

**INFORME DE GERENCIA
DECORACION JAVU S.A.
EJERCICIO ECONOMICO 2015**

ENTORNO DEL PAIS:

El año 2015 ha estado marcado por importantes cambios económicos y políticos, incluyendo la aprobación de reformas constitucionales como la reelección indefinida de autoridades de elección popular. Todo esto generó grandes confrontaciones entre el gobierno y la oposición, las mismas que se ahondaron al ponerse sobre la mesa el tema de la ley de herencia y plusvalía.

En el ámbito económico, la caída en los precios internacionales del petróleo ha traído graves consecuencias para la economía del país, sobretodo en lo que se refiere al déficit fiscal, ya que el presupuesto estatal consideraba un precio del barril de US\$ 79 y cerramos el año 2015 con un precio de US\$ 37 . Se agudizaron las medidas para contrarrestar la caída del ingreso de dólares americanos al país, sobretodo en lo que se refiere a reducir las importaciones a Ecuador, y la consecuente salida de divisas que esta causa, y a partir del mes de mayo se implementó un sistema de salvaguardias arancelarias para el producto importado. La contracción económica afectó también al sistema financiero y la banca experimentó una importante reducción en los depósitos de 11.5% equivalente a \$3.183 millones, lo que derribó en la consecuente reducción del crédito.

El deterioro del mercado laboral fue de 3.8% en el 2014 al 4.8% en el 2015, lo que implicó una reducción de 60.000 puestos de trabajo en el país.

Según el Banco Central, los índices macroeconómicos para el año 2015 fueron: PIB \$103.876 millones y una inflación del 3.38%

PRINCIPALES ACTIVIDADES DE LA EMPRESA EN EL 2015:

VENTAS:

INGRESOS

Cuenta	2015	%	2014	%	VARIACION
INGRESOS	822.537,08	100%	1.138.408	100%	-28%
VENTAS LOCALES					
VENTAS LOCAL CUMBAYA	485.843,65	59%	436.354	38%	11%
VENTAS LOCAL CORUÑA			270.464	24%	-100%
VENTAS LOCAL URDESA	336.592,61	41%	431.590	38%	-22%
OTROS INGRESOS	101,00	0%		0%	

Las ventas totales decrecieron en \$315.871 dólares al comparar el año 2015 con el 2014, representando una reducción del 28 %, alcanzando un monto en ventas de \$822.537 dólares. En el análisis por locales de venta:

Cumbayá: presenta un crecimiento en sus ventas del 11% versus el año 2014. Este local ya presentó una importante alza en el año 2014 (85%) versus el año previo, y esto se debe a que este local operó todo el 2014 en las nuevas instalaciones ubicadas en la Av. José María Vargas N4-31 frente al reservorio. El crecimiento en el año 2015 tiene que ver con el cierre del local de Coruña, ya que sin duda algunos de estos clientes llegaron al local de Cumbayá.

Coruña: después de la caída del 46% en las ventas de este local entre el año 2014 y 2013, cerramos esta operación el 31 de diciembre del 2014 y en enero del 2015 desocupamos este local y reubicamos el inventario en los otros dos locales : Cumbayá y Guayaquil.

Urdesa: presenta una baja del 22% en sus ventas en comparación con el año 2014. Este local viene decreciendo en sus ventas por segundo año consecutivo, ya que en el año 2014 bajó en 11% contra el año 2013 .

COSTO:

COSTOS

Cuenta	2015	%	2014	%	VARIACION
COSTOS	397.330,86	48%	678.734	60%	41%
LOCAL CUMBAYA	224.753,28	46%	250.204	57%	10%
LOCAL CORUÑA			168.359	62%	100%
LOCAL URDESA	172.577,58	51%	260.172	60%	34%

En el año 2015 logramos optimizar el costo de ventas de la empresa , bajando del 60% que teníamos en el 2014 a 48% . Creemos que en parte este logro se da por el cierre del local Coruña que venía manejando costos muy altos, más una notable mejora en el manejo de costeo de productos, descuento, etc. Cabe recalcar que existe una importante diferencia en el costo de ventas de los dos locales que están en operación , ya que Cumbayá maneja un costo de ventas del 46% y Guayaquil del 51%, 5 puntos más alto. Tema en el que debemos trabajar este año.

GASTOS:

Cuenta	2015		2014	%	
					VARIACION
GASTOS	440.308,97	54%	480.034	42%	8%
LOCAL CUMBAYA	136.896,00	28%	135.729	31%	
LOCAL CORUÑA	9.564,00		188.474	70%	
LOCAL URDESA	119.299,00	35%	155.831	36%	
OTROS GASTOS	174.550,00				

El peso de los gastos en la empresa suben del 42% en el 2014 al 54% en el 2015, es decir 12 puntos porcentuales, efecto de la baja en las ventas que experimenta la empresa en este año. Al analizar el peso de los gastos por local, no podemos compararlos con el año anterior, ya que en este año cambiamos la forma de distribuir los gastos administrativos y estos desde el 2015 los tenemos ubicados en otros gastos.

UTILIDAD:

Resultado	2.015		2014	%
	<u>(15.102,75)</u>	-2%	(20.359)	-2%

En el año 2015 tenemos resultados negativos por US\$ 15.103 de pérdida, algo inferior al valor de la pérdida del año 2014 , pero el peso porcentual sobre ventas es el mismo 2% .

ADMINISTRACION:

En el año 2015 la empresa World accounting Services WAS llevó la contabilidad de la empresa como lo venían haciendo ya desde mediados del año 2014. Was mantiene una persona a medio tiempo dentro de nuestra oficinas. Con respecto al sistema, todo el año operamos con LATINUM .

En cuanto al personal, con el cierre del local Coruña, y la entrega de la contabilidad a WAS tuvimos una reducción importante, quedando al cierre de año los locales estructurados de la siguiente manera :

Cumbayá: 2 personas en ventas, 2 personas en logística y 1 persona en limpieza siendo la misma persona que colabora con la limpieza del área administrativa.

Urdesa: 2 personas en ventas, 2 personas en logística.

Administración: 1 coordinadora administrativa y 1 Gerente General.

Dando un total de 11 personas empleadas en toda la empresa.

CONCLUSIONES:

La empresa presentó un decrecimiento general de ventas del 28%, que refleja el cierre del local Coruña por razones antes expuestas, y la caída de las ventas del local de Urdesa en 22% versus el año pasado que creemos refleja la crisis económica que vive el país. Si bien logramos reducir el costo de ventas en 12 puntos, los gastos se incrementan en 12 puntos también, como efecto de la reducción de las ventas. Considerando que este negocio se sustenta en las importaciones y habiendo sido un año especialmente difícil para el sector importador, la pérdida pudo ser mucho más grave de lo que fue. En tales circunstancias, no logramos cumplir con el presupuesto de ventas planteado para el año 2015 que fue de US\$ 1.100.00 y tampoco se implementó el departamento de diseño interior que se tenía pensado. El año 2016 se presenta incierto, no hay claridad en cuanto a las condiciones que regirán para el sector importador, sin embargo esperamos lograr un incremento en ventas del 10%, con lo que presupuestamos ventas que bordeen los US\$ 900.000. Para ello, este nuevo año se prevee fortalecer las ventas en el mercado "contract", es decir extender la oferta al mercado institucional.

Adjunto al presente informe gráficos e índices financieros sobre el ejercicio económico del año 2015 y sus resultados .

Atentamente,



María Luisa Barahona.

Gerente General

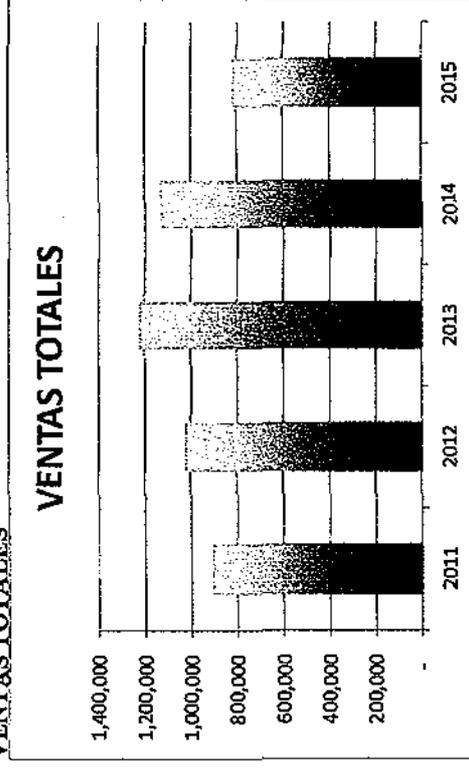
DEJAVU S.A.

DEJAVU S.A.
 CUADRO COMPARATIVO RESULTADOS
 AÑOS 2011 AL 2015

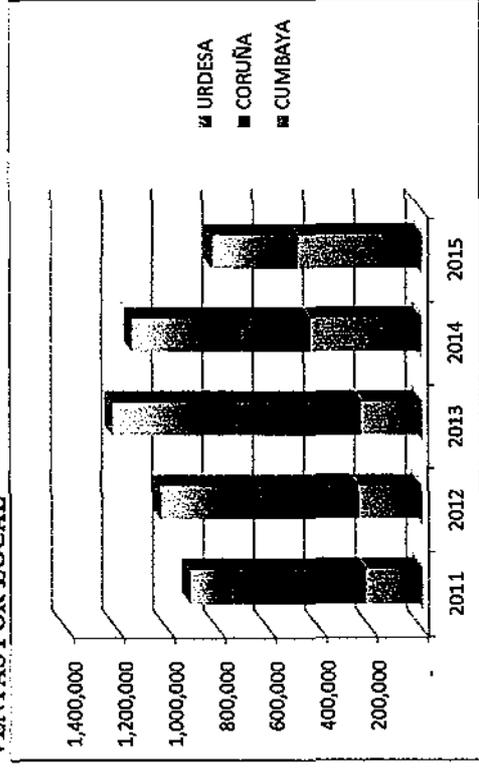
INGRESOS

	2011	2012	2013	2014	2015
VENTAS TOTALES	911,671	1,028,187	1,224,263	1,138,408	822,537.08

VENTAS TOTALES

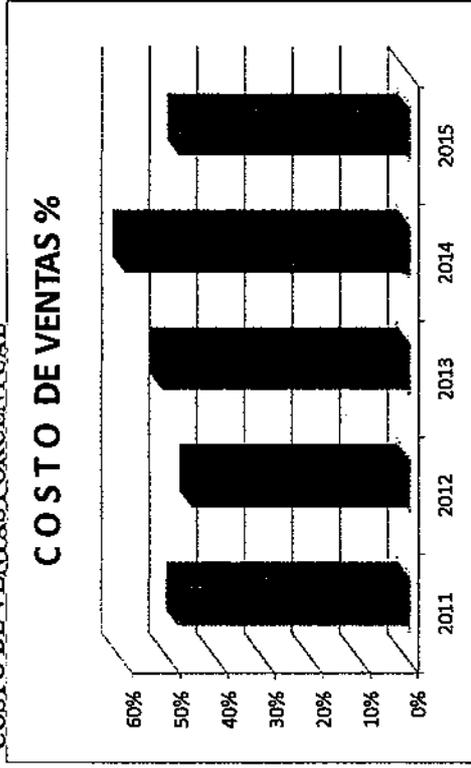


VENTAS POR LOCAL

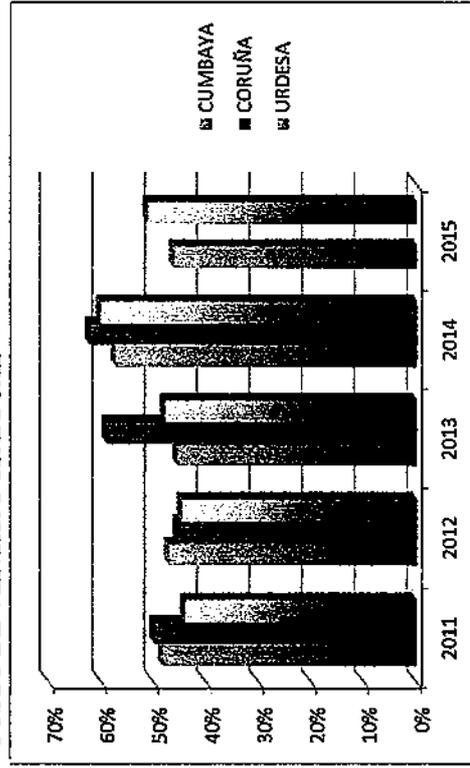


	2011	2012	2013	2014	2015
CUMBAYA	220,174	248,356	235,279	436,354	485,843.65
CORUÑA	526,562	390,652	497,353	270,464	
URDESA	163,373	388,543	484,404	431,590	336,592.61
OTROS INGRESOS	1,563	636	7,228		101.00

COSTO DE VENTAS PORCENTUAL



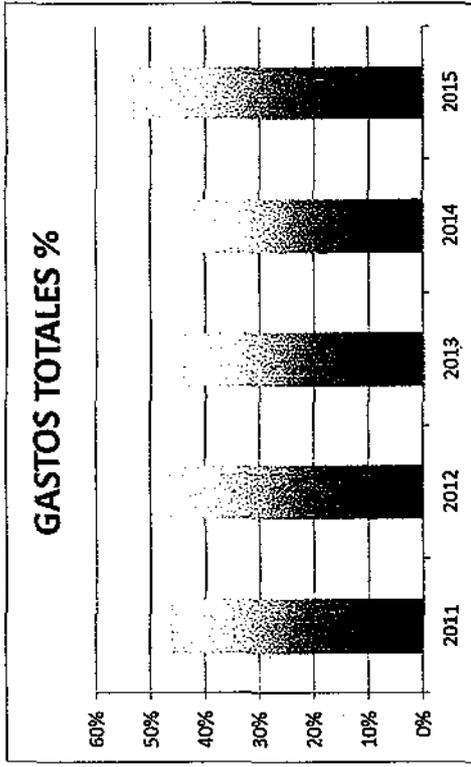
COSTO DE VENTAS POR LOCAL



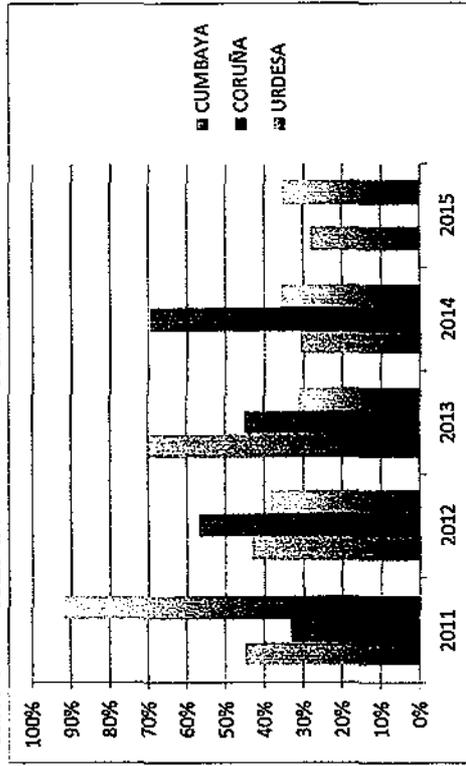
COSTOS DE VENTAS	2011	2012	2013	2014	2015
COSTO DE VENTAS	48%	46%	52%	60%	48%
CUMBAYA	48%	47%	46%	57%	46%
CORUÑA	50%	45%	59%	62%	
URDESA	44%	45%	48%	60%	51%

	2011	2012	2013	2014	2015
CUMBAYA	48%	47%	46%	57%	46%
CORUÑA	50%	45%	59%	62%	
URDESA	44%	45%	48%	60%	51%

GASTOS PORCENTUALES



GASTO PORCENTUAL POR LOCAL



GASTOS	2011	2012	2013	2014	2015
GASTOS TOTALES %	46%	47%	44%	42%	54%
CUMBAYA	45%	43%	70%	31%	28%
CORUÑA	33%	57%	45%	70%	35%
URDESA	92%	39%	31%	36%	35%

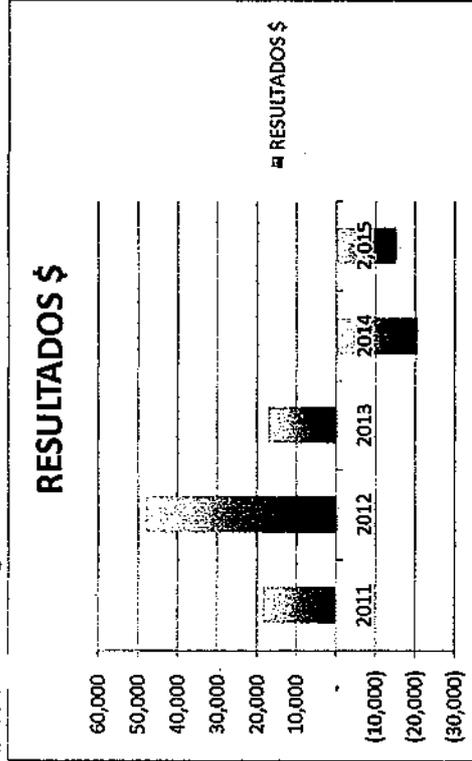
	2011	2012	2013	2014	2015
CUMBAYA	45%	43%	70%	31%	28%
CORUÑA	33%	57%	45%	70%	35%
URDESA	92%	39%	31%	36%	35%

RESULTADOS

UTILIDAD O PERDIDA

	2011	2012	2013	2014	2,015
RESULTADOS \$	18,563	48,394	17,218	(20,359)	(15,103)

RESULTADOS \$



RESULTADOS %



	2011	2012	2013	2014	2,015
RESULTADOS %	2.04%	4.71%	1.41%	-1.79%	-1.84%

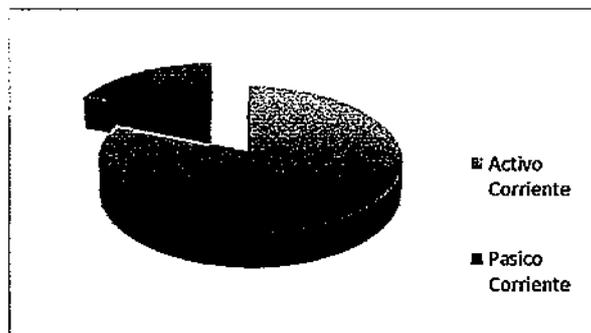
PRINCIPALES INDICES FINANCIEROS 2015

LIQUIDEZ:

Activo Corriente
Pasivo Corriente

2015	
<u>596,283</u>	4.38
136,162	

2014	
<u>597,021</u>	4.12
144,906	

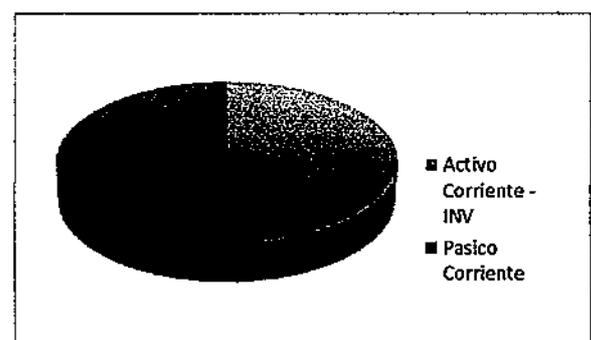


ACIDEZ:

Activo Corriente - INV
Pasivo Corriente

2015	
<u>130,876</u>	0.96
136,162	

2014	
<u>128,241</u>	0.88
144,906	

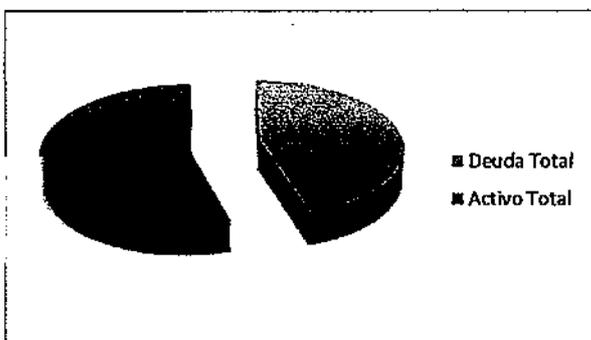


ENDEUDAMIENTO:

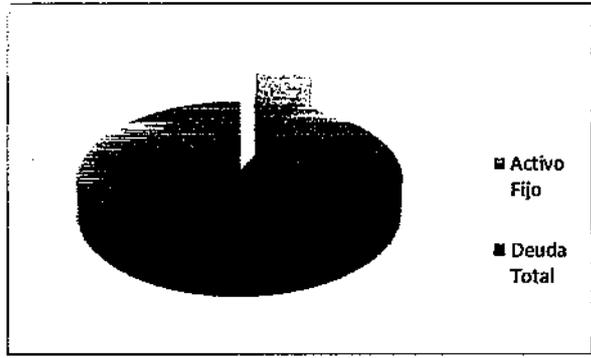
Deuda Total
Activo Total

2015	
<u>527,939</u>	83%
635,026	

2014	
<u>511,388</u>	81%
633,579	



		2015		2014	
INDICE DE ACTIVO FIJO: Activo Fijo		<u>38,743</u>	0.07	<u>36,558</u>	0.07
	Deuda Total	527,939		511,388	



INDICE DE RENDIMIENTO SOBRE CAPITAL Y RESERVAS:		2015		2014	
<u>Util/Perd neta</u>		<u>(15,103)</u>	-10%	<u>(20,359)</u>	-14%
Capital & reservas		145,256		145,256	

INDICE DE ROTACION DE INVENTARIO :		2015		2014	
<u>Costo de ventas</u>		<u>397,331</u>	0.81	<u>678,734</u>	2.53
Promedio de inventario		489,854		267,877	

