

INFORME DE GERENTE

JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE IMEXIN S.A.

CELEBRADA EL 06 DE MARZO DE 2012

Señores Accionistas:

Concluido el Ejercicio Económico 2011, haré un breve análisis y una explicación general de las principales actividades desarrolladas por la empresa durante este año, así como de los aspectos más relevantes.

La empresa mantiene una solidez económica y financiera, el monto de ventas en este año asciende a US\$ 138.387,94, que en relación al año 2010, se incrementa en un 35.62%. Hemos mantenido la política de selección de clientes, lo cual ha hecho que la recuperación de cartera sea optima, factores que fueron determinantes en la obtención de los resultados para éste año.

Tomaré como fuente de información los correspondientes Estados Financieros del ejercicio económico materia de análisis.

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

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.

Las políticas implantadas en ventas, compras, cobros a los clientes han sido positivas, la utilidad bruta en ventas del 2011 es de US\$ 42.950,20, los resultados obtenidos se deben a la rentabilidad en ventas obtenida, que es del 31,04% que en relación al a año 2010 tuvo un decremento del 2,57 %, todo esto debido a la competencia del mercado, tanto en precios como en productos, sin embargo nuestro volumen de ventas se incrementó en un 35.62% en relación al 2010.

La liquidez de la empresa es de 1.89 lo cual nos indica que la empresa dispone de US\$ 1,89 para cubrir cada dólar que se adeuda en corto plazo, pues no tenemos deudas a corto plazo sino únicamente las provenientes proveedores del exterior, préstamos de accionistas, 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 accionistas en la empresa.

En relación a la prueba Acida de Liquidez, ó Liquidez seca, éste alcanza a 0.68 lo cual nos indica que la empresa con el disponible en Caja-Bancos, Cuentas por Cobrar y Clientes cubriría en 0.68 veces al pago del 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 89,75% del total de activos.

El disponible en Caja y Bancos representa el 23,72% del total de Activos, las deudas de Clientes 8.86% y el Inventario de Mercaderías representa el 48.65%, lo

cual nos indica que la empresa es realmente sólida para cubrir sus deudas en el corto plazo, pues este grupo de activos representan el 81.23% del total del activo.

En cuanto al rubro del Exigible, representa el 10.82% del total de Activos, son deudas de Clientes, Otras cuentas por Cobrar y 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.

El Activo Propiedad Planta y Equipo:, Mobiliario y Equipo de Oficina y su correspondiente depreciación acumulada normal representa el 0,618% del Activo Total.

El Pasivo Corriente, está formado por las Cuentas por Pagar a Proveedores del Exterior, Accionistas, 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 sociales, de tal forma que representa el 100% del pasivo corriente.

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,

El Patrimonio de la Compañía está conformado por el Capital Social que es de US\$ 20.000,00 esto significa el 54.67% del patrimonio, la cuenta Reservas de Capital, la Reserva Legal y la Facultativa representan el 23,64%. Finalmente, la Utilidad del Ejercicio luego de participación trabajadores, Impuesto renta por el período Enero - Diciembre del 2011 representa el 8,97% del patrimonio. Finalmente, la Utilidad del Ejercicio es de US\$ 7.934,95 la cual pongo en consideración de los Señores Accionistas para su Distribución.

ESTADO DE RESULTADOS.

La Utilidad Bruta fue de US\$ 42.950,20 que representa una rentabilidad del 31,04% sobre las Ventas, que luego de deducir los gastos administrativos, de Ventas y financieros da una Utilidad antes de participación Trabajadores de US\$ 13.126,03; el 15% Participación Trabajadores US\$ 1.968,90, el 24% Impuesto a la Renta de US\$ 3.222,18 finalmente generó una Utilidad Neta de US\$ 7.934,95 que representa el 5.73% de rentabilidad neta en Ventas.

Las Ventas netas de este período alcanzan a US\$ 138.387,94 con un incremento en relación al año 2010 del 35,62%. Los Gastos Administrativos y de ventas representan el 63,96% de la Utilidad Bruta, y está formado por los costos salariales, servicios contratados con la Empresa Zurilar Cia. Ltda. bajo la modalidad de una tarifa preestablecida para la prestación de servicios administrativos y de ventas durante el año y los Impuestos y Contribuciones al Fisco y otras como entidades como el Municipio y Superintendencia de Compañías y Bomberos.

Los Gastos de Administrativos son el 58,71% de la Utilidad Bruta en Ventas, los Gastos de Ventas 4,73% y los gastos bancarios se refieren únicamente a los costos por mantenimientos de cuentas bancarias de la empresa y son el 0,53% de la Utilidad Bruta en Ventas.

El rubro de Gastos no deducible representan el 5.28% de la Utilidad Bruta en Ventas y corresponde al 20% de la Provisión Jubilación Patronal y Desahucio que según resolución de Junta, el monto calculado para Jubilación y Desahucio que no es deducible para impuesto a la renta de este año, se diferirirá en 5 años, a partir del 2011.

Finalmente debo indicar que la empresa opera con capitales propios, de allí, que no fue necesario realizar endeudamientos con terceros.

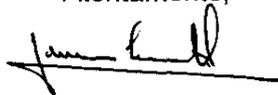
La gestión económica de este período generó una Utilidad antes de participación trabajadores e impuestos de US\$ 13.126,03 que de acuerdo a lo que dispone la ley sugiero sea distribuido de la siguiente manera:

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES:	US\$ 13.126,03
15% PARTICIPACION TRABAJADORES:	US\$ 1.968,90
25% IMPUESTO RENTA:	<u>US\$ 3.222,18</u>
UTILIDAD DESPUES DEL 15 % TRABAJ. E IMP. RENTA:	US\$ 7.934,95
<hr/>	
10% RESERVA LEGAL:	US\$ 793,49
DIVIDENDOS A DISPOSICION DE LOS SRS. SOCIOS	US\$ 7.141,45

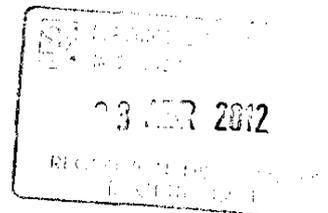
El año 2012, se presenta como un año complicado, la competencia es cada vez más exigente, sin embargo nuestro compromiso es el de seguir trabajando para mantenernos en el mercado, siempre con nuestra mística de servicio al cliente en forma oportuna, para así lograr una mayor rentabilidad.

Dejo constancia de mi agradecimiento por la confianza depositada en mi persona, y mi compromiso de seguir trabajando en beneficio de los intereses de la empresa.

Atentamente,



Ing. GERMAN ZURITA LARA.
GERENTE



Ambato, 06 de Marzo de 2012