

INFORME DE GERENCIA

Periodo: enero – diciembre 2015

Tengo el agrado de dirigirme a ustedes señores socios, para poner a vuestra consideración una síntesis de las actividades desarrolladas por la gerencia en el periodo de enero a diciembre del año 2015.

El 2015, se constituyo en un año dramático para la economía ecuatoriana, principalmente por la caída del precio del petróleo de \$100 a \$ 30 aproximadamente, por lo tanto la reducción de ingresos para el estado fue de \$7'300.000.000,00, según fuentes del Banco Central del Ecuador, con estas cifras se demuestra una vez más que seguimos en la dependencia de la venta del petróleo, por este motivo el crecimiento del periodo al cierre fue de 0.4%.

Además, la inflación cerró en 3.38%, el desempleo en el 4.77% y el subempleo supera ya el 48%. La elevación de los aranceles para las importaciones genero el incremento precio de las mercaderías y otros insumos que habitualmente se consumen en nuestro país.

Con este escenario, el sistema financiero también sufrió una caída en sus operaciones, situación que obligo a los mismos a restringir las operaciones de crédito por falta de circulante y el alto riesgo de poder cobrar los créditos.

Cabe mencionar la subida de la morosidad de la cartera de crédito ubicándose en 7.87%.

Cobijados por este nuevo entorno legal, sin descuidar la incertidumbre política, económica y social que vive el país y afecta a todos sus habitantes, con el apoyo de los socios y empleados dirigimos las acciones y gestiones en procura de consolidar a la Compañía manteniendo la confianza y fidelidad de sus integrantes.

Gestión Administrativa

En la búsqueda de una eficiente, oportuna y sobre todo mejor atención para nuestros clientes hemos tratado de cubrir cada una de sus necesidades de adquisición de productos con el fin de que se sientan satisfechos con los mismos.

Se renovó los contratos de seguro con pólizas de robo e incendio, que cubren los activos fijos, así también se contrato a la Compañía Tax Gold Auditores Cia.Ltda. para examinar las cuentas del periodo económico y financiero cerrado el 31 de diciembre del 2015.

El resultado de la prueba en el análisis de los balances por su parte, es una **opinión limpia**. No obstante, en el control interno existen algunas recomendaciones para mejorar aspectos administrativos, normales en toda gestión.

Se ha implementado este año también el Manual de Funciones así como el Manual de Políticas Contables, necesarios para mejorar nuestra labor administrativa.

Por otro lado, se procedió al pago de impuestos y tasas que gravan nuestra actividad como IVA y retenciones efectuadas a nuestros proveedores.

En el Distrito Metropolitano de Quito, se cancelo la Patente Municipal, así como el 1.5 por mil del total de los activos.

Situación Financiera

Para analizar la situación financiera, su estructura, crecimiento, inversión y financiamiento de los recursos, la información que proporcionan los Estados Financieros constituyen una serie de datos que deben ser interpretados correctamente, a fin de controlar la salud financiera del negocio y tomar medidas efectivas para el cumplimiento de los objetivos planteados.

ANALISIS

CUENTAS	2014	2015
ACTIVO CORRIENTE	1.236.932,00	991.249,00
ACTIVO NO CORRIENTE	668.728,00	611.455,00
PASIVO CORRIENTE	800.618,00	491.642,00
PASIVO NO CORRIENTE	368.679,00	272.576,00
PATRIMONIO	736.363,00	838.486,00



CUENTAS	2014	2015
VENTAS NETAS	2.982.915,00	2.813.716,00
COSTO DE VENTAS	1.677.464,00	1.586.359,00
UTILIDAD BRUTA	1.305.451,00	1.227.357,00
GTOS DE ADM.	456.362,00	394.076,00
GTOS DE VENTA	680.102,00	686.312,00
UTILIDAD NETA DEL AÑO	132.160,00	102.123,00



Luego de este corto análisis me he permitido utilizar las siguientes razones financieras, para medir la situación del negocio y ayudar a sustentar la información necesaria para la toma de decisiones estratégicas por parte los socios.

Razones de Liquidez

Esta mide la liquidez de nuestra compañía, evalúa la capacidad el mismo para cumplir con sus obligaciones financieras y dar a conocer la capacidad de cumplimiento de obligaciones de la compañía.

Razón de Circulante

<u>Activo Corriente</u>	991249/491642	2.016
Pasivo Corriente		

Como podemos apreciar nuestros Activos Corrientes cubren las obligaciones corrientes de la compañía (corto plazo – hasta 1 año), es decir el número de dólares que puede efectivizar el negocio en el corto plazo para responder a sus obligaciones.

Prueba Acida

<u>Activo Corriente - Inventario</u>	<u>991249 - 261879</u>	<u>729,370.00</u>	1.48353884
Pasivo Corriente	491,642.00	491,642.00	

Debido a nuestra actividad , los inventarios, influyen en el cálculo de la razón de circulante, sin embargo los inventarios presentan mayor dificultad para efectivizarse que el dinero en efectivo y los depósitos bancarios, por lo que para tener una interpretación más clara de la capacidad que tiene el negocio para responder de manera inmediata a sus obligaciones corrientes es necesario excluirlo del cálculo, en nuestro caso tenemos resultados saludables sobre 1, que es nuestra capacidad de responder a las obligaciones.

Razones de Rotación de Inventarios

<u>Costo de Ventas</u>	<u>1,586,359.00</u>	6.06
Inventarios	261,879.00	

Esto nos demuestra las veces que se renueva el inventario físico, lo que en promedio nos demuestra que nuestra rotación es de 0.5 al mes.

Razones de Apalancamiento

<u>Proveedores</u>	<u>261,665.00</u>	0.16
Activo Total	1,602,704.00	

Como podemos observar la deuda contraída con terceros con respecto a los bienes de propiedad de la compañía indica la cantidad de dinero que hay que pagar por cada dólar de propiedad del negocio. En nuestro caso es apenas el 0,16.

Multiplicador de Capital

Activo Total	1,602,704.00	1.91
Capital Propio	838,486.00	

Esta nos demuestra las veces que el negocio ha hecho crecer las aportaciones de capital realizadas por los socios, en nuestro caso el 1.91.

AGRADECIMIENTO

Una vez más mi gratitud y agradecimiento a todos los señores socios por la permanente confianza en nuestra gestión, de igual manera a los señores empleados de la Compañía que colaboran para el engrandecimiento de la misma.

Atentamente,



Dr. Raúl Narvárez
GERENTE GENERAL