

## INFORME DE GERENCIA EJERCICIO ECONOMICO 2015

### MOLINA ROJAS MOLINARO CIA. LTDA.

Los Estados Financieros para el periodo 1ro enero al 31 diciembre 2015, fueron realizados en base a los Principios y Normas de Contabilidad y a las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por resolución de la Superintendencia de Compañías.

En el análisis del Estado de Resultados se observa:

- Las ventas netas de la empresa (comercialización de productos) alcanzaron un valor de US\$1'396.530, con un margen de contribución total de 49.68%. Adicionalmente se facturó US\$13.943 por concepto de servicios tanto industrial como mayoreo. Dando como resultado final un valor de ventas netas totales de US\$1'410.473
- Las ventas de productos Industriales fueron de US\$1'385.396, con un margen de contribución de **50.24%**. En promedio las ventas mensuales alcanzaron un nivel de US\$115.450. Comparado con los resultados del año 2014 las ventas de Industrial se han incrementado en 11.62%. El gráfico siguiente muestra el comportamiento mensual de dichas ventas.



- Las ventas de mayoreo fueron de US\$25.077 con un margen de contribución de **27.36%**. En promedio las ventas mensuales alcanzaron un nivel de US\$2.090. Con respecto al año 2014 las ventas presentan una variación negativa del 85.63%, como resultado de la decisión adoptada por la Dirección de la empresa de cerrar esta línea de negocio hasta finales del año 2015.
- De los ingresos operativos por el año 2015, las ventas industriales representaron el 97.25% en tanto que las ventas de mayoreo fueron el 1.76%, la provisión de servicios el 0.99%. Esto muestra la mayor importancia del negocio Industrial dentro de la operación de Molinaro.

- El costo de mercadería vendida representa el 50.17% de los ingresos de la empresa, reflejando un decremento del 12.43% frente al valor absoluto del año 2014. Dentro del cual, el costo de Industrial representa el 97.43% y mayoreo el 2.57%.
- Las cuentas de gastos de operación representan para la empresa el 48.83% (US\$688.723) de los ingresos operacionales.
- Los gastos de Ventas representan el 20.34% de las ventas de la empresa, dentro de este gasto la nómina del personal de ventas representa un 46.10%. De los gastos generales de Ventas los más importantes son: Arrendamientos, Remuneraciones a otros trabajadores, Transporte de mercadería, Gastos de viaje y Suministros y Otros relacionados con trabajos de servicios a clientes por reparaciones y pegado de bandas con un total de US\$130.748 o 9.27% de las ventas.
- Los gastos Administrativos representan el 21.38% de los ingresos operacionales. La nómina del personal administrativo representa el 28.40% de los gastos totales de administración. De los gastos generales de administración los más representativos son: Servicios Profesionales, Arriendos, Seguros, Servicios públicos, ISD y otros impuestos, Depreciaciones y Otros Gastos de Oficina que representan US\$182.971 o el 12.97% de las ventas.
- Los gastos financieros para el 2015 representan el 4.27% de las ventas, siendo los más importantes: Intereses bancarios, Costos factoring de cartera e Intereses por préstamos de accionistas por US\$52.981 o el 3.76% de las ventas. Durante el primer semestre del año 2015 se presentó una apreciación del dólar frente al Euro, generando un efecto favorable por diferencia en cambio en los pagos realizados durante ese periodo, lo que al final del año 2015 y luego ya de registrar la actualización de las deudas en moneda extranjera reflejó un efecto neto anual favorable de US\$5.386.
- El resultado contable al cierre del año 2015 y antes del cálculo de participación a trabajadores e impuesto a la renta alcanzó la cifra de US\$20.947,09 la cual, comparada con la obtenida en el año previo presenta una reducción del 27.29%

Para el cierre del año 2015, las cuentas del Balance General presentan la situación financiera real de la empresa, sin incluir saldos que no correspondan y estén soportados en documentos y registros correspondientes al ejercicio del año.

Las cuentas más importantes del activo son cuentas por cobrar a clientes (23.31% del total de activos) e Inventarios (53.58%).

- En cuentas por cobrar clientes al cierre del ejercicio 2015, existe un saldo pendiente de Provecuador (Distribuidor de la empresa en la ciudad de Guayaquil), por un monto de US\$5.964 que puede constituirse en una cuenta de difícil recuperación para el año 2016.
- Las cuentas de impuestos anticipados reflejan los saldos a cruzarse en la declaración IVA de enero 2016, así como en la declaración del impuesto a la renta del ejercicio 2015.
- Las cuentas de inventario Mercadería Industrial US\$377.400 y Mercadería Mayoreo US\$19.770; están cuadradas a las existencias físicas al 31 de diciembre de 2015. En estos inventarios existe aún monto de la línea de mayoreo que se debe dar de baja debido a su obsolescencia o debido a que son productos que ya no están aptos para la venta.
- Las importaciones en tránsito se liquidarán en los primeros meses del 2016, conforme se vayan completando los procesos correspondientes.
- Dentro del Pasivo, todas las cuentas han sido ajustadas a sus saldos reales y actuales, se han eliminado saldos pendientes de años anteriores.
- Las principales cuentas por pagar son: Proveedores del Exterior (28.90%), Préstamos a corto plazo Banco Pichincha (9.75%), Préstamos a corto plazo Banco Internacional (6.51%), Préstamos a corto plazo Banco Bolivariano (4.34%) y Préstamos de corto plazo Accionistas (21.46%), sobre el total de pasivos corrientes por un monto de US\$460.574
- Las cuentas tarjetas de crédito corporativas se encuentran conciliadas con los valores pendientes de pago en estados de cuenta al cierre del ejercicio 2015.

#### **Cumplimiento de Obligaciones**

Molinero Cia. Ltda., se encuentra al día frente a las autoridades de control, sus impuestos están declarados oportunamente, tanto frente al SRI, IESS y Superintendencia de Compañías.

Atentamente,

  
Fernando Molina Rojas

**GERENTE GENERAL**

**MOLINA ROJAS MOLINARO CIA. LTDA.**

