



IMPORVALOR S.A.

RUC 0992495715001
FERRETERIA " FERSEIN"



DIRECCION: CDLA. SAUCES 1 MZ F36, SOLAR 1
TELEFONOS: 5021832 -TELEFAX 5022154

E-MAILS: fersein.imporvalor@gmail.com y cruz0351@hotmail.com

INFORME DEL GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑIA IMPORVALOR S.A.

SRES. ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA:

ME ES PLACENTERO PONER A VUESTRA CONSIDERACION EL INFORME DE LABORES Y ACTIVIDADES CUMPLIDAS POR NUESTRA COMPAÑIA "IMPORVALOR S.A.", DURANTE EL PERIODO ECONOMICO QUE VA DESDE EL 1 DE ENERO DEL 2011, HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.

EN ESTE PERIODO ECONOMICO LA COMPAÑIA HA REALIZADO VARIAS ACTIVIDADES MERCANTILES PERMITIDAS POR LA LEY, TANTO EN NUESTRA DIVISION DE SERVICIOS COMO EN LA PARTE COMERCIAL DE LA MISMA.

REVISANDO Y ANALIZANDO LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA MISMA, SE HAN ESTABLECIDO LOS SIGUIENTES INDICES FINANCIEROS:

LIQUIDEZ: TIENE U.S.\$ 1,60 EN ACTIVOS CIRCULANTES POR CADA DÓLAR EN PASIVOS CIRCULANTES, LO CUAL DEMUESTRA QUE SUS ACTIVOS LIQUIDOS SUPERAN EN 0.60 A SUS PASIVOS CIRCULANTES.

ROTACION DE ACTIVOS: LA ROTACION DE ACTIVOS ES DE 0.8, LO QUE SIGNIFICA QUE LOS ACTIVOS HA ROTADO 0.8 VECES EN EL AÑO.

ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR: LA MISMA ES DE 15 A 45 DIAS TIEMPO QUE DEMORAMOS EN RECUPERAR NUESTRA CARTERA EN LAS VENTAS A PLAZO. PERO, EN LAS VENTAS QUE GENERAMOS EN NUESTRO PROPIO LOCAL, QUE GENERALMENTE SON DE CONTADO, LA RECUPERACION ES INSTANTANEA O A LO MAXIMO DE 1 DIA CALENDARIO.

EL APALANCAMIENTO FINANCIERO: ES IGUAL A 0.20, LO QUE SIGNIFICA QUE EL 0.20 DE LOS ACTIVOS CORRESPONDE AL CAPITAL AJENO DE CORTO Y LARGO PLAZO. COMO SE PUEDE OBSERVAR HEMOS SEGUIMOS BAJANDO EL APALANCAMIENTO FINANCIERO A CASI EL 50 % DEL QUE TUVIMOS EL AÑO ANTERIOR, POR LO QUE ESTAMOS RECUPERANDONOS POCO A POCO DEL PROBLEMA QUE TUVIMOS EL AÑO 2009.

LA RENTABILIDAD: LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA HA SIDO PARA ESTE AÑO DEL ORDEN DEL 15 % LO CUAL SIGNIFICA QUE ESTAMOS EN UNA ETAPA DE AFIANZAMIENTO, TENIENDO EN CUENTA EL PROBLEMA QUE SUFRIMOS EN EL AÑO 2009.

EL PATRIMONIO: ES IGUAL AL 37.54 %, DE LO QUE SE DESPRENDE QUE EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS REPRESENTA EL 37.54 % DE LOS ACTIVOS.

HEMOS PAGADO IMPUESTOS AL FISCO POR US\$ 1504.98, IGUALMENTE HEMOS PAGADO LAS UTILIDADES CORRESPONDIENTES A NUESTROS TRABAJADORES POR EL 15 % Y EL 10 % RESPECTIVAMENTE POR UN MONTO DE US\$ 128.61; QUEDANDO UN SALDO POR REPARTIR A LOS ACCIONISTAS DE LA CIA. DE US\$ 728.82, LO CUAL DEMUESTRA EL BAJON QUE TUVIMOS EN NUESTROS NEGOCIOS A PARTIR DEL MES DE SEPTIEMBRE DEL 2011, CUANDO LA DIVISION DE SERVICIOS SE SEPARO DE LA COMPAÑIA.

ESPERAMOS QUE EL PROXIMO AÑO 2012 MEJORE LA SITUACION DE LA EMPRESA, EN VISTA DE QUE SE HAN APERTURADO OTRAS ACTIVIDADES EN EL NEGOCIO, Y ESPERAMOS QUE LAS MISMAS RINDAN SUS FRUTOS EN EL FUTURO. JUSTAMENTE PARA ELLO SE HA CONTRATADO NUEVO PERSONAL A FIN DE OBTENER MEJORES RESULTADOS EN NUESTROS NEGOCIOS.

ESPERAMOS OBTENER UN FINANCIAMIENTO POR PARTE DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES, PARA EMPRENDER EN UNA AMPLIACION Y MEJORA DEL NEGOCIO.

EN ESPERA DE QUE EL PRESENTE INFORME SEA DE SU ACEPTACION, ME ES PLACENTERO SALUDARLES.

GUAYAQUIL, 16 DE ABRIL DEL 2012

POR: IMPORVALOR S.A.

ING. MARIA VITERI BUENAVENTURA
GERENTE GENERAL

