



INFORME DE GERENCIA

Señores socios de Organización Comercial Víctor Hugo Caicedo C. Ltda.

De conformidad con lo que disponen los estatutos de la Compañía, Yo Enrique Wladimir Caicedo Miño en cumplimiento de la función a mi encomendada, me permito poner a consideración de ustedes, el informe de labores correspondiente al ejercicio económico 2011, en el que haré referencia a algunos aspectos relevantes a la parte Administrativa, Financiera y Ventas.

La eficiencia de nuestra empresa nos ha permitido enfrentar retos de calidad y globalización, obteniendo una importante presencia a nivel nacional, a través de nuestra fuerza de ventas en casi todo el país.

El impacto negativo de este inestable equilibrio de los países desarrollados, han influido en la toma de decisiones, razón por la cual la empresa tuvo que disminuir el volumen de compras al exterior, hecho que afecta directamente a los resultados de la empresa, es así que las ventas experimentaron una disminución del 4.43%, los porcentajes de márgenes de utilidad bruta arrojaron el 15.3%, los gastos administrativos crecieron en un 4.83%, en el que incluyen honorarios que se entregó al Señor Rafael Caicedo por el valor \$32.608,70 disminuyendo la utilidad del ejercicio, los gastos de financiamiento crecieron en un 12.6%, manteniéndose los gastos de ventas, lo que produce una utilidad operacional antes de impuestos de \$30.562.19.

A continuación revisaremos los principales Indicadores Financieros:

Razones de Liquidez

- La Razón Corriente es de \$1.06
- El Índice de Liquidez Inmediata es de \$0.64



- El Capital Neto de Trabajo es de \$129.567,62

Es de decir que por cada dólar que la empresa debe en el corto plazo cuenta \$1.06 para cubrir dicha obligación, así mismo por cada dólar que debe en el corto plazo se cuenta para su cancelación con \$0.64 en activos corrientes de fácil realización sin tener que recurrir a la venta de inventarios, y el valor de \$129567,62 es el valor que le quedaría a la empresa si tuviera que cancelar todos sus pasivos de corto plazo.

Razones de Endeudamiento

- Nivel de Endeudamiento es el 86.34%
- Nivel de Endeudamiento Considerando Cuentas de Socios es de 86.12%
- Endeudamiento Financiero es del 13.42%
- Impacto de la Carga Financiera es de 1.47%
- Concentración del endeudamiento en el corto plazo es del 93.14%

Es decir que la participación de los acreedores en el financiamiento de la compañía representa el 86.34% y considerando las cuentas de socios es del 86.12% las obligaciones con entidades financieras representan el 13.42% y la Carga Financiera el 1.47% con respecto de las ventas. Así como el 93.14% del total de pasivos tiene vencimiento en menos de un año.

Razones de Actividad

- La Rotación de la cartera es 6 veces
- El periodo promedio de cobro es de 60 días
- La Rotación de inventarios es de 7 veces
- El Numero de inventarios a mano es de 51 días



Las Cuentas por Cobrar clientes rotaron 6 veces en promedio; es decir que la cantidad de \$ 1'131.466,11 se convirtió a efectivo seis veces. En promedio la empresa tardo 60 días en recuperar la cartera, en otras palabras la totalidad de cartera se convierte en efectivo cada 60 días.

El inventario de mercaderías roto 7 veces lo que indica que el inventario se convirtió 7 veces en efectivo o cuentas por cobrar. Así mismo la empresa dispone de suficiente inventario para vender durante 51 días.

Razones de Rendimiento

- El Margen Bruto de Utilidad es del 15.3%
- El Rendimiento del Patrimonio es del 9%
- El Margen Operacional de Utilidad es del 0.4%

La utilidad bruta en ventas correspondió al 15.3% de las ventas netas lo que implica que cada dólar vendido generó \$0.153 centavos de utilidad bruta.

La utilidad operacional correspondió al 0.4% de las ventas netas lo que indica que cada dólar vendido generó \$0.004 centavos de utilidad operacional antes de impuestos y participación a trabajadores.

En espera de haber dado cumplimiento a lo dispuesto en la ley, y que las decisiones que se tomen en la Junta General de Socios sean las más acertadas, me es grato suscribirme de Ustedes.

Ambato, Marzo 26 de 2012.


GERENTE

ENRIQUE CAICEDO MIÑO
GERENTE GENERAL

