

SAFRATEX S.A.

Informe de Gerencia

Quito, 15 de marzo de 2009

Señor Presidente y Miembros de
Junta General de Accionistas
Presente.-

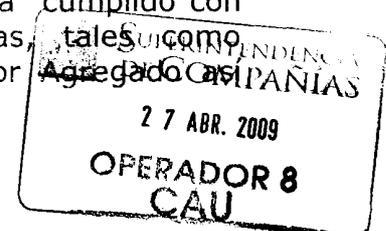
De mis consideraciones:

Tengo a bien presentar a Ustedes señores miembros de la Junta General de Accionistas de SAFRATEX S.A., el Informe de Gerencia General, que tal como lo establecen los estatutos de la Compañía es el Representante Legal de la Misma. Este informe, cuyo contenido es un análisis del aspecto económico, financiero y administrativo de la empresa durante el período de Enero a Diciembre del año 2008, dicho informe, por otro lado, está en plena concordancia con lo dispuesto en el Art. 305 de la Ley de Compañías y la resolución No 92.1.4.3.0014 del 18 de Septiembre de 1992 y sus numerales; me permito uno por uno dar las respuestas requeridas.

1.1.- Como administradores de la Empresa de SAFRATEX S.A, en el ejercicio de sus funciones durante el año 2008, hemos dado estricto cumplimiento a la Ley de Compañías, en lo dispuesto a los Estatutos Sociales, a las resoluciones de las Juntas Generales, así como a las sugerencias y recomendaciones del Directorio de la Empresa.

1.2.- La contabilidad de la Empresa se lleva a través de computadora, y su código de cuentas guarda relación con la actividad de la Empresa, y con estricto cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 447 de la Ley de Compañías, el Código de Comercio y el Art. 20 de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento

1.3.- Durante este año la compañía SAFRATEX S.A. inicio sus operaciones reales a partir de este año 2008 y su volumen de ventas muestra un sustancial crecimiento, adicionalmente ha cumplido con las disposiciones del Servicio de Rentas Internas, tales como Agregado as



como de Retenciones en La fuente. La compañía se maneja en su situación financiera de la siguiente manera: Una vez que cada importación ha llegado con los pedidos, se entrega y a las 2 semanas se cobra con cheques a fecha, y una vez que se tiene esta información se emiten los pagos de Pichincha Miami, Esto se hace con el propósito de cumplir con los pagos del proveedor. La clave de estos pagos es que libera de la presión de un pago a fecha y permite a la empresa subsistir y desarrollarse. Lo que si es importante considerar es que existe una importante cantidad de retazos que toca absorber y son causados por la mala manipulación de los transportistas. Sin embargo la situación financiera de la empresa tanto en liquidez como en rentabilidad se encuentra en una situación aceptable, debido mas que nada a la falta de producto que se dio en el 2009. A continuación adjunto un balance

SAFRATEX

Estado de Situación

31 de
Diciembre
del 2008

Fecha:

Código	Nombre	Saldos
11	DISPONIBLE	
11.05	Caja	252,815.23
11.20	CUENTA DE AHORROS	26,407.29
11.20.05.01	Banco Pichincha	8,777.88
11.20.05.02	Banco Pichincha Miami	63.43
11.20.10	Banco del Pacifico	17,565.98
12	INVERSIONES	44,423.00
12.55	OBLIGATORIAS	44,423.00
12.55.95	Shangai por cobrar	44,423.00
13	DEUDORES	186,387.26
13.05	CLIENTES	104,304.29
13.05.02	Madeform	1.44
13.05.10	Vialum	6,667.15
13.05.11	Teofilo Castro	426.50
13.05.14	Muebles D' Gallardo	500.00
13.05.15	Casa Birmania -Serrano	37,065.54
13.05.16	Esthela Muñoz	871.68

13.05.19	Jose Guevara	2,320.32
13.05.22	Lauro Galarza	10.59
13.05.25	Cortilux- Valeria Coronel Bazar	54.58
13.05.26	Chimborazo Maria	621.60
13.05.28	Chiliquinga	1,616.83
13.05.30	Casa Flores	6,325.88
13.05.32	BLANCA GUAMAN Bodegas	59.11
13.05.40	Nader	2,503.93
13.05.42	DECORWOLD Cortilujo -	7.35
13.05.47	Loja	179.74
13.05.48	DITEX	13.36
13.05.49	SUMINCOM	7,645.80
13.05.65	LIRA	8,592.88
13.05.70	GLADYS ZUNIGA	1,026.09
13.05.79	Vertiflex	4,351.26
13.05.80	Martha Perez - Ibarra	1,968.90
13.05.82	Vicente Barragan	919.04
13.05.83	Cortivent- Jhon Mena	10,525.16
13.05.87	Alcids Mosq Maritel	3,380.66
13.05.88	Nogal	432.92
13.05.90	Wil Vil	3,416.01
13.05.93	Telas Karma	2,799.97
13.55	ANTICIPO DE IMPUESTO Y CONTRIBUICIONES	48,078.50
13.55.15	Retencion en la Fuente	35,347.87
13.55.17	IVA Bienes	2.46
13.55.18	IVA SERVICIOS	137.26
13.55.19	IVA IMPORTAC	7,737.73
13.55.30	Antici.Imp.Renta 2008	4,853.18
13.90	DEUDAS DE DIFICIL COBRO	34,004.47
13.90.05	Harry Rendon Ch x Cobrar	34,004.47
14	INVENTARIOS	838.66
14.30	PRODUCTOS TERMINADOS	11,907.76
14.30.10	Mercancias Terminadas	11,907.76
14.99	PROVISIONES	-11,069.10
14.99.10	Prov Ctas Incobrables	-11,069.10
15	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	29,986.94

15.24	EQUIPO DE OFICINA	33,274.18
15.24.05	Muebles y Enseres	95.20
15.24.10	Equipo Ofic y Muebles	1,178.98
15.24.95	Inmueble Cobrado	32,000.00
15.92	DEPRECIACION ACUMULADA	-3,287.24
15.92.05	Depreciacion Acumulada	-3,159.83
15.92.15	Equipo de Oficina	-127.41
17	DIFERIDOS	68,168.83
17.05	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	67,489.60
17.05.95	Amortizaciones acumuladas	67,489.60
17.10	CARGOS DIFERIDOS	679.23
17.10.04	Organizacion y Preoperativos	679.23
1	ACTIVO	609,027.21
	Total Activo	609,027.21
		0.00
		0.00
21	OBLIGACIONES FINANCIERAS	28,222.13
21.05	BANCOS NACIONALES	23,661.04
21.05.15.01	Banco del Pichincha 3215316104	23,661.04
21.95	OTRAS OBLIGACIONES	4,561.09
21.95.95	SRI IVA x Pagar WilVil	4,561.09
22	PROVEEDORES	553,371.11
22.10	DEL EXTERIOR	553,371.11
22.10.05	Ind. Safra por Pagar	553,371.11
23	CUENTAS POR PAGAR	3,751.59
23.05	CUENTAS POR PAGAR	2,630.61
23.05.05	Cuentas por Pagar	2,630.61
23.65	RETENCIONES EN LA FUENTE	1,120.98
23.65.05	Ret Empleados	1,051.53
23.65.06	Ret 1% Bienes	0.21
23.65.07	Ret 1-2 % Servicios	7.32
23.65.08	Ret 1% Transporte	20.60

23.65.10	Ret 5 - 8 % Honorarios	16.51
23.65.12	Ret 100% Ser.Prof.	24.77
23.65.14	Ret Iva 30%	
	Bienes	0.04
24	IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES	10,076.52
24.08	IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS POR PAGAR	8,826.52
	IVA Sobre	
24.08.05	Ventas	8,826.52
24.95	OTROS Seg. Soc.	1,250.00
24.95.05	IESS X PAGAR	1,250.00
2	PASIVO	595,421.35
	Total Pasivo	595,421.35
		0.00
		0.00
31	CAPITAL SOCIAL	800.00
31.05	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	800.00
31.05.06	Capital Suscrito	800.00
33	RESERVAS	11,524.60
33.05	RESERVAS OBLIGATORIAS	1,401.00
	Reserva	
33.05.05	Legal	1,401.00
33.10	RESERVA ESTATUTARIAS	10,123.60
33.10.05	Para Futuras Capitalizaciones	10,123.60
36	RESULTADO DEL EJERCICIO	1,275.07
36.10	PERDIDA DEL EJERCICIO	1,275.07
	Perdida del	
36.10.05	Ejercicio	1,275.07
3	PATRIMONIO	13,599.67
	Total Patrimonio	13,599.67
	Resultado del Período	6.19
	Total Egresos, Costos y Res	609,027.21

SAFRATEX

Estado de Resultado

Fecha:

Código	Nombre	
41	OPERACIONALES	
41.20	INDUSTRIA Ventas Nacionales	1,030,208.40
41.20.20.01	Ventas Nacionales	1,030,208.40
41.30	Ventas Exentas	5,979.16
41.30.10	ventas tarifa 0	5,979.16
4	INGRESOS	1,036,187.56
	Total Ingresos	1,036,187.56
		0.00
		0.00
51	GASTOS DE ADMINISTRACION	43,632.24
51.05	GASTOS DE PERSONAL	31,920.96
51.05.01	Sueldo Gerencia	6,685.53
51.05.02	Sueldo Ramiro Soria	4,371.00
51.05.03	Sueldo O Carreño	3,590.42
51.05.04	Sueldo Michael	3,799.26
51.05.06	Sueldos	5,520.37
51.05.18	Comisiones	6,630.01
51.05.39	Vacaciones	1,169.37
51.05.63	Capacitacion al Persona!	35.00
51.05.66	Gastos Deportivos y de Recreacion	120.00
51.10	HONORARIOS	3,247.26
51.10.25	Asesoría Juridica	1,065.22
51.10.35	Asesoría Técnica	500.00
51.10.40	Asesoría Tributaria	1,580.00
51.10.95	Otros	102.04
51.95	DIVERSOS	8,464.02
51.95.05	Comisiones	483.01
51.95.25	Elementos de aseo y Cafeteria	544.58
51.95.30	Utiles Papeleria y Fotocopias	1,087.38
51.95.30.02	Fotocopias	85.55
51.95.30.03	Formularios y Otros	655.00
51.95.95	Otros	2,037.40
51.99.95	Gasto Prov.Cta.Incobrables	3,571.10
52	GASTOS DE VENTAS	136,595.68
52.05	GASTOS DE PERSONAL	67,781.91
52.05.06	Sueldos	26,060.72
52.05.18	Comisiones	13,198.60
52.05.21	Viaticos	5,854.92
52.05.27	Transporte	1,087.29
52.05.39	Vacaciones	1,250.00
52.05.54	Seguros	126.30
52.05.68	tickets Aereos	4,000.92
52.05.69	Aporte al IESS	8,598.31
52.05.70	Gasto 14vo y 13vo sueldo	7,604.85

52.10	HONORARIOS	18,089.88
52.10.25	Asesoría Jurídica	337.50
52.10.35	Asesoría Técnica	6,166.01
52.10.40	Servicio Cumplim: Objetivos	10,936.37
52.10.95	Otros	650.00
52.15	IMPUESTOS	446.79
52.15.05	Industria y Comercio	446.79
52.20	ARRENDAMIENTOS	2,379.22
52.20.10	Construcciones y Edificaciones	690.00
52.20.25	Equipo de Computacion y Comunicacion	41.07
52.20.95	Otros	1,648.15
52.30	SEGUROS	9,876.58
52.30.95	Otros	186.02
52.30.95.01	Transporte de Mercancia	9,690.56
52.35	SERVICIOS	18,730.80
52.35.05	Aseo y Vigilancia	115.00
52.35.20	Procesamiento Electronico de Datos	271.34
52.35.35	Telefono	2,252.22
52.35.40	Correo Portes y Telegramas	87.71
52.35.50	Transporte Fietes y Acarreos	9,348.36
52.35.55	Gasolina	114.76
52.35.60	Propaganda y Publicidad	4,462.48
52.35.95	Otros	2,078.93
52.40	GASTOS LEGALES	324.41
52.40.05	Gastos Notariales	260.45
52.40.95	Otros	63.96
52.60	DEPRECIACIONES	1,727.41
52.60.05	Contrucciones y Edificios	1,600.00
52.60.15	Equipo de Oficina	127.41
52.65	AMORTIZACIONES	17,238.68
52.65.15	Amort.Introd.Mercado Ecuador	16,906.49
52.65.15.01	Publicidad	297.19
52.65.15.06	Servicios	35.00
53	NO OPERACIONALES	3,554.75
53.05	FINANCIEROS	3,554.75
53.05.90	Gastos Servicios Bancarios	3,047.63
53.05.95	G N Ded transporte	507.12
5	EGRESOS	183,782.67
	Total Egresos	183,782.67
		0.00
		0.00
6.1	costo importacion veritas	1,445.16
6.2	costo agente aduanas	1,049.00
6.3	almacenaje	1,116.63

6.4	costo FODIN	2,346.65
6.5	Costo Seguro	3,561.79
6.6	costo transporte y manejo carga	11,413.13
6.7	Costo de Venta Mercaderías	831,466.34
6	COSTOS	852,398.70
	Total Costos	852,398.70
	Resultado del Periodo	6.19
	Total Egresos, Costos y Res	1,036,187.56

1.4.- El cumplimiento de las obligaciones tanto con el Servicio de rentas internas como con otros organismos de control ha sido cumplido.

Del señor Presidente y de los señores accionistas

Muy Atentamente



Ing. Javier Soria Suárez
Gerente General