

## INFORME DE GERENCIA

Señores socios

Como Representante Legal y Gerente General de la empresa COMFRANKLIN CIA LTDA, en cumplimiento con las disposiciones de ley y estatutos de la compañía es mi obligación presentar ante ustedes los resultados obtenidos en el año 2011 por la gestión de administración.

### 1. Presentación de los resultados obtenidos en el año 2011 por la gestión administrativa

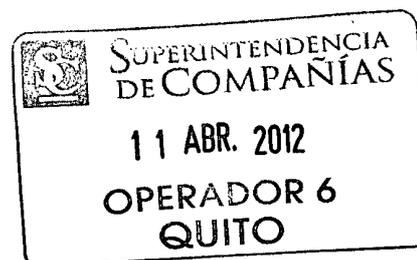
#### 1.1 -Cumplimiento de los objetivos previstos para el ejercicio 2011.

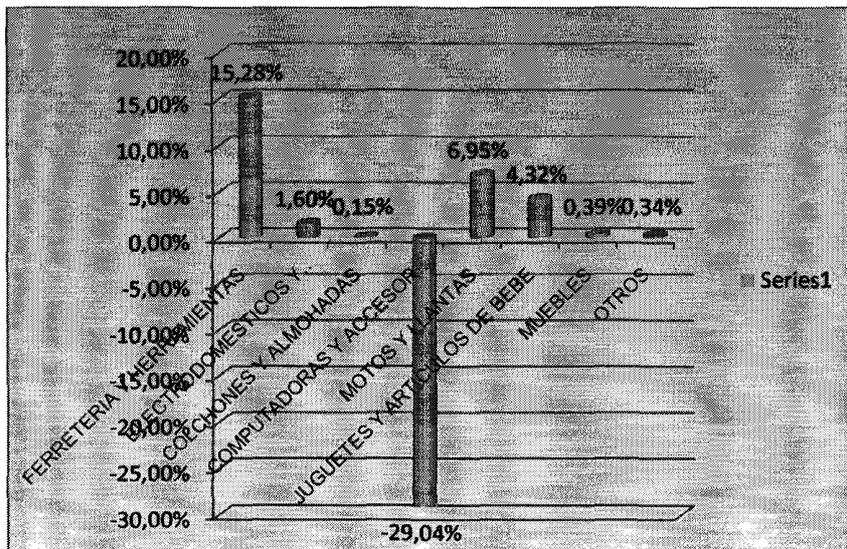
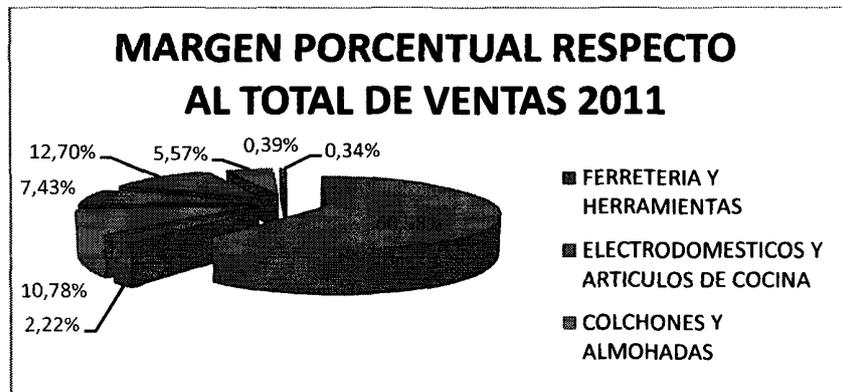
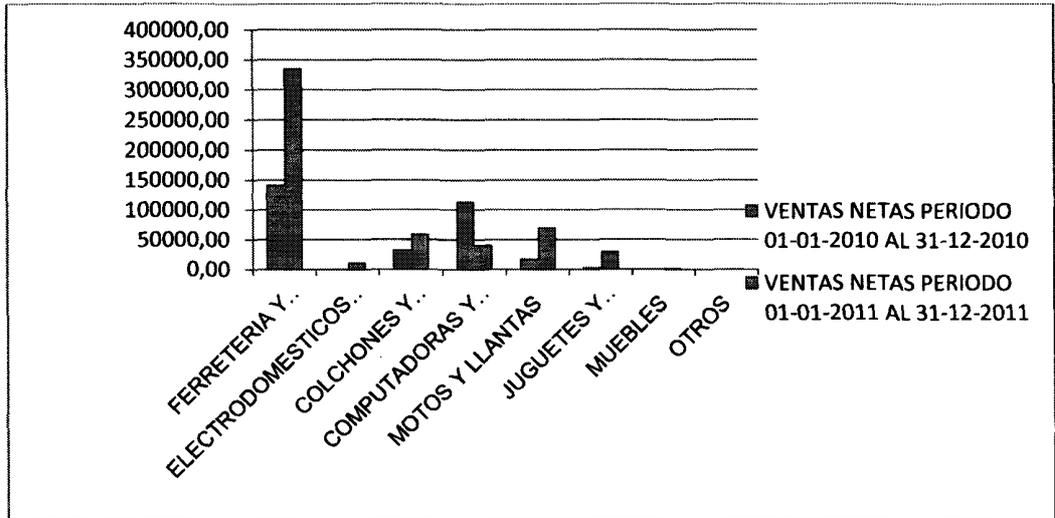
En el año 2011 nuestros esfuerzos estuvieron encaminados a consolidarnos como empresa incrementar nuestras ventas y lograr una mayor captación de clientes nuevos y mantener cautivos a los antiguos.

Mantener e incrementar alianzas con empresas para proveerles de los diferentes productos que disponemos y así incrementar nuestros ingresos

Como resultado la nuestra gestión logramos incrementar nuestras ventas significativamente en un 76,89% respecto al 2010.

GRUPO DE FAMILIAS	VENTAS NETAS PERIODO 01-01-2010 AL 31-12-2010	VENTAS NETAS PERIODO 01-01-2011 AL 31-12-2011	HORIZONTAL	VERTICAL	VERTICAL	HORIZONTAL
			variación porcentual de las ventas por familia	MARGEN PORCENTUAL RESPECTO AL TOTAL DE VENTAS 2010	MARGEN PORCENTUAL AL RESPECTO AL TOTAL DE VENTAS 2011	VARIACION CONCENTRACION % por familia
FERRETERIA Y HERRAMIENTAS	142142,37	336262,75	136,57%	45,30%	60,58%	15,28%
ELECTRODOMESTICOS Y ARTICULOS DE COCINA	1943,27	12333,17	534,66%	0,62%	2,22%	1,60%
COLCHONES Y ALMOHADAS	33346,34	59832,79	79,43%	10,63%	10,78%	0,15%
COMPUTADORAS Y ACCESOR TARJETAS	114420,07	41216,58	-63,98%	36,46%	7,43%	-29,04%
MOTOS Y LLANTAS	18039,7	70479,82	290,69%	5,75%	12,70%	6,95%
JUGUETES Y ARTICULOS DE BEBE	3906,63	30909,11	691,20%	1,24%	5,57%	4,32%
MUEBLES	0	2176,38	#¡DIV/0!	0,00%	0,39%	0,39%
OTROS	0	1864,57	#¡DIV/0!	0,00%	0,34%	0,34%
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>313798,38</b>	<b>555075,17</b>	<b>76,89%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>0,00%</b>






**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
 11 ABR. 2012  
 OPERADOR 4

**Como podemos observar en los gráficos nuestra actividad principal se incremento en un 15,28% y concentra el 60,58% de nuestras ventas totales del año 2011, justificable ya que es la actividad principal de la empresa y nuestros precios son competitivos.**

Sin embargo es importante mencionar que la actividad económica de venta de llantas tiene un incremento del 6,95% respecto a la ventas totales del 2010 y actualmente está concentrando el 12,70% de las ventas totales del 2011. Es una línea que podemos explotarla mucho mas ya que es un producto de alta rotación y las estrategias del próximo año irán encaminadas a esa línea y a la de electrodomésticos.

### **1.2. -Cumplimiento de las disposiciones de la junta general**

Las disposiciones tomadas por la junta general han sido cumplidas a cabalidad por la administración.

Tales como la retención de las utilidades del ejercicio anterior el cual ya se ven reflejados en el balance general.

La venta del vehículo que la empresa en marzo del 2011 y la adquisición de uno nuevo.

La realización de un estudio para la apertura de una sucursal

### **1.3. - Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio, en el ámbito administrativo, laboral y legal.**

Durante el año 2011, en lo referente a los aspectos administrativos y legales, la empresa se ha desenvuelto en el ámbito de lo normal, en relación a lo laboral en el mes de octubre se contrato a un bodeguero necesario para un adecuado manejo y control de inventarios, en el mes de noviembre se contrato otro bodeguero, dos cajeras una asistente de contabilidad una asistente de ventas y un jefe de cobranzas, con la finalidad de entrenar al personal para la apertura de la sucursal en el 2012.

Con el disponible que teníamos en caja al finalizar el año se decidió pagar los siguientes valores del pasivo de las cuentas pendientes de

SRA VERONICA PAUCAR	\$ 20000,00
SR. CARLOS SUNTAXI	\$ 10000,00
SRA SANDRA SUNTAXI	\$ 14000,00
TOTAL	\$ 31400,00

### **1.4. - Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio y los resultados anuales, comparados con los del ejercicio precedente.**



**BALANCE GENERAL**

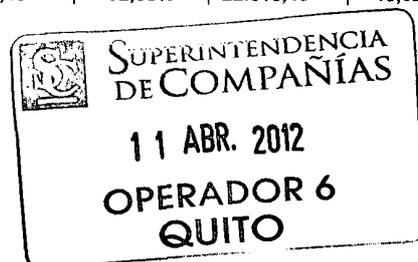
Comfranklin Cía Ltda al 31 de diciembre del 2011, alcanzó un saldo de \$ **433651.87** en total de sus activos, lo cual equivale al **3.17%** de crecimiento durante el año 2011. Siendo la concentración mas alta en inventarios

En relación a los pasivos, a diciembre del 2011 a obtenido un crecimiento del **1.77%**, alcanzó un saldo de \$**410577.68**

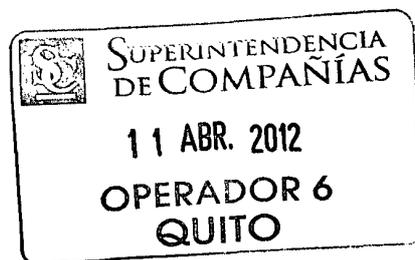
Un gran porcentaje está contra cuentas proveedores, lo que baja la carga financiera ya que no genera interés por pagar.

**COMFRANKLIN CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO(EN USD DOLARES)**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

CODIGO	C U E N T A S	AL 31-DIC-2010	AL 31-DIC-2011	vertical	horizontal	
				variacion % 31/12/2011	VARIACION	cambio %
	<b>ACTIVOS:</b>					
1.1.1.	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>8.473,65</b>	<b>12.296,38</b>	<b>3%</b>	<b>3.822,73</b>	<b>45,11%</b>
1.1.1.01.01	Caja	4.051,19	8.601,16		4.549,97	100,00%
1.1.1.03.01	Bancos y otras instituciones financieras	4.422,46	3.695,22		(727,24)	-16,44%
1.1.3.	<b>EXIGIBLE</b>	-	<b>1.680,10</b>	<b>0,39%</b>	<b>1.680,10</b>	<b>0,00%</b>
1.1.3.02	Clientes Nacionales TARJETAS		1.680,10		1.680,10	0,00%
1.1.4.	<b>REALIZABLE</b>	<b>357.235,09</b>	<b>366.902,88</b>	<b>84,61%</b>	<b>9.667,79</b>	<b>2,71%</b>
1.1.4.01	Inventarios	357.235,09	366.902,88		9.667,79	2,71%
1.1.5	<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>39.306,42</b>	<b>35.227,96</b>	<b>8,12%</b>	<b>4.078,46</b>	<b>-10,38%</b>
1.1.5.01	Impuestos anticipados	39.306,42	35.227,96		(4.078,46)	-10,38%
1.2.	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>14.916,02</b>	<b>17.297,90</b>	<b>3,99%</b>	<b>2.381,88</b>	<b>15,97%</b>
1.2.1.01.03	Vehiculos	19.187,50	12.312,50		(6.875,00)	-35,83%
1.2.1.01.04	Muebles, enseres y equipo de oficina	-	5.812,56		5.812,56	0,00%
1.2.1.01.05	Programas de computacion	4.189,68	4.189,68		-	0,00%
1.2.2.01.	Depreciacion Acumulada	8.461,16	5.016,84		3.444,32	-40,71%
1.9.	<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>	<b>411,17</b>	<b>246,65</b>	<b>0,06%</b>	<b>164,52</b>	<b>-40,01%</b>
1.9.1	Gastos diferidos	411,17	246,65		(164,52)	-40,01%
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>420.342,35</b>	<b>433.651,87</b>	<b>100%</b>	<b>13.309,52</b>	<b>3,17%</b>
2.1	<b>PASIVOS: OBLIGACIONES CON PROVEEDORES</b>	<b>118.905,75</b>	<b>141.522,18</b>	<b>32,63%</b>	<b>22.616,43</b>	<b>19,02%</b>



2.1.2	Proveedores nacionales	118.905,75	141.522,18		22.616,43	19,02%
2.1.3.	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>169.980,31</b>	<b>165.488,66</b>	<b>38,16%</b>	<b>4.491,65</b>	<b>-2,64%</b>
2.1.3.01.	Obligaciones Patronales	171,81	1.350,72		1.178,91	686,17%
2.1.3.02	Beneficios sociales	603,40	2.239,53		1.636,13	271,15%
2.1.3.03	Obligaciones Fiscales	218,86	1.270,65		1.051,79	480,58%
2.1.3.04	Otras cuentas por pagar	70.000,00	50.000,00		(20.000,00)	-28,57%
2.1.3.06	Prestamos accionistas	97.129,88	104.875,59		7.745,71	7,97%
2.1.3.08	Participación Trabajadores	730,83	1.790,54		1.059,71	145,00%
2.1.3.09	Impuesto a la Renta	1.125,53	3.588,20		2.462,67	218,80%
2.1.3.10	Salario Digno		373,43		373,43	0,00%
2.2.1	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>114.566,84</b>	<b>103.566,84</b>	<b>23,88%</b>	<b>11.000,00</b>	<b>-9,60%</b>
2.2.1.01	Otras cuentas por pagar	114.566,84	103.566,84		(11.000,00)	-9,60%
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>403.452,90</b>	<b>410.577,68</b>		<b>7.124,78</b>	<b>1,77%</b>
	<b>PATRIMONIO:</b>					
3.1.	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>21.000,00</b>	<b>21.000,00</b>	<b>4,84%</b>	-	<b>0,00%</b>
3.1.1.01	Capital suscrito y pagado	21.000,00	21.000,00		-	0,00%
3.2	<b>RESERVAS</b>	-	<b>150,79</b>	0,03%	150,79	<b>0,00%</b>
3.2.10.1	Reservas Legales		150,79		150,79	0,00%
3.4.	<b>RESULTADOS</b>	<b>4.110,55</b>	<b>1.923,40</b>	<b>0,44%</b>	<b>6.033,95</b>	<b>-146,79%</b>
3.4	Utilidades acumulados	-	2.865,05		2.865,05	0,00%
3.4.01	(Perdidas acumuladas)	7.126,39	7.126,39		-	0,00%
	Utilidad del Ejercicio	3.015,84	6.184,74		3.168,90	105,08%
	(Pérdida del Ejercicio)				-	0,00%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>16.889,45</b>	<b>23.074,19</b>		<b>6.184,74</b>	<b>36,62%</b>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>420.342,35</b>	<b>433.651,87</b>	<b>100%</b>	<b>13.309,52</b>	<b>3,17%</b>

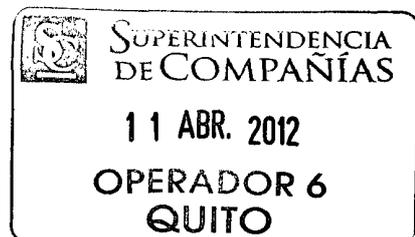


## COMFRANKLIN CIA. LTDA.

## ESTADO DE RESULTADOS (EN USD DOLARES)

## DEL 1o. DE ENERO AL 31 DEL DICIEMBRE DEL 2011

CODIGO	C U E N T A S	AL 31-DIC-2010	AL 31-DIC-2011	VARIACION	%
411	VENTAS DE MERCADERIAS	313.798,37	555.075,17	241.276,80	76,89%
51110106	DESCUENTO EN COMPRAS	5.522,63	5.581,21	58,58	1,06%
421	INGRESOS FINANCIEROS	1,69	2,50	0,81	47,93%
4	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>319.322,69</b>	<b>560.658,88</b>	<b>241.336,19</b>	<b>75,58%</b>
	COSTO DE VENTAS	280.806,07	475.624,93	194.818,86	69,38%
52	GASTOS DE OPERACIÓN	33.073,00	72.338,34	39.265,34	118,72%
	Gastos de personal	18.274,14	47.652,29	29.378,15	160,76%
	Servicios varios	13.541,20	20.238,72	6.697,52	49,46%
	Impuestos contribuciones y otros	1.093,18	1.011,50	(81,68)	-7,47%
	Depreciaciones y Amortiz	164,48	3.435,83	3.271,35	1988,90%
53	OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	571,42	758,70	187,28	32,77%
55	IMPUESTOS Y PARTIC. EMPLEADOS	1.856,36	5.752,17	3.895,81	209,86%
5	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>316.306,85</b>	<b>554.474,14</b>	<b>238.167,29</b>	<b>75,30%</b>
	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>3.015,84</b>	<b>6.184,74</b>	<b>3.168,90</b>	<b>105,08%</b>



RAZONES DE ACTIVIDAD año 2011		
Rotación del inventario	1,31363	veces
Plazo Promedio de Inventarios	274,0	días

RAZONES DE ENDEUDAMIENTO		
Razón de Endeudamiento	94,68%	año 2011
Razón de Endeudamiento	95,98%	año 2010
Razón del pasivo a Largo plazo	4,49	año 2011
Razón del pasivo a Largo plazo	6,78	año 2010

RAZÓN DE LIQUIDEZ		
Razón corriente	1,35535058	año 2011
Razón corriente	1,401989283	año 2010
Prueba ácida	0,16026939	año 2011
Prueba ácida	0,1654	año 2010

CAPITAL DE TRABAJO	109096,48	año 2011
CAPITAL DE TRABAJO	116129,10	año 2010

RAZÓN DE RENTABILIDAD		
Margen de utilidad neta	-0,03	año 2010
Margen de utilidad neta	0,37	año 2009

Margen de utilidad bruto	AÑO 2010	AÑO 2011
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>12,06%</b>	<b>15,17%</b>

#### RAZONES DE ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS AÑO 2011

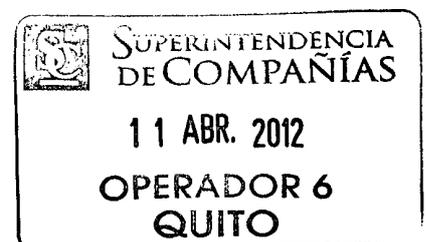
**Rotación de inventarios.-** La rotación de los inventarios, con respecto al año 2010 ha mejorado sin embargo todavía hace falta una mejora en las adquisiciones trabajar con el justo a tiempo para tratar de optimizar los recursos de la empresa y no incurrir en mas endeudamiento.

#### RAZONES DE ADMINISTRACIÓN DE DEUDAS COMPARACIÓN AÑO 2010 2011

**Razón de endeudamiento.-** Con relación al 2010 hemos tenido una pequeña disminución de en el endeudamiento esto principalmente porque se pagaron algunas deudas sin embargo todavía es alta esta razón

#### RAZONES DE LIQUIDEZ COMPARACIÓN AÑO 2010 2011

Los ratios de liquidez indican la habilidad de la empresa para hacer frente a sus deudas de corto plazo y la facilidad con la que puede desprenderse de sus activos.



**Razón Corriente.-** Comparado con el año 2010, podemos ver una pequeña disminución principalmente porque incremento nuestra deuda con proveedores. Sin embargo es mayor a uno

**Prueba Ácida.-** Si se hace la comparación con el año 2010 podemos observar que básicamente no ha existido variación en este índice.

#### RAZÓN DE RENTABILIDAD

**Margen de utilidad bruta.-** El rendimiento generado sobre las ventas y la inversión cada \$ 1.00 de venta neta es de 15%, incrementando con una diferencia de 3% más en relación al año 2010. Sin embargo todavía sigue siendo baja, por lo que para el próximo año debemos mejorar.

**Margen de utilidad neta . -** Este margen a tenido un incremento muy bajo de tan solo el 0,15% respecto al 2010 esto principalmente a los altos gastos operativos que hemos tenido que incurrir como la asesoría para implementación de las NIFs y la capacitación del personal. Además la Contratación de personal administrativo y de ventas necesario para la apertura de la sucursal en el 2012.

#### **2 . - Destino de las utilidades obtenidas en el ejercicio económico.**

El ejercicio económico 2011 finalizo con una utilidad bruta de \$ 11936.91, de este valor \$1790.54 corresponde a la participación trabajadores , \$ 3588.20 al impuesto a la renta y \$373.43 a la compensación salario digno quedando una utilidad neta por \$ 6184,74. De conformidad a los estatutos de la compañía se formara forzosamente una reserva legal que no podrá ser inferior al cinco por ciento de las utilidades netas siendo este valor \$309.24.

La deferencia \$5875.50 pensando en el porvenir a largo plazo de la empresa y no solo en sus intereses personales la junta general por unanimidad decidió retener las utilidades.

#### **3. - Recomendaciones a la junta general respecto de políticas y estrategias para el siguiente ejercicio económico.**

Para el año 2012 las siguientes recomendaciones:

Respecto a las políticas.

Para el manejo y control del efectivo recomiendo tomar en cuenta los siguientes aspectos:

a) Se debe establecer una descentralización, de tal forma que deben ser personas diferentes las que: 1- El que recibe el dinero (cajero), 2- El que contabiliza (Auxiliar contable), 3- El que deposita (personal de servicio) y 4- El que controla o verifica (socio)

b) Todos los ingresos generados por ventas de contado y cobros recibidos de un día, deberán remesarse en forma íntegra (100%) al banco respectivo, el día hábil siguiente después de realizada la operación diaria.

c) Todos los pagos que la empresa efectuó deben realizarse emitiendo cheques, para que



pueda existir en el documento una explicación razonable de dicho pago y su respectiva aplicación contable.

**d) Deben establecerse fondos de caja chica en los departamentos estratégicos, a fin de solventar pagos de cuantía pequeña y de esta forma evitar problemas operativos por falta de fondos.**

**Para los pagos de los clientes por medio de depósitos realizados en el banco.** Algunos clientes por diversas circunstancias solicitan el número de cuenta corriente o en algunos casos el número de cuenta de ahorro de la empresa, quien con la debida precaución puede concedérselas. En este caso el cliente deposita o remesa en la fecha de pago correspondiente a la cuenta de la empresa. Si el banco no remite la correspondiente nota de abono, el contador debe estar pendiente cuando al final del mes el banco adjunta al estado de cuentas todas las notas de abono correspondientes y realizar las aplicaciones contables del caso, debiendo informar al departamento de créditos y cobros para su respectiva actualización y control.

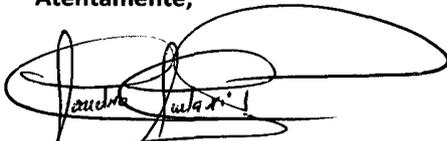
**Cobro a clientes por ventas al crédito.**

El departamento de créditos y cobros, debe ser el encargado de recuperar los montos otorgados a los clientes y que fueron concedidos con el respectivo aval de ellos. Los documentos para cobro como letras de cambio, pagare, facturas, deben ser entregados diariamente a los vendedores y gestores de cobro, listándolos en un informe de documentos de cobro que puede hacerse en triplicado para el cobrador, caja general y para el departamento de créditos y cobros.

**Estrategias**

- Mejorar la rotación de inventarios de la empresa. Adquirir los inventarios y otros activos aplicando el justo a tiempo o sea cuando realmente se vayan a necesitar haciéndole aceptable el plazo promedio de inmovilidad debido a que los inventarios permanecen en los almacenes de la empresa para ser atendidos oportunamente a los clientes.
- Negociar estratégicamente mejores condiciones de precios con los proveedores y plazos para los pagos.
- Incrementar el volumen de ventas - Fortaleciendo la venta de los productos que tienen mayor de contribución.
- Darle mayor énfasis a las ventas de contado.

**Atentamente;**



**Ing. Com. Sandra Elizabeth Suntaxi Paucar  
GERENTE GENERAL  
COMFRANKLIN CIA LTDA**

