

INFORME DE GERENTE

JUNTA GENERAL ORDINARIA DE SOCIOS DE ZURILAR C. LTDA.

CELEBRADA EL 30 DE MARZO DE 2011

SEÑORES SOCIOS.

Al término del Ejercicio Económico 2010, pongo en su consideración el presente informe de labores, en el cual haré un breve análisis de las actividades más importantes del año 2010.

Me referiré en primer término al Estado de Situación cortado al 31 de Diciembre del 2010.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.

Las políticas en ventas, compras, cobros a los clientes han sido positivas, la utilidad bruta en ventas del 2010 es de US\$ 66.801,22 los resultados favorables obtenidos se deben a la rentabilidad en ventas que es del 18,98%, que en relación al 2009 de 18,67% se mantiene, todo esto debido a que nuestra principal línea de comercialización que son los genéricos para la industria del cuero y su presencia en el mercado competitivo.

La liquidez de la empresa es de 1,77 lo cual nos indica que la empresa dispone de US\$ 1,77 para cubrir cada dólar que se adeuda en corto plazo, éste índice creció en relación al 2009 US\$ 1,36, pues no tenemos deudas a corto plazo sino únicamente las provenientes de proveedores del exterior, préstamos de socios, provisiones sociales y obligaciones tributarias y 15% participación trabajadores que se cumplirán dentro del primer semestre del 2011, lo cual garantiza la confianza que deben tener los socios en la empresa.

En relación a la prueba Ácida de Liquidez, éste alcanza a 1.15 lo cual nos indica que la empresa con el disponible en Bancos, Cuentas por Cobrar y Clientes cubriría en US\$ 1,15 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 90,39% del total de activos.

El disponible en Caja y Bancos representa el 7,46% del total de Activos, las deudas de Clientes 44,02% y el Inventario de Mercaderías representa el 32,45%, 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 55.85% del total de Activos y son deudas de Clientes, Obligaciones fiscales, las cuales respaldan lo adeudado en el pasivo, cobros que se realizarán en los primeros meses del año 2011 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, Equipo de Oficina – Equipo de Computo y su correspondiente depreciación acumulada normal y representa el 9,40% del Activo Total.

El Pasivo a Corto Plazo, está formado por las Cuentas por Pagar a proveedores locales, del exterior y Prestamos de 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 que actualmente es de US\$ 20.000,00 esto significa el 52,11% del patrimonio, la cuenta Reservas de Capital que representa el 4,36%, la Reserva Legal el 4,65% y la facultativa que representa el 5,58%. Finalmente, la Utilidad del Ejercicio luego de participación trabajadores, Impuesto renta por el período Enero - Diciembre del 2010 representa el 33,30% del patrimonio. La Utilidad resultó ser de US\$ 12.778,42 la cual pongo en consideración de los Señores Socios para su Distribución.

ESTADO DE RESULTADOS.

La Utilidad Bruta fue de US\$ 66.801,22 que representa una rentabilidad del 18,98% sobre las Ventas, que luego de deducir los gastos administrativos, de Ventas y financieros da una Utilidad antes de participación Trabajadores de US\$ 20.510,67, el 15% Participación Trabajadores US\$ 3.076,60, el 25% Impuesto a la Renta de US\$ 4.655,55 finalmente generó una Utilidad Neta de US\$ 12.778,42 que representa el 3,63% de rentabilidad neta en Ventas.

Las Ventas netas de este período alcanzan a US\$ 351.981,97 que en relación al año 2009 disminuyó 4,2% lo competitivo del mercado es la principal causa del decremento en las ventas. Los Gastos Administrativos, ventas y financieros representan el 69,30% 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 y Servicios Bancarios.

Los Gastos de Administrativos son el 39,66% de la Utilidad Bruta en Ventas, los Gastos de Ventas 26,03% y los gastos bancarios se refieren únicamente a los costos por mantenimientos de cuentas bancarias de la empresa y son el 3,6% 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\$ 20.510,67 que de acuerdo a lo que dispone la ley sugiero sea distribuido de la siguiente manera:

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES:	US\$ 20.510,67
15% PARTICIPACION TRABAJADORES:	US\$ 3.076,60
25% IMPUESTO RENTA:	<u>US\$ 4.655,65</u>

UTILIDAD DESPUES DE 15% TRABAJ. E IMPUESTO RENTA	US\$ 12.778,42
5% RESERVA LEGAL:	US\$ 638,92
DIVIDENDOS A DISPOSICION DE SOCIOS	US\$ 12.139,50

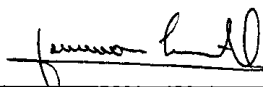
Los dividendos a disposición de socios, sugiero se destinen a aportes futura capitalización.

El año 2011, es un año muy difícil con normativas tributarias muy rígidas con cambios en la parte de control de la Superintendencia de Compañías, pues éste es el año de transición de NEC a NIIFS, un proceso para el que tendremos de prepararnos y capacitarnos.

Mi compromiso es seguir trabajando para mantenernos en el mercado con nuestra mística de servicio al cliente en forma oportuna, y siempre con nuestro deseo de entregar lo mejor, para así lograr una mejor rentabilidad.

Finalmente, mi agradecimiento a los Señores Socios 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, 30 de Marzo de 2011

