

CUENTA DE ACTIVO	VALOR AL 31/12/2010	Participación %	VALOR AL 31/12/2011	Participación %
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	749,25	1%	100	0%
CUENTAS POR COBRAR	29250,31	26%	29933,91	26%
OTRAS C X COBRAR			6342,47	6%
INVENTARIOS	50058,54	44%	77602,11	68%
OTROS ACTIVOS	32440,29	29%	728,3	1%
TOTALES	112498,39	100%	114706,79	100%

Se puede concluir un decremento bajo del activo corriente versus el saldo del año 2010, la caja y equivalentes de efectivo tienen un 0.02% de los activos corrientes, lo que representa una participación baja, la liquidez de la empresa es baja, su baja participación es resultado de las importaciones realizadas y el incremento en los inventarios, las cuentas por cobrar clientes corresponden a un 26% del total de activos corrientes, de los cuales el 26% pertenecen a los clientes de la compañía cuyo índice de recuperación es adecuado, normal, lo que permite mantener un flujo de cobro estable para la compañía, el 6% corresponde a saldos por cobrar de varios relacionados cuyo saldo ha ido en decremento, los inventarios tienen un 68% de participación de los activos, arrojan índices de rotación superior a 365 días lo que obliga a la compañía a revisar el inventario bajo en rotación y tomar decisiones que permitan eliminar este tipo de inventario otros activos con un 1% del total de activos, compuesto por provisiones anticipadas de pago.

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
15 MAY 2012
QUITO

Los pasivos han tenido una baja en alrededor de un 15% cuya composición se detalla a continuación

CUENTA DE PASIVO	VALOR AL 31/12/2010	Participación %	VALOR AL 31/12/2011	Participación %
PROVEEDORES	32043,15	31%	45540,98	32%
OTRAS C X PAGAR	59338,35	57%	77196,68	54%
OTROS PASIVOS C.P.	11192,73	11%	2445,29	2%
PRESTAMOS BANCARIOS			13358,95	9%
OTROS PASIVOS DIFERIDOS	2267,00	2%	3967,00	3%
TOTALES	104841,23	100%	142508,9	100%

Se determina un decremento general bajo de los pasivos, el 31% de los pasivos corresponden a las obligaciones que con proveedores por compra de bienes servicios y de importaciones a nivel local e internacional, el 54% otras cuentas por pagar, esta participación corresponde al saldo a favor de la compañía relacionada DEMATEC CIA. LTDA. del año 2009 sin embargo es necesario mencionar que el año 2011 no se ha recibido valores adicionales por préstamos para financiamiento, el 11% corresponde a provisiones, impuestos y una cuota final del préstamo que la compañía mantiene con el Banco Pichincha, otros activos diferidos con un 3% reclasificados por ventas facturadas y no entregadas.

PATRIMONIO	2008	2009	2010	2011
Capital Social	400,00	400,00	400,00	400,00
Resultados años anteriores	-238,38	6.858,97	5.796,85	7.657,16
Resultados año actual	7.097,35	-1.462,12	4.307,68	-35.459,27
TOTAL PATRIMONIO	7.258,97	5.796,85	10.104,53	-27.802,11

Al 31 de diciembre de 2011 la empresa dispone de un patrimonio negativo que se ve representado en un gran porcentaje por la pérdida generada en el año 2011 resultado principal, del incremento de los gastos operativos, y de un incremento del 6% en el costo de los productos, principalmente por tener un cliente que representa el 70% de las ventas cuyos precios no son competitivos.

QUITO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

RUBROS	2009	% PARTICIPACIÓN	2010	% PARTICIPACIÓN	2011	% PARTICIPACIÓN
Ventas	161.112,31		262.246,29		292.226,10	
Costo de Ventas	137.226,70	85%	184.101,26	70%	222.088,87	76%
Utilidad Bruta	23.885,61		78.145,03		70.137,23	

Gastos Administrativos y Ventas	18.048,79	11%	73.977,88	28%	105.596,49	36%
Utilidad Operacional	5.836,82		4.167,15		-35.459,26	

Otros Ingresos	0,00		140,53		0,00	
Otros Egresos	6.571,02		0,00		0,00	
Resultado del ejercicio	-734,20		4.307,68		-35.459,26	

La empresa presenta una pérdida durante el período 2011 de \$35459.26.

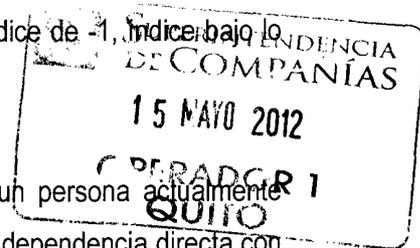
LIQUIDEZ.- La liquidez de la empresa durante el periodo arroja un índice de -1, índice bajo lo que obliga a tomar medidas extras de financiamiento.

PERSONAL.- A finales del año 2011 se excluyó de la nómina a un persona actualmente disponen de dos empleados directos que se encuentran en relación de dependencia directa con la compañía.

PROYECCIONES.- Como se puede observar el incremento de ventas ha sido del alrededor del 6%, aun por bajo las expectativas del año 2010, para este año la empresa proyecto un crecimiento del 20% neto a sus ventas

En cuanto a la rentabilidad la empresa se plantea nuevos métodos de control a nivel gastos y costos que permitan mejorar la rentabilidad obtenida en el año 2011.

Considerando el 70% de ventas concentrado en un solo cliente se procederá a subir los precios , los mismos que estarán dentro de los parámetros de nuestro mercado.

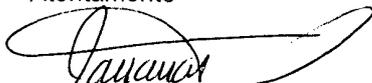


CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.-

- Como representante legal de Amytec Cia. Ltda., he realizado gestiones pertinentes al cumplimiento del objeto de la empresa, y la gestión se ha centrado en el incremento de ventas.
- Hasta la presenta fecha se encuentran cumplidas todas las obligaciones tributarias con el Servicio de Rentas Internas, y demás organismos de control.
- Los resultados alcanzados durante este periodo cumplen con las expectativas aprobadas en el presupuesto del año 2011 sin embargo el resultado es negativo , lo que nos obliga a buscar medio externos y canales en todo nivel, financiero de ventas administrativo. Etc.
- Podemos ver que existe un continuo aumento de las ventas, gracias a la gestión desarrollada por la Gerencia.
- Las nuevas políticas de precios en Amytec Cia. Ltda. nos lleva a esperar que el presupuesto para el 2012 se cumpla y esto nos produzca mejores resultados operacionales que permitan cubrir la pérdida generadas en el año 2011
- Se espera observar la evolución de las tendencias macroeconómicas en el mercado meta de la compañía, así como la seguridad jurídica.
- La tendencia de la compañía en el 2012 será aumentar la participación en su cartera de clientes del Sector Público y Privado de naturaleza médica.
- Para fortalecer el patrimonio institucional, se recomienda en el 2012 un aumento de capital por medio de una inyección directa de capital por parte de los socios.
- Solicitar comedidamente a la junta de socios un compromiso para continuar apoyando la operación de la empresa.

Deseo manifestar mi agradecimiento a los miembros de la Junta de socios por el apoyo brindado durante este periodo y también al personal de Amytec Cia. Ltda. por su continuo soporte y dedicación a l logro de las metas planteadas

Atentamente



Srta. Tatiana Guerrero
GERENTE GENERAL
AMYTEC CIA. LTDA.

