

INFORME

DE

GERENCIA

“EJERCICIO 2011”

VENAMET CIA. LTDA.



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

16 ABR. 2012
OPERADOR 9
QUITO

INFORME DE GERENCIA: EJERCICIO ECONOMICO 2011

La Gerencia de VENAMET Cia. Ltda. En cumplimiento de su obligación pone a consideración de los socios el Informe Económico del Período 2011.

I. ANALISIS DEL ENTORNO.

El entorno socio político económico sobre el cual ha desarrollado sus actividades comerciales Venamet ha sido entre lo más relevante lo siguiente: Consolidación del Gobierno especialmente a partir del 30 S, cambios en casi todas las dependencias y Ministerios incluyendo las Aduanas, incremento del gasto para generar crecimiento económico, escasa generación de inversión y trabajo, falta de concreción de acuerdos comerciales con países del exterior, no ha existido incentivos de producción ni políticas laborales flexibles, ni seguridad jurídica, adicionalmente una fuerte disminución de las remesas de los migrantes.

Sin embargo los emprendimientos, negocios autosustentables y microempresas que se han desarrollado con financiamiento y apoyo del Gobierno, sus Ministerios, de los sistemas financieros privados y las grandes empresas que mucho tiempo atrás han tenido relaciones comerciales con Venamet ha sido cruciales en el desenvolvimiento de la Compañía.



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

16 ABR. 2012

OPERADOR 9
QUITO

II. CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES

En el 2011 se ha cumplido todas las disposiciones de la Junta General de Socios. En forma estricta el mantener stock de productos y la diversificación de las líneas de comercialización.

III. ANALISIS FINANCIERO

El presente análisis financiero se sustenta en los estados financieros de los ejercicios económicos de la compañía de los años 2010 y 2011, como se detalla a continuación:

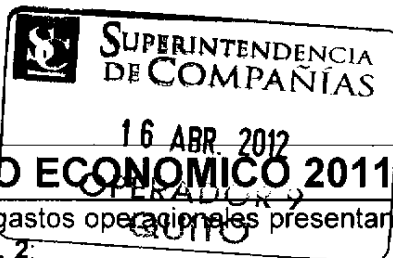
A. RESULTADOS 2011

En el año 2011, nuestros ingresos por ventas presentan un crecimiento anual del 6,43%, como se puede apreciar en el **Anexo No. 1** que detalla la evolución mensual de los ingresos por ventas del 2011 en relación del año 2010.

El análisis realizado, nos permite visualizar lo siguiente:

Las ventas netas logradas en el 2011 ascienden a US\$ 765.256,58 teniendo un incremento de US\$46.231,62 en relación al año 2010.

El promedio de ingresos por ventas alcanzados es de US\$ 63.771,38. El crecimiento promedio mensual de los ingresos por ventas es del 6,43%. Los meses que superan el promedio mensual de ventas son marzo, mayo, junio, agosto, octubre y diciembre. Coinciden respecto del año anterior los meses de marzo, junio, agosto y diciembre.



INFORME DE GERENCIA: EJERCICIO ECONOMICO 2011

Frente a los resultados de ventas expuestos, los costos y gastos operacionales presentan la siguiente participación, de acuerdo al detalle del anexo No. 2:

- 1) El costo de ventas representa el 61,76%, de los ingresos por ventas, dejando el 38.24% restante, como margen de utilidad bruta para cubrir gastos operacionales.
- 2) Los Gastos Administrativos representan el 13,38% y los Gastos de Ventas el 18,63%, en relación al 2010 que son del 14,11% y 20,68% respectivamente.
- 3) Una vez deducido de las ventas netas, los costos y gastos operacionales, nos queda una utilidad operacional del 4,43% frente a los 9,77% del año 2010.
- 4) La empresa logra una utilidad neta (antes de impuestos y participaciones) del 6,23% en relación a las ventas netas frente a los 4,47% del año 2010.
- 5) Los sueldos, beneficios, bonificaciones y otros de personal, presentan una participación del 11,89% con respecto a las ventas netas. En el año 2010 se tuvo el 13,05%.
- 6) Las comisiones por su parte presentan una participación del 8,53% de los ingresos por ventas frente a los 9,66% del año 2010.
- 7) En este período se encuentra también incluido el incremento de la provisión tanto por Jubilación Patronal como Desahucio, así US\$89.419,27 y US\$30.560,90 respectivamente. Los registros en el 2010 fueron US\$68.112,24 y US\$24.033,57.

B. SITUACION FINANCIERA 2011

Estructura Financiera

El patrimonio tiene una participación del 50,94% en el financiamiento del activo total. El nivel de endeudamiento es del 49,06%, que tiene un incremento en relación a lo obtenido en el 2010 que fue de 45,05%.

La estructura financiera de la empresa es adecuada, si se considera que el pasivo total financia el 61,12% del activo corriente. El inventario se ve disminuido en un 5,84% en relación al año 2010. El rubro de importaciones en tránsito es de US\$42.426,50 respecto a US \$ 9.583,67 del año 2010.

Liquidez

La empresa presenta un índice de liquidez del 3,93 en relación al 3,73 obtenido en el 2010. El índice de liquidez de prueba ácida es del 1,47 en relación al 1.31 del año 2010.

El capital de trabajo asciende a un valor de US\$250.728,76 obteniendo un incremento del 18,13% en relación al 2010.

Ciclo Operacional

El ciclo operacional de la empresa pasa de 156 a 151 días en el 2011. La recuperación de cartera se incrementa a 34 días de los 33 días del 2010. El pago a proveedores se ha disminuido de 30 días a 5 días.

INFORME DE GERENCIA: EJERCICIO ECONOMICO 2011

IV. ASPECTOS ADMINISTRATIVOS, LABORALES Y LEGALES

La Gerencia ha cumplido con todas las obligaciones en materia tributaria y laboral, tanto con el Servicio de Rentas Internas como con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

V. PROPUESTA DEL DESTINO DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS.

Esta Gerencia propone que el 50% de los resultados obtenidos se lo destine al fortalecimiento de la Compañía como componente del patrimonio.

VI. COMENTARIOS.

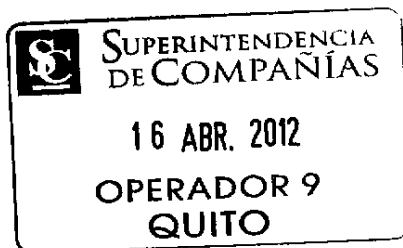
El periodo del 2011 tiene una similitud a los negocios del periodo 2010 tanto en ventas como en utilidad.

Los negocios de Venamet en el 2011 alcanzan una rentabilidad aunque no con los niveles deseados pero satisfactorios.

Esta Gerencia agradece a todos los empleados de la Compañía por la colaboración que brindaron en este periodo 2010-2011.

Atentamente,


Ing. Eduardo Ortiz G.
Gerente General



VENAMET CIA LTDA

RESUMEN COMPARATIVO GENERAL

1. OPERACIONES: ESTADO DE RESULTADOS

	01 - ENERO AL 31 DE DIC 2010		01 - ENERO AL 31 DE DIC 2011	
	MONTO	%	MONTO	%
VENTAS NETAS	719.024,96	100,00	765.256,58	100,00
(-)COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES	686.852,40	95,53%	717.593,74	93,77
=UTILIDAD OPERACIONAL	32.172,56	4,47%	47.662,84	6,23
(-/+) INTERESES, OTROS GASTOS	18.245,29	2,54%	149,21	0,02
UTILIDAD NETA	50.417,85	7,01%	47.812,05	6,25

2. ESTRUCTURA FINANCIERA: BALANCE GENERAL

	31 DE DIC 2010		31 DE DIC 2011	
	MONTO	%	MONTO	%
ACTIVO CORRIENTE	289.949,08	76,90%	336.326,98	80,27%
ACTIVO FIJO	87.082,46	23,10%	82.685,97	19,73%
OTROS ACTIVOS	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE ACTIVOS	377.031,54	100%	419.012,95	100%
PASIVO CORRIENTE	77.702,37	20,61%	85.598,22	20,43%
PASIVO A LARGO PLAZO	92.145,81	24,44%	119.980,17	28,63%
PATRIMONIO	207.183,36	54,95%	213.434,56	50,94%
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	377.031,54	100,00	419.012,95	100,00

3. INDICES FINANCIEROS

3.1. LIQUIDEZ

CAPITAL DE TRABAJO	212.246,71	250.728,76
INDICE DE LIQUIDEZ	3,73	3,93
INDICE DE LIQUIDEZ PRUEBA ACIDA	1,31	1,47

3.2. CICLO OPERACIONAL

INDICE DE COBRO A CLIENTES	Días	33	34
INDICE DE PAGO A PROVEEDORES	Días	30	5
STOCK DE MERCADERIAS	Días	147	128
CICLO OPERACIONAL	Días	151	156

3.3. RENTABILIDAD

OPERATIVA (UTILIDAD OPERACIONAL/VENTAS NETAS)	4,5%	6,2%
FINANCIERA(UTILIDAD NETA/PATRIMONIO-UTIL NETA)	32,2%	28,9%
FINANCIERA(UTILIDAD NETA/CAPITAL+APORTES)	933,7%	885,4%
ECONOMICA(UTILIDAD NETA/ ACTIVOS TOTALES)	13,37%	11,41%

3.4. COBERTURA Y ACTIVIDAD

VENTAS NETAS / PASIVO TOTAL	4,23	3,72
VENTAS NETAS/ ACTIVO FIJO	8,3	9,3
VENTAS NETAS / ACTIVO TOTAL	1,91	1,83
VENTAS NETAS / PATRIMONIO NETO	3,47	3,59

3.5. ENDEUDAMIENTO

SOLIDEZ(PATRIMONIO/ TOTAL ACTIVOS)	54,95%	50,94%
ENDEUDAMIENTO(PASIVOS TOTALES /TOTAL ACTIVOS)	45,05%	49,06%

3.6. SOLVENCIA

PASIVO TOTAL/PATRIMONIO	1,08	1,24
PASIVO TOTAL/PATRIMONIO TOTAL	0,82	0,96

0000004

DATOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

VENAMET CIA LTDA

BALANCE GENERAL COMPARATIVO

ACTIVO CORRIENTE

31 DE DIC 2010

31 DE DIC 2011

DISPONIBLE

Caja y Bancos

28.006,67

31.363,67

Inversiones

0,00

0,00

EXIGIBLE

Cuentas y Dctos.por Cobrar a Clientes

63.931,76

68.955,77

Otras Cuentas y Dctos.por Cobrar

(A)

3.513,34

17.810,72

Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)

946,32

0,00

Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I. RENTA)

4.474,56

6.737,38

REALIZABLE

TOTAL DE INVENTARIOS

(B)

188.308,75

210.712,24

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

767,68

747,20

TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES

289.949,08

336.326,98

ACTIVOS FIJOS NETOS

(C)

87.082,46

82.685,97

OTROS ACTIVOS

(D)

0,00

0,00

TOTAL DE ACTIVOS

377.031,54

419.012,95

PASIVO CORRIENTE

Cuentas y Dctos. Por pagar a Proveedores

(E)

37.515,92

7.017,19

Obligaciones Financieras

0,00

0,00

Préstamos de Sucursales ,Accionistas y Matriz

0,00

0,00

Porción Corriente Deuda L.P.

0,00

0,00

Otros pasivos de Corto Plazo

(F)

6.769,42

52.855,49

Obligaciones Acumuladas por pagar

(G)

33.417,03

25.725,54

TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES

77.702,37

85.598,22

PASIVOS DE LARGO PLAZO

0,00

0,00

OTROS PASIVOS DE LARGO PLAZO

(H)

92.145,81

119.980,17

TOTAL PASIVOS DE LARGO PLAZO

92.145,81

119.980,17

TOTAL DE PASIVOS

169.848,18

205.578,39

PATRIMONIO

Capital Social Pagado

5.400,00

5.400,00

Aporte de Socios para Futuras Capitalizaciones

0,00

0,00

Reserva Legal

2.880,85

2.880,85

Otras Reservas

96.357,54

105.214,54

Reservas de Capital

52.127,12

52.127,12

Utilidad(Pérdida) Retenida de Ejercicios Anteriores

0,00

0,00

Utilidad(Pérdida) Neta Presente Ejercicio

50.417,85

47.812,05

TOTAL DE PATRIMONIO

207.183,36

213.434,56

TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO

377.031,54

419.012,95

0000005

DATOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

VENAMET CIA. LTDA.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS / CUENTAS DE ACTIVO

(expresado en US\$)

31-12-10

31-12-11

(A) OTRAS CUENTAS Y DCTOS X COBRAR		
Gastos realizados en Proyectos por facturar	0,00	0,00
Otras Ctas y Dctos por Cobrar (varios deudores)	3.513,34	17.810,72
SUMAN	3.513,34	17.810,72

(B) INVENTARIOS		
Productos Terminados	178.725,08	168.285,74
Mercaderías en Tránsito	9.583,67	42.426,50
SUMAN	188.308,75	210.712,24

(C) ACTIVO FIJO NETO		
Departamento	79.500,00	79.500,00
Muebles y Enseres	7.578,84	8.566,68
Herramientas	2.824,55	2.824,55
Equipos y Programas de Computación	7.024,67	8.434,31
SUBTOTAL	96.928,06	99.325,54
(-) Depreciación Acumulada	-9.845,60	-16.639,57
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	87.082,46	82.685,97

(D) OTROS ACTIVOS		
Otros activos (líneas telefónicas)	0,00	0,00
SUMAN	0,00	0,00

DATOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

VENAMET CIA. LTDA.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS / CUENTAS DE PASIVO

(expresado en US\$)

31-12-10

31-12-11

(E) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A PROVEEDORES		
Proveedores Locales	3385,3	7017,19
Proveedores del Exterior	34130,62	0
SUMAN	37.515,92	7.017,19

(F) OTROS PASIVOS DE CORTO PLAZO		
Otras Cuentas y Documentos por Pagar (acreedores varios)	5.999,82	32.309,15
Anticipo de Clientes	769,60	10.719,92
Dividendos por pagar socios	0,00	9.826,42
SUMAN	6.769,42	52.855,49

(G) OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR		
Obligaciones con los Empleados	26.705,55	13.541,65
Obligaciones con el IESS	5.555,72	5.605,10
Obligaciones con la Administración Tributaria	1.155,76	6.578,79
Seguros	0,00	0,00
SUMAN	33.417,03	25.725,54

(H) OTROS PASIVOS DE LARGO PLAZO		
Provisiones para Jubilación Patronal	68.112,24	89.419,27
Provisiones bonificación Desahucio	24.033,57	30.560,90
SUMAN	92.145,81	119.980,17

0000006

DATOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

VENAMET CIA. LTDA.

DETALLE DEL COSTO DE VENTAS

(Expresado en US\$)

31/12/2010

31/12/2011

VENTAS NETAS

Ventas Locales	800.116,69	100%	849.711,55	100%
(-) Devolución en Ventas	-2.802,62	0%	-1.938,50	0%
(-) Descuentos en Ventas	-78.289,11	10%	-82.516,47	-10%
SUMAN VENTAS NETAS	719.024,96	90%	765.256,58	90%

COSTO DE VENTAS

Inventario Inicial de Mercaderías	164.592,10		178.725,08	
(+) Compras	450.850,66		462.181,09	
(-) Inventario Final de Mercaderías	-178.725,08		-168.285,74	
COSTO DE VENTAS	436.717,68		472.620,43	

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS
(expresado en US\$)**

	31/12/2010	31/12/2011	%	31/12/2011	%
VENTAS NETAS	719.024,96	765.256,58	100,00%	765.256,58	100,00%
Costo de Ventas	436.717,68	472.620,43	60,74%	472.620,43	61,76%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	282.307,28	292.636,15	39,26%	292.636,15	38,24%
Gastos de Ventas	148.690,62	142.583,67	20,68%	142.583,67	18,63%
Gastos de Administración	101.444,10	102.389,64	14,11%	102.389,64	13,38%
UTILIDAD OPERACIONAL	32.172,56	47.662,84	4,47%	47.662,84	6,23%
Gastos Financieros	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Otros Ingresos Financieros	711,05	0,00	0,10%	0,00	0,00%
Otros Ingresos	17.534,24	149,21	2,44%	149,21	0,02%
Otros Egresos	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00%
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION(NETA)	50.417,85	47.812,05	7,01%	47.812,05	6,25%
15% Participación Utilidades	7.562,68	7.171,81	1,05%	7.171,81	0,94%
UTILIDAD ANTES IMPTO. RENTA	42.855,17	40.640,24	5,96%	40.640,24	5,31%
(+) Gastos no deducibles	10.471,99	1.052,32	1,46%	1.052,32	0,14%
(-) Deducción por incremento neto de empleados	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Base Imponible	53.327,16	41.692,56	7,42%	41.692,56	5,45%
Impuesto a la Renta 25% 2010 / 24% 2011	13.331,79	10.423,14	1,85%	10.423,14	1,36%
Impuesto a la Renta 15%	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Total Impuesto a la Renta causado	13.331,79	10.423,14	1,85%	10.423,14	1,36%

00000007

ANEXOS

INFORME

DE

GERENCIA

VENAMET CIA. LTDA.

VENAMET CIA. LTDA.

RESUMEN DE INGRESOS POR VENTAS Y PARTICIPACION DE SUELDOS Y BENEFICIOS MAS COMISIONES

AÑO 2011

ANEXO No. 1

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL	PROMEDIO	%
DE PERDIDAS Y GANANCIAS															
VENTAS NETAS 2010	56,470.41	53,459.16	63,205.24	73,899.75	42,916.64	65,725.60	56,121.67	75,582.90	47,787.81	59,237.49	57,198.89	67,419.40	719,024.96	59,918.75	
VENTAS NETAS 2011	55,779.39	48,206.45	64,025.21	62,271.51	70,069.82	80,139.84	54,146.98	76,151.33	54,204.39	68,800.98	48,912.03	82,548.65	765,256.58	63,771.38	100%
RELACIONES															
MENSUAL 2011/2010	-1%	-10%	1%	-16%	63%	22%	-4%	1%	13%	16%	-14%	22%	6.43%		
MENSUAL 2011		-14%	33%	-3%	13%	14%	-32%	40.64%	-29%	27%	-29%	69%	8.14%		
SOBRE PROMEDIO 2011	-13%	-24%	0%	-2%	10%	26%	-15%	19%	-15%	8%	-23%	29%	1.14%		
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES															
COSTOS DE VENTAS	34,558.91	26,964.55	37,441.29	37,800.49	44,742.76	48,755.85	30,632.65	48,240.20	32,537.10	41,530.00	30,524.70	58,991.93	472,620.43	39,385.04	61.76%
COSTO DE VENTAS/VENTAS % (MENSUAL)	62.0%	55.7%	58.5%	60.7%	63.9%	60.8%	56.6%	63.3%	60.0%	60.4%	62.4%	71.5%			
GASTOS ADMINISTRATIVOS PERSONAL															
SUELDOS + BONIF + BENEF SOC + OTROS DE PERSONAL	3,541.84	2,255.57	2,927.08	2,348.59	2,406.42	2,734.21	2,413.86	3,038.32	2,753.45	6,833.73	5,423.31	2,829.85	39,506.23		
COMISIONES ADMINISTRACION	1,833.46	1,259.57	1,917.81	1,712.01	1,893.25	2,855.35	1,899.67	2,140.39	1,925.07	1,972.90	1,771.08	1,633.70	22,714.26		
TOTAL	5,375.30	3,515.14	4,844.89	4,060.60	4,299.67	5,589.56	4,313.53	5,178.71	4,578.52	8,806.63	7,194.39	4,463.55	62,220.49		8.13%
GASTOS DE VENTAS PERSONAL															
SUELDOS + BONIF + BENEF SOC + OTROS DE PERSONAL	3,924.69	2,811.09	3,098.08	3,055.68	3,337.80	3,662.92	3,277.51	4,987.77	5,934.06	7,809.67	7,404.14	2,153.04	51,456.45		
COMISIONES DE VENTAS	3,439.52	2,385.30	3,416.69	3,086.85	3,355.23	5,129.24	4,082.00	3,600.19	3,635.54	3,365.49	3,838.94	3,229.56	42,564.55		
TOTAL	7,364.21	5,196.39	6,514.77	6,142.53	6,693.03	8,792.16	7,359.51	8,587.96	9,569.60	11,175.16	11,243.08	5,382.60	94,021.00		12.29%
PORCENTAJE EN SUELDO															
ADMINISTRACION	47.44%	44.52%	48.58%	43.46%	41.89%	42.74%	42.41%	37.86%	31.69%	46.67%	42.28%	56.79%	43.43%		
VENTAS	52.56%	55.48%	51.42%	56.54%	58.11%	57.26%	57.59%	62.14%	68.31%	53.33%	57.72%	43.21%	56.57%		
TOTAL	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%		
PORCENTAJE DE COMISION															
ADMINISTRACION	34.77%	34.56%	35.95%	35.66%	36.07%	35.76%	31.76%	37.29%	33.42%	36.96%	31.57%	33.59%	34.80%		
VENTAS	65.23%	65.44%	64.05%	64.33%	63.93%	64.24%	68.24%	62.71%	66.58%	63.04%	68.43%	66.41%	65.20%		
TOTAL	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%		

00000008

VENAMET CIA. LTDA.

ANEXO No. 2

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AÑO 2010

(Expresado en US\$)

	ENE - DIC 11	GAST / T. GTS	PROMEDIO MENSUAL 2011	
INGRESO POR VENTAS	765.256,58	100,00%	63.771,38	100,00%
(MENOS) COSTO DE VENTAS	472.620,43	61,76%	39.385,04	61,76%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	292.636,15	38,24%	24.386,35	38,24%

(MENOS) GASTOS ADMINISTRATIVOS	102.389,64	13,38%	41,80%	8.532,47	13,38%
(MENOS) GASTOS DE VENTAS	142.583,67	18,63%	58,20%	11.881,97	18,63%

TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	244.973,31	32,01%	20.414,44	32,01%
MAS GASTOS DE VENTAS/UTILIDAD BRUTA %	83,71%			

Utilidad Operacional	47.662,84	6,23%	3.971,90	6,23%
-----------------------------	------------------	--------------	-----------------	--------------

(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	149,21	0,02%
(-) EGRESOS NO OPERACIONALES	0,00	0,00%

UTILIDAD NETA	47.812,05	6,25%	3.984,34	6,25%
----------------------	------------------	--------------	-----------------	--------------

PARTICIPACION DE REMUNERACIONES Y COMISIONES:

Sueldos, Bonificaciones, Benef. y otros	90.962,68	11,89%	7.580,22
Sueldos/utilidad bruta %	31,08%		31,08%
Comisiones	65.278,81	8,53%	5.439,90
Comisiones/utilidad bruta%	22,31%		22,31%

Sueldos + Comisiones	156.241,49	20,42%	13.020,12
Sueldos + Comisiones/utilidad bruta %	53,39%		

13.020,12 PROMEDIO MENSUAL DE SUELDOS + COMISIONES

Otros gastos de Administración y Ventas	68.731,82	11,60%	7.394,32
--	------------------	---------------	-----------------

Promedio mensual de Sueldos	7.580,22
Promedio mensual de Comisiones	5.439,90
Promedio mensual de Otros gastos Administrativos y Ventas	7.394,32

MENSUAL DE GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	TOTAL	20.414,44
--	--------------	------------------

0000009

VENAMET CIA. LTDA.

ANALISIS OPERACIONAL DEL NEGOCIO

Anexo No. 3

AÑO: 2.010

MES	INGRESOS			EGRESOS					RESULTADO	
	OPERACION. VENTAS NETAS	OTRAS RENTAS	TOTAL INGRESOS	OPERACIONALES			NO OPERACIO- NALES	TOTAL EGRESOS	UTILIDAD	ACUMULADO
				COSTO VENTAS	ADMINIS- TRATIVO	VENTAS				
ENERO	56.470,41	103,74	56.574,15	36.884,87	6.144,87	9.828,60	-	52.858,34	3.715,81	3.715,81
FEBRERO	53.459,16	91,96	53.551,12	33.329,58	5.541,19	8.682,44	-	45.583,21	7.967,91	11.703,72
MARZO	63.205,24	77,58	63.282,82	38.101,93	10.121,82	9.234,03	-	57.457,78	5.825,04	17.528,76
ABRIL	73.896,75	17.541,50	91.441,25	42.987,87	9.426,62	16.103,18	-	68.517,67	22.923,58	40.452,34
MAYO	42.916,64	70,25	42.986,90	25.464,89	5.558,24	12.400,77	-	44.423,90	39.015,34	39.015,34
JUNIO	55.725,60	89,68	55.815,28	40.349,85	7.489,25	10.576,24	-	58.415,34	7.399,94	46.415,28
JULIO	56.121,67	81,42	56.203,09	34.750,08	7.507,40	9.768,24	-	52.025,72	4.177,37	50.592,65
AGOSTO	75.582,90	70,89	75.653,79	45.169,54	7.074,85	10.052,66	-	62.297,05	13.356,74	63.949,39
SEPTIEMBRE	47.787,81	57,16	47.844,97	29.336,61	7.212,97	10.085,12	-	46.634,70	1.210,27	65.158,66
OCTUBRE	59.237,49	-	59.237,49	36.071,02	9.540,43	15.455,39	-	61.086,84	(1.829,35)	63.330,31
NOVIEMBRE	57.198,89	27,14	57.226,03	32.402,37	11.431,89	15.261,72	-	58.096,08	(1.870,05)	61.460,26
DICIEMBRE	67.419,40	33,96	67.453,36	41.869,07	13.394,47	23.232,23	-	78.496,77	(11.042,41)	50.417,85
TOTAL	719.024,96	18.245,29	737.270,25	436.717,68	101.444,10	148.680,82	-	686.852,40	50.417,85	TOTAL
PROMEDIO	59.918,75	1.520,44	61.439,19	36.393,14	8.453,68	12.390,89	-	57.237,70	4.201,49	PROMEDIO

VENAMET CIA. LTDA.

ANALISIS OPERACIONAL DEL NEGOCIO

AÑO: 2.011

MES	INGRESOS			EGRESOS					RESULTADO	
	OPERACION. VENTAS NETAS	COMISIONES Y NO OPERACION.	TOTAL INGRESOS	OPERACIONALES			NO OPERACIO- NALES	TOTAL EGRESOS	UTILIDAD	ACUMULADO
				COSTO VENTAS	ADMINIS- TRATIVO	VENTAS				
ENERO	55.779,39	-	55.779,39	34.558,91	8.889,19	11.176,95	-	54.625,05	1.154,34	1.154,34
FEBRERO	48.205,45	0,96	48.207,31	26.864,55	5.938,34	8.332,40	-	41.135,29	7.072,02	8.226,36
MARZO	64.025,21	54,28	64.079,49	37.441,29	7.539,68	10.138,68	-	55.119,65	8.959,84	17.186,20
ABRIL	62.271,51	-	62.271,51	37.800,49	7.637,96	10.965,34	-	56.423,79	5.847,72	23.033,92
MAYO	70.069,82	6,57	70.076,39	44.742,76	11.541,89	9.793,32	-	66.067,97	4.008,42	27.042,34
JUNIO	80.139,84	-	80.139,84	48.755,85	6.816,56	12.476,48	-	68.048,89	12.090,95	39.133,29
JULIO	54.146,98	47,80	54.194,78	30.632,65	6.225,50	10.498,74	-	47.356,89	6.837,89	45.971,18
AGOSTO	76.151,33	-	76.151,33	48.240,20	8.108,48	11.352,54	-	67.701,22	8.450,11	54.421,29
SEPTIEMBRE	54.204,39	0,25	54.204,64	32.537,10	7.008,80	12.925,83	-	52.472,83	1.731,81	56.153,10
OCTUBRE	68.800,98	-	68.800,98	41.530,00	12.070,90	14.728,94	-	68.329,39	471,59	56.624,69
NOVIEMBRE	48.912,03	39,45	48.951,48	30.524,70	8.946,00	15.979,24	-	55.449,94	(5.498,46)	50.126,23
DICIEMBRE	82.546,65	-	82.546,65	58.991,93	11.665,34	14.205,56	-	84.862,83	(2.314,18)	47.812,05
TOTAL	765.256,58	149,21	765.405,79	472.620,43	102.389,64	142.583,67	-	717.593,74	47.812,05	TOTAL
PROMEDIO	63.771,38	12,43	63.783,82	39.385,04	8.532,47	11.881,97	-	59.799,48	3.984,34	PROMEDIO

0000010

GRAFICOS

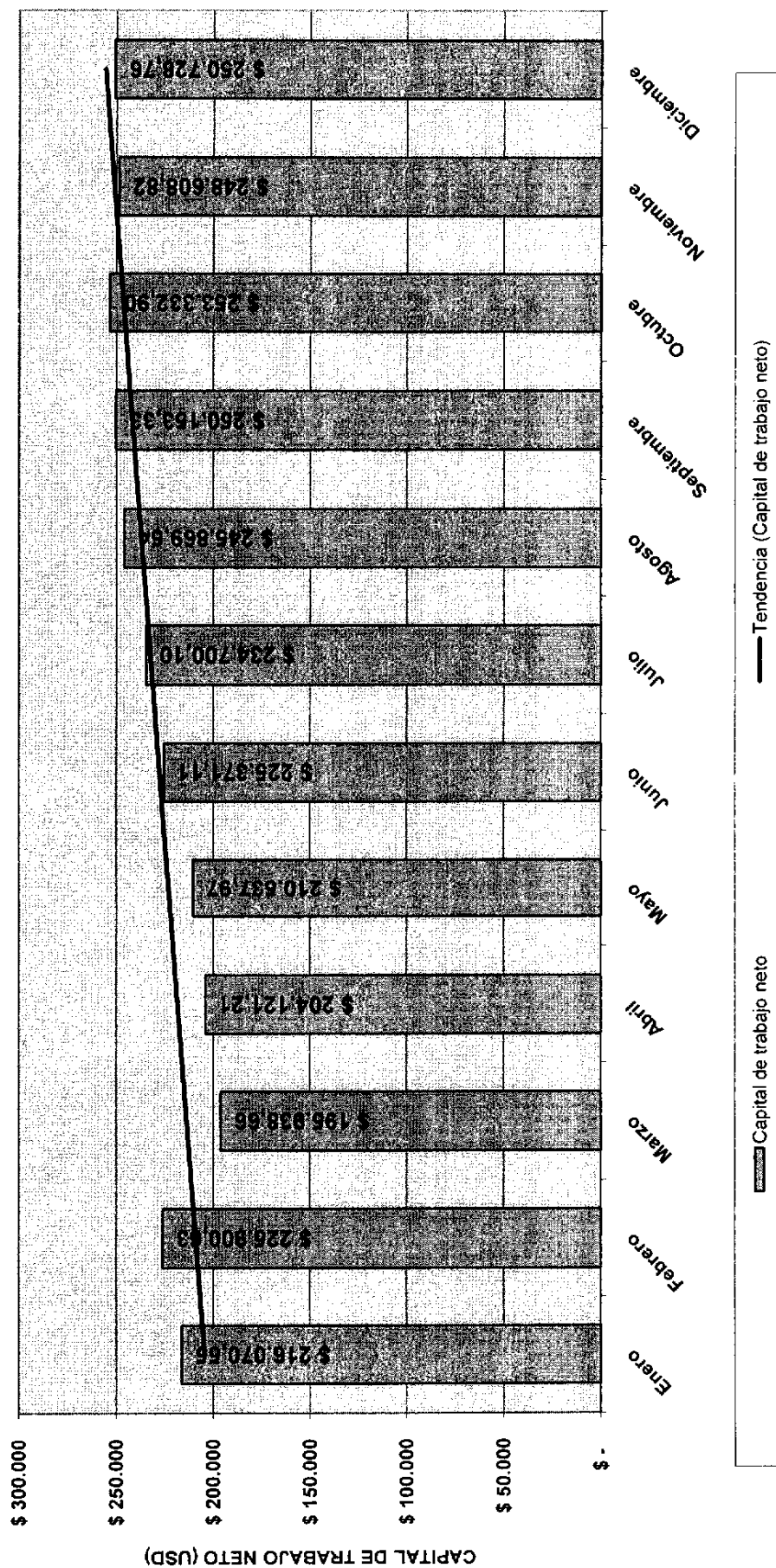
INFORME

DE

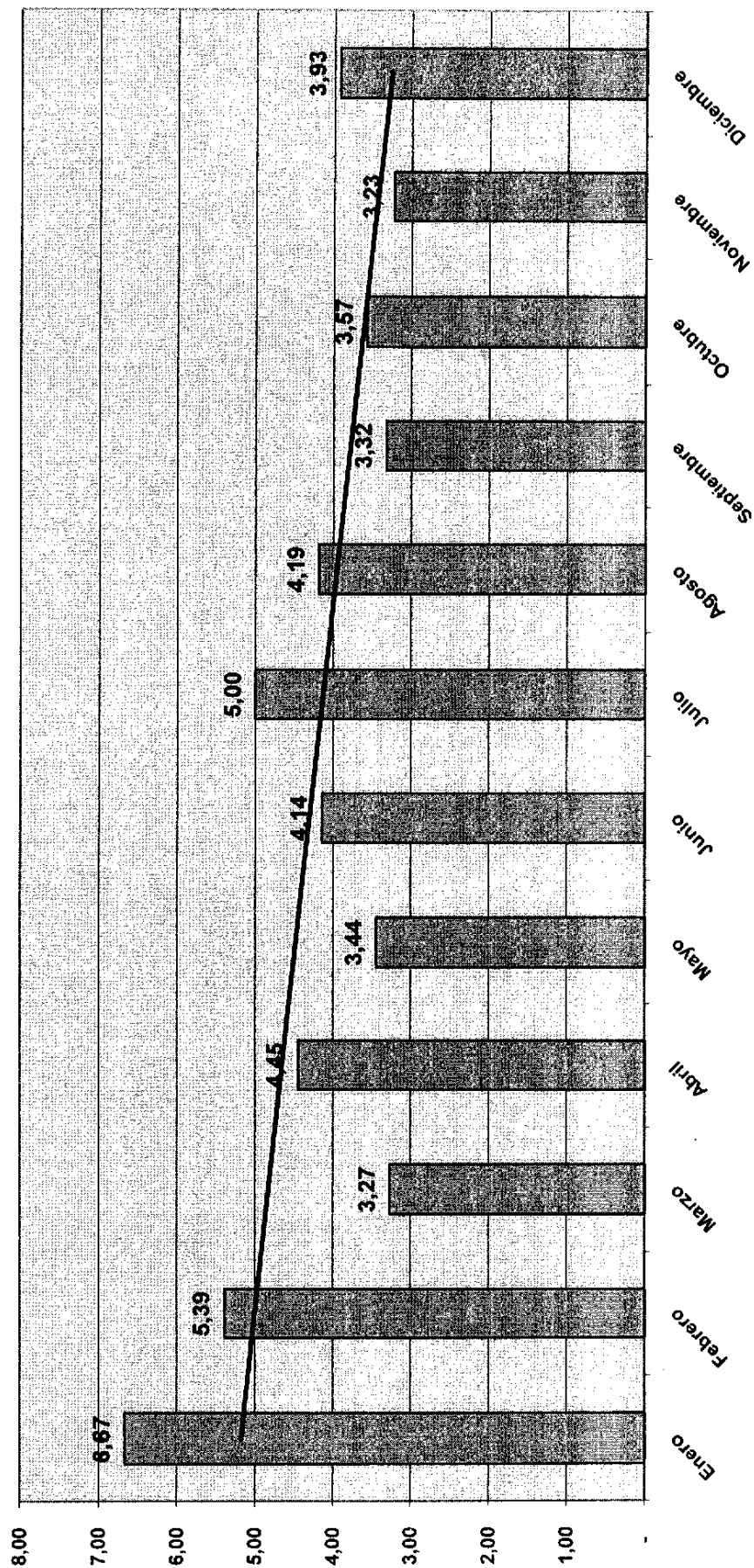
GERENCIA

VENAMET CIA. LTDA.

Capital de Trabajo Neto (mensual)
 Fórmula: (Activo Corriente - Pasivo Corriente)
 Empresa: VENAMET CIA. LTDA. 2011



Razón Corriente (mensual)
 Fórmula: (Activo corriente / Pasivo Corriente)
 Empresa: VENAMET CIA. LTDA. 2011

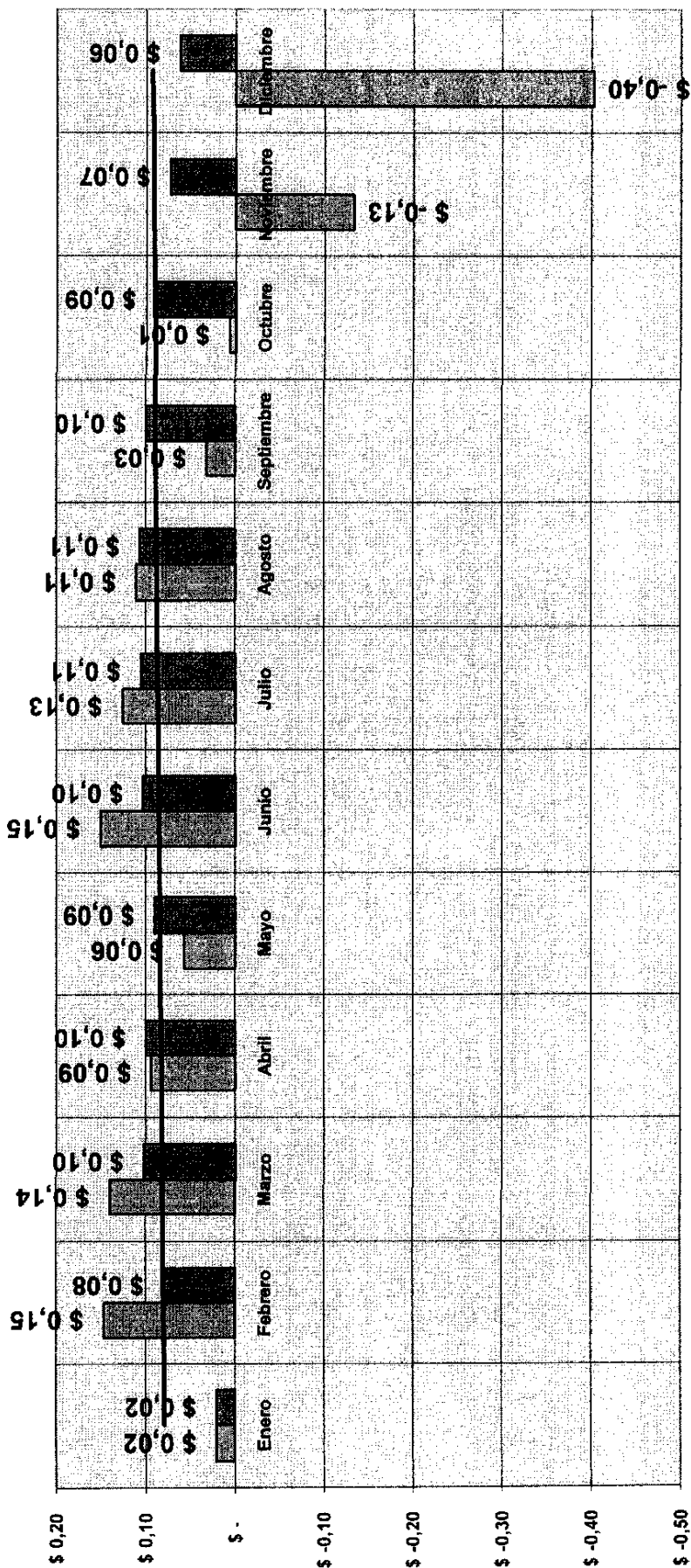


— Tendencia (Razón Corriente)

■ Razón Corriente

0000012

Margen de Utilidad sobre Ventas (por cada USD)
Fórmula: (Ingresos - Costos - Gastos) / Ventas)
Empresa: VENAMET CIA. LTDA. 2011

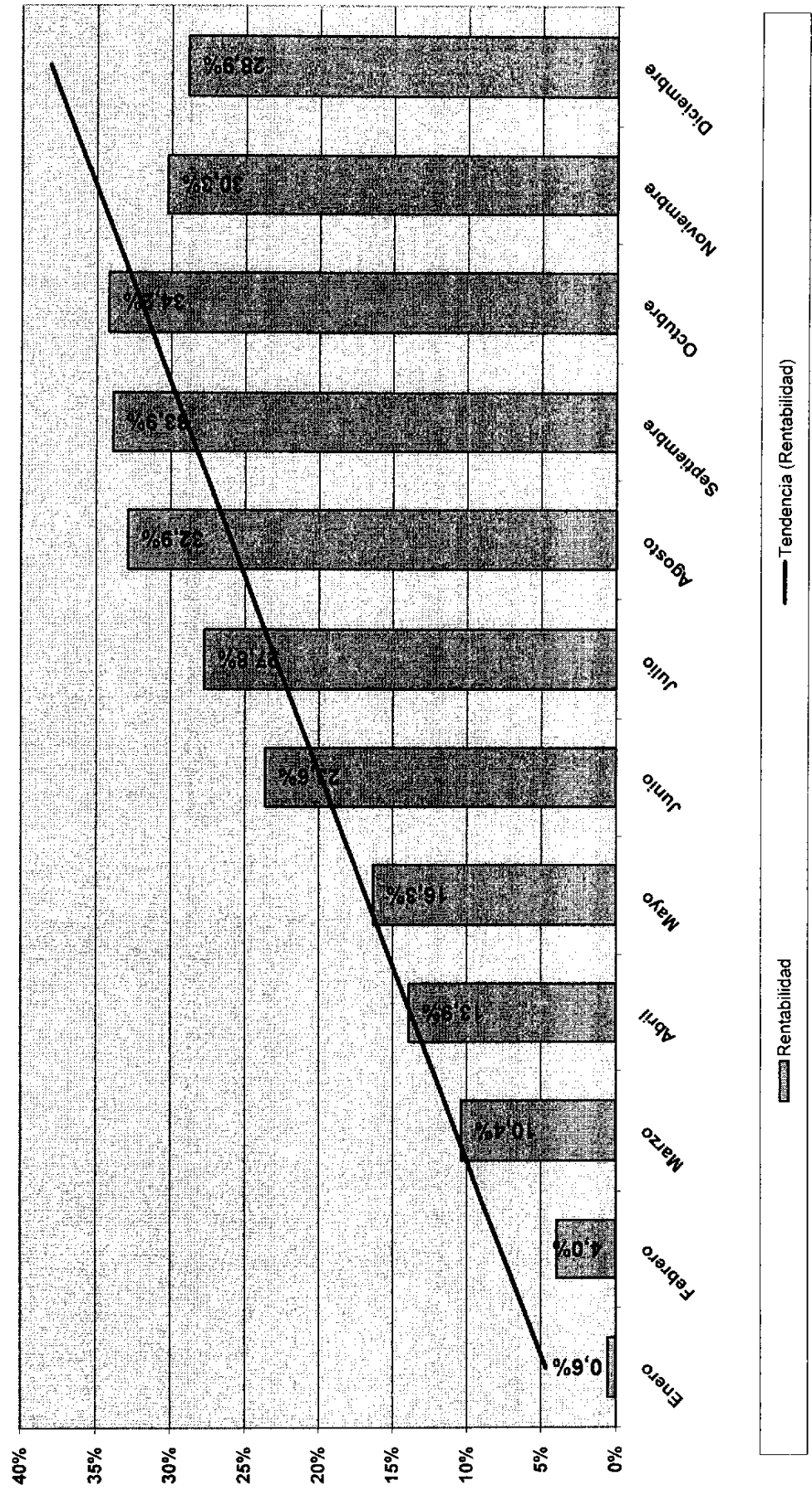


— Tendencia (Margen de Utilidad sobre Ventas Acumulado)

■ Margen de utilidad sobre ventas (acum)

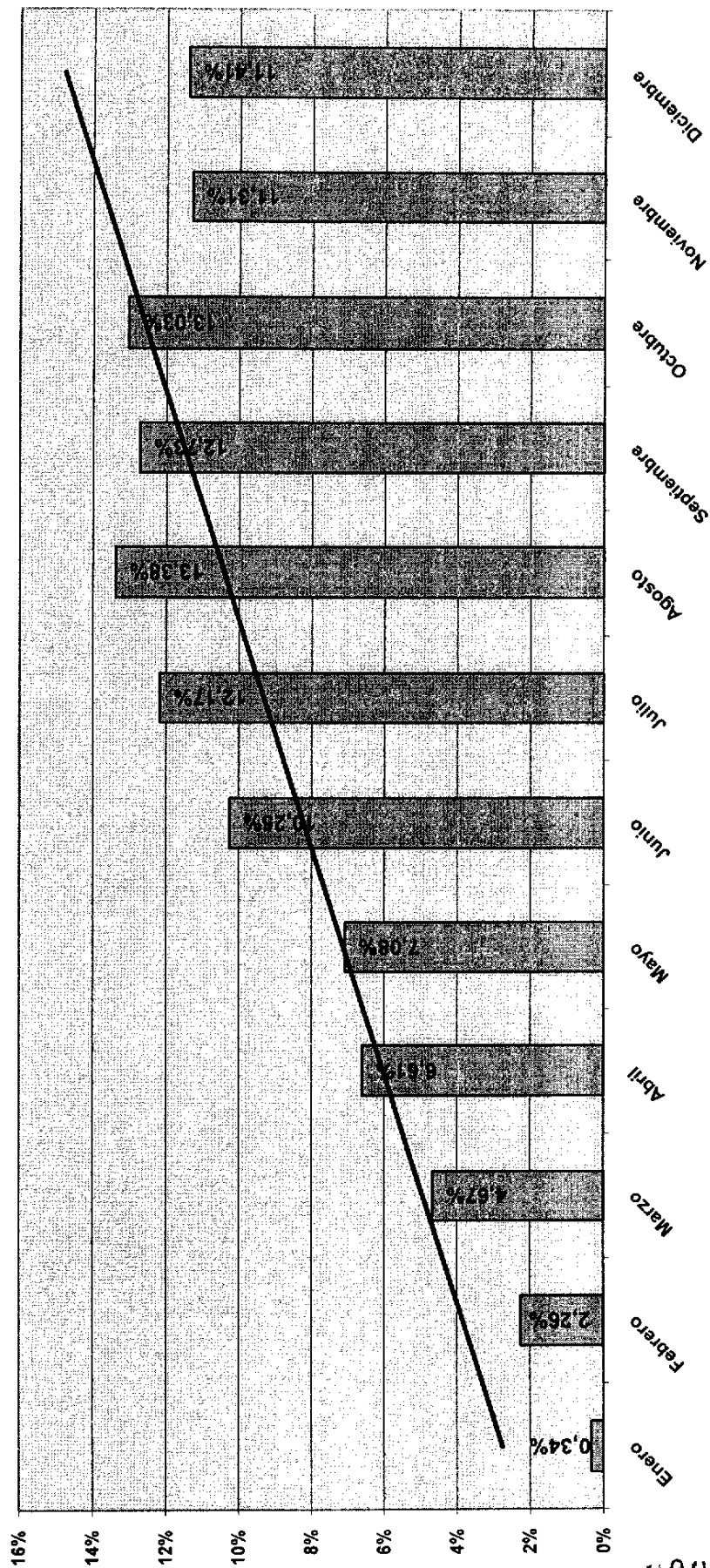
■ Margen de utilidad sobre ventas (del mes)

Rentabilidad (mensual)
 Fórmula: (Ingresos - Costos - Gastos) / Patrimonio) * 100
 Empresa: VENAMET CIA. LTDA. 2011



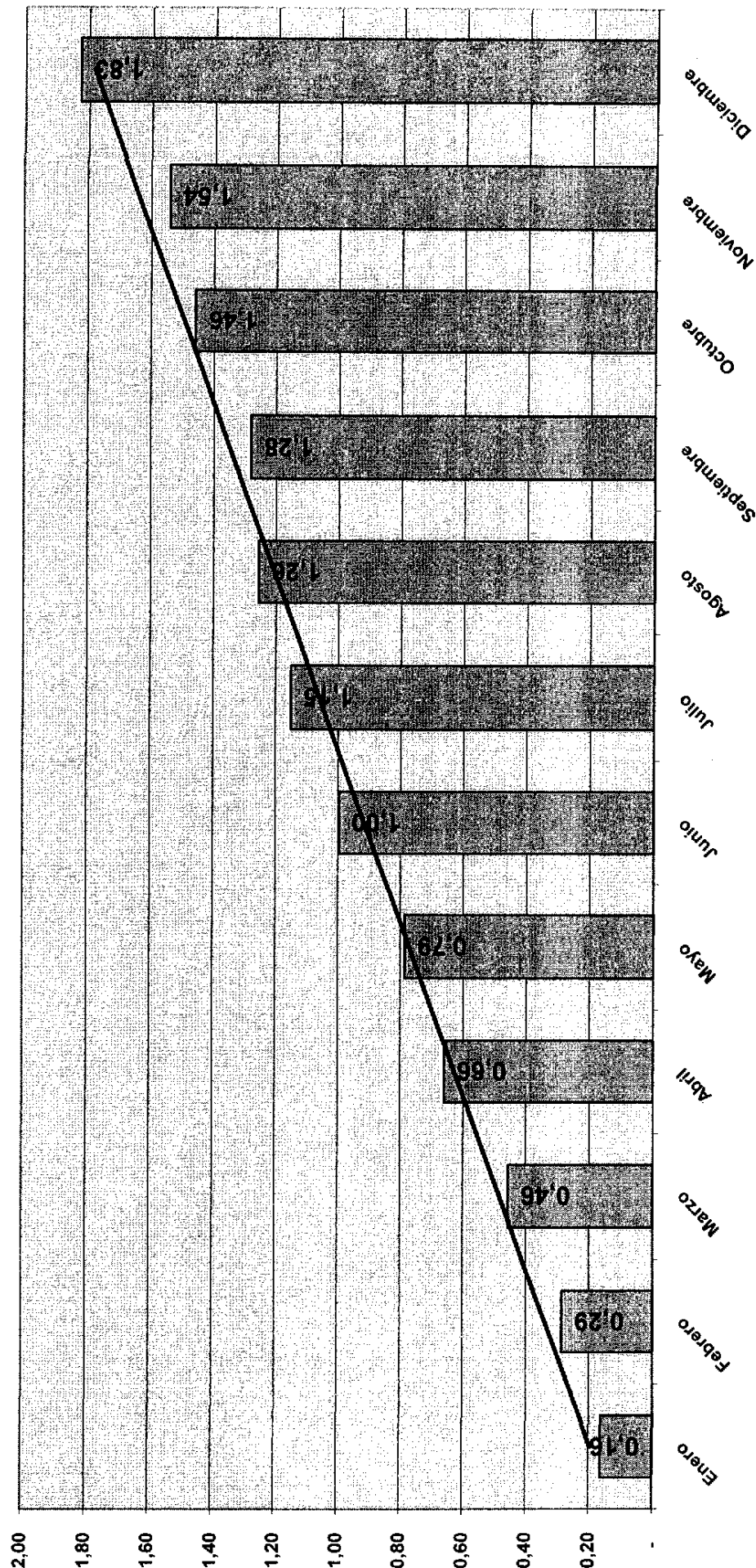
14000014

Rendimiento del Activo (mensual)
 Fórmula: $(\text{Ingresos} - \text{Costos} - \text{Gastos} / \text{Activo}) * 100$
 Empresa: VENAMET CIA. LTDA. 2011



00000015

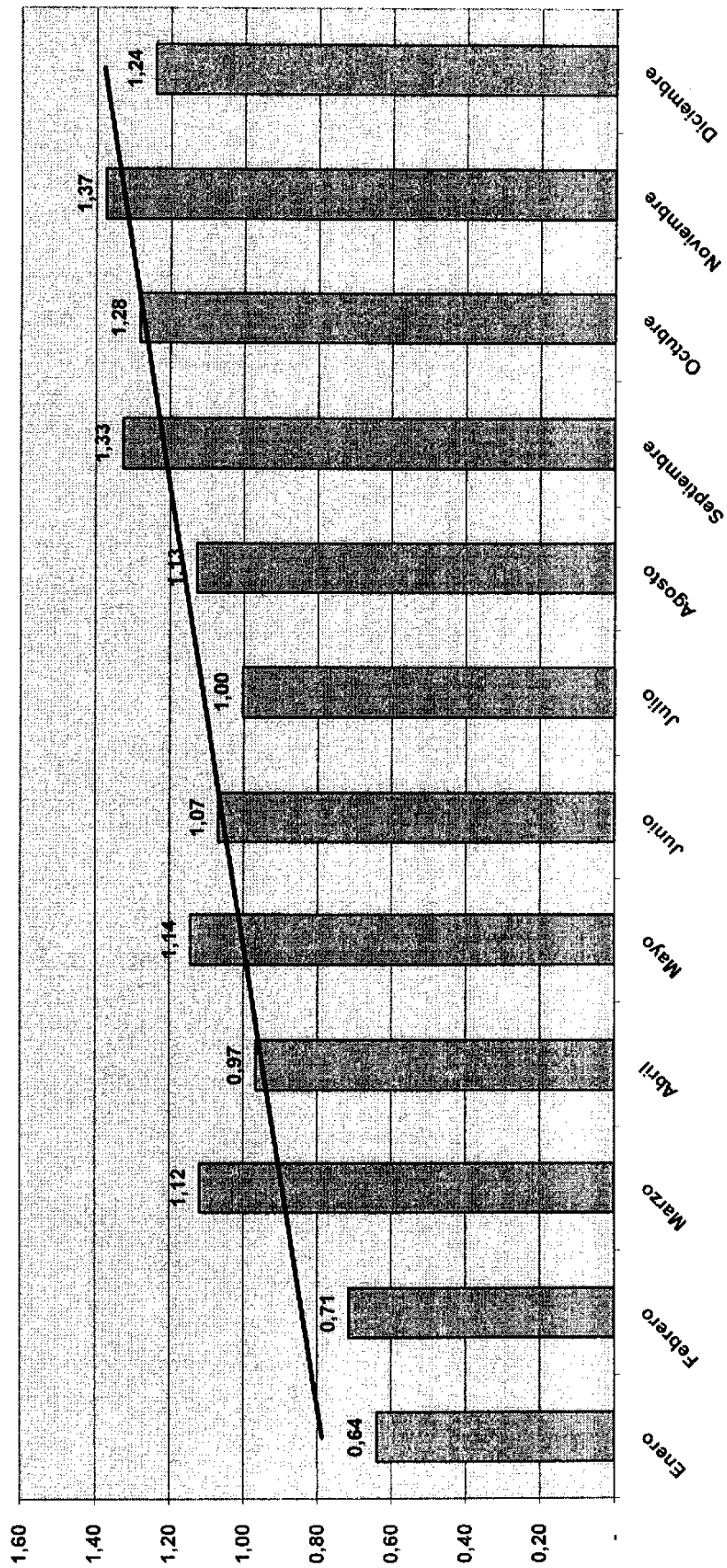
Rotación de Activos (mensual)
 Fórmula: $\text{Ventas} / \text{Activos}$
 Empresa: VENAMET CIA. LTDA. 2011



Rotación de activos

Tendencia (Rotación de activos)

Apalancamiento Financiero (mensual)
 Fórmula: (Pasivo / Patrimonio)
 Empresa: VENAMET CIA. LTDA. 2011

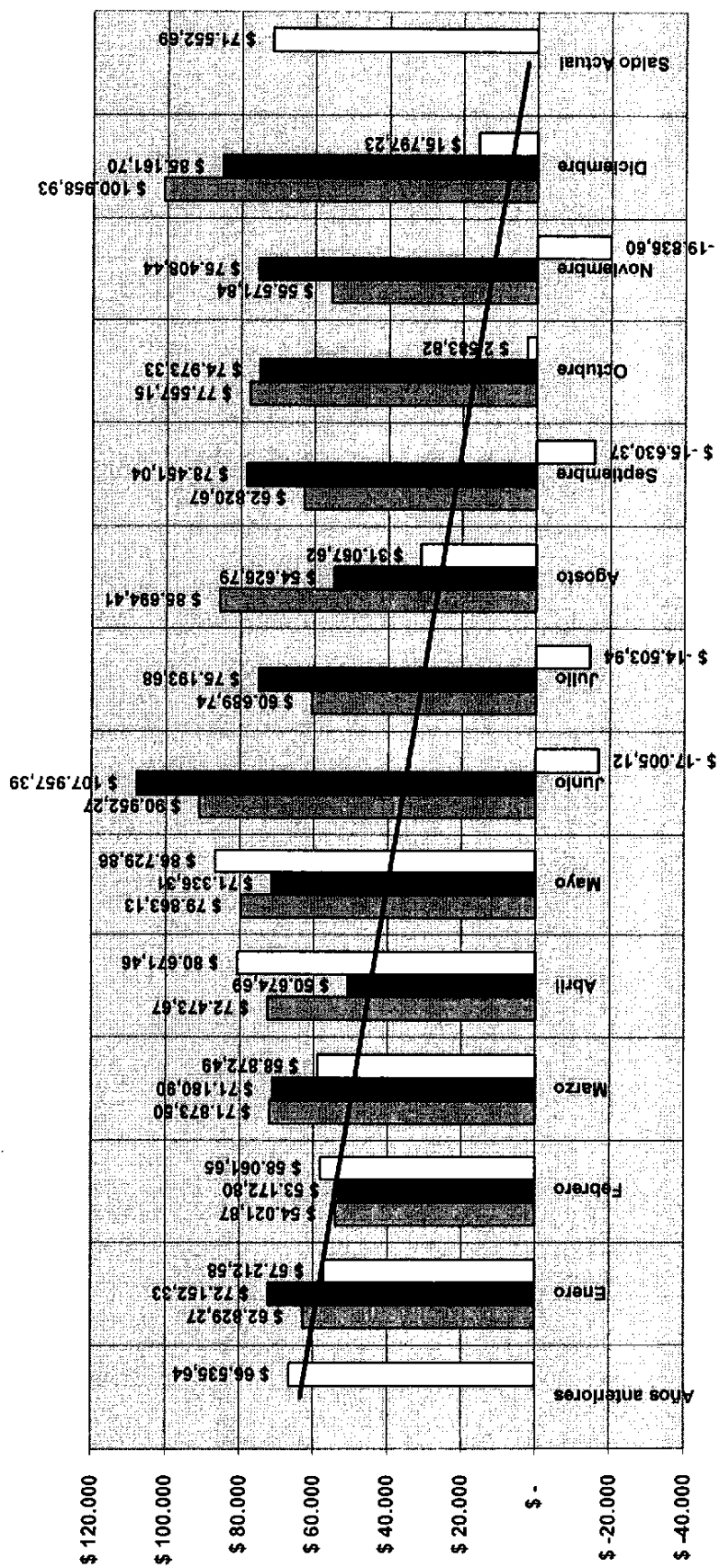


17000009

Apalancamiento financiero

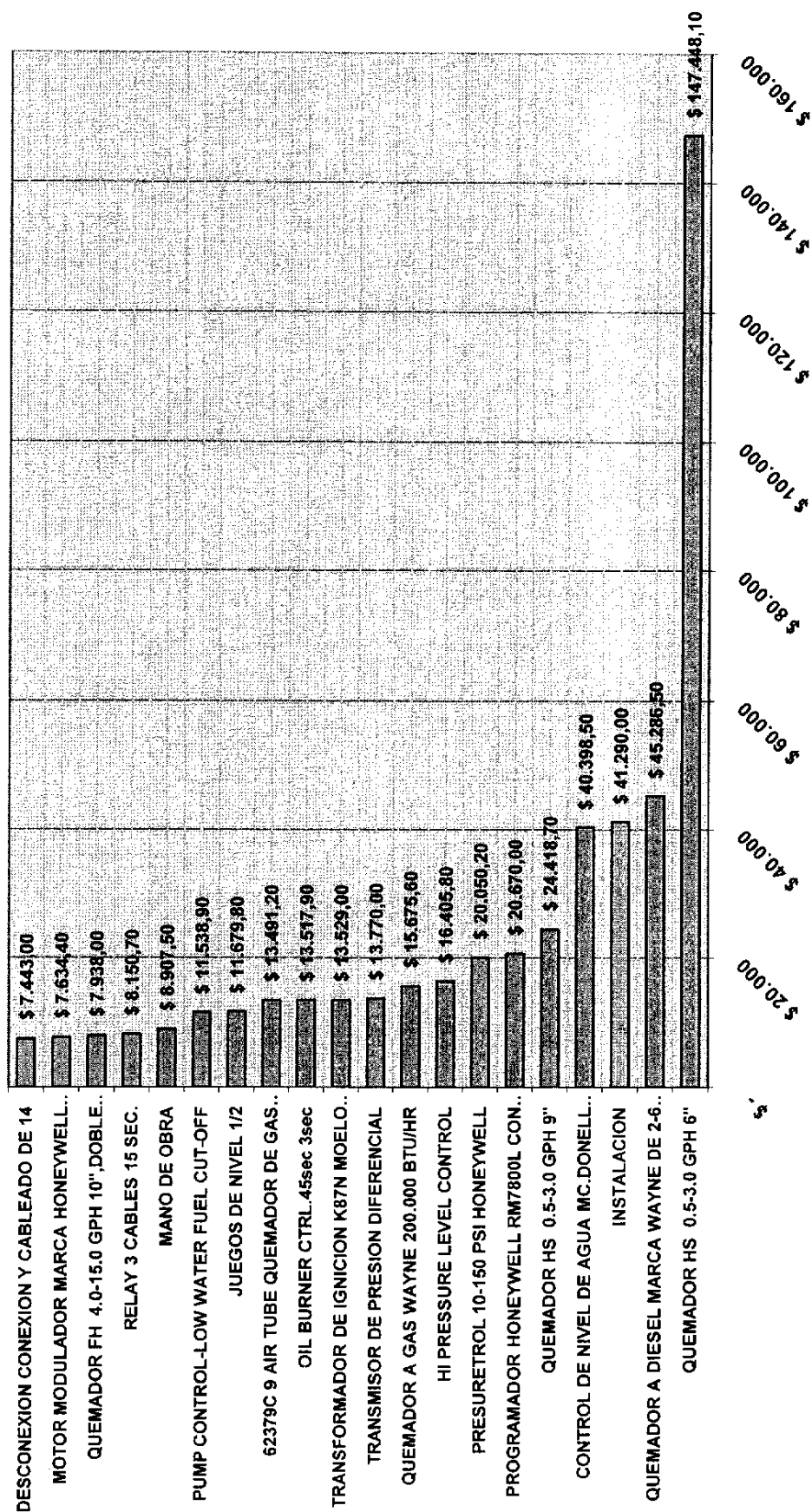
Tendencia (Apalancamiento financiero)

Comparativo Mensual de Cuentas por Cobrar (CxC)
 Fórmula: Sumatoria independiente de: Ventas a Crédito, Cobros y Saldos de CxC
 Empresa: VENAMET CIA. LTDA. 2011



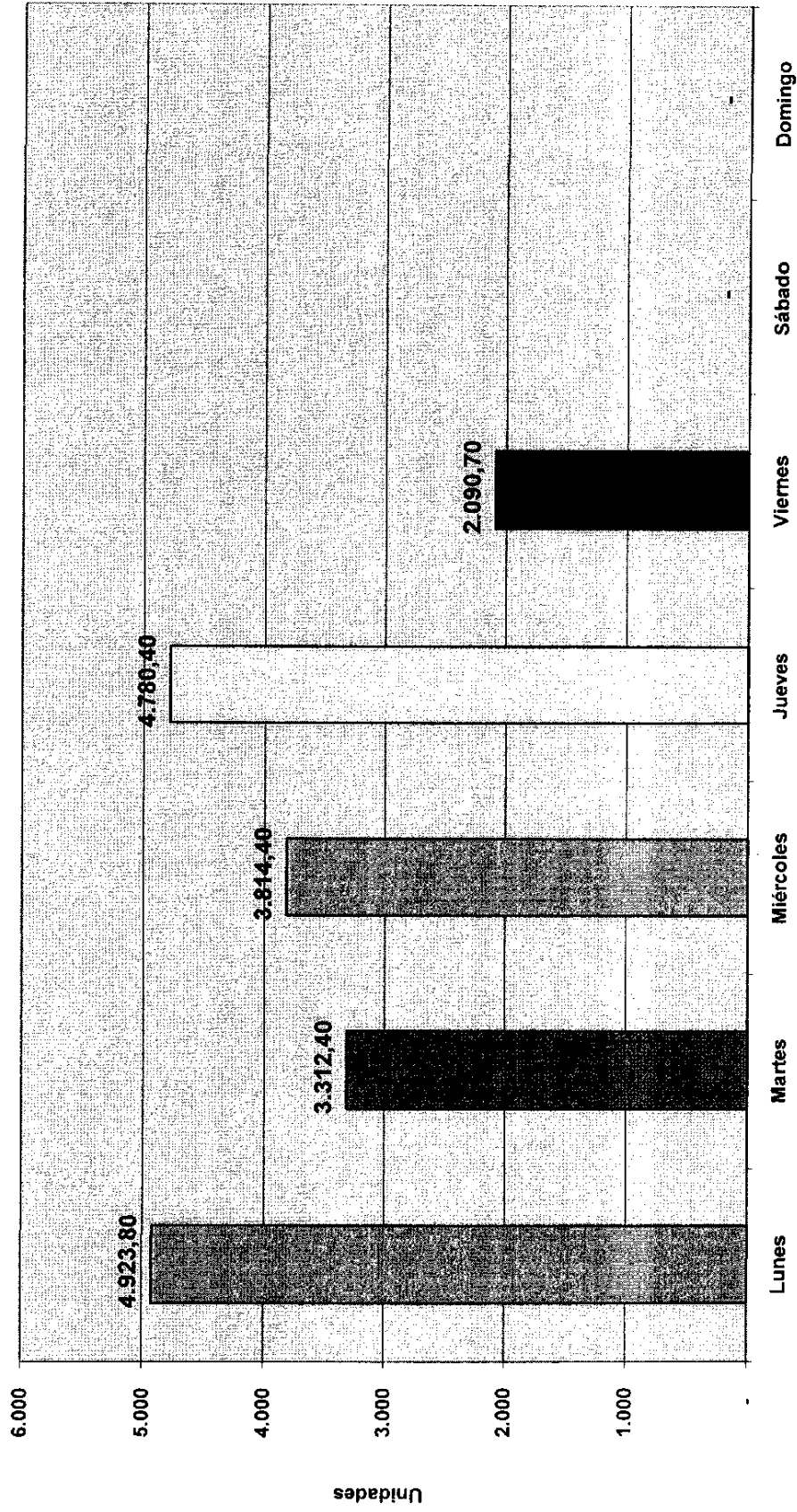
Ventas a crédito (cuentas por cobrar) Cobros realizados Saldos acumulados de CxC (mensual) Tendencia (Cuentas por Cobrar)

Veinte Mayores Ventas por Producto (acumulado)
 Fórmula: Sumatoria Total de Ventas por Item/Producto (USD)
 Empresa: VENAMET CIA. LTDA. 2011



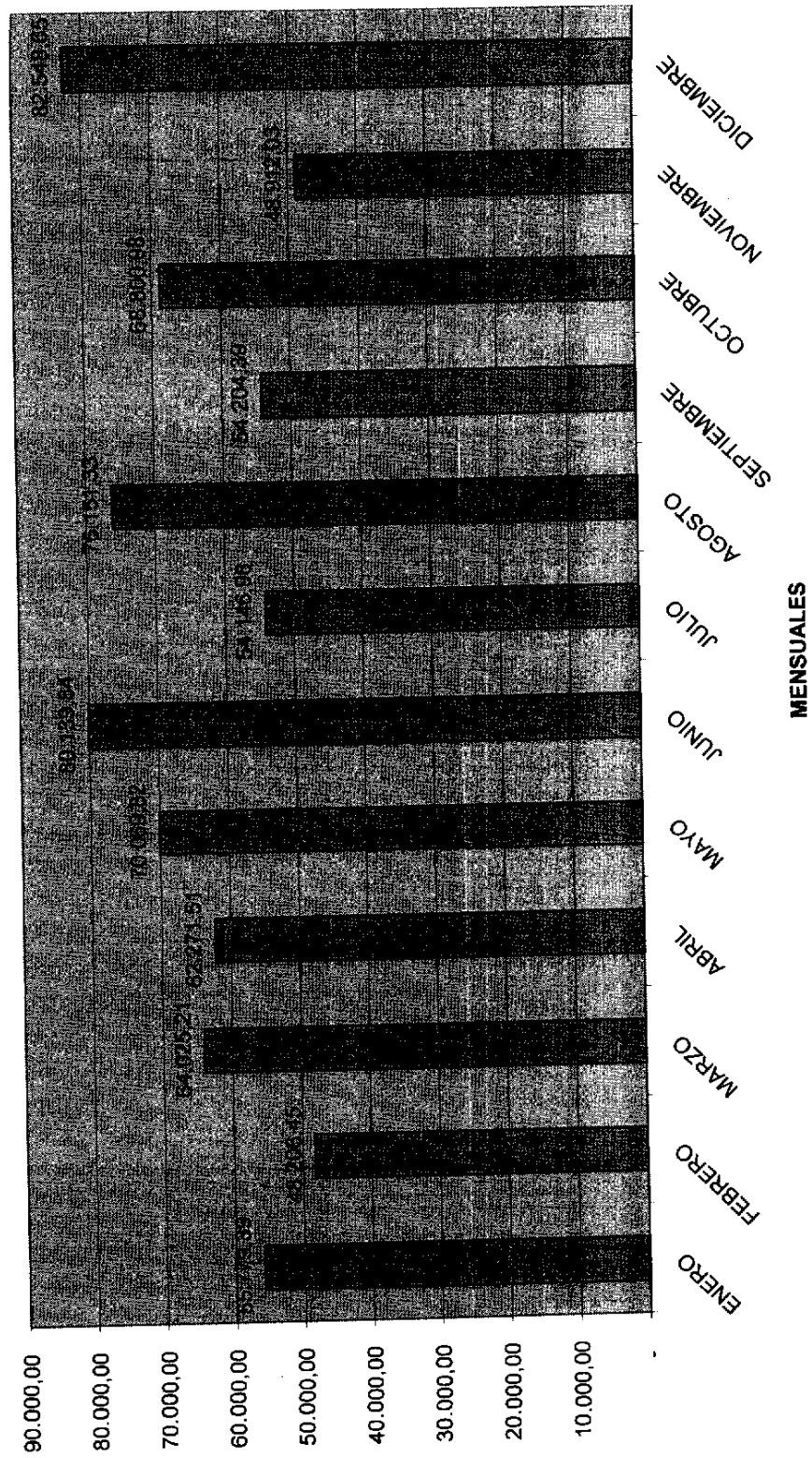
0000019

Total Acumulado de unidades (Items/Productos) Vendidos (por día de semana)
Fórmula: Total Ventas por cada día de la semana
Empresa: VENAMET CIA. LTDA. 2011



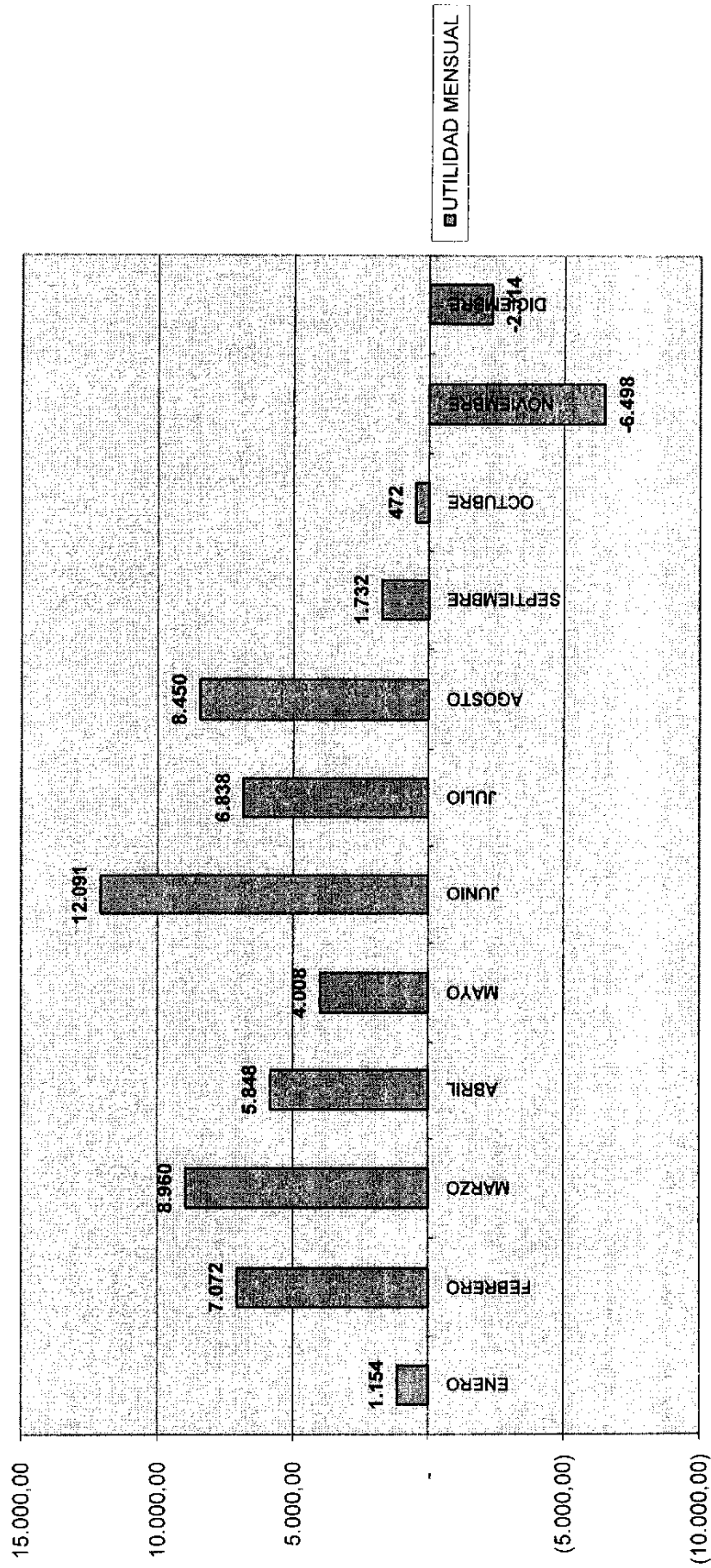
0000020

VENTAS NETAS 2011



0000021

UTILIDAD AÑO 2011



MENSUAL

0000022

ESTADOS

FINANCIEROS

INTERNOS

“EJERCICIO 2011”

VENAMET CIA. LTDA.

31/12/2011



PAG. 1

VENAMET CIA. LTDA. 2011

BALANCE GENERAL: DICIEM. - 2011

PARTIDA CONTABLE	DESCRIPCION	PARCIAL	T O T A L	% REND.
A C T I V O				
			419,012.95	100.00
1.1.	A C T I V O C O R R I E N T		336,326.98	80.27
1.1.1.	ACTIVO DISPONIBLE		31,363.67	7.49
1.1.1.01.	CAJA BANCOS		31,363.67	7.49
1.1.1.01.01.	CAJAS		300.00	0.07
1.1.1.01.01.001	Caja Chica	300.00		0.07
1.1.1.01.02.	BANCOS		31,063.67	7.41
1.1.1.01.02.001	Banco del Pichincha Cta Cte 30	22,968.58		5.48
1.1.1.01.02.002	Banco Produbanco Cta.Cte.	8,095.09		1.93
1.1.2.	ACTIVO EXIGIBLE		93,503.87	22.32
1.1.2.01.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRA		71,552.69	17.08
1.1.2.01.01.	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NA		71,552.69	17.08
1.1.2.01.01.001	Clientes Quito	52,161.48		12.45
1.1.2.01.01.002	Clientes Ambato	9,974.66		2.38
1.1.2.01.01.003	Clientes Cuenca	898.56		0.21
1.1.2.01.01.006	Clientes Guayaquil	1,731.88		0.41
1.1.2.01.01.008	Clientes Latacunga (L)	2,919.88		0.70
1.1.2.01.01.011	Clientes Manta	472.23		0.11
1.1.2.01.01.014	Clientes Riobamba	416.04		0.10
1.1.2.01.01.015	Clientes Santo Domingo	250.00		0.06
1.1.2.01.01.016	Clientes Shushufindi	2,727.96		0.65
1.1.2.02.	(-) PROVISION CTAS INCOBRABLES		-2,596.92	-0.62
1.1.2.02.01.	(-) PROVISION CTAS INCOBRABLES		-2,596.92	-0.62
1.1.2.02.01.001	Provision Cuentas Incobrables	-2,596.92		-0.62
1.1.2.04.	OTRAS CTAS POR COBRAR		17,810.72	4.25
1.1.2.04.06.	OTRAS CTAS POR COBRAR VARIOS D		17,810.72	4.25

0000023

31/12/2011



PAG. 2

VENAMET CIA. LTDA. 2011

BALANCE GENERAL: DICIEM. - 2011

PARTIDA CONTABLE	DESCRIPCION	PARCIAL	T O T A L	% REND.
1.1.2.04.06.002	Figueroa S. Carmen	2.15		0.00
1.1.2.04.06.008	Fierro O. Hugo	305.35		0.07
1.1.2.04.06.009	Morales D. Luis (Proyect. PRON	13,000.00		3.10
1.1.2.04.06.011	Morales Ernesto (Garantia)	368.59		0.09
1.1.2.04.06.012	Ortiz G. Eduardo Ing.	2.93		0.00
1.1.2.04.06.013	Proseguros-Claveseguros	3,245.80		0.77
1.1.2.04.06.035	Tampa Cargo S.A.	52.56		0.01
1.1.2.04.06.999	Varios Deudores	833.34		0.20
1.1.2.07.	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE		6,737.38	1.61
1.1.2.07.01.	CREDITO TRIBUTARIO RETENCIONES		4,569.54	1.09
1.1.2.07.01.001	2% Compras Locales de Bienes N	4,569.54		1.09
1.1.2.07.02.	IMPUESTOS ANTICIPADOS		2,167.84	0.52
1.1.2.07.02.001	Anticipo Impuesto a la Renta E	2,167.84		0.52
1.1.3.	ACTIVO REALIZABLE		210,712.24	50.29
1.1.3.01.	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADO		168,285.74	40.16
1.1.3.01.01.	PRODUCTOS TERMINADOS TARIFA 12		168,285.74	40.16
1.1.3.01.01.001	Mercaderia en Almacen 12%	168,278.70		40.16
1.1.3.01.01.002	Mercaderia Lenta Rotacion 12%	7.04		0.00
1.1.3.02.	IMPORTACIONES EN TRANSITO-OK		42,426.50	10.13
1.1.3.02.02.	DELAVAN		2,095.33	0.50
1.1.3.02.02.001	VD-001-08 Delavan	2,095.33		0.50
1.1.3.02.03.	FULTON BOILER WORK INC		29,768.17	7.10
1.1.3.02.03.001	VF-001-08/02-08 Fulton	29,768.17		7.10
1.1.3.02.05.	GEORGE NIKIFOROV		10,543.00	2.52
1.1.3.02.05.010	VGN-010-08 G.NIKIFOROV	10,543.00		2.52
1.1.3.02.08.	HONEYWELL INC		20.00	0.00
1.1.3.02.08.022	VH-022-08 Honeywell	20.00		0.00
1.1.4.	PAGOS ANTICIPADOS		747.20	0.18

0000024

31/12/2011

VENAMET CIA. LTDA. 2011

BALANCE GENERAL: DICIEM. - 2011



PAG. 3

PARTIDA CONTABLE	DESCRIPCION	PARCIAL	T O T A L	% REND.
1.1.4.01.	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		747.20	0.18
1.1.4.01.01.	SEGUROS EMPRESA		747.20	0.18
1.1.4.01.01.001	Poliza de Robo e Incendio	747.20		0.18
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE		82,685.97	19.73
1.2.1.	ACTIVO FIJO		82,685.97	19.73
1.2.1.02.	ACTIVO DEPRECIABLE		82,685.97	19.73
1.2.1.02.01.	EDIFICIOS-DEPARTAMENTOS		79,500.00	18.97
1.2.1.02.01.002	Departamento	79,500.00		18.97
1.2.1.02.04.	MUEBLES Y ENSERES		8,566.68	2.04
1.2.1.02.04.001	Muebles y Enseres	8,566.68		2.04
1.2.1.02.06.	HERRAMIENTAS		2,824.55	0.67
1.2.1.02.06.001	Herramientas	2,824.55		0.67
1.2.1.02.07.	EQUIPOS COMPUTACION SOFT-ELECT		8,434.31	2.01
1.2.1.02.07.001	Equipos Computacion Soft-Elect	8,434.31		2.01
1.2.1.02.10.	(-)DEPRECIACION ACUMULADA ACTI		-16,639.57	-3.97
1.2.1.02.10.002	Dep.Acum.Departamento	-4,306.25		-1.03
1.2.1.02.10.004	Dep.Acum.Muebles y Enseres	-5,184.23		-1.24
1.2.1.02.10.006	Dep.Acum.Herramientas	-730.35		-0.17
1.2.1.02.10.007	Dep.Acum.Equipos Computacion S	-6,418.74		-1.53
	PASIVO Y PATRIMONIO		-419,012.95	-100.00
2.	P A S I V O S		-205,578.39	-49.06
2.1.	P A S I V O C O R R I E N T		-85,598.22	-20.43
2.1.1.	CUENTAS Y DOC.POR PAGAR PROVEE		-7,017.19	-1.67

0000025

31/12/2011



PAG. 4

VENAMET CIA. LTDA. 2011

BALANCE GENERAL: DICIEM. - 2011

PARTIDA CONTABLE	DESCRIPCION	PARCIAL	T O T A L	% REND.
2.1.1.01.	CUENTAS POR PAGAR LOCALES		-7,017.19	-1.67
2.1.1.01.01.	PROVEEDORES LOCALES		-7,017.19	-1.67
2.1.1.01.01.001	Proveedores Locales	-7,017.19		-1.67
2.1.4.	OBLIGACIONES CON EL ESTADO		-17,412.12	-4.16
2.1.4.01.	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTAR		-6,578.79	-1.57
2.1.4.01.01.	RETENCION IMPUESTO A LA RENTA		-963.17	-0.23
2.1.4.01.01.999	Retencion Fuente x Pagar	-963.17		-0.23
2.1.4.01.02.	IVA EN VENTAS		-5,615.62	-1.34
2.1.4.01.02.999	IVA x Pagar	-5,615.62		-1.34
2.1.4.03.	OBLIGACIONES CON EL IESS		-5,605.10	-1.34
2.1.4.03.01.	OBLIGACIONES CON EL IESS		-5,605.10	-1.34
2.1.4.03.01.001	Aportes IESS por Pagar (9.35%)	-1,669.41		-0.40
2.1.4.03.01.002	Aporte Patronal IESS por Pagar	-2,169.35		-0.52
2.1.4.03.01.003	Prestamos por Pagar	-637.73		-0.15
2.1.4.03.01.004	Fondos de Reserva por Pagar	-1,128.61		-0.27
2.1.4.04.	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS		-5,228.23	-1.25
2.1.4.04.01.	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS		-5,228.23	-1.25
2.1.4.04.01.001	Sueldos por Pagar	-5,228.23		-1.25
2.1.5.	OTROS PASIVOS CORRIENTES		-51,342.49	-12.25
2.1.5.02.	PROVISIONES		-8,223.42	-1.96
2.1.5.02.01.	PROVISIONES SOCIALES		-8,223.42	-1.96
2.1.5.02.01.001	Provision Decimo Tercer Sueldo	-1,487.90		-0.36
2.1.5.02.01.002	Provision Decimo Cuarto Sueldo	-880.00		-0.21
2.1.5.02.01.003	Provision Vacaciones	-5,855.52		-1.40
2.1.5.03.	RETENCION AL PERSONAL		-90.00	-0.02

0000026

31/12/2011

VENAMET CIA. LTDA. 2011

BALANCE GENERAL: DICIEM. - 2011



PAG. 5

PARTIDA CONTABLE	DESCRIPCION	PARCIAL	T O T A L	% REND.
2.1.5.03.01.	RETENCION AL PERSONAL		-90.00	-0.02
2.1.5.03.01.001	Mi Comisariato	-90.00		-0.02
2.1.5.06.	ANTICIPOS DE CLIENTES		-10,719.92	-2.56
2.1.5.06.01.	ANTICIPOS DE CLIENTES C/P		-10,719.92	-2.56
2.1.5.06.01.049	Ecopacific	-10,000.00		-2.39
2.1.5.06.01.999	Varios	-719.92		-0.17
2.1.5.07.	ACREEDORES VARIOS		-32,309.15	-7.71
2.1.5.07.01.	ACREEDORES VARIOS		-32,309.15	-7.71
2.1.5.07.01.001	Acreeedores Varios	-30,716.78		-7.33
2.1.5.07.01.002	AFP Genesis	-175.44		-0.04
2.1.5.07.01.003	Visa Cash 7007.3004.5001	-1,416.93		-0.34
2.1.9.	DIVIDENDOS SOCIOS POR PAGAR		-9,826.42	-2.35
2.1.9.01.	DIVIDENDOS SOCIOS POR PAGAR		-9,826.42	-2.35
2.1.9.01.01.	DIVIDENDOS SOCIOS POR PAGAR		-9,826.42	-2.35
2.1.9.01.01.005	Echeverria V. Edwin	-1,402.16		-0.33
2.1.9.01.01.006	Fierro O. Hugo	-1,405.93		-0.34
2.1.9.01.01.008	Morales D. Luis	-1,402.16		-0.33
2.1.9.01.01.009	Ortiz G. Eduardo	-1,402.16		-0.33
2.1.9.01.01.011	Serna M. Julieta	-1,402.16		-0.33
2.1.9.01.01.012	Valencia C. Marco	-1,405.93		-0.34
2.1.9.01.01.013	Vela O. Martha	-1,405.92		-0.34
2.2.	P A S I V O A L A R G O		-119,980.17	-28.63
2.2.6.	PROVISIONES PARA JUBILACION PA		-119,980.17	-28.63
2.2.6.01.	PROVISIONES PARA JUBILACION PA		-119,980.17	-28.63
2.2.6.01.01.	PROVISIONES PARA JUBILACION PA		-119,980.17	-28.63
2.2.6.01.01.001	Jubilacion Patronal	-89,419.27		-21.34
2.2.6.01.01.002	Provision Bonificacion Desahuc	-30,560.90		-7.29
3.	P A T R I M O N I O		-165,622.51	-39.53

0000027

31/12/2011

VENAMET CIA. LTDA. 2011



PAG. 6

BALANCE GENERAL: DICIEM. - 2011

PARTIDA CONTABLE	DESCRIPCION	PARCIAL	T O T A L	% REND.
3.1.	PATRIMONIO		-165,622.51	-39.53
3.1.1.	PATRIMONIO		-165,622.51	-39.53
3.1.1.01.	CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO O PA		-5,400.00	-1.29
3.1.1.01.01.	CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO O PA		-5,400.00	-1.29
3.1.1.01.01.005	Echeverria V. Edwin	-771.00		-0.18
3.1.1.01.01.006	Fierro O. Hugo	-772.00		-0.18
3.1.1.01.01.008	Morales D. Luis	-771.00		-0.18
3.1.1.01.01.009	Ortiz G. Eduardo Ing.	-771.00		-0.18
3.1.1.01.01.011	Serna M. Julieta	-771.00		-0.18
3.1.1.01.01.012	Valencia C. Marco	-772.00		-0.18
3.1.1.01.01.013	Vela O. Martha	-772.00		-0.18
3.1.1.04.	RESERVA LEGAL		-2,880.85	-0.69
3.1.1.04.01.	RESERVA LEGAL		-2,880.85	-0.69
3.1.1.04.01.001	Reserva Legal	-2,880.85		-0.69
3.1.1.05.	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTA		-105,214.54	-25.11
3.1.1.05.01.	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTA		-105,214.54	-25.11
3.1.1.05.01.001	Reserva Facultativa	-105,214.54		-25.11
3.1.1.06.	RESERVA DE CAPITAL		-52,127.12	-12.44
3.1.1.06.01.	RESERVA DE DAPITAL		-52,127.12	-12.44
3.1.1.06.01.001	Reserva de Capital	-52,127.12		-12.44
RESULTADO DEL PERIODO:			47,812.05 CR	-11.41

Aprobado

ING. EDUARDO ORTIZ GONZALE

Revisado

MARTHA VELA O.

Elaborado

11/04/2012 09:32:57 SUPERVISOR

SAFI® "2011" VENAMET CIA. LTDA.

0090028

31/12/2011

VENAMET CIA. LTDA. 2011



PAG. 1

ESTADO DE RESULTADOS: DICIEM. - 2011

PARTIDA CONTABLE	DESCRIPCION	MENSUAL	T O T A L	% REND.
	TOTAL INGRESOS	-82,548.65	-765,405.79	-100.00
4.	I N G R E S O S	-82,548.65	-765,405.79	-100.00
4.1.	INGRESOS OPERATIVOS	-82,548.65	-765,405.79	-100.00
4.1.1.	VENTAS NETAS	-82,548.65	-765,256.58	-99.98
4.1.1.01.	VENTAS NETAS LOCALES	-77,685.94	-723,099.89	-94.47
4.1.1.01.01.	VENTAS NETAS LOCALES TARIFA 12	-77,685.94	-723,803.34	-94.56
4.1.1.01.01.001	Productos Terminados	-77,673.85	-723,787.19	-94.56
4.1.1.01.01.004	Flete en Ventas	-12.09	-16.15	0.00
4.1.1.01.09.	N/D N/C	0.00	703.45	0.09
4.1.1.01.09.001	Descuentos en Ventas	0.00	159.80	0.02
4.1.1.01.09.002	Devolucion en Ventas	0.00	543.65	0.07
4.1.1.03.	VENTAS SERVICIOS TARIFA 12%	-4,862.71	-42,156.69	-5.51
4.1.1.03.01.	Ventas Servicios Tarifa 12%	-4,862.71	-42,156.69	-5.51
4.1.1.03.01.001	Ventas Servicios 12%	-4,862.71	-42,156.69	-5.51
4.1.5.	OTRAS RENTAS	0.00	-149.21	-0.02
4.1.5.01.	OTRAS RENTAS	0.00	-149.21	-0.02
4.1.5.01.01.	OTRAS RENTAS	0.00	-149.21	-0.02
4.1.5.01.01.099	Otros Ingresos	0.00	-149.21	-0.02
	TOTAL EGRESOS	84,862.83	717,593.74	93.75
5.	COSTOS	58,991.93	472,620.43	61.75
5.1.	COSTOS DE PRODUCTOS TERMINADOS	58,991.93	472,620.43	61.75
5.1.1.	COSTO DE VENTAS	58,991.93	472,620.43	61.75

0000029

31/12/2011

VENAMET CIA. LTDA. 2011



PAG. 2

ESTADO DE RESULTADOS: DICIEM. - 2011

PARTIDA CONTABLE	DESCRIPCION	MENSUAL	T O T A L	% REND.
5.1.1.01.	COSTO DE VENTAS TARIFA 12%	58,991.93	472,620.43	61.75
5.1.1.01.01.	COSTO DE VENTAS TARIFA 12%	58,991.93	472,620.43	61.75
5.1.1.01.01.001	Productos Terminados Tarifa 12	58,991.93	472,620.43	61.75
6.	GASTOS	25,870.90	244,973.31	32.01
6.1.	GASTOS OPERACIONALES	25,870.90	244,973.31	32.01
6.1.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	11,665.34	102,389.64	13.38
6.1.1.01.	CARGOS POR NOMINA Y DEMAS REMU	6,933.93	72,994.42	9.54
6.1.1.01.01.	SUELDOS Y SALARIOS	2,562.30	46,723.23	6.10
6.1.1.01.01.001	Sueldos	1,316.47	15,649.41	2.04
6.1.1.01.01.003	Movilizacion	77.13	737.68	0.10
6.1.1.01.01.004	Comisiones	1,633.70	22,714.26	2.97
6.1.1.01.01.005	Capacitacion	0.00	145.75	0.02
6.1.1.01.01.006	Comisariato - Afiliacion	9.00	108.00	0.01
6.1.1.01.01.008	Seguro de Enfermedad y vida	741.00	956.25	0.12
6.1.1.01.01.009	Otros de Personal	-1,215.00	6,411.88	0.84
6.1.1.01.02.	APORTES A AL SEGURIDAD SOCIAL	1,639.73	10,403.45	1.36
6.1.1.01.02.001	Aporte Patronal	972.63	5,860.42	0.77
6.1.1.01.02.002	Fondos de Reserva	667.10	4,543.03	0.59
6.1.1.01.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZ	1,088.65	7,041.49	0.92
6.1.1.01.03.001	Decimo Tercer Sueldo	667.10	4,033.00	0.53
6.1.1.01.03.002	Decimo Cuarto Sueldo	88.00	992.00	0.13
6.1.1.01.03.003	Vacaciones	333.55	2,016.49	0.26
6.1.1.01.04.	GASTO PROVISION PARA JUBILACION	1,643.25	8,826.25	1.15
6.1.1.01.04.001	Provision Jubilacion Patronal	1,903.91	6,457.91	0.84
6.1.1.01.04.002	Bonificacion por Desahucio	-260.66	2,368.34	0.31
6.1.1.02.	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETA	6.50	2,217.61	0.29
6.1.1.02.01.	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETA	6.50	2,217.61	0.29
6.1.1.02.01.001	Honorarios	0.00	1,991.11	0.26

0000030

31/12/2011



PAG. 3

VENAMET CIA. LTDA. 2011

ESTADO DE RESULTADOS: DICIEM. - 2011

PARTIDA CONTABLE	DESCRIPCION	MENSUAL	T O T A L	% REND.
6.1.1.02.01.003	Tramites Legales	6.50	226.50	0.03
6.1.1.05.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	0.00	2,095.49	0.27
6.1.1.05.01.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES B	0.00	2,095.49	0.27
6.1.1.05.01.002	Mantenimiento Muebles y Eq.de	0.00	98.36	0.01
6.1.1.05.01.003	Mantenimiento Equipo de Comput	0.00	190.00	0.02
6.1.1.05.01.005	Mantenimiento-Adecuac.Oficinas	0.00	1,702.13	0.22
6.1.1.05.01.006	Mantenimiento Varios y Segurid	0.00	105.00	0.01
6.1.1.06.	ARRIENDO DE INMUEBLES A PERSON	0.00	3,192.37	0.42
6.1.1.06.01.	ARRIENDO DE INM.A PERSONAS NAT	0.00	3,192.37	0.42
6.1.1.06.01.001	Arriendo de Inmueble Personas	0.00	3,192.37	0.42
6.1.1.09.	ANUNCIOS Y PUBLICACIONES	0.00	552.94	0.07
6.1.1.09.01.	ANUNCIOS Y PUBLICACIONES	0.00	552.94	0.07
6.1.1.09.01.001	Anuncios y Publicaciones	0.00	552.94	0.07
6.1.1.14.	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y	93.40	1,141.38	0.15
6.1.1.14.01.	SEGUROS Y REASEGUROS	93.40	1,141.38	0.15
6.1.1.14.01.001	Seguros y Reaseguros	93.40	1,141.38	0.15
6.1.1.15.	SUMINISTROS Y MATERIALES	621.49	3,588.32	0.47
6.1.1.15.01.	SUMINISTROS Y MATERIALES	621.49	3,588.32	0.47
6.1.1.15.01.001	Suministros y Materiales	66.29	153.79	0.02
6.1.1.15.01.002	Utiles de Oficina	0.00	382.55	0.05
6.1.1.15.01.003	Limpieza-Aseo y Utiles limpiez	555.10	1,780.13	0.23
6.1.1.15.01.004	Formularios y Trabajos Imprint	0.00	1,259.20	0.16
6.1.1.15.01.005	Copias	0.10	12.65	0.00
6.1.1.16.	TRANSPORTE-EMBALAJE-CORREO:ADM	3.99	3.99	0.00
6.1.1.16.01.	TRANSPORTE-EMBALAJE-CORREO:ADM	3.99	3.99	0.00
6.1.1.16.01.001	Transporte - ADM	3.99	3.99	0.00
6.1.1.17.	GASTOS DE GESTION (AGASAJOS AC	1,062.54	1,251.81	0.16

0000031

31/12/2011



PAG. 4

VENAMET CIA. LTDA. 2011

ESTADO DE RESULTADOS: DICIEM. - 2011

PARTIDA CONTABLE	DESCRIPCION	MENSUAL	T O T A L	% REND.
6.1.1.17.01.	GASTOS DE GESTION	1,062.54	1,251.81	0.16
6.1.1.17.01.002	Agazajos al Personal-Navidad-O	412.80	412.80	0.05
6.1.1.17.01.003	Atenciones Sociales	434.00	505.53	0.07
6.1.1.17.01.004	Cafeteria, refrigerio, alim.Per	215.74	333.48	0.04
6.1.1.19.	AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNIC	1,036.54	1,287.96	0.17
6.1.1.19.01.	AGUA, ENERGIA, LUZ TELECOMUNIC.	1,036.54	1,287.96	0.17
6.1.1.19.01.001	Agua	2.39	104.70	0.01
6.1.1.19.01.002	Luz	8.45	105.37	0.01
6.1.1.19.01.003	Telefonos	21.72	73.91	0.01
6.1.1.19.01.004	Internet Adm	1,003.98	1,003.98	0.13
6.1.1.21.	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTR	0.00	4,938.21	0.65
6.1.1.21.01.	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTR	0.00	4,938.21	0.65
6.1.1.21.01.001	Impuestos Deducibles	0.00	4,114.67	0.54
6.1.1.21.01.002	Contribucion Superintendencia	0.00	286.54	0.04
6.1.1.21.01.003	Cuotas Camara de Comercio	0.00	537.00	0.07
6.1.1.22.	DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	537.69	6,514.37	0.85
6.1.1.22.01.	DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	537.69	6,514.37	0.85
6.1.1.22.01.001	Depreciacion Edificios-Dptos	331.25	3,975.00	0.52
6.1.1.22.01.004	Depreciacion Muebles y Enseres	40.82	484.62	0.06
6.1.1.22.01.007	Depreciacion Equipo de Computa	165.62	2,054.75	0.27
6.1.1.25.	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	692.90	692.90	0.09
6.1.1.25.01.	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	692.90	692.90	0.09
6.1.1.25.01.001	Provision Cuentas Incobrables	692.90	692.90	0.09
6.1.1.27.	INTERESES Y COMISIONES BANCARI	64.46	496.45	0.06
6.1.1.27.01.	INTERESES Y COMISIONES BANCARI	64.46	496.45	0.06
6.1.1.27.01.002	Gastos Bancarios	64.46	496.45	0.06
6.1.1.34.	GASTOS NO DEDUCIBLES	461.15	551.13	0.07
6.1.1.34.01.	GASTOS NO DEDUCIBLES	461.15	551.13	0.07

0000032

31/12/2011



PAG. 5

VENAMET CIA. LTDA. 2011

ESTADO DE RESULTADOS: DICIEM. - 2011

PARTIDA CONTABLE	DESCRIPCION	MENSUAL	T O T A L	% REND.
6.1.1.34.01.001	Gastos no Deducibles	461.15	508.69	0.07
6.1.1.34.01.002	Multas	0.00	42.44	0.01
6.1.1.35.	LICENCIAS SOFTWARE	0.00	495.00	0.06
6.1.1.35.01.	LICENCIAS SOFTWARE	0.00	495.00	0.06
6.1.1.35.01.001	Licencias Software	0.00	495.00	0.06
6.1.1.39.	VIGILANCIA Y SEGURIDAD	146.31	326.31	0.04
6.1.1.39.01.	VIGILANCIA Y SEGURIDAD	146.31	326.31	0.04
6.1.1.39.01.001	Vigilancia y Seguridad	12.00	192.00	0.03
6.1.1.39.01.002	Seguridad (MIN.LAB./IESS)	134.31	134.31	0.02
6.1.1.40.	TARJETAS DE CREDITO	1.66	43.32	0.01
6.1.1.40.01.	TARJETAS DE CREDITO	1.66	43.32	0.01
6.1.1.40.01.001	Tarjetas de Credito	1.66	43.32	0.01
6.1.1.90.	OTROS GASTOS LOCALES	2.78	5.66	0.00
6.1.1.90.01.	OTROS GASTOS LOCALES	2.78	5.66	0.00
6.1.1.90.01.001	Otros Gastos Locales	2.78	5.66	0.00
6.1.2.	GASTOS DE VENTAS	14,205.56	142,583.67	18.63
6.1.2.01.	CARGO POR NOMINA Y DEMAS REMUN	8,494.65	116,830.93	15.26
6.1.2.01.01.	SUELDOS Y SALARIOS	4,131.68	70,814.29	9.25
6.1.2.01.01.001	Sueldos y demas Remuneraciones	1,330.00	15,960.00	2.09
6.1.2.01.01.003	Movilizacion - Ventas	280.12	3,122.37	0.41
6.1.2.01.01.004	Comisiones - Ventas	3,229.56	42,564.55	5.56
6.1.2.01.01.005	Capacitaci3n - Ventas	0.00	5.75	0.00
6.1.2.01.01.008	Seguro de Enfermedad y vida	741.00	861.75	0.11
6.1.2.01.01.009	Otros de Personal-vtas	-1,449.00	8,299.87	1.08
6.1.2.01.02.	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	1,786.26	16,587.25	2.17
6.1.2.01.02.001	Aporte Patronal - Ventas	1,196.72	9,217.20	1.20
6.1.2.01.02.002	Fondos de Reserva - Ventas	589.51	7,370.05	0.96
6.1.2.01.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZ	485.78	10,609.33	1.39

0000033

31/12/2011



PAG. 6

VENAMET CIA. LTDA. 2011

ESTADO DE RESULTADOS: DICIEM. - 2011

PARTIDA CONTABLE	DESCRIPCION	MENSUAL	T O T A L	% REND.
6.1.2.01.03.001	Decimo Tercer Sueldo - Ventas	820.78	6,321.80	0.83
6.1.2.01.03.002	Decimo Cuarto Sueldo - Ventas	-745.40	1,126.60	0.15
6.1.2.01.03.003	Vacaciones - Ventas	410.40	3,160.93	0.41
6.1.2.01.04.	GASTOS PROVISIÃO PARA JUBILACI	2,090.93	18,820.06	2.46
6.1.2.01.04.001	Provision Jubilacion Patronal-	5,821.14	14,661.07	1.92
6.1.2.01.04.002	Bonificacion por Desahucio	-3,730.21	4,158.99	0.54
6.1.2.05.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	442.93	2,837.85	0.37
6.1.2.05.01.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	442.93	2,837.85	0.37
6.1.2.05.01.001	Mantenimiento y Reparaciones -	442.93	852.18	0.11
6.1.2.05.01.003	Mantenimiento Equipo de Comput	0.00	273.21	0.04
6.1.2.05.01.005	Mantenimiento-Adecuac.Ofcs y A	0.00	1,652.46	0.22
6.1.2.05.01.006	Mantenimiento Varios y Segurid	0.00	60.00	0.01
6.1.2.06.	ARRIENDOS DE INMUEBLES A PERSO	442.30	4,423.00	0.58
6.1.2.06.01.	ARRIENDO DE INMUEBLE A PERSONA	442.30	4,423.00	0.58
6.1.2.06.01.001	Arriendo de Inmueble Personas	442.30	4,423.00	0.58
6.1.2.09.	PROMOCION Y PUBLICIDAD	1,070.70	4,365.08	0.57
6.1.2.09.01.	PROMOCION Y PUBLICIDAD	1,070.70	4,365.08	0.57
6.1.2.09.01.001	Promocion y Publicidad - Venta	1,070.70	4,365.08	0.57
6.1.2.15.	SUMINISTROS Y MATERIALES	2.30	107.91	0.01
6.1.2.15.01.	SUMINISTROS Y MATERIALES	2.30	107.91	0.01
6.1.2.15.01.001	Suministros y Materiales	2.30	107.91	0.01
6.1.2.16.	TRANSPORTE - EMBALAJE - CORREO	200.41	1,854.66	0.24
6.1.2.16.01.	TRANSPORTE	200.41	1,854.66	0.24
6.1.2.16.01.001	Transporte - Fletes - Ventas	200.41	1,854.66	0.24
6.1.2.17.	GASTOS DE GESTION (AGASAJOS AC	1,559.49	2,772.98	0.36
6.1.2.17.01.	GASTOS DE GESTION	1,559.49	2,772.98	0.36

0000034

31/12/2011



PAG. 7

VENAMET CIA. LTDA. 2011

ESTADO DE RESULTADOS: DICIEM. - 2011

PARTIDA CONTABLE	DESCRIPCION	MENSUAL	T O T A L	% REND.
6.1.2.17.01.002	Agazajos al personal Navidad-O	385.81	385.81	0.05
6.1.2.17.01.003	Atenciones Sociales	1,130.03	2,221.42	0.29
6.1.2.17.01.004	Cafeteria, refrigerio, alim.per	43.65	165.75	0.02
6.1.2.18.	GASTOS DE VIAJE	161.07	2,113.22	0.28
6.1.2.18.01.	GASTOS DE VIAJE	161.07	2,113.22	0.28
6.1.2.18.01.001	Gastos de Viaje - Ventas	161.07	2,113.22	0.28
6.1.2.19.	AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUN	668.96	4,741.30	0.62
6.1.2.19.01.	AGUA, ENERGIA, LUZ TELEC.	668.96	4,741.30	0.62
6.1.2.19.01.001	Agua Ventas	2.39	99.51	0.01
6.1.2.19.01.002	Luz Ventas	16.55	296.67	0.04
6.1.2.19.01.003	Telefono Vtas	198.66	2,601.66	0.34
6.1.2.19.01.004	Internet Vtas	451.36	1,743.46	0.23
6.1.2.22.	DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	23.30	279.60	0.04
6.1.2.22.01.	DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	23.30	279.60	0.04
6.1.2.22.01.005	Deprec.Herramientas	23.30	279.60	0.04
6.1.2.34.	GASTOS NO DEDUCIBLES VENTAS	0.00	1.19	0.00
6.1.2.34.01.	GASTOS NO DEDUCIBLES VTAS	0.00	1.19	0.00
6.1.2.34.01.001	Gastos no Deducibles Vtas	0.00	1.19	0.00
6.1.2.35.	LICENCIAS SOFTWARE	0.00	495.00	0.06
6.1.2.35.01.	LICENCIAS SOFTWARE	0.00	495.00	0.06
6.1.2.35.01.001	Licencias Software	0.00	495.00	0.06
6.1.2.36.	GASTO IMPORTACIONES	0.00	208.50	0.03
6.1.2.36.01.	GASTO IMPORTACIONES	0.00	208.50	0.03
6.1.2.36.01.001	Gasto por Importaciones	0.00	208.50	0.03
6.1.2.39.	VIGILANCIA Y SEGURIDAD	1,135.45	1,301.45	0.17
6.1.2.39.01.	VIGILANCIA Y SEGURIDAD	1,135.45	1,301.45	0.17

0000035

31/12/2011

VENAMET CIA. LTDA. 2011

ESTADO DE RESULTADOS: DICIEM. - 2011



PAG. 8

PARTIDA CONTABLE	DESCRIPCION	MENSUAL	T O T A L	% REND.
6.1.2.39.01.001	Vigilancia y Seguridad	12.00	178.00	0.02
6.1.2.39.01.002	Seguridad (MIN.LAB./IEES)	1,123.45	1,123.45	0.15
6.1.2.41.	GARANTIAS-ASESORIAS-SEMINARIOS	4.00	251.00	0.03
6.1.2.41.01.	GARANTIAS-ASESORIAS-SEMINARIOS	4.00	251.00	0.03
6.1.2.41.01.004	Cotizaciones Clientes	4.00	231.00	0.03
6.1.2.41.01.005	Certificaciones-Manuales-Vtas	0.00	20.00	0.00
RESULTADO DEL PERIODO:		2,314.18 DB	47,812.05 CR	6.25

Aprobado

ING.EDUARDO ORTIZ GONZALE

Revisado

MARTHA VELA O.

Elaborado

11/04/2012 09:35:30 SUPERVISOR

SAFI® "2011" VENAMET CIA. LTDA.

0000036