

INFORME DE GERENTE

JUNTA GENERAL ORDINARIA DE SOCIOS DE ZURILAR C. LTDA.

CELEBRADA EL 07 DE MARZO DE 2012

SEÑORES SOCIOS.

Al término del Ejercicio Económico 2011, pongo en su consideración el presente informe de labores, en el cual haré un breve análisis de las actividades más importantes de este año.

Me referiré en primer término al Estado de Situación cortado al 31 de Diciembre del 2011.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.

Las políticas en ventas, compras, cobros a los clientes han sido positivas, la utilidad bruta en ventas del 2011 es de US\$ 73.892,19 los resultados favorables obtenidos se deben a la rentabilidad en ventas que es del 17,59%, que en relación al 2010 de 18,98% disminuyó, 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 cada vez es más difícil.

La liquidez de la empresa es de 1,69 lo cual nos indica que la empresa dispone de US\$ 1,69 para cubrir cada dólar que se adeuda en corto plazo, éste índice disminuyó en relación al 2010 US\$ 1,77, sin embargo no tenemos deudas a corto plazo sino únicamente las provenientes de proveedores locales y del exterior, préstamos de socios, provisiones sociales y obligaciones tributarias y 15% participación trabajadores que se cumplirán dentro del primer semestre del 2012, lo cual garantiza la confianza que deben tener los socios en la empresa.

En relación a la prueba Ácida de Liquidez, ésta alcanza a 0,73 lo cual nos indica que la empresa con el disponible en Bancos, Cuentas por Cobrar y Clientes cubriría en US\$ 0,73 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 83,95% del total de activos.

El disponible en Caja y Bancos representa el 7,52% del total de Activos, las deudas de Clientes 40,21% y el Inventario de Mercaderías representa el 22,75%, 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 53,41% 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 2012 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 representa el 6,34% del Activo Total.

El Pasivo Corriente, está formado por las Cuentas por Pagar a proveedores locales y del exterior y Préstamos 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 58,56% del pasivo.

El Pasivo No corriente se halla conformado por las Provisiones para Jubilación Patronal y Provisión para desahucio, que según lo establece las NIIFS de aplicación obligatoria en las Sociedades para el 2012, debe mostrar el valor provisionado para cubrir estos contingentes, cálculo actuarial que lo realizó la empresa Logaritmo, así como también los préstamos de socios pagaderos en el largo plazo, lo cual representa el 41,44% del pasivo no corriente.

El Patrimonio de la Compañía está conformado por el Capital Social que es de US\$ 20.000,00 esto significa el 62,05% del patrimonio, la cuenta Reservas de Capital y facultativa que representan el 15,27% y la Reserva Legal el 7,52%. Finalmente, la Utilidad del Ejercicio luego de participación trabajadores, Impuesto renta por el período Enero - Diciembre del 2011 representa el 15,16% del patrimonio. La Utilidad es de US\$ 4.887,32 la cual pongo en consideración de los Señores Socios para su Distribución.

ESTADO DE RESULTADOS.

La Utilidad Bruta fue de US\$ 73.892,19 que representa una rentabilidad del 17,59% sobre las Ventas, que luego de deducir los gastos administrativos, de Ventas y financieros da una Utilidad antes de participación Trabajadores de US\$ 9.944,88, el 15% Participación Trabajadores US\$ 1.491,73, el 24% Impuesto a la Renta de US\$ 3.565,82 finalmente generó una Utilidad Neta de US\$ 4.887,32 que representa el 1,63% de rentabilidad neta en Ventas.

Las Ventas netas de este periodo alcanzan a US\$ 420.045,80 que en relación al año 2010 se incrementaron, Los Gastos Administrativos, ventas, financieros y otros, representan el 86,54% 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 las provisiones para jubilación patronal y desahucio y Servicios Bancarios.

Los Gastos de Administrativos son el 45,54% de la Utilidad Bruta en Ventas, los Gastos de Ventas 31,88% y los gastos bancarios y otros es del 9,65% 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.

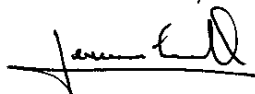
La gestión económica de este período generó una Utilidad antes de participación trabajadores e impuestos de US\$ 9.944,78 que de acuerdo a lo que dispone la ley sugiero sea distribuido de la siguiente manera:

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES:	US\$ 9.944,78
15% PARTICIPACION TRABAJADORES:	US\$ 1.491.73
24% IMPUESTO RENTA:	<u>US\$ 3.565.82</u>
UTILIDAD DESPUES DE 15% TRABAJ. E IMPUESTO RENTA	US\$ 4.887,32
A DISPOSICION DE SOCIOS	

El año 2012, se presenta como un año difícil con normativas tributarias muy rígidas con cambios en la parte de control de la Superintendencia de Compañías, pues éste es el año plena aplicación NIIFS. 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, 07 de Marzo de 2012

