

DISTRIBUCIONES EL PAYASITO Cia. Ltda.

Ibarra, 10 de marzo del 2008

Señores

SOCIOS DE DISTRIBUIDORA PAYASITO CIA LTDA.

Presente

Ref: INFORME GERENCIA

Dando cumplimiento a lo establecido en el artículo décimo cuarto de la escritura de constitución, a continuación me permito poner en su consideración el presente informe de Gerencia por el ejercicio fiscal comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2008.

ANTECEDENTES

La Compañía Limitada Distribuciones el Payasito se constituye mediante escritura pública celebrada el 3 de agosto del 2005 ante el Notario Quito del cantón Ibarra, habiéndose inscrito en el registro mercantil el 9 de enero del 2007.

A continuación se presenta el cuadro de integración de capital de la Compañía:

SOCIOS	CAPITAL CONST.	CAPITA L TOTAL	# DE PARTICIPA C	%
Jorge Enrique Zuluaga Molina	\$ 3.902	\$ 3.902	\$ 3.902	48
Jhony Alexander Molina Peña	\$ 3.902	\$ 3.902	\$ 3.902	48
Francisco Xavier Guerra Giraldo	\$ 326	\$ 326	\$ 326	4
TOTAL	\$ 8.130	\$ 8.130	\$ 8.130	100

Una vez superados los inconveniente del año 2007, la compañía inicia sus operaciones normales el 1 de enero del 2008.

Si bien es cierto que para efectos tributarios la compañía presenta una utilidad gravable de \$ 14.385,89, esto se debe a que los gastos no deducibles ascienden a 20.981.61, por lo que el resultado del presente ejercicio realmente arroja una pérdida líquida \$ 6.595,79, la misma que se debe a las inversiones realizadas para mantenimiento y adecuaciones de las instalaciones de la fábrica, ya que solo este rubro asciende a 18.806,16.

Respecto al personal debemos manifestar que al comenzar el año 2008 iniciamos operaciones con 20 personas y debido a diferentes circunstancias laborales terminamos con 15. No se registran obligaciones patronales pendientes.

No podemos realizar un análisis financiero comparativo respecto al año 2007, debido a que los datos del ejercicio 2007 comprenden solamente el movimiento de los dos últimos meses del año.

DISTRIBUCIONES EL PAYASITO Cia. Ltda.

A continuación se presentan algunos índices financieros

Activo Corriente (AC) = 77.777,64
Pasivo Corriente (PC) = 44.987,77
Patrimonio (PT) = 36.012,45
Inventario Final (IF) = 6.213,38
Cuentas por Cobrar Clientes = 56.668,69
Ventas = 373.840,49

Capital de Trabajo = $AC - PC = 32.789,87$

Significa que realizando su activo corriente para pagar todo su pasivo corriente, tendría excedentes de dinero

Liquidez = $AC/PC = 1,73$

La empresa dispone de \$1,73 para cubrir cada dólar de deuda

Prueba Acida = $(AC-IF) = 1,59$

Revela la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin contar con la venta de sus existencias, es decir, básicamente con los saldos de efectivo, el producido de sus cuentas por cobrar y algún otro activo de fácil liquidación que pueda haber, diferente a los inventarios. Es una relación similar a la anterior pero sin tener en cuenta a los inventarios

Apalancamiento Corto Plazo = $PC/PT = 1,25$

Indica el grado de participación de terceros en el patrimonio de la empresa, en nuestro caso significa que estamos trabajando con dinero de terceros

Periodo de Recuperación de Cartera = $CxC \times 360/VTAS = 55$ días

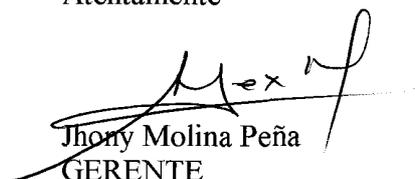
Significa que debemos mejorar la gestión de recaudación ya que el crédito concedido es de 30 días y se lo está haciendo en 55.

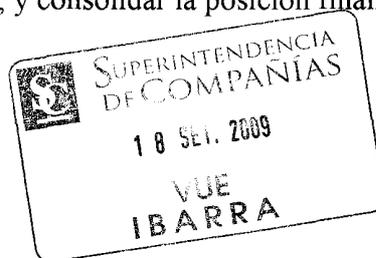
A continuación me permito realizar las siguientes recomendaciones:

- Adquirir líneas telefónicas a nombre de la compañía, para poder deducirse los gastos por este concepto.
- Capacitar a personal local para las labores técnicas.
- Elaborar contratos de trabajo escrito con los empleados que aun no lo tienen.
- En lo posible realizar un aporte de capital para disminuir el pasivo

Esperamos obtener mejores resultados para el año 2009, y consolidar la posición financiera de la empresa

Atentamente


Jhony Molina Peña
GERENTE



DISTRIBUCIONES EL PAYASITO CIA LTDA

Estado de Situacion Financiera

al 31 de Diciembre del 2008

1 ACTIVO

1.1	ACTIVO CORRIENTE		77,777.64
1.1.1	ACTIVO DISPONIBLE		2,347.75
1.1.1.01	CAJA	1,380.27	
1.1.1.02	BANCOS	967.48	
1.1.2	ACTIVO EXIGIBLE		68,032.60
1.1.2.01	DOCUMENTOS POR COBRAR		
1.1.2.02	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	59,192.45	
1.1.2.01.02	Cheques de Clientes	3,657.13	
1.1.2.02.01	Ctas por Cobrar Clientes Bodega	56,668.69	
	(-)Prov Ctas Incobrables	-1,133.37	
1.1.2.03	CTAS X COBRAR EMPLEADOS, ANTICIPOS	5,513.69	
1.1.2.06	CREDITO TRIBUTARIO IR EJER ANTE	369.60	
1.1.2.07	CREDITO TRIBUTARIO IR EJERCICIO	2,689.56	
1.1.2.90	OTRAS CTAS POR COBRAR	267.30	
1.1.2.90.55	JASSON	60.00	
1.1.2.90.56	FABIAN ZULUAGA	207.30	
1.1.3	ACTIVO REALIZABLE		6,213.38
1.1.3.01	Inventario Mercaderias	6,213.38	
1.3.2	ACTIVO AMORTIZABLE		1,183.91
1.3.2.06	SEGUROS PAG X ANT.ASEGUR. DEL SUR	1,183.91	
1.2	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		3,222.68
1.2.2	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		3,222.68
1.2.2.02	Vehiculos	1,900.00	
1.2.2.03	Equipo de Computacion	854.90	
1.2.2.04	Equipos de Oficina	125.00	
1.2.2.05	Muebles y Enseres		
1.2.2.06	Instalaciones	609.60	
1.2.2.07	Maquinaria y Eq. Fabrica		
1.2.2.08	HERRAMIENTAS	368.30	
1.2.2.09	MAQUINA PELADORA DE MOLDES		
1.2.2.10	MEZCLADOR DE TINTA		
1.2.2.99	(-) Deprec Acumulada	-635.12	
	TOTAL DEL ACTIVO...		<u>81,000.31</u>

2 PASIVO

2.1	PASIVO CORRIENTE		44,987.77
2.1.2	CUENTAS POR PAGAR		44,987.77
2.1.2.01	PROVEEDORES	33,438.49	
2.1.2.01.01	Proveedores Nacionales	33,377.23	
2.1.2.01.05	OFICINA GUAYAQUIL	61.26	
2.1.2.02	CTAS POR PAGAR EMPLEADOS	7,630.69	
2.1.2.02.03	Decimo Cuarto S. por Pagar	3,680.12	
2.1.2.02.05	liquidaciones por pagar	274.82	
2.1.2.02.07	Decimo Tercer Sueldo Por Pagar	3,675.75	
2.1.2.03	IESS POR PAGAR		761.10
2.1.2.03.01	Aportes less por Pagar	761.10	
2.1.2.04	IMPUESTOS POR PAGAR	3,157.49	
	TOTAL DEL PASIVO...		<u>44,987.77</u>

3	PATRIMONIO		
3.1	CAPITAL		41,737.27
3.1.1	CAPITAL PAGADO		41,737.27
3.1.1.01	Capital Social	8,130.00	
3.2.	Aporte Futura Capitalizacion	33,561.43	
	Reserva Legal	45.84	
3.3	RESULTADOS		-5,724.73
3.3.2	RESULTADO DEL EJERCICIO		870.97
3.3.2.01	Utilidad/Perdida Acumuladas	870.97	
	Resultado del Ejercicio		-6,595.70

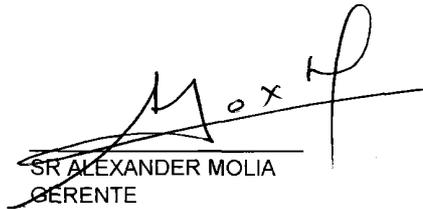
TOTAL DEL PATRIMONIO... 36,012.54

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO... 81,000.31

0.00



DR. RAUL ARIAS
CONTADOR



SR ALEXANDER MOLIA
GERENTE

DISTRIBUCIONES EL PAYASITO CIA LTDA

Estado de Resultados

del 1 de enero al 31 de Diciembre del 2008

VENTAS	373,840.49	
COSTO VTAS	<u>207,662.80</u>	
UTILIDAD BRUTA VENTAS		166,177.69
(-) COSTOS Y GASTOS		
COSTOS		-21,568.18
COSTOS MP	2,505.34	
M DE OBRA	3,012.17	
COSTOS INDIRECTOS	16,050.67	
GASTOS DE VENTA		-36,749.16
TRANSPORTE	28,065.63	
PUBLICIDAD	4.91	
COMISIONES	8,678.62	
GASTOS ADMINISTRACION		-111,433.99
SUELDOS	39,712.91	
AP PATRONAL Y FDO RESERVA	4,825.12	
BENEF SOCIALES	9,048.92	
MANTENIMIENTO	19,284.95	
ARRIENDOS PAGADOS		
SUMINISTROS	24,064.94	
COMBUSTIBLE	1,032.90	
HONORARIOS		
SERVICIOS PUBLICOS	3,920.24	
GASTOS DE VIAJE	212.82	
IMPUESTOS, CONTRIB Y OTROS	280.00	
SEGUROS	1,879.25	
GASTOS GESTION	3.90	
OTROS MATERIALES	7,168.04	
OTROS GASTOS		-3,022.15
OTROS SERVICIOS	1,291.72	
IVA CARGADO AL GASTO	35.30	
GASTO CTAS INCOB	1,133.37	
DEPRECIACIONES	561.76	
UTILIDAD		<u><u>-6,595.79</u></u>

DR. RAUL ARIAS
CONTADOR REG 22771

SR ALEXANDER MOLIA
GERENTE

