

## **INFORME DE GERENTE**

**JUNTA GENERAL ORDINARIA DE SOCIOS DE ZURILAR CIA. LTDA.**

**CELEBRADA EL 8 DE MARZO DE 2010**

SEÑORES SOCIOS.

Al término del Ejercicio Económico 2009, pongo en su consideración el presente informe de labores, en el cual haré un breve análisis de las actividades más importantes del año 2009.

Al inicio del segundo semestre del 2009 iniciamos con el proceso de aumento de capital de la compañía de US\$ 1.000,00 a US\$ 20.000,00 proveniente de los aportes efectuados por los socios. En el mes de Agosto del 2009 se concluyó con éxito este proceso quedando así conformado el patrimonio sólido que actualmente posee la empresa.

Me referiré en primer término al Estado de Situación cortado al 31 de Diciembre del 2009.

### **ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.**

Las políticas en ventas, compras, cobros a los clientes han sido positivas, la utilidad bruta en ventas del 2009 es de US\$ 68.599,87 los resultados favorables obtenidos se deben a la rentabilidad en ventas que es del 18,67%, que en relación al 2008 de 23,83% disminuyó en un 5.15%, todo esto debido a que nuestra principal línea de comercialización que son los genéricos para la industria del cuero tienen una agresiva competencia en el mercado, pese a que durante éste año más en volúmenes, nuestro margen debió reducirse para ser competitivos, sin embargo de ello hemos tratado de mantenernos en el mercado de químicos, ajustando las políticas de ventas y cobros a la realidad actual.

La liquidez de la empresa es de 1,36 lo cual nos indica que la empresa dispone de US\$ 1,36 para cubrir cada dólar que se adeuda en corto plazo, éste índice disminuyó en relación al 2008 US\$ 1,43, pues no tenemos deudas a corto plazo sino únicamente las provenientes de préstamos de socios, provisiones sociales y obligaciones tributarias y 15% participación trabajadores que se cumplirán dentro del primer semestre del 2010, lo cual garantiza la confianza que deben tener los socios en la empresa.

En relación a la prueba Ácida de Liquidez, éste alcanza a 0,97 lo cual nos indica que la empresa con el disponible en Bancos, Cuentas por Cobrar y Clientes cubriría en US\$0,97 cada dólar que se adeuda en el pasivo de exigencia inmediata, sin vender sus inventarios. Demostrando así la sólida estabilidad financiera de la empresa.

En relación al Activo Corriente (Caja Bancos, Cuentas por Cobrar – Clientes e Inventarios, este grupo representa el 59.25% del total de activos.

El disponible en Caja y Bancos representa el 23,24% del total de Activos, las deudas de Clientes 36,01% y el Inventario de Mercaderías representa el 28,77%, lo cual nos indica que la empresa es realmente sólida para cubrir sus deudas en el corto plazo.

En cuanto al rubro del Exigible, representa el 46.41% del total de Activos, son deudas de Clientes, Obligaciones fiscales, las cuales respaldan lo adeudado en el pasivo, cobros que se realizarán en los primeros meses del año 2010 de allí que se puede concluir que las políticas de ventas en cuanto a selección de clientes, plazos de ventas y recuperación han sido adecuadas.

Del Activo Fijo, Mobiliario y Equipo de Oficina y su correspondiente depreciación acumulada normal y representa el 0.73% del Activo Total.

El Pasivo a Corto Plazo, está formado por las Cuentas por Pagar a proveedores locales, del exterior y Socios, el Impuesto a la Renta de este ejercicio económico e impuestos por pagar: IVA y Retenciones en la Fuente, así como también el 15% utilidades trabajadores aplicables al Ejercicio y provisiones, de tal forma que representa el 100% del pasivo.

El Patrimonio de la Compañía está conformado por el capital social luego del proceso de ampliación de capital es de US\$ 20.000,00 esto significa el 50,53% del patrimonio, la cuenta Reservas de Capital que representa el 4,23%, la Reserva Legal y facultativa que representa el 8.06%. Finalmente, la Utilidad del Ejercicio luego de participación trabajadores, Impuesto renta por el período Enero - Diciembre del 2009 representa el 37,18% del patrimonio. La Utilidad resultó ser de US\$ 14.718,96 la cual pongo en consideración de los Señores Socios para su Distribución.

## **ESTADO DE RESULTADOS.**

La Utilidad Bruta fue de US\$ 68.599,87 que representa una rentabilidad del 18,67% sobre las Ventas, que luego de deducir los gastos administrativos, de Ventas y financieros da una Utilidad antes de participación Trabajadores de US\$ 23.124,81, el 15% Participación Trabajadores US\$ 3.468,72, el 25% Impuesto a la Renta de US\$ 4.937,13 finalmente generó una Utilidad Neta de US\$ 14.718,96 que representa el 4,00% de rentabilidad neta en Ventas.

Las Ventas netas de este período alcanzan a US\$ 367.365,05 que se incrementaron debido a que se vendieron volúmenes aunque por lo competitivo del mercado el margen de rentabilidad fue inferior. Los Gastos Administrativos y de ventas representan el 64,30% de la Utilidad Bruta, y está formado por los costos salariales, servicios y los Impuestos y Contribuciones al Fisco y otras como entidades como el Municipio y Superintendencia de Compañías y Bomberos.

Los Gastos de Administrativos son el 38,03% de la Utilidad Bruta en Ventas, los Gatos de Ventas 26,27% y los gastos bancarios se refieren únicamente a los costos por mantenimientos de cuentas bancarias de la empresa y son el 1,85% de la Utilidad Bruta en Ventas. Finalmente debo indicar que la empresa opera con capitales propios, de allí, que no fue necesario realizar endeudamientos con terceros.

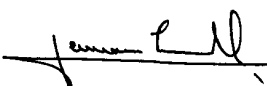
La gestión económica de este período generó una Utilidad antes de participación trabajadores e impuestos de US\$ 23.124,81 que de acuerdo a lo que dispone la ley sugiero sea distribuido de la siguiente manera:

|                                               |                |
|-----------------------------------------------|----------------|
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES: | US\$ 23.124,81 |
| 15% PARTICIPACION TRABAJADORES:               | US\$ 3.468,72  |
| 25% IMPUESTO RENTA:                           | US\$ 4.937,13  |
| 5% RESERVA LEGAL:                             | US\$ 735,96    |
| DIVIDENDOS A DISTRIBUIRSE:                    | US\$ 13.983,00 |
| Sofía Verónica Zurita Herdoiza.               | US\$ 3.495,75  |
| Daniela Lucia Zurita Herdoiza.                | US\$ 3.495,75  |
| Niño Germán Martín Zurita Herdoiza.           | US\$ 3.495,75  |
| Ing. Germán Zurita Lara.                      | US\$ 3.495,75  |

El año 2010, se muestra como un año muy difícil con normativas tributarias muy rígidas y una competencia cada vez más grande, sin embargo esperamos seguir trabajando para mantenernos en el mercado, manteniendo nuestra mística de servicio al cliente en forma oportuna, y siempre con nuestro deseo de entregar lo mejor, para así lograr una mejor rentabilidad.

Señores Socios, mi agradecimiento por la confianza depositada en mi persona, y mi compromiso de seguir trabajando en beneficio de la empresa.

Atentamente,

  
Ing. GERMAN ZURITA LARA.  
GERENTE

Ambato, 8 de Marzo de 2010

