

INFORME DEL GERENTE GENERAL A JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE OAMARUBA CÍA. LTDA. CORRESPONDIENTE AL PERIODO ECONÓMICO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2011

Pongo en consideración de la Junta General de Socios de Oamaruba Cía. Ltda., el informe financiero correspondiente al período económico comprendido de Enero 1 a Diciembre 31 de 2011, período en el cual me he desempeñado como Gerente General de la Compañía.

El presente informe está basado considerando los siguientes aspectos:

1.1 CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS PREVISTOS

Todos los objetivos previstos en el período económico comprendido en el ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2011, se han dado cumplimiento. La planificación de ventas para el presente ejercicio económico se ha cumplido de acuerdo a los objetivos y planes que se tenían previstos para el presente año.

1.2 CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE JUNTA GENERAL DE SOCIOS Y DE DIRECTORIO

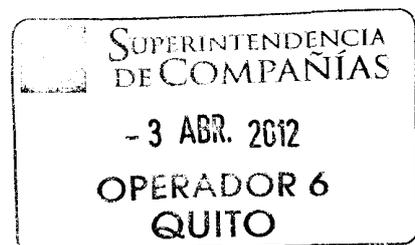
A todas las disposiciones dadas tanto por el Directorio como por la Junta General de Socios se han dado cabal cumplimiento, es importante considerar además que tanto el Directorio de la Compañía como la Junta General de Socios de Oamaruba Cía. Ltda., se han reunido todas las veces que se han considerado necesarias.

1.3 ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA, COMPARADOS CON LOS DEL EJERCICIO ANTERIOR.

A continuación expondré la situación financiera de la compañía por el período terminado al 31 de diciembre de 2011 y se efectuará un comparativo con el año 2010.

1.3.1 BALANCE GENERAL

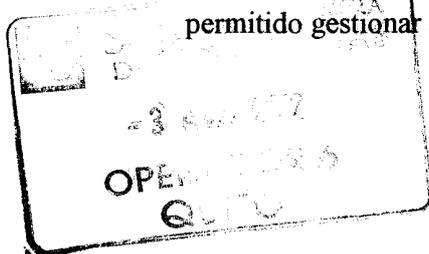
A continuación haré una breve explicación de las principales cifras que presenta el Balance General al 31 de Diciembre de 2011 y compararé esta información con las cifras del Balance General al 31 de Diciembre de 2010, esto nos permitirá visualizar las principales variaciones que se han dado en las diferentes partidas que componen el balance, a su vez haré una explicación de las partidas que ameriten ser analizadas, sobre todo en cuanto a aquellas partidas que presenten variaciones significativas y que se consideren importante analizarlas.



OAMARUBA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre de 2011

Descripción	2010	2011	Variación	%
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja Bancos	18.748,17	12.501,82	-6.246,35	-49,96%
Cuentas por Cobrar - Clientes	37.428,53	11.989,43	-25.439,10	-212,18%
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-374,29	-494,35	-120,06	24,29%
Otras Cuentas por Cobrar	16.785,64	8.206,00	-8.579,64	-7,75%
Crédito Tributario - IVA	0,00	4.544,29	4.544,29	4,10%
Crédito Tributario - Renta (años anteriores)		1.919,69	1.919,69	100,00%
Crédito Tributario - Renta (año Actual)	2.228,60	4.083,95	1.855,35	45,43%
Inventario de Materia Prima	15.700,58	20.153,46	4.452,88	22,09%
Inventario de Productos Terminados	1.472,06	47.828,10	46.356,04	96,92%
Mercadería en Tránsito	7.706,00	0,00	-7.706,00	0,00%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	99.695,29	110.732,39	11.037,10	9,97%
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Activos Fijos	3.281,80	3.281,80	0,00	0,00%
(-) Depreciación Acumulada	-164,10	-492,30	-328,20	66,67%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	3.117,70	2.789,50	-328,20	-11,77%
TOTAL ACTIVOS	102.812,99	113.521,89	10.708,90	9,43%
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Prestamos Bancarios	0,00	15.574,22	15.574,22	100,00%
Proveedores	19.641,54	15.598,49	-4.043,05	-25,92%
Prestamos de Accionistas - Locales	0,00	34.087,91	34.087,91	100,00%
Impuestos por Pagar	274,89	3.069,36	2.794,47	91,04%
less Por Pagar	0,00	182,76	182,76	100,00%
Obligaciones con empleados	191,96	2.944,91	2.752,95	93,48%
Provisiones	0,00	400,90	400,90	100,00%
Otras Cuentas por Pagar	2.182,44	11.144,96	8.962,52	80,42%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	22.290,83	83.003,51	60.712,68	73,14%
Prestamos de Accionistas Largo Plazo	59.309,25	20.000,00	-39.309,25	-196,55%
Provisiones Empleados	0,00	242,00	242,00	100,00%
TOTAL PASIVOS	81.600,08	103.245,51	21.645,43	20,97%
PATRIMONIO				
Capital Social	400,00	400,00	0,00	0,00%
Aportes Futuras Capitalizaciones	20.000,00	0,00	-20.000,00	0,00%
Reserva Legal	40,65	40,65	0,00	0,00%
Utilidades No Distribuidas	0,00	772,26	772,26	100,00%
Utilidad del Ejercicio	772,26	9.063,47	8.291,21	91,48%
TOTAL PATRIMONIO	21.212,91	10.278,38	-10.936,53	-106,42%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	102.812,99	113.521,89	10.708,90	9,43%
	0,00	0,00		

- a) Caja – Bancos presenta una disminución del 49.96% que muestra un saldo razonable en relación al periodo anterior, la empresa se mantiene dentro de rango aceptable de liquidez.
- b) Cuentas por cobrar representa una disminución del 212.18% en relación al periodo anterior debido a las políticas de cobro y crédito implementadas, lo que nos ha permitido gestionar de mejor manera la recuperación de nuestra cartera.

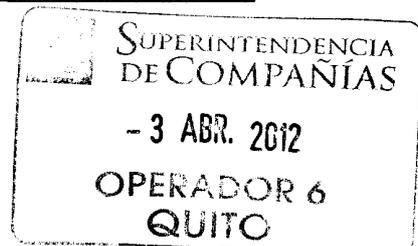


- c) El Inventario de Materia Prima presenta un incremento de 22.09%, en vista de que en el periodo económico 2011 se realizaron varias importaciones, que al cierre del ejercicio nos permiten reflejar ese incremento en el stock de Materia Prima.
- d) Inventario de mercaderías tiene un aumento de 96.92 %, monto que es razonable, considerando que en el periodo se realizaron varias importaciones de mercadería, para mantener un stock adecuado que nos permita cubrir la demanda de nuestros clientes.
- e) Prestamos Bancarios, presenta un incremento del 100%, el mismo se realizo con el fin de financiar la adquisición de mercaderías y materia prima.
- f) Se ha cumplido con los pagos a los proveedores, sin ningún problema de liquidez por lo que dicha cuenta muestra una disminución del 25.92%

1.3.2 ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

OAMARUBA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
 De Enero 1 al 31 de Diciembre de 2011

Descripción	2010	2011	Variación	%
Ingresos Operacionales	288.248,57	379.793,20	91.544,63	24,10%
(-) Costo de Ventas	-236.576,66	-275.095,79	-38.519,13	14,00%
Utilidad Bruta en Ventas	\$ 51.671,91	\$ 104.697,41	53.025,50	50,65%
GASTOS	\$ 50.392,15	\$ 95.633,94	45.241,79	47,31%
GASTOS DE ADMINISTRACION	50.270,34	92.065,68	41.795,34	45,40%
Gastos de Personal	0,00	9.298,16	9.298,16	100,00%
Gastos Generales	49.452,42	79.689,94	30.237,52	37,94%
Servicios Publicos	92,93	22,48	-70,45	-313,39%
Depreciaciones	164,10	328,20	164,10	50,00%
Impuestos y Contribuciones	39,31	468,42	429,11	91,61%
Mantenimiento y Reparaciones	496,58	638,31	141,73	22,20%
Gastos de Viajes	0,00	337,86	337,86	100,00%
Suministros y Materiales	25,00	1.282,31	1.257,31	98,05%
Gastos Legales	0,00	0,00	0,00	0,00%
GASTOS DE VENTAS	0,00	547,40	547,40	100,00%
Gastos Generales	0,00	249,90	249,90	100,00%
Suministros y Materiales	0,00	297,50	297,50	100,00%
GASTOS FINANCIEROS	110,06	2.875,04	2.764,98	96,17%
Intereses y Comisiones Bancarias	110,06	2.875,04	2.764,98	96,17%
OTROS GASTOS	11,75	145,82	134,07	91,94%
Otros gastos	11,75	145,82	134,07	91,94%
UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 1.279,76	\$ 9.063,47	\$ 7.783,71	85,86%



El estado de Pérdidas y Ganancias, presenta las siguientes cifras:

- a) Las ventas tuvieron un aumento del 24.10 % en relación al periodo anterior, viéndose cumplido el objetivo de incremento en las ventas.
- b) El costo de ventas representa un incremento del 14%, en relación al periodo anterior valores que están de acuerdo con el aumento en las ventas.
- c) Los gastos de administración aumentaron en un 45,40%, viéndose un mayor incremento en los gastos generales de la compañía.
- d) La utilidad operacional tuvo un incremento del 85,88% en comparación al año 2010.

1.4 PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES

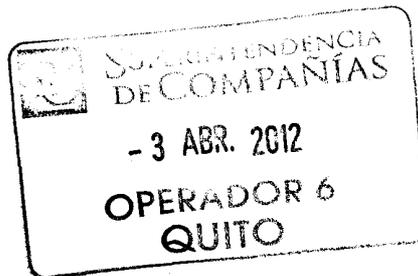
Sobre los resultados de la compañía, la gerencia general de la compañía propone que se deja en la compañía en la cuenta de utilidades no distribuidas, valores que servirán para afianzar el crecimiento y desarrollo que tenemos previsto para el siguiente período económico, esta propuesta fue aceptada y aprobado por unanimidad por todos los socios de la compañía.

Hasta aquí el informe sobre la situación financiera de la compañía, aprovecho la oportunidad para expresar mi agradecimiento a los señores socios de la compañía por la colaboración recibida durante el ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2011 en la ejecución de mis labores así como también a todo el personal de la compañía que brindó su colaboración oportuna y desinteresada, lo que permitió alcanzar los objetivos planteados para el año terminado al 31 de diciembre de 2011.

Atentamente;



Julio Baquero Fernández
GERENTE GENERAL
OAMARUBA CÍA. LTDA.



Quito, marzo 08 de 2012