

INFORME ECONOMICO Y ADMINISTRATIVO A LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE UNISTORE S.A.

DEL AÑO 2013

El presente informe es para dar cuenta de las actividades administrativas y económicas implementadas, y sus resultados.

Actividades administrativas, hasta el 30 de junio del 2013 la compañía contaba con 1 empleado que realizaba las actividades de bodeguero. Presentado su renuncia con fecha 01 de Julio del 2013, actividades que hasta la fecha las he asumido debido a la falta de recursos económicos para contratar personal. En la actualidad quedamos 7 empleados, 5 que realizan funciones de caja, percha, y colaboran en la recepción de mercaderías, 2 empleados en el área administrativa contadora y gerente.

Se ha mantenido el mismo estilo de austeridad en gastos, los sueldos y salarios solo han sido incrementados, al aprobado cada año como salario unificado por el gobierno, este rubro es menor al año anterior debido a la renuncia del empleado mencionado anteriormente.

El mantenimiento y reparaciones de activos así como los pago de servicios básicos disminuyeron debido al daño que se produjo en la cámara de congelación, la cual se resolvió no reparar ya que la compañía no utiliza esta cámara en su capacidad total, puesto que la adquisición de mercadería no es de almacenamiento; si no de ubicación en perchas y congeladores. Y el tener funcionando la misma implica consumo de energía y mantenimiento como mínimo anual.

Se procedió a la renovación de las pólizas de seguro contra robo e incendio por protección.

A pesar del alto impuesto municipal tuvimos una reducción en la cuenta contribuciones e impuestos debido a la desafiliación de la compañía de la Cámara de Comercio.

Como se ha expuesto en las 3 últimas Asambleas no podemos obtener financiamiento externo por que la compañía no cuenta con bienes inmuebles propios para darlo en garantía y para poder obtener capital para trabajar se ha seguido ofertando bonos o canastas navideñas acumuladas mediante descuentos mensuales de 20 dólares hasta completar 120 dólares. Medida que no ha sido acogida en el año 2013 porque solo se registraron 15 personas. Por

lo que con el único capital que contamos es con el de los proveedores que nos dan crédito en las mercaderías.

De acuerdo a las medidas dispuestas por el ministerio de finanzas en los pagos a terceros por rol, se suspendió el pago de los convenios en el mes de Enero del 2013, logrando seamos considerados para continuar con el convenio de crédito por consumos de comisariato y recuperar parte del crédito dado en Diciembre del 2013 en descuentos en el rol del mes de Febrero transferencia que llego el 6 de Marzo del 2014. Ante estos dos meses impagos tuvimos que realizar convenios de pago con los proveedores ya que solo disponíamos de las ventas en efectivo y algunos dejaron de concedernos crédito a mas de que suspendimos el crédito de los empleados de la Universidad a partir del 10 de Enero del presente restableciéndolo en el mes de Febrero.

Pese a las adversidades de la adquisición de productos con los proveedores con el corto tiempo de crédito para cancelar seguimos dando el servicio a los accionistas y empleados de la universidad que es uno de los objetivos sociales de la compañía considerando de que los descuentos a través de rol son transferidos por el ministerio de finanzas a los 60 días y no por la totalidad de la deuda en muchos de los casos, a pesar de que se trabaja con asignación de cupos.

Para salvaguardar los intereses de la empresa se está solicitando la presentación de los 2 últimos roles de pago para verificar la disponibilidad económica del cliente y de esta manera proteger que el cliente no sobre pase su capacidad de pago.

Se ha procedido a contratar los servicios del Ab. Adrian Ormaza para que nos asesorara en el reclamo al ex gerente Ing. Mario Rodríguez se van a realizar 2 acciones:

- 1.- se lo llamará a confesión judicial por los valores que tomo en calidad de préstamo, el cobro del cheque entregado como anticipo de liquidación y de más valores que adeuda por consumo.
- 2.- Por el resultado de la auditoría se le seguirá una acción por abuso de confianza.

Desde que acepte la Gerencia de la compañía y junto con los Directorios que han pasado se les ha solicitado el apoyo principalmente de sus accionistas, si no se pudo de manera económica se les procura que sea, realizando sus compras ya sea en efectivo o a crédito, porque la compañía no tiene recursos propios para trabajar si bien es cierto no podemos satisfacer todas la necesidades de los clientes debido a que la compañía no tiene capital para

trabajar y evidentemente porque no podemos competir con cadenas nacionales que existen en la localidad y cuyo poder de adquisición es de producciones, pero existe un mercado fijo con los empleados de la Universidad y la facilidad que ofrece el comisariato de descontar el consumo a través de rol con hasta 60 días de crédito sin interés lo que es necesario fortalecerlo.

Aparte de esto en el 2010 se contrato los servicios del Economista Jimmy Mora Galiano quien en aquella Asamblea manifestó que era necesario que los accionistas decidieran sobre el destino de la compañía presentado tres alternativas:

1.- relanzamiento

2.- seguir la tendencia del mercado en lo que respecta a lugares que ofrecen bienes o servicios, es el concepto de "plaza" y

3.- liquidar el comisariato, y alquilar la infraestructura. Todas estas alternativas incluyen disponibilidad económica, bajo la escuálida economía de la compañía se realizó el relanzamiento en el 2010. Pero las readecuaciones físicas a las instalaciones no se pueden lograr debido a la inversión que se tiene que realizar.

De cerrar el comisariato para alquilar la infraestructura debe considerarse jurídicamente ya que el comodato establece que no se puede subarrendar y como vuelvo a repetir lo mismo de la Asamblea anterior el edificio en el cual se gasto \$389,778.64 dólares del capital social, no puede ser considerado como un activo para responder a las obligaciones con acreedores por las condiciones del comodato.

Señores accionistas si el capital de la compañía fue de \$698,240.00 dólares menos \$389,778.64 del edificio apenas queda un patrimonio de \$308,461.36 lo que representa una disminución del 55.82% fuera de las perdida en operación del 2009 y 2010 de cerca de \$140,00.00 dólares.

De qué sirve mantener un activo que en determinado momento no va a servir para enfrentar deudas y un capital que ya no existe a mas de que generan impuestos anticipados, municipales y pagos a la Superintendencia de Compañías por algo que no poseen. Puesto que en conversaciones con autoridades de la Universidad el comodato no se puede negociar.

2. ANÁLISIS DE LAS PRINCIPALES CUENTAS

Los indicadores que se va a analizar son la Liquidez, Gestión y Solvencia de la empresa:

| INDICATIVO | RATIO / MEDICIÓN |
|-------------------|--|
| LIQUIDEZ | Liquidez. Prueba ácida. Prueba defensiva. Capital de trabajo. |
| GESTIÓN | Rotación de Caja Banco, |
| SOLVENCIA | Estructura de capital. Razón de endeudamiento. |

Aplicando Ratios financieros a las cuentas principales obtenemos los siguientes resultados:

| PARÁMETRO A MEDIR | CUENTAS | RESULTADO | | VALOR ÓPTIMO |
|--------------------------|--|------------------|------------|---|
| | | AÑO 2011 | AÑO 2012 | |
| Liquidez | Activo corriente / Pasivo corriente | 2.26 veces | 2.71 veces | Mayor que 1, esto indica que no se encuentra en suspensión de pagos. Para el año 2013 este índice tuvo un incremento de 0.45 situación que de superarse conlleva al cumplimiento de obligaciones |
| Prueba ácida | Activo corriente - Inventario / Pasivo corriente | 1.18 veces | 1.42 veces | Mayor que 1. Esto indica que tiene capacidad de pago. Este índice se incremento en un 0.24 Esto indica la capacidad efectiva de la empresa para hacer frente a las obligaciones |
| Prueba defensiva | Caja Bancos / Pasivo corriente | | 0.035 | Indica la capacidad efectiva de la empresa a corto plazo en operar los activos más líquidos sin recurrir a los flujos de ventas. |

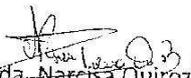
| PARÁMETRO A MEDIR | CUENTAS | RESULTADO | Año 2012 | VALOR ÓPTIMO |
|--------------------------|-------------------------------------|------------------|----------|---|
| | | Año 2011 | | |
| Capital de trabajo | Activo corriente / Pasivo corriente | 208203.08 | 76587.58 | Éste parámetro indica el dinero que dispone la empresa para solventar los gastos. Pero es preciso |

| | | | | |
|------------------------|-----------------------------|--------|--------|--|
| | | | | aclarar que estos valores hay que darles un valor económico antes que matemático. |
| Estructura de Capital | Pasivo total / Patrimonio | 12.37% | 13.78% | Indica el grado de endeudamiento con relación al Patrimonio. Éste parámetro nos indica que por cada dólar aportado por accionistas se destina un porcentaje para los acreedores. Entre más alto el porcentaje más comprometido se encuentra el patrimonio de la empresa. |
| Razón de endeudamiento | Pasivo total / Activo total | 13.31% | 8.25% | Mide el nivel global de endeudamiento.. |

Como se ve al confrontar el activo corriente, (efectivo inmediato) la compañía si podría responder a sus deudas no de manera inmediata por que la recuperación de la cartera es en más de 30 días.

Pues si nos fijamos en el índice de endeudamiento la formula es pasivo total /activo total y para este cálculo fue considerado el edificio, de llegar a la practica la empresa no puede responder con su activo total puesto que el edificio es de Universidad Técnica de Manabí y *no* podrían considerarlo para cubrir deudas.

Atentamente


 Lcda. Narcisca Quiroz Báez
 GERENTE UNISTORE S.A.