

Ibarra, 06 de abril del 2012

Señores

SOCIOS DE IMBACABLE COMPAÑÍA LIMITADA

Presente.

Ref: Informe de Gerencia Periodo 2011

Como es de su conocimiento la Compañía Imbacable se constituyó el 2 de julio del 2006 mediante escritura pública celebrada ante el Notario Noveno del cantón Quito.

En cuanto a las obligaciones con los organismos de control debo manifestar que nos encontramos al día tanto con el Servicio de Rentas Internas, el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Respecto al las relaciones laborales, no se han presentado ningún inconveniente con el personal. Al momento contamos con 123 personas, de las cuales 8 colaboran en el área administrativa y 14 son los encargados del mantenimiento de la red.

Los archivos de la compañía se encuentran debidamente organizados tanto los respaldos contables como los de la gestión administrativa.

ANÁLISIS DE BALANCES: INDICADORES FINANCIEROS.

Los estados Financieros preparados por la Administración de la Compañía corresponden al período de Enero a Diciembre del año 2011.

ANÁLISIS VERTICAL AÑO 2011

A continuación se presenta un análisis de los estados financiero del año 2011.

a) Estado de Situación Financiera.

a1) ANALISIS DE LOS ACTIVOS

ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE			67.395,83	19,46%
ACTIVO DISPONIBLE		27.614,38		
BANCOS	27.614,38			
ACTIVO EXIGIBLE		39.781,45		
DOCUMENTOS POR COBRAR				
CLIENTES	21.844,99			
CTAS X COBRAR EMPLEADOS	3.969,32			
PAGOS ANTICIPADOS IR	13.967,14			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			278.933,28	80,54%

ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		281.542,46		
INMUEBLES	83.567,30			
VEHICULOS	75.535,72			
EQUIP. COMPUTACION Y SOFTWARE	3.705,84			
MAQUIN, EQUIPOS E INSTALAC.	96.900,76			
MUEBLES Y ENSERES	21.832,84			
DEPREC. ACUMULADA		-42.609,18		
TERRENOS		40.000,00		
TOTAL DEL ACTIVO			346.329,11	100,00%

Del cuadro anterior se observa que el total de activos en el año 2011 es de \$ 346.329,11 que representan el 100% los cuales están compuestos de las siguientes categorías de activos.

Los Activos corrientes o convertibles en disponibles a corto plazo (un año) tienen un valor de \$ 67.395,83; que representan el 19,46%

Los activos propiedades, planta y equipo tienen un valor neto de \$ 278.933,28 (Valor Histórico menos los gastos de depreciación) que representan el 80.54% que es un porcentaje alto, constituyendo esto que IMBACABLE CIA. LTDA., sea una empresa totalmente apalancada en bienes de larga duración o activos fijos.

a) ANALISIS DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVO

PASIVO CORRIENTE			127.290,66	51,33%
DOCUM. POR PAGAR		48.583,43		
PRESTAMO BANCARIO	48.583,43			
CTAS. POR PAGAR		78.707,23		
PROVEEDORES	50.198,41			
CTAS POR PAGAR EMPELADOS	9.199,46			
IMPUESTOS POR PAGAR	14.538,82			
IESS POR PAGAR	4.770,54			
PASIVO LARGO PLAZO			120.709,06	48,67%
PRESTAMO BANCARIO		79.709,06		
OTRAS CTAS POR PAGAR		41.000,00		
TOTAL DEL PASIVO			247.999,72	
PATRIMONIO				
APORTACIONES			2.000,00	2,03%
CAPITAL PAGADO		2.000,00		
APORTE F. CAPITALIZACION		0,00		
RESULTADOS			96,329.39	97,97%
RESULTADOS ACUMULADOS		44.199,13		
RESULTADOS DEL EJERCICIO		52.130,26		
TOTAL DEL PATRIMONIO			98.329,39	
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO			346.329.11	

El motivo del incremento de los pasivos se debe a que a inicios del año 2011 se recibió el segundo desembolso del crédito para la construcción de las oficinas y además se contrato un crédito en el banco del Pichincha por \$ 20.000 para una importación.

El Capital pagado por la empresa en el año 2011 por 2.000,00 USD representa el 2,03% del Patrimonio, y los Resultados por \$ 96.329,39 deducida la participación laboral de \$ 9.199,46, mas los acumulados del año 2009 y 2010 tienen un porcentaje es del 97,97% Patrimonio.

b) ESTADOS DE RESULTADOS

INGRESOS	671.776,71	
COSTOS	245.048,05	40,14%
GASTOS		
GASTOS DE PERSONAL	223.585,71	36,63%
SERVICIOS DE TERCEROS	141.813,23	23,23%
UTILIDAD	61.329,72	

Del análisis de los Ingresos totales que tienen un valor de \$ 671.776,71 que representan el 100%, de los cuales se realizan egresos por concepto de: Costos por un valor de \$ 245.048,05 que representan el 40,14%, la nomina por un total de \$223.585,71 que representa un 36,63% y se realizan pagos a terceros por \$141.813,23 que representan un 23,23%, la empresa dispone de una utilidad antes de Participación Trabajadores de 61.329,72 lo que corresponde al 9,13% del total de los ingresos.

Es importante señalar que existe un crecimiento del 43% de los ingresos respecto al año 2010.

INDICES FINANCIEROS AÑO 2011

De los datos de los Estados Financieros hacemos el siguiente análisis:

a) Capital de Trabajo:

CAPITAL DE TRABAJO	-59.894,83
Activo corriente	67.395,83
– Pasivo corriente	127.290,66

El capital de trabajo del año 2011 tiene un valor negativo de \$ 59. 894,83 lo, principalmente por la contratación de 2 los créditos mencionados en el análisis de los pasivos. Sin embargo creo que es importante mencionar que en el mes de enero del 2012 se cancelaron alrededor de \$50.000 que correspondían a valores de señal de los meses de agosto a diciembre, cuyas facturas se recibieron los primeros días de enero 2012 y el saldo de la última importación. Es decir este índice en enero del 2012 es de \$ 1, el cual indicaría un nivel aceptable.

b) Índice de liquidez:

ÍNDICE DE LIQUIDEZ.-	0,53
-----------------------------	-------------

Activo corriente	67.395,83
Pasivo corriente	127.290,66

Este índice está vinculado con el capital de trabajo y la explicación es la misma, es decir que casi el 50% de dichas obligaciones ya se cancelaron en enero del 2012.

c) Índice de rentabilidad:

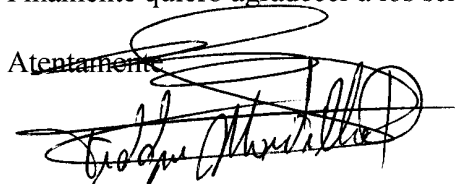
ÍNDICE DE RENTABILIDAD 9.13%

Utilidad bruta	61.329,72
Ventas netas	671.776,71

Como se observa en el resultado de este índice, la utilidad neta de la compañía al año 2011 es del 9,13%, representando que los ingresos totales de USD 671,776.71 USD cubriendo todos los costos y gastos que suman un valor de \$ 610.446,99 dando como resultado una utilidad bruta de \$ 61.329,72. Antes de participación laboral e impuestos.

Finamente quiero agradecer a los señores socios por la confianza depositada.

Atentamente



Sr. Fredin Gustavo Mantilla P.
GERENTE

