

REPRESENTACIONES GENERALES Y PROVEEDORES S.A.

REGEPSA

INFORME A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS PERIODO TERMINADO DEL 2011

Durante el ejercicio económico del año 2011 la compañía cumplió con las obligaciones fiscales y legales pertinentes.

En este período se cumplió el presupuesto establecido, las ventas alcanzaron la cifra de US\$.776M. frente a los costos y gastos que también marcaron un índice de crecimiento durante todo el período llegando a la cifra de US\$753M. Esto nos mantuvo con una cierta estabilidad ; a pesar de la inestabilidad económica y tributaria en la que vivimos en el país; se obtuvo un resultado aceptable que superó el del período anterior , llegando a la cifra de U\$22M. antes de reparto e impuestos fiscales .

El índice de rotación de las cuentas por cobrar es de 120 días , lo cual se espera mejorar ya que la meta es que la rotación sea de 30 días y máximo de 60. Esto nos afectó en nuestra liquidez.

Por otra parte se concluyó con la obra del nuevo edificio; en el cual funcionan las oficinas administrativas y la bodega de la empresa. Cumpliéndose con esta meta trazada. Esto significó la unificación del costo del terreno con las obras en proceso , creando el nuevo rubro de Edificios e Instalaciones en las cuentas de Activos Fijos.

En el pasivo se registra obligaciones financieras que se contrajo en este período con el Banco del Pichicha , entidad con la cual tenemos crédito abierto, y cuyo plazo terminará a mediados del próximo año. También tenemos deudas con proveedores locales y del exterior que serán saldadas en igual tiempo, es decir en los próximos 3 meses. Cabe indicar que este endeudamiento se debe al fortalecimiento del inventario de la Mercadedia.

Agradeciendo una vez más por la confianza y apoyo que han brindado a mis gestiones, pongo a consideración de ustedes los Estados Financieros a Diciembre 31 del 2011 para su aprobación.

Atentamente,

Marcelino Flores Leiva
GERENTE GENERAL

