

## **INFORME DEL GERENTE GENERAL DE UNIFIDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2011**

Señores Accionistas:

En cumplimiento con las disposiciones legales y estatutarias pertinentes, presento a consideración de la Junta General de Accionistas el presente informe de actividades y labores que se han realizado durante el ejercicio económico 2011.

### **1.- ENTORNO POLÍTICO ECONÓMICO DENTRO DEL AÑO 2011.-**

En el año 2011, se ha observado un entorno político estable debido principalmente a la tendencia política que se ha mantenido en los últimos años en el país, aunque cabe indicar que el entorno político a permitido tener un gran expectativa de crecimiento para la empresa en los próximos años debido principalmente a las nuevas leyes referentes a las administradoras de fondos y fideicomisos que pertenecían a grupos financieros, lo cual será importante determinar pasos para identificar potenciales clientes en el futuro.

En el entorno económico el país ha tenido un crecimiento importante de alrededor del 6.50% en su incremento del PIB lo cual se ha basado básicamente en una tendencia constante e importante de los precios del barril de petróleo.

### **2.- CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS.-**

El objetivo principal de la organización durante el ejercicio económico 2011 fue el de encontrar y consolidar alianzas estratégicas y además de encontrar clientes importantes. Buscamos ser la mejor alternativa para la implementación de negocios fiduciarios en el Ecuador en el mediano y largo plazo. En este sentido es necesario resaltar que se han hecho alianzas importantes que nos permitirán tener un número importante de negocios fiduciarios que se vean reflejados en los balances de la Compañía. De igual forma las oficinas en Guayaquil han mejorado la presencia de la Compañía así como lograr un mejor canal con los clientes.

### **3.- CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL.-**

Las disposiciones de la Junta General fueron cabalmente cumplidas. Éstas se enfocaron en el cumplimiento de todas las disposiciones legales y tributarias vigentes.

### **4.- INFORMACIÓN SOBRE HECHOS EXTRAORDINARIOS.-**

La empresa no tuvo ningún hecho extraordinario. Todos los hechos suscitados han surgidos por la operación natural de la compañía y se encuentra bajo control y vigilancia.

### **5.- ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA Y LOS RESULTADOS DE LA COMPAÑÍA AL CIERRE DEL EJERCICIO 2011.-**

A continuación me permito incluir como anexo los estados financieros auditados del 2011.

**UNIFIDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS**

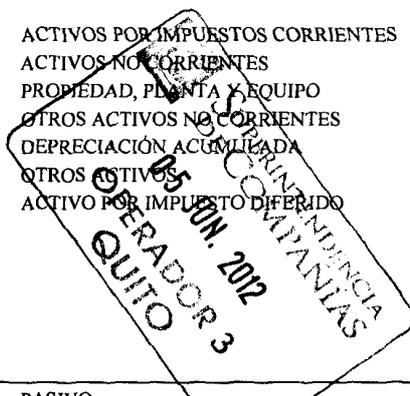
**ESTADO DE SITUACIÓN**

Al 31 de Diciembre de 2011

Moneda del Producto: DÓLARES AMERICANOS

Moneda del Reporte: DÓLARES AMERIC

ACTIVOS		Saldo Moneda Reporte
Cuenta Contable		
1	ACTIVO	472.793,03
1.0	ACTIVO CORRIENTE	15.422,37
1.0.01	ACTIVO DISPONIBLE	15.422,37
1.2	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	263.074,38
1.2.02	DOCUMENTOS POR COBRAR	392,21
1.2.03	COMISIONES POR COBRAR	46.960,89
1.2.90	OTROS	224.571,88
1.2.95	PROVISIONES PARA CUENTAS POR COBRAR	-8.850,60
1.6	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	11.418,02
1.6.02	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	11.418,02
1.7	ACTIVOS NO CORRIENTES	347.242,32
1.7.02	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	347.242,32
1.8	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	-164.364,06
1.8.03	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-187.404,33
1.8.90	OTROS ACTIVOS	5.688,00
1.8.95	ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	17.352,27
TOTAL DE ACTIVOS		472.793,03
PASIVOS Y CAPITAL		
PASIVOS		
Cuenta Contable		Saldo Moneda Reporte
2	PASIVO	217.638,67
2.1	PASIVO CORRIENTE	217.638,67
2.1.01	PASIVOS FINANCIEROS	58.096,56
2.1.02	PASIVO NO FINANCIERO	108.561,51
2.1.03	OBLIGACIONES PATRONALES	27.718,53
2.1.04	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	23.262,07
TOTAL DE PASIVOS		217.638,67
PATRIMONIO		
Cuenta Contable		Saldo Moneda Reporte
3	PATRIMONIO NETO	255.154,36
3.1	CAPITAL	400.000,00
3.1.01	PAGADO	400.000,00
3.3	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	74.073,55
3.3.01	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	74.073,55
3.8	RESULTADOS	-218.919,19





La mayor concentración de los Activos se presenta en los activos netos y las cuentas por cobrar que representan el 34% y 56% respectivamente debido básicamente al crecimiento del negocio producido por el incremento en ventas.

En el estado de resultados se puede observar que los gastos más importantes son los gastos administrativos de la empresa que corresponden alrededor del 62% esto es adecuado debido a la comparación con las empresas similares del mercado y también es coherente ya que Unifida es una empresa de servicios.

#### **6.- PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS EN EL EJERCICIO ECONÓMICO.-**

Cabe señalar que la utilidad bruta de la compañía asciende a la suma de US\$ 46,235.78, de los cuales se recomienda realizar las siguientes deducciones: a) se deduzca el 15% de la participación de los trabajadores que asciende a la suma de US\$ 6,935.37; b) se deduzca la suma de US\$ 7,206.54 correspondiente al impuesto a la renta; c) se destine el 10%, esto es la suma de US\$ 3,209.39 para que sean destinados a la cuenta reserva legal; y, d) La utilidad neta de la compañía luego de efectuar las referidas deducciones legales, esto es la suma de US\$ 28,884.48, se la contabilice como utilidades retenidas de los ejercicios anteriores.

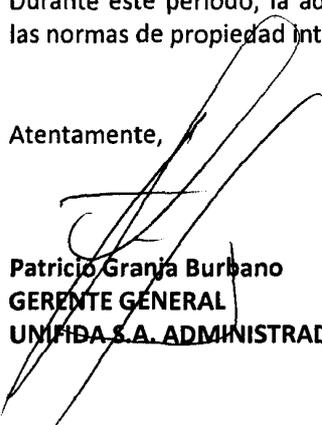
#### **7.- RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL RESPECTO DE POLÍTICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL SIGUIENTE EJERCICIO ECONÓMICO.-**

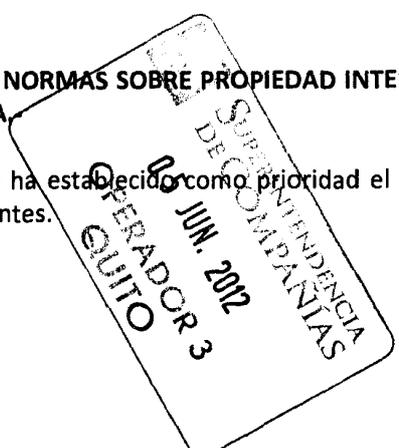
La recomendación de la gerencia general para los accionistas es la de proyectarnos a nuevos mercados objetivos con el fin de consolidar la empresa en el mercado ecuatoriano, con la finalidad de obtener ingresos y por esta vía mediante una adecuada administración lograr generar beneficios para los accionistas.

#### **8.- ESTADO DE CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR POR PARTE DE LA COMPAÑÍA**

Durante este período, la administración ha establecido como prioridad el cumplir estrictamente las normas de propiedad intelectual vigentes.

Atentamente,

  
**Patricio Granja Burbano**  
**GERENTE GENERAL**  
**UNIFIDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS**



Quito, 26 de marzo de 2012.