

INFORME DE LA GERENCIA GENERAL A LOS SOCIOS DE STOCK HOMERO CISNEROS CIA.LTDA.

EJERCICIO ECONOMICO 2011

Quito, Marzo 5 de 2012

Señores Socios:

Dando cumplimiento al REGLAMENTO DE INFORMES ANUALES DE ADMINISTRADORES A JUNTAS GENERALES de la Superintendencia de Compañías, y en mi calidad de Gerente General y como tal representante legal de la compañía STOCK HOMERO CISNEROS CIA.LTDA., tengo a bien informar lo siguiente:

1. Cumplimiento de objetivos previstos para el ejercicio económico 2011.-

El 31 de agosto de 2011, la junta de socios decidió realizar un aumento de capital, el mismo que se efectuó de acuerdo a los lineamientos de la Superintendencia de Compañías, registrándose en el Registro Mercantil el 20 de diciembre de 2011 para luego proceder con el registro contable interno de la empresa. Con este aumento de capital el socio Homero Cisneros tiene el 98,571% de participaciones (\$20.700,00 Dólares) y el socio Jorge Luis Izquierdo con el 1,429% (\$300,00). El aumento realizado por el socio Homero Cisneros, fue en efectivo

De acuerdo a lo que se recomendó en el Informe del 2010, se ha incrementado nuevos clientes, así mismo las ventas tuvieron un aumento de más del 4%.

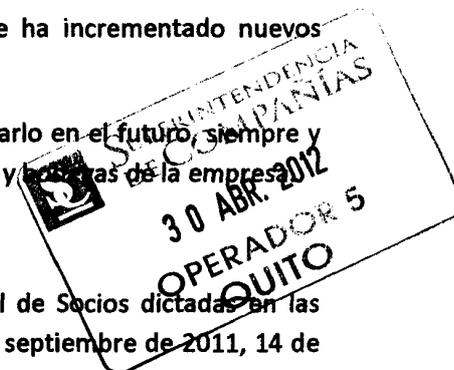
A finales del año 2011 se arrendó un terreno con opción a comprarlo en el futuro, siempre y cuando las regulaciones municipales permitan construir las oficinas y bodega de la empresa.

2. Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General.-

Se ha dado cumplimiento a las disposiciones de la Junta General de Socios dictadas en las Actas con fechas: 7 de marzo de 2011, 31 de agosto de 2011, 7 de septiembre de 2011, 14 de octubre de 2011, mediante las cuales se conoce y resuelve: Conocimiento, aprobación de balance año 2010, destino utilidades e Informe del Gerente por la administración del año 2010; Aumento de Capital; Suscripción de contrato de compra y venta de activos, Cumplimiento con Resoluciones de la Superintendencia de Compañías respectivamente.

3. Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio, en el ámbito administrativo, laboral y legal.-

Desde la constitución de la compañía se ha tratado de realizar la gestión administrativa de la mejor manera. Al dar cumplimiento con la resolución de la Super Intendencia de Compañías para la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, se decidió que a partir del próximo año se adquiera un nuevo Sistema contable que ayude en alguna manera a facilitar la implementación. Durante el último trimestre se procedió a realizar las



gestiones legales pertinentes para el aumento de capital de la compañía, terminando todo el proceso en el mes de diciembre de 2011. La compañía se ha mantenido durante el año 2011 con el mismo personal del año 2010, pensando incrementar en ventas y contabilidad, esto se realizará en el año 2012

En general, la compañía Stock Homero Cisneros Cia. Ltda. ha cumplido a cabalidad las obligaciones societarias, laborales y tributarias.

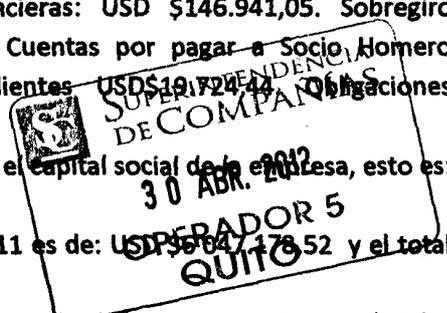
4. Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio y de los resultados anuales.-

Siendo el segundo año de operación de la empresa, la situación económica de la misma, se presenta en los siguientes rubros principales:

- Cuentas por cobrar a clientes: USD \$1'385.414,25; con una provisión de cuentas incobrables de USD \$14.655,44.
- El inventario de mercadería: USD \$49.378,73.
- El activo fijo neto de la compañía asciende a: USD \$157.416,35; con una depreciación de USD \$49.728,79.
- El activo total de la empresa es de: USD \$1'595.702,11.
- Al término del año 2011, se observa un crédito fiscal por IVA por USD \$6.089,89, y un crédito fiscal por Impuesto a la Renta por USD\$26.138,47.
- El pasivo total de la empresa es de: USD \$1'485.487,25; que comprende Cuentas por pagar Empleados por USD \$30.912,14, en este rubro está incluido el valor a pagar de Utilidades a empleados USD\$20.043,92. El seguro social USD \$4.761,67. Cuentas por pagar a Proveedores: USD \$1'155.777,28. Impuestos fiscales por pagar: USD \$25.612,83. Préstamos a Instituciones Financieras: USD \$146.941,05. Sobregiro bancario (Banco del Pacífico) USD\$2.217,62. Cuentas por pagar a Socio Homero Cisneros USD \$84.682,92. Anticipos de Clientes USD\$19.724,42. Obligaciones bancarias a largo plazo USD\$14.857,30.
- El valor total del patrimonio neto lo comprende el capital social de la empresa, esto es: USD \$110.214,86.
- El total del costo de ventas y gasto, del año 2011 es de: USD \$6'180.804,64.

Como se puede apreciar, y del análisis que se haga a los balances general y de pérdidas y ganancias, la compañía arroja una utilidad por el valor de USD \$133.626,12 (Ciento treinta y tres mil seiscientos veintiséis 12/100 dólares de los estados unidos de Norteamérica), de este valor se desglosará 15% Participación Trabajadores USD\$20.043,92 e Impuesto a la Renta USD\$28.842,80, recalco que hubieron gastos no deducibles por USD\$6.596,14. Como las retenciones en la fuente que realizaron a la compañía durante el año 2011 es mayor al valor a pagar de Impuesto a la Renta (USD\$54.981,27) tenemos un crédito fiscal de Impuesto a la Renta por USD\$26.138,47. Además posterior a este informe se realizará la provisión del 5% de Reserva Legal.

5. Propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas en el ejercicio económico.-



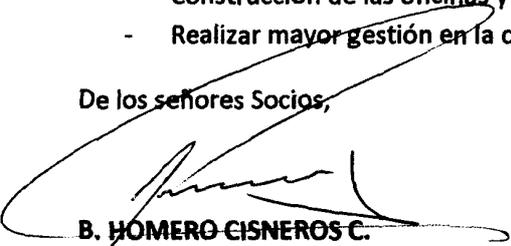
En relación a lo informado en el punto anterior, y habiéndose generado una utilidad a libre disposición de los socios de USD \$80.502,44, luego de deducirse la participación del 15% a trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal, la Gerencia General propone a la Junta General de Socios, un nuevo aumento de capital por el valor de USD\$79.000,00 para que el nuevo capital social de la compañía sea de USD\$100.000,00 y los USD\$1.502,44 restantes de la utilidad de los socios se realizará la repartición de acuerdo al porcentaje de participación.

6. Recomendaciones a la Junta General respecto de políticas y estrategias para el siguiente ejercicio económico.-

Se recomienda a los socios seguir las siguientes políticas y estrategias de crecimiento para el año 2012:

- Optimización en el manejo y análisis de las cuentas contables previniendo al 30 de noviembre de 2012, acciones a tomarse.
- Incrementar las ventas en aproximadamente un 4% en relación al año 2011.
- Búsqueda de nuevos clientes, para lo que se incrementará el personal de ventas.
- Mayor control interno en procedimientos contables.
- Construcción de las oficinas y bodegas de la compañía
- Realizar mayor gestión en la cobranza a los clientes para bajar la cartera de clientes.

De los señores Socios,


B. HOMERO CISNEROS C.
GERENTE GENERAL
STOCK CIA.LTDA.

