



**INFORME GERENCIA
AÑO 2011**

SEÑORES SOCIOS ↓

VENTAS:

Al concluir el año 2011 se tuvieron unas ventas totales de USD 735.820 distribuidas en los siguientes productos y comparado con otros años:

	2009	2010	2011
TE LIMON 500 gr	40.92%	38.6%	37.8%
TE LIMON 100 gr	9.65%	8.2%	7.4%
ZIPPER	19.25%	21.0%	21.8%
GRANEL limon y naranj	18.25%	19.6%	20.3%
TE NARANJ 500 gr	4.78%	4.6%	4.2%
TE NARANJ 100 gr	1.75%	1.5%	1.3%
BOT VIDRIO LIMON Y NARJ	2.62%	0.77% *	1.9%
BOT PET LIMON Y NARJ	3.37%	5.7%	5.4%
TOTAL VENTAS USD	462.994.96	605.717.07	735.820,12

El total de ventas en DOLARES al 2011 se **incrementaron** en un 21.47% comparado con el año 2010. El presupuesto versus las ventas reales 2011 se llegó a cumplir en un 1.52% más en dólares porque se decidió incrementar los precios, sin embargo, en unidades se llegó a cumplir el 97.04% siendo los productos que no cumplieron el presupuesto en unidades del mayor al menor: TE 100 NARANJA, TE 100 LIMON, BOTELLAS VIDIRO, TE 500 NARANJA

CUADRO DE PRESUPUESTOS Y VENTAS REALES 2011

CONCEPTO	PRESUPUESTO 2011			
	PRESUPUESTO 2011	REAL 2011	VARIABLE DE CUMPLIMIENTO REAL Vs. PRESUP. 2011	
			2011	%
VENTAS NETAS:				
TE 100 NARANJA	14,927.36	9,635.67	-5,291.69	-35.45%
TE 500 NARANJA	35,564.76	31,075.36	-4,489.40	-12.62%
TE 100 LIMON	71,766.24	54,219.72	-17,546.52	-24.45%
TE 500 LIMON	277,600.14	278,504.42	904.28	0.33%
LIMON 500 ZIPPER	142,825.20	160,137.52	17,312.32	12.12%
TE LIQUIDO LIMON 480 VIDRIO	7,491.57	7,851.60	360.03	4.81%
TE LIQUIDO NARANJA 480 VIDRIO	6,631.26	5,978.95	-652.31	-9.84%
LIMON 500 ml PET	15,861.20	21,725.22	5,864.02	36.97%
NARANJA 500 ml PET	13,460.40	17,465.45	4,005.05	29.75%
TE GRANEL LIMON	66,546.00	68,826.21	2,280.21	3.43%
TE GRANEL NARANJA	72,126.00	80,400.00	8,274.00	11.47%
TOTAL VENTAS:	724,800.13	735,820.12	11,019.99	1.52%

Los productos de 100 gramos no cumplen el presupuesto y su tendencia es a la baja por tanto se buscarán nuevos productos y/presentaciones con el nuevo jefe de ventas y marketing.

COSTO DE VENTAS:

En relación a las ventas netas representó:

	2009	2010	2011
	50.60%	52.13%	51.42%

Esto indica que hay mayor aprovechamiento de la materia prima y materiales y mayor productividad de la mano de obra, por tanto mayor margen de contribución. Este representa, incluyendo todo el gasto de ventas un 34.08% de las ventas. Siendo considerado un margen muy bueno del 35% al 40% en el sector alimenticio según datos de la cámara de industriales.

USD	2010	2011	INCREMENTO 2010-2011
VENTAS NETAS	605.717,24	735.820,12	21.5%
COSTO VENTAS	315.788,23	378.422,82	19.8%

Esto refleja que la administración prevee un incrementos de costos y planifica las ventas y los precios.

GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRATIVOS:

Los gastos de ventas comparado con el 2010 suben un 11.3% que se justifica con el incrementos en las ventas

Los gastos administrativos del 2009 al 2010 se incrementaron en un 7,5% y del 2010 al 2011 se incrementaron en un 9.4% siendo los rubros más incidentes los sueldos y salarios, y los honorarios legales.

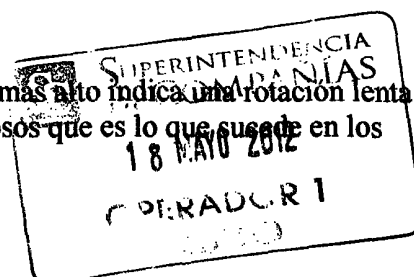
CAPITAL DE TRABAJO:

Al 31 de Dic 2011 el **Activo Corriente USD 343.755,48** (restado impuestos anticipados por USD 18.178,31 y otras cuentas por cobrar 10.449) **MENOS el Pasivo Corriente es USD 220.177,24** en el que se incluye: dividendos por pagar utilidades empleados, e impuesto a la renta (restando acreedores varios que para mi concepto son pasivos a largo plazo por USD 5.214,31) tenemos un **CT USD 123.578,24** comparado con el 2010 de USD 175.879 lo que indica que la empresa por efecto de pago de más utilidades e impuestos reduce ligeramente su capital de trabajo, sin embargo, su índice de liquidez es muy bueno.

El índice de liquidez

	2008	2009	2010	2011
	2.36	3	2.64	1,44

Un índice ideal puede ser de 1.5 hasta 2. Un índice más alto indica una rotación lenta del capital de trabajo y acumulación de recursos ociosos que es lo que sucede en los años anteriores y para el 2011 mejora.



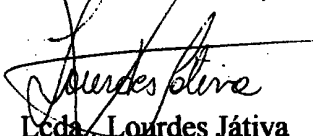
Respecto a nuestro mercado la participación de las ventas a los supermercados se ha mantenido respecto al año 2010 y las ventas a distribuidores ha subido

	2009	2010	2011
Supermercados	54%	53.6%	53.5%
Distribuidor	14%	13.7%	15.3%
Otros (ventas directas)	30%	32.2%	29.6%

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO: La utilidad al 2011 es de USD 195.670,51 menos USD 29.350,58 trabajadores y menos USD 21.930 impuesto a la renta (restado retenciones en la fuente y anticipos) es igual USD 144.389,93 utilidad neta, es decir, un 37%. Para el 2010 el índice de rendimiento para los accionistas fue de 36,31%.

RENTABILIDAD SOBRE VENTAS:

Al 2010 es de 16,82%. Según datos de la Cámara de Industriales un índice muy bueno pues el índice en el sector de la industria alimenticia es del 10 al 12%. Para este año 2011 fue de 19,62%



Lcda. Lourdes Játiva
Gerente General

