

QUITO, 13 DE ABRIL DE 2012

INFORME DE GERENCIA

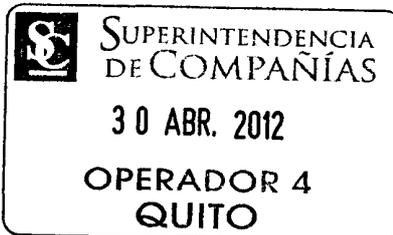
Señores Accionistas de Fibromaderas Cia. Ltda., buenas tardes.

Luego de cerrar un año más de operaciones me complace comunicar que mantenemos la tendencia de crecimiento en ventas en comparación a los resultados de los ejercicios anteriores. Sin embargo, es necesario incrementar aún más nuestros volúmenes de producción y ventas para poder llegar a un nivel de rentabilidad acorde a la inversión realizada en la empresa.

Los resultados obtenidos en el ejercicio 2011 son: ventas totales 1'304.161,56 USD, de este monto, 1'069.100,55 USD corresponde a facturación de la planta industrial y la diferencia de 235.061,01 al punto de venta del Valle de Los Chillos. Si comparamos las ventas de la planta con el ejercicio 2010, en el cual cerramos la facturación con 792.763,40 USD, hemos logrado un aumento de 314.366,07 USD lo cual representa un 24,28% de incremento en ventas. Hemos controlado en la medida de las posibilidades los costos de producción, optimizando recursos. En cuanto a la calidad, hemos bajado la cantidad de reclamos, factor que hacía que la empresa tenga importantes pérdidas por devoluciones o descuentos entregados a los clientes.

Como hecho importante quiero recalcar los resultados obtenidos de mi viaje a Alemania a LIGNA FAIR, en el cual se logró realizar los contactos necesarios para poner en marcha el proyecto de ampliación de la planta industrial, encontrando una línea de producción de mejor tecnología y sobre todo de mayor capacidad de producción. Conjuntamente con esto, se empezó los trámites para obtener el financiamiento para el proyecto de ampliación en CFN y al 31 de diciembre, el avance del mismo es favorable y esperamos que para marzo del 2012 este finalizado el proceso y podamos arrancar la construcción de la nave industrial en tambillo y la adquisición de la maquinaria.

Otro resultado positivo del año ha sido la apertura de nuestro primer punto de venta directo al público el cual se lo ha instalado en el Valle de Los Chillos y cuenta con todos los servicios necesarios para dar un servicio de primera calidad a nuestros clientes. El local inició sus operaciones el 27 de marzo del 2011 como distribuidor de productos MASISA y está previsto para el 2012, pasar a formar parte de la red de comercialización PLACACENTROS MASISA. El local ha incrementando sus ventas en el transcurso del año, terminando el ejercicio con una facturación de 235.763,40 USD. Esto nos ha permitido llegar a nuestro punto de equilibrio, sin embargo, aún no se ha podido recuperar todas las inversiones realizadas.



En octubre del 2011, se tomó la decisión de cambiarnos de local a uno más grande y mejor ubicado lo cual hizo que en el último trimestre bajen las ventas por el cambio realizado y por otros factores negativos que afectaron la operación normal del local. Sin embargo, pienso que fue una decisión muy acertada porque el nuevo local nos permitirá proyectarnos adecuadamente hacia un crecimiento en el futuro.

En relación a la operación del local, debemos estar consientes que estamos en un proceso de establecimiento lo cual representa que debemos realizar todas las inversiones necesarias que nos permitan posicionarnos en el mercado del Valle de Los Chillos y cumplir con el objetivo de ser el local más completo para el carpintero y la industria de la madera en el sector.

Habiendo informado los aspectos más relevantes del ejercicio 2011, pongo en consideración mi informe, estoy presto a escuchar si tienen cualquier duda o sugerencia, con el único objetivo de ir cada día mejorando el desempeño de la organización.

INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ACTIVOS

1.1.1.01 CAJA

Esta cuenta presenta un saldo de \$ 8.374,70 que corresponden a Fondos de Cajas chicas tanto para planta como local, cuyos custodios son Sr Fabián Pilatasig y Mónica Sani, respectivamente. Así como también consta el saldo de Caja Ventas Local que corresponden a ventas del local, las mismas que por razones operativas no pudieron depositarse en fin de año.

1.1.2.01 BANCOS

Las conciliaciones bancarias de las cuentas corrientes de la empresa presentan un saldo total de \$ 21.845,66.

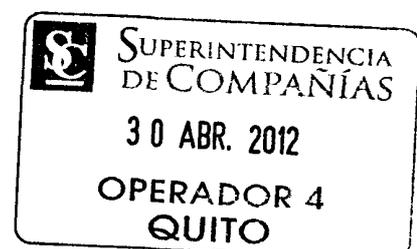
1.2.1.01 CUENTAS X COBRAR

En la cuenta Clientes se resume el saldo pendiente de cobro de los clientes de la empresa al cierre del año en: USD \$ 187.605,63

1.2.4.02 ANTICIPO PROVEEDORES

En esta cuenta contable se detalla los montos que al 31 de diciembre 2011 se encuentran entregados como anticipo de bienes y servicios a los proveedores de la empresa y su valor es de: USD \$ 18.686,17

1.3.1. INVENTARIOS



Al cierre de año se procedió a realizar una toma física constatando ítem por ítem las cantidades que la empresa mantiene en stock, y después de la valoración de la misma se pudo obtener el valor del inventario al cierre de año que es de USD \$ 276.270,12 que se encuentra repartido a nivel contable en varias cuentas y a nivel del módulo se puede obtener a detalle en el reporte de Existencias, el valor del inventario a la fecha de cierre por ítem o por grupo.

1.5 ACTIVOS FIJOS

En estas cuentas se resumen los Activos Fijos de la empresa, y corresponden a los rubros de Muebles y Enseres, Equipo de oficina, Equipo de Computación, Maquinaria y Equipo, Vehículos, Terrenos, Software, Adecuaciones, etc. y refleja los saldos de los Activos que inicialmente formaron parte de la constitución de la empresa más las adquisiciones del período menos las depreciaciones de ley. El monto de cierre de los Activos Fijos totales es de USD \$ 360.540,66.

1.8.1 IMPUESTOS ANTICIPADOS

En estas cuentas se detalla las retenciones que los clientes ejecutan a las ventas realizadas por Fibromaderas, así como el crédito tributario tanto en IVA como en Renta a favor de la empresa; cuyo monto asciende a USD \$ 21.624,53

PASIVOS

2.1.1. PROVEEDORES

Esta cuenta es el resumen de las obligaciones que Fibromaderas Cia. Ltda. mantiene al 31 de diciembre 2011 con sus Proveedores locales y del exterior, cuyo detalle se lo encuentra en el módulo de compras en el sistema y el valor es el siguiente: USD 280.284,36

2.1.3. PROVISIONES SOCIALES

En estas cuentas se realizan las provisiones para beneficios sociales de los empleados y que tendrán que ser pagados por la empresa dentro del plazo que la ley determina y el monto asciende a USD \$ 12.476,99

2.1.4 IESS POR PAGAR

En las cuentas de aporte al IESS se registra las obligaciones que mantiene la empresa con el Seguro social, valores que son cancelados en la primera quincena de enero 2012, su monto es de USD \$ 2.622,37

2.1.5 IMPUESTOS POR PAGAR

En las cuentas del grupo 2.1.5. se registra las obligaciones que la empresa tiene con el fisco en lo referente a Impuestos y retenciones que se generaron



en el período diciembre 2011. El valor de estas obligaciones es de USD \$ 12.710,07

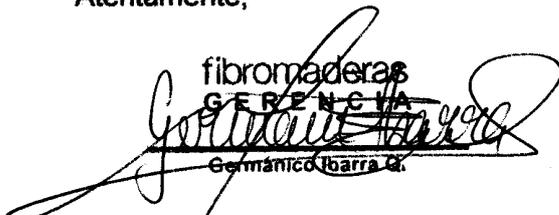
En las cuentas del grupo 2.1.9 se registran las obligaciones que la empresa mantiene con los accionistas que en el año 2011 asciende a USD \$ 24.334,20

En lo referente al Patrimonio se han realizado cambios en los movimientos, de la cuenta I Aporte a Futuras Capitalizaciones por un monto al cierre del ejercicio de USD \$ 649.934,54, El capital pagado de USD \$ 9.000,00 se mantiene invariable.

Lo que respecta a los resultados del ejercicio en este año, se ha logrado alcanzar una utilidad, que es producto de las actividades de la empresa; y que están reflejadas en las cuentas de ingresos, costos y gastos del Estado de Pérdidas y Ganancias.

Hasta aquí el presente informe que pongo en consideración de ustedes para su aprobación.

Atentamente,

fibromaderas
GERENCIA

Germanico Ibarra Q.

ING. GERMANICO RENAN IBARRA QUIROZ

GERENTE GENERAL

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

