

TOCALIT S.A.

RUC: 0992288779001

Guayaquil, Abril 15 del 2012

SEÑORES

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

COMPAÑIA: TOCALIT S.A.

INFORME DE LA GESTION DE LOS ADMINISTRADORES PERIODO FISCAL 2011

De mi consideración;

Dando cumplimiento a las disposiciones de la Junta General de Accionistas y de acuerdo al Art. 263 de la Ley de Compañías, presento el informe de labores de la compañía TOCALIT S.A. por el periodo fiscal 2011.

En el periodo fiscal 2011 se cumplieron las metas propuestas por la compañía a pesar que el entorno externo no fue propicio para desarrollar nuestras estrategias de crecimiento planteadas.

La administración se basa en un espíritu de productividad, los controles incorporados demuestran que no hay desvíos ni mal uso de los recursos de la empresa, y el personal se desenvuelve en un ambiente propicio para desarrollar sus actividades.

En lo concerniente a la situación económica de la empresa, cabe señalar que los ingresos se incrementan en un 8% en las actividades ordinarias y en un 12% por actividades extraordinarias. La compañía ha cumplido con todas sus obligaciones; con proveedores, empleados, y con las instituciones como el Servicio de Rentas Internas y el Seguro Social.

La utilidad operacional en este periodo fiscal ha sido del 0.2% con relación a las venta, y con relación al año 2010 se incrementó en un 7.5%.

CUADRO COMPARATIVO INGRESOS Y GASTOS

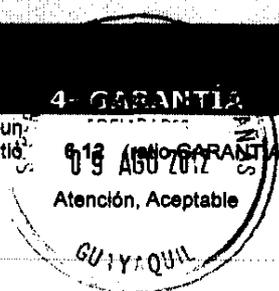
DETALLE	2010	% rel lug	2011	% rel lug
INGRESOS	3.317.904	100%	3.985.218	100,0%
COSTOS	3.463.338	104,4%	3.423.912	85,9%
GASTOS	96.901	2,9%	555.495	14,9%
TOTAL COSTOS Y GASTOS	3.560.239	107,3%	3.979.407	99,8%
UTILIDAD ANTES 15% TRABAJADORES	-242.335	-7,3%	9.811	0,2%

Los indicadores financieros reflejan el estado actual de la posición de la empresa.

Balance		2010	2011	Rel %
1 ACTIVO				
A	TOTAL	5.233.562	6.224.943	100%
F	Activo FIJO y Diferido	4.907.996	4.809.237	74,0%
C	Activo CIRCULANTE			25,9%
E	Existencias	0	577.471	9,3%
R	Realizable	295.137	731.761	11,8%
D	Disponible	30.429	43.990	0,7%
2 Patrimonio Neto y PASIVO				
P	TOTAL	5.233.562	6.224.943	100%
PN	PATRIMONIO NETO	264.782	224.811	3,6%
EL	PASIVO LARGO PLAZO	4.639.195	5.282.011	84,9%
EC	PASIVO CORTO PLAZO			11,5%

ANALISIS FINANCIERO CON INDICADORES RAPIDO:

2010	1- SOLVENCIA/LIQUIDEZ	2010	3- ENDEUDAMIENTO
0,99	El circulante es 2,27 veces el exigible a corto Atención, es BAJO.	1,24	Tiene un ratio 3,06 (ratio ENDEUDAMIENTO) Atención, Muy alto
0,99	El r más el d es 1,08 veces el exigible a corto Atención, es demasiado BAJO.		
0,45	2- CAPITALIZACIÓN-AUTONOMIA El P. Neto es el 0,25 del total (PN + PASIVO) Atención, Muy bajo	9,94	4- GARANTIA Tiene un ratio 0,13 (ratio GARANTIA) Atención, Aceptable



TOCALIT S.A.

RUC: 0992288779001

Se recomienda a la Junta General de Accionistas que las utilidades netas del periodo fiscal 2011 sean apropiadas para fortalecer el patrimonio de la empresa.

Se recomienda a la Junta General de Accionistas establecer políticas y estrategias a largo plazo que hagan posible el cumplimiento de los objetivos y metas trazadas.

Pongo a su conocimiento y aprobación del informe respectivo de la gestión de la administración de TOCALIT S.A.

Atentamente,



Sr. Nicolas Robert Schleicher
GERENTE GENERAL

