

GUAYAQUIL, MARZO 21 DE 2011

INFORME PRESENTADO A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA EMPRESA MACOSER S. A. POR EL ING. COM. LUIS ESCANDON PRIETO GERENTE GENERAL, POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.010.

- **SEÑORES ACCIONISTAS:**

Refiriéndonos a los Estados Financieros que adjunto, y a los asuntos administrativos presentados, debo manifestar lo siguiente:

1.- ASPECTOS CONTABLES –FINANCIEROS

1.1 Estado de flujos de efectivo y Estado de Situación.

- Al finalizar el periodo que cubre este informe el saldo neto en caja ha sido de \$ 243.228.58 existe un decremento de \$ 79.246.64 comparado con el periodo anterior.
- El Capital de Trabajo de la Compañía es positivo en \$ 3.496.751.87
- En el periodo de este informe la Compañía emitió US \$ 9.259.523.90 en facturas, recaudando en el mismo periodo y por el mismo concepto alrededor de US\$ 9.297.584.54
- El monto de inventarios de productos para la venta es de US \$ 4.027.259.96
- Las cuentas por pagar a corto plazo es de US\$ 1.696.077.20, correspondiendo el 20% a préstamo de accionistas.

La relación Pasivo/Patrimonio de la Empresa es de 6 a 1, habiendo disminuido con relación al año 2009 que fue de 12 a 1, se ha disminuido en 6, esto se debe a las utilidades acumuladas del año 2009 no fueron repartidas a los accionistas.

1.2 Estado de Resultados

El resultado neto operativo del periodo es positivo en US\$ 361.929.29, el costo de ventas fue el 76%, 4 puntos menos que el año 2009 que fue el 80%.

2. - ASUNTOS ADMINISTRATIVOS

2.1 Personal

Al final del periodo el personal de la Empresa es de 49 empleados.

Se amplió el espacio físico de la Matriz, tanto el almacén de exhibición de mercadería como también los departamentos de administración, para una mejor comodidad del personal y de los clientes.

2.2 Metas

Promover la Ampliación de Cobertura del Mercado



Tener una política publicitaria influyente de tal manera que la persona conozca la línea comercial, donde está ubicado y beneficios que ofrece la empresa

Mejorar la competitividad por métodos de costos, calidad, flexibilidad y capacidad de respuesta en el mercado.

Los inventarios se seguirá manteniendo la alta capacidad de respuesta tanto en volúmenes, como en calidad, precios y variedad con un solo objetivo: atender las necesidades del cliente.

Nuestro empeño en el 2011 es proporcionar al personal una tarea llena de sentido, con oportunidades de progreso.

Con relación al Capital Social de la empresa se aumento \$ 140.000, valores que fueron aportados de las utilidades del ejercicio económico 2009

3. - CONCLUSIONES

3.1 El periodo que cubre este informe ha sido regular, desde el punto de vista de solvencia tenemos un índice de 3.06

3.2 La competencia se ha incrementado, ofrecen a los clientes productos sustitutivos, esto se convierte en una amenaza fuerte por cuanto los precios son muy atractivos y los clientes creen que la mercadería es igual o mejor calidad que los ofertados por nuestra empresa.

3.3 La recuperación de las facturas por cobrar ha sido satisfactoria.

Cumplimos el decimo año de actividades. Las metas trazadas a inicio de año se han cumplido en buenos términos.

El Gobierno intensificó las políticas tributarias, al realizar modificaciones en las que se destaca el incremento del 1% al 2% a la salida de divisas. La creación del Impuesto a los dividendos de los accionistas de las empresas por concepto de utilidades y un Impuesto Mínimo a las empresas que corresponde al actual anticipo del Impuesto a la Renta que pagan las empresas en junio y en septiembre. Este anticipo deja de ser reembolsable para todas las empresas que tributen por debajo de un determinado umbral. Los dividendos de utilidades que reciben los accionistas o altos directivos de una empresa son incorporados a la renta personal.

Estas medidas inciden directamente en la liquides de la empresa por cumplir con relación a estas providencias.

Otro de los aspectos negativos que ocurrió en el 2010 es la falta de seguridad financiera y social.



Atentamente,

Luis Escandon

ING. COMERCIAL LUIS ESCANDON
GERENTE GENERAL