

## NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO - NUDEC -

### INFORME ADMINISTRATIVO CORRESPONDIENTE AL AÑO 2006

A Continuación ponemos a consideración de los señores accionistas, el informe de labores correspondiente al ejercicio económico del año 2006

#### ENTORNO ECONOMICO.

El año 2006 lo podemos mirar desde dos periodos , el primer semestre bastante bueno desde el punto de vista comercial, las ventas venian cumpliendo los presupuestos de la empresa y el segundo semestre en el cual la actividad comercial disminuyo ostensiblemente debido al espectro politico, se realizaban la primera y segunda vuelta electoral para la presidencia de la republica, con tendencias demasiado alejadas y con enfrentamientos verbales entre candidatos, este ambiente relego la economia y su crecimiento se freno radicalmente, el comercio redujo su ritmo hasta finales de noviembre cuando se conocieron los resultados, las ventas del mes de diciembre no compensaron las bajas ventas de los anteriores meses.

Los resultados macroeconómicos del país para este año, fueron positivos.

- La inflación bajo del 3.15% al 2.68 % anual.
- El desempleo se ubicó en el 9.82 % bajo del 10.99 %.
- Las tasas de interés se ubicaron así:
  - Tasa activa referencial corporativa 9.51%
  - Tasa pasiva 4.93 % con una leve alza
- El precio promedio del barril de petróleo se incremento de us/ 41,00 a us/ 50.3.
- Superavit en la balanza comercial de us/ 1.147 millones, el incremento en las exportaciones en el 22.4 % debido basicamente a la elevacion de los precios del petroleo.
- El PIB fue de us/43.936

Ademas de una visión general de los índices económicos, hay aspectos importantes de citar, para un mejor entendimiento de la economía del país.

- El fracaso de las negociaciones del T.L.C.
- Los cambios en la ley de intermediacion y tercerizacion
- La expedicion de una nueva ley de hidrocarburos.
- Se dio por terminado unilateralmente por el gobierno el contrato con la OXI



Para el 2007, se prevee

- Déficit fiscal de cerca de 800 millones de dólares, política fiscal contractiva para tratar de reducir el déficit.
- Inflación entre el 3 y el 3.5%, restricción de liquidez para mantener la inflación en estos niveles.
- Cambios en las leyes tributarias, baja del iva del 12% al 10% y nuevos tributos al ICE y al patrimonio de la empresas

ANALICEMOS LAS PRINCIPALES ACTIVIDADES DE LA EMPRESA DURANTE EL AÑO 2006

### VENTAS

Las ventas netas totales del año 2006 suman **US/2'320.393,50** que con relación a las ventas del año 2005 de US/2.111.288,03, representan un incremento de **US/ 209.105,47** y el porcentual de **9.9 %**.

EL PRESUPUESTO DE VENTAS PARA EL AÑO 2006 FUE DE **US/ 2.369.571**

	2.006	2005	INCRTO
VENTAS REALES	US/ 2.320.393,50	2.111.288.03	<b>9.9 %</b>
PRESUPUESTO	US/ 2.369.571,00	2.090.000,00	
CUMPLIMIENTO	<b>98 %</b>	<b>102 %</b>	

### COMPOSICION DE LAS VENTAS

	2006	2005	%
VENTAS ART ALUMINIO	1'599.867 us/	1.482.923 us/	+ 8
VENTAS ART PLASTICOS	99.692 us/	179.541 us/	- 44
VENTAS ELECTRODOMESTICOS	377.884 us/	280.658 us/	+ 34
VENTAS PAPEL ALUMINIO	26.870us/	21.398 us/	+ 25
VENTAS CRISTAL	21.957 us/	32.100 us/	- 31
VENTAS PRODUCTOS VARIOS	72.277 us/	35.270 us/	+105
VENTAS VICTORIA	93.258 us/	78.680 us/	+18

Las ventas se afectaron por los descuentos y devoluciones que ascienden a.

	2006	%	2005	%
DESCUENTOS	26.988 us/	1.14	29.678 us/	1.35
DEVOLUCIONES	41.195 us/	1.74	51.744 us/	2.35

Aunque el presupuesto se cumplió en el 98%, es importante recalcar que las ventas netas tuvieron un crecimiento de **us/ 209.105 del 9.9%**

Las ventas de artículos de aluminio que en el año 2005 representaron del 70.20% de las ventas totales pasaron a ser el **68.95 %** de las mismas en el 2006, aunque la venta en dólares creció en **us/ 116.944**, las líneas de comercio fueron **720.525 us/ el 31.05 %**, y tuvieron crecimiento de **us/131.929**.

#### COMPRAS.

La adquisición de productos se realizó de la siguiente forma:

##### UMCO:

- ARTICULOS DE ALUMINIO	
PRESUPUESTO :	US/ 1.463.687
COMPRAS NETA :	US/ 1.397.354
CUMPLIMIENTO :	95.47 %

##### RAMITER:

- ARTICULOS DE PLASTICO	
PRESUPUESTO	US/ 145.000
COMPRA NETA:	US/ 90.880
CUMPLIMIENTO	62.68 %
- ELECTRODOMESTICOS MENORES	
PRESUPUESTO	US/ 345.000
COMPRA NETA:	US/ 331.200
CUMPLIMIENTO	96 %

---

- CRISTALERIA			
	PRESUPUESTO	US/	35.000
	COMPRA NETA	US/	21.836
	CUMPLIMIENTO		62.39%
- PAPEL ALUMINIO			
	PRESUPUESTO	US/	28.000
	COMPRA NETA	US/	28.200
	CUMPLIMIENTO		100.7 %
- MOLINOS VICTORIA			
	PRESUPUESTO	US/	76.102
	COMPRA NETA	US/	86.460
	CUMPLIMIENTO	US/	113.61 %

#### ASPECTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

- Se amplió la capacidad de la bodega para poder incrementar las compras de artículos a UMCO, RAMITER y conseguir líneas de otros proveedores.
- Se incrementó el nivel de los inventarios de 188.171 US/ en el año 2005 a **206.249us/** en el 2006, el incremento fue de **18.078 us/** lo que ha permitido una mejor atención al mercado y la reducción de la demanda insatisfecha.
- Manejo adecuado de los gastos tanto de ventas como administrativos calculados sobre ventas.

	2.006	%	2005	%	Crecimiento
GASTOS VENTAS	153.905.13 US	6.6	144.606,42	6.8	6.4 %
GASTOS ADTIVOS	111.189,21 US	4.7	106.779.13	5.0	1.2 %

- Introducción de nuevas líneas de comercialización, la línea PIPSA desde noviembre y las importaciones de productos procedentes de Panamá.

#### ASPECTOS FINANCIEROS Y CONTABLES

- Análisis continuo de la situación financiera de la empresa, reflejada mensualmente en sus Estados de Situación y Balances.
- Elaboración y aplicación de flujo de fondos mensual, con la finalidad de realizar pagos de contado y obtener descuentos adicionales **16.114,32 us**
- Control continuo de la cartera de clientes, **8.0 %** de la cartera total, esta vencida a más de 60 días.

- Seguimiento y control de los presupuestos de compras y de ventas
- Cumplimiento en los dos trimestres de más del 100% del presupuesto de compras a Umco y a Ramiter, siendo acreedores de **17.762,26 us** como bonificación.
- Pago oportuno de todas las adquisiciones de productos, sin cargos financieros por intereses de mora.
- Cumplimiento de todas las obligaciones fiscales (IVA y RENTAS), Superintendencia de Cías, Cámara de Comercio, Municipio de Quito, etc.

## **ANALISIS FINANCIERO**

### **INDICES DE LIQUIDEZ**

- |                           |                    |                |
|---------------------------|--------------------|----------------|
| - CAPITAL DE TRABAJO      | ACTIVO CORRIENTE   | 620.858,60 US/ |
|                           | - PASIVO CORRIENTE | 409.315,75 US/ |
|                           |                    | 211.542,85 US/ |
| <br>                      |                    |                |
| - LIQUIDEZ                | ACTIVO CORRIENTE   | 620.858,60 US/ |
|                           | PASIVO CORRIENTE   | 409.315,75 US/ |
|                           |                    | = <b>1.52</b>  |
| <br>                      |                    |                |
| - DIAS DE CARTERA         | =                  | <b>58 DIAS</b> |
| <br>                      |                    |                |
| - ROTACION DE INVENTARIOS | =                  | <b>11.38</b>   |

### **INDICE DE ENDEUDAMIENTO**

- |                |                |                     |
|----------------|----------------|---------------------|
| - PASIVO TOTAL | 409.315,75 US/ |                     |
| CAPITAL        | 220.000 US/    | = <b>1.86 VECES</b> |
| <br>           |                |                     |
| - PASIVO TOTAL | 409.315,75 US/ |                     |
| PATRIMONIO     | 271.075,75 US/ | = <b>1.51 VECES</b> |

### **INDICES DE RENTABILIDAD**

- |                     |                 |                 |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| - UTILIDAD CONTABLE | 48.673,29 US/   |                 |
| VENTAS              | 2.320.393,5 US/ | = <b>2.10 %</b> |

- UTILIDAD CONTABLE	48.673.29 US/		
-----	=	-----	= <b>22.12 %</b>
CAPITAL	220.000 US/		
- UTILIDAD NETA	32.854,47 US/		
-----	=	-----	= <b>14.9 %</b>
CAPITAL	220.000US/		
- RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO =			= <b>12.12 %</b>

### NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- CAPITAL DE TRABAJO  
Creció a **211.542,85 US/** En el año 2.006 de 188.661,46 US/ del 2005
  - ACTIVOS CORRIENTES  
Cubren **1.52** veces los pasivos corrientes, indice suficiente para cubrir las obligaciones de la empresa.
  - UTILIDADES ANTES DEL 15% E IMPUESTOS  
**US/ 48.673,29**, que representa el **2.10 %** de las ventas.
  - DIAS DE CARTERA  
**58** dias que reflejan la realidad de pagos en el comercio, lo más importante es la fiabilidad de dicha cartera, consideramos que estamos con un nivel del 95%.
  - INDICES DE RENTABILIDAD  
Debido que la empresa trabaja con un margen de rentabilidad bruto fijo, nuestro margen neto sobre las ventas es del **2.10%**, sobre el capital **14.9%**, disminuyo bastante con respecto al año anterior debido al aumento de capital que paso de us/ 165.000 a us/ **220.000** y sobre el patrimonio el **12.12%**.
  - UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS ACCIONISTAS  
**32.854,47 us/**, el **1.42%** de las ventas, deducidos el impuesto a la renta causado 12.168,32 us/y la reserva legal 3.650,5 us/.
-

## PROYECCIONES PARA EL AÑO 2.007K0

### VENTAS.

- El presupuesto de ventas para el año 2.007 asciende **US/ 2.645.000** con un incremento respecto a las ventas reales del año **14%**, se realizaran todos los esfuerzos administrativos y de ventas para dar cumplimiento a la meta establecida en le presupuesto de ventas.
- Continuación de las políticas de apertura a la comercialización de nuevas líneas.
- Debemos mejorar la cobertura del mercado, tratando de localizar nuevos puntos de venta.
- Continuar con Importación directa de líneas de productos acordes a nuestro mercado.

### ADMINISTRATIVO - FINANCIERO.

- Continuación de la política de pagos de contado a proveedores, con la finalidad de hacernos acreedores a descuentos adicionales y mejorar de esta forma la rentabilidad de la empresa.
- Definición de estrategias destinadas a optimización de recursos financieros, inventarios, fuerza de ventas, etc.

Para finalizar debo agradecer la colaboración brindada por el personal de la empresa, los señores miembros del directorio y la confianza recibida por parte de los accionistas.

Atentamente

  
JOSE LUIS FERNANDEZ S.  
GERENTE

QUITO, FEBRERO 15 DEL 2,007