



91069



INFORME DE GERENCIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2006

En julio del 2001 nos constituimos en Compañía de Responsabilidad Limitada y tuvieron a bien nombrarme Gerente de la misma, he desempeñado esta función con gran responsabilidad, buscando siempre la mejor vía para lograr el desarrollo de la empresa y esto ha sido el motivo de mi reelección hasta el presente período.

Esta búsqueda se ve un tanto difícil si consideramos que nuestro país sigue atravesando dificultades económicas y más aún inestabilidad e incertidumbre por las acciones del presente gobierno, sin embargo en el área petrolera aún se mantienen las oportunidades de proporcionar servicios y construcción para esta área no se ha visto muy afectado, mas existe mucha competencia por lo que la empresa ha buscado la diversificación de su actividad.

Debemos considerar que la línea de la empresa, es proporcionar servicios y construcción para el área petrolera, CONUCIP ha logrado ejecutar trabajos, diversificando su actividad e incursionando en obra civil, rubro en el cuál existe mucha competencia y aún no desarrollamos la experiencia y habilidades necesarias para hacer frente a esta nueva actividad que se ha constituido en un reto para mi gerencia.

Uno de los principales objetivos de la Gerencia, ha sido seguir promocionando a la empresa y los servicios que esta brinda, por eso se ha continuado enviando el Brochure donde se evidencia nuestra experiencia, nuestros productos y servicios, las obras que hemos realizado y las ventajas que ofrecemos al trabajar con nosotros, poniéndonos en este sentido a tono con las técnicas de marketing.

Otro de los objetivos de la Gerencia ha sido dotar de una adecuada infraestructura en el campo, por lo que se ha hecho la adquisición de activos productivos en los cuales se apalanca la actividad productiva de la empresa, lo cual ha permitido que desarrollemos ciertas ventajas comparativas, aunque aún estamos a un trecho extenso de igualar a nuestra competencia en este aspecto.

Los ingresos del 2005 ascendieron a un total de de \$2.571.219.97, los mismos que se utilizaron para cubrir los costos de proyectos y gastos administrativos que ascendieron a \$ 2.547.709.83, dejando una utilidad de \$23.510.14, margen que a pesar que se ha incrementado notablemente, respecto al del año anterior, aún resulta muy bajo si lo comparamos con los años 2001, 2002 y 2003, considero que esto se ocasiona en el rubro de obras civiles, pues no tenemos claramente el rendimiento de la mano de obra y

la ejecución de la misma no se ajusta a la oferta presentada, existiendo una desviación entre el presupuesto y la obra efectiva.

Al realizar un análisis histórico de la estructura del gasto en relación al ingreso desde el año de inicio de la empresa, podemos observar en porcentajes lo siguiente, partiendo de la base del total de ingresos en el 100% y analizando que porcentaje en relación al ingreso representan los gastos tanto administrativos como los gastos ocasionados en los diferentes proyectos y el margen de utilidad antes de los impuestos y después de impuestos.

AÑOS	2001	2002	2003	2004	2005	2006
RUBROS						
INGRESOS	100	100	100	100	100	100
GASTOS PROYECTO	50,95	73,88	68,7	74,82	91.63	71.24
GASTOS ADMINISTRACION	29,43	22,17	26,14	32,76	8.3	26.21
UTILIDADES ANTES DE IMPUESTOS	19,62	3,96	5,16	-7,58	.07	0.91
UTILIDAD NETA DESPUES DE IMPUESTOS	14,18	1,53	3,28		.05	0.58

La estructura de la Compañía, podemos observarla de acuerdo al siguiente detalle: Podemos observar como está formado el Activo, Pasivo y Patrimonio en el año de mi informe:

CONCUCIP CIA. LTDA.
ANALISIS DE TAMAÑO COMUN

RUBROS	31 - DIC - 06
ACTIVO CIRCULANTE	61.71
ACTIVO FIJO NETO	29.00
OTROS ACTIVOS	9.28
TOTAL ACTIVOS	100,00
PASIVO CIRCULANTE	60.93
PASIVO LARGO PLAZO	13.90
PATRIMONIO	25.17
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	100,00

COMENTARIO:

El activo circulante es el más representativo en relación al Activo Total, con el 61.71%
El Activo Fijo representa el 29.00%. Del activo total el 74.83% se encuentra financiado con fondos de terceros, lo cual representa una disminución de la deuda considerable respecto del período anterior; el patrimonio se vio afectado en su estructura por la pérdida del ejercicio y con el aporte para futuras capitalizaciones por parte de los socios 2004.

El análisis financiero busca determinar la viabilidad financiera de una inversión que permita que quienes hayan invertido obtengan un valor de recuperación que incluya: el capital invertido, el costo de oportunidad y un adicional que cubra el diferencial de riesgo asumido, esto lo podemos observar a través de las razones financieras.

CONCEPTO						TENDENCIAS 2004-2005 marque con 1x		
	2002	2003	2004	2005	2006	Mejor	Igual	Peor
LIQUIDEZ								
RAZON DEL CIRCULANTE	0,84	0,91	0,69	1.05	1.01			X
PRUEBA DEL ACIDO	0,84	0,9	0,69	0,93	0.32			X
APALANCAMIENTO								
DEUDA A CAPITAL	19,57	6,25	9,92	9,71	2,97			X
DEUDA A ACTIVO TOTAL	0,73	0,76	0,97	0,96	0.75	X		
ACTIVIDAD								
ACTIVIDAD DE LAS CUENTAS POR COBRAR	5	5,46	9,43	53,74	45.64			X
ROTACION CUENTAS POR COBRAR EN DIAS	73	67	39	7	8			X
ROTACION DEL ACTIVO TOTAL	1,92	1,91	1,69	2,96	3.05	X		
RENTABILIDAD								
MARGEN DE UTILIDAD BRUTA	25,72%	31,21%	25,18%	19%	29%	X		
MARGEN DE UTILIDAD NETA	1,53%	3,28%	0,00%	0%	0.60%	X		
RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION	3%	6%	0%	0,1%	1.26%	X		
RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL	80%	52%	0%	1,4%	5.02%	X		

Como podemos observar las razones de prueba ácida y circulante que tenían una tendencia a la baja, es decir la capacidad de pago o liquidez desde el 2002 al 2004 había disminuido, vemos que en el 2005 la tendencia es a la alta con un leve descenso en el 2006, la tendencia indica una estabilización de cuentas por cobrar, porque si analizamos a la par con el índice de rotación de las cuentas por cobrar, vemos que se estaba cobrando en 183, 73, 67, 39, 7 y 8 días respectivamente, lo que confirma una estabilización del período de cuentas por cobrar sin embargo, hay que considerar que la facturación y la política de cobro a 30 días aumenta 30 días más a estos índices, con lo cual nuestro promedio de cobro en días es de 38.

La Situación Financiera de nuestra Empresa ha disminuido ya actualmente estamos prácticamente a la par entre nuestra capacidad de cubrir nuestras obligaciones en el corto plazo quedando únicamente un margen de un centavo por dólar de deuda.

Operamos con un capital de trabajo de \$9.346.12, que para el tipo de industria en el cual operamos es bastante bajo, lo que nos indica que para el próximo año una de las metas principales de la gerencia será el cuidar de aumentar tanto la liquidez de la empresa, así como nuestro capital de trabajo.

Los índices de solidez:

- Del Pasivo sobre el Activo es del 75%, lo cual indica que actualmente la empresa ha realizado el financiamiento de los activos con fondos propios, lo cual a su vez es una de las causas de la disminución de nuestra liquidez y del capital de trabajo.
- La deuda sigue siendo bastante elevada con respecto al capital aportado por los socios llegando a ser en esta ocasión del 297%, sin embargo si la comparamos al 971% del período anterior lo cual representa una drástica disminución en el apalancamiento en terceros, lo cual también trae las consecuencias mencionadas en el párrafo anterior.

En la actualidad las condiciones no son tan propicias para realizar nuestro trabajo, lo que constituye un reto para la Gerencia de CONCUCIP, un compromiso y el esfuerzo será consolidarla técnica y económicamente, para ello debemos fijarnos como objetivo principal para el presente año la diversidad de actividades, la eficiencia en el manejo de los costos y maximización de los recursos, la consecución de la Certificación ISO sigue siendo un objetivo más, ya que esto constituye un requisito que nos exigirán nuestros contratistas y para nosotros una estrategia de calidad, para abrirnos camino entre la competencia, aunque por el momento se encuentra en suspenso por los requerimientos técnicos y económicos que la norma impone.

En el campo administrativo durante el año 2006, se utilizó con un mediano éxito el sistema de contabilidad CIAD2000, ya que presenta ciertas falencias en la solución de problemas que la política tributaria del Estado impone constantemente, por lo que se ha tomado la decisión de cambiar con un sistema de mayores beneficios. En forma adicional se ha visto la necesidad de instaurar un sistema de costeo en nuestra empresa que brinde información de calidad oportuna y veraz para la toma de decisiones, con lo cual en el próximo año se iniciará la implantación de los procesos necesarios.

Nuestra preocupación por implantar el sistema de administración de la seguridad industrial, salud y ambiente y el cumplimiento de la legislación ecuatoriana y acuerdos internacionales adquiridos por el Ecuador en esta materia sigue en pie, siempre con la misma dedicación y entusiasmo, más aún con las reformas legales que cada vez empujan a las industrias a la observación y aplicabilidad de estas normas en los quehaceres diarios de la construcción.

Nuestras metas para el 2007 siguen siendo la apertura de nuevos frentes de trabajo, buscar alianzas estratégicas y lograr un mayor grado de captación del mercado.

Mejorar el sistema de administración de seguridad industrial, salud y ambiente para lograr una mejor productividad, competitividad a nivel empresarial y con nuestros clientes; reduciendo los riesgos y enfermedades profesionales que por el tipo de trabajo se presentan en esta rama de la construcción y pueden afectar la eficacia de la empresa.

Dejar establecidas las bases para la implantación de un sistema integral, tanto de calidad como de seguridad industrial, salud y ambiente, y en ese momento analizar si vale la pena realizar los esfuerzos para obtener la certificación en las normas ISO 9000-2000 y OHSAS, lo cual constituiría una herramienta que permite a nuestra empresa mostrar una mejor imagen a sus clientes con lo cual nuestro posicionamiento en el mercado mejoraría lo que coadyuva a nuestra permanencia en el mercado, al lograr la satisfacción del cliente, desarrollo de los recursos humanos, gestión participativa, calidad garantizada, reducción de errores. Competir implantando cambios eficientes, lograr que las actividades que desarrolla el personal sean acciones de calidad.

Por lo expuesto, dejo constancia de mi agradecimiento por la oportunidad que me han brindado para estar frente a la empresa, por la confianza depositada por ustedes y les invito a unir esfuerzos para lograr que CONCUCIP, se desarrolle y se transforme en una compañía sólida en el segmento de mercado.

Atentamente,

Ing. Césarueva Salazar
GERENTE
CONCU
SERVICIOS Y COM