						
CONCEPTO	2,015	%	2,016	%	DIFERENCIA	%
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	22,840.59	14.36%	24,231.70	17.17%	1,391.11	6.09%
SERVICIOS BASICOS	32,557.96	21.60%	34,004.45	24.10%	1,446.49	4.44%
REPARACION Y MANTENIMIENTO	5,003.64	2.96%	7,395.41	5.24%	2,391.77	47.80%
SEGUROS	3,198.75	3.34%	3,475.45	2.46%	276.70	8.65%
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1,453.43	1.08%	2,014.22	1.43%	560.79	38.58%
JUBILACION PATRONAL	19,740.11	8.68%	7,494.70	5.31%	(12,245.41)	-62.03%
ARRIENDOS LOCALES	63,395.80	45.88%	56,077.95	39.74%	(7,317.85)	-11.54%
DEPRECIACION ACT. FIJOS	7,443.27	2.09%	6,406.71	4.54%	(1,036.56)	-13.93%
TOTAL:	155,633.55	100.00%	141,100.59	100.00%	(14,532.96)	-9.34%

Gastos Administrativos, con relación al ejercicio anterior disminuyeron en \$14.532,96, las cuentas más representativas son Jubilación Patronal y arriendos.



Otros Ingresos, corresponde a los intereses ganados.

PLANES PARA EL EJERCICIO 2017:

Dentro de los planes para el año 2017, constan los siguientes:

1.- Presupuesto de Ventas:

A continuación presentamos el presupuesto para el año 2017 por mes:

PRESUPUESTO 2017		
MES	PRESUPUESTO	% REL VTA
Enero	60,000	6%
Febrero	55,000	5%
Marzo	67,500	7%
Abril	47,500	5%
Mayo	83,498	8%
Junio	84,911	8%
Julio	81,153	8%
Agosto	95,274	9%
Septiembre	65,000	6%
Octubre	65,000	6%
Noviembre	65,000	6%
Diciembre	168,990	16%
Subtotal	938,826	85%
SALDOS	164,112	15%
TOTAL	1,102,938	100%

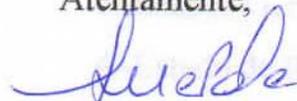
Este presupuesto será viable con el esfuerzo de todo nuestro personal.

2.-Reubicación de secciones después de la Feria de Saldos.

- 3.- Se trabajara en un plan conjunto con los dueños de los negocios, con campañas publicitaria que permitan que los Clientes vuelvan al centro de la ciudad.
- 4.- Se seguirá buscando nuevas líneas de productos para nuestro negocio.
- 5.- Continuaremos con el proyecto de cambio de muebles de exhibición en todo el almacén.
- 6.- Se realizara el cambio de la señalética interna para la ubicación de secciones.
- 7- Iniciaremos paulatinamente el cambio de la intensidad de la iluminación interna para mejorar y optimizar el consumo de energía con cambio a luces led.
- 8-Coordinación y control semanal de surtido de mercadería por proveedor.
- 9.-Se mejorara la decoración del área de juegos en el segundo piso.
- 10.- Se continuara con reuniones semanales con todo el personal y la revisión periódica en almacenes de nuestra competencia, y
- 11.-Mantendremos actualizado el Reglamento de Seguridad y Salud Ocupacional.

Mis agradecimientos a los Señores Accionistas por la confianza, así como al personal de Mercantil Tosi por el esfuerzo entregado para el cumplimiento de los resultados del ejercicio 2016.

Atentamente,



Lucila Palacios Palacios

Gerente General