

INFORME DEL GERENTE GENERAL A JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES PAXA CÍA. LTDA. CORRESPONDIENTE AL PERIODO ECONOMICO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2011

Pongo en consideración de la Junta General de Socios de Exportaciones e Importaciones Paxa 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 no se cumplió de acuerdo a los planes que se tenía previsto para el presente año, por diversos motivos ajenos a la administración de la organización.

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

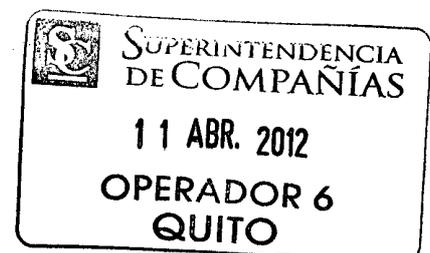
A todas las disposiciones dadas tanto por el Directorio como por la Junta General de Socios se han dado cabal cumplimiento, por otro lado es importante resaltar que tanto el Directorio de la Compañía como la Junta General de Socios de Exportaciones e Importaciones Paxa Cía. Ltda., se han reunido todas 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.



EXPORTACIONES E IMPORTACIONES PAXA CIA. LTDA

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre de 2011

	Descripción	2010	2011	Variación	%
	ACTIVOS				
	ACTIVOS CORRIENTES				
	Caja Bancos	5.685,30	4.769,33	-915,97	-19,21%
	Cuentas por Cobrar - Clientes	74.176,87	53.156,33	-21.020,54	-39,54%
(-)	Provisión Cuentas Incobrables	-1.143,33	-1.674,89	-531,56	31,74%
	Otras Cuentas por Cobrar	64,88	0,00	-64,88	-0,05%
	Crédito Tributario - IVA	4.073,34	0,00	-4.073,34	-2,96%
	Crédito Tributario - Renta (años Actual)	1.407,33	1.317,25	-90,08	-6,84%
	Inventario de Productos Terminados	86.916,42	79.903,34	-7.013,08	-8,78%
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	171.180,81	137.471,36	-33.709,45	-24,52%
	ACTIVOS NO CORRIENTES				
	Activos Fijos	400,89	1.785,35	1.384,46	77,55%
(-)	Depreciación Acumulada	-31,10	-343,46	-312,36	90,95%
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	369,79	1.441,89	1.072,10	74,35%
	TOTAL ACTIVOS	171.550,60	138.913,25	-32.637,35	-23,49%
	PASIVOS				
	PASIVOS CORRIENTES				
	Prestamos Bancarios	8.412,44	9.796,66	1.384,22	14,13%
	Proveedores	71.890,02	47.308,96	-24.581,06	-51,96%
	Prestamos de Accionistas - Locales	8.000,00	12.578,59	4.578,59	36,40%
	Impuestos por Pagar	0,00	512,96	512,96	100,00%
	less Por Pagar	14.382,70	309,29	-14.073,41	-4550,23%
	Obligaciones con empleados	0,00	160,92	160,92	100,00%
	Provisiones	4.128,79	4.235,61	106,82	2,52%
	Otras Cuentas por Pagar	0,00	3.577,49	3.577,49	100,00%
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	106.813,95	78.480,48	-28.333,47	-36,10%
	Prestamos Bancarios Largo Plazo	7.362,14	8.211,26	849,12	10,34%
	Prestamos de Accionistas Largo Plazo	23.448,94	23.448,94	0,00	0,00%
	Provisiones Empleados	0,00	116,00	116,00	100,00%
	TOTAL PASIVOS	137.625,03	110.256,68	-27.368,35	-24,82%
	PATRIMONIO		0,00		
	Capital Social	400,00	400,00	0,00	0,00%
	Aportes Futuras Capitalizaciones	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00%
	Reserva Legal	80,00	80,00	0,00	0,00%
	Utilidades No Distribuidas	7.815,22	17.777,66	9.962,44	56,04%
	Utilidad del Ejercicio	15.630,35	398,91	-15.231,44	-3818,26%
	TOTAL PATRIMONIO	33.925,57	28.656,57	-5.269,00	-18,39%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	171.550,60	138.913,25	-32.637,35	-23,49%
		0,00	0,00		

- a) Caja - Bancos representa una disminución del 19,21% que muestra un saldo razonable en relación al periodo anterior, se mantiene dentro de los niveles de liquidez de la empresa.



- b) Cuentas por cobrar representa una disminución del 39,54% en relación al periodo anterior debido a las políticas de cobro y crédito implementadas, también esta acorde con la disminución en las ventas efectuadas en el año.
- c) Inventario de mercaderías tiene una disminución del 8,78%, monto que es razonable en relación a las proyecciones de ventas que se tienen para el próximo año.
- d) Se adquirió nuevos muebles y enseres en el periodo para la adecuación de la nueva oficina por lo que activos fijos demuestra un incremento del 77,55%
- e) Se ha cumplido con los pagos a los proveedores, sin ningún problema de liquidez por lo que dicha cuenta muestra una disminución del 51,96%

1.3.2 ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

EXPORTACIONES E IMPORTACIONES PAXA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
 De Enero 1 al 31 de Diciembre de 2011

Descripción	2010	2011	Variación	%
Ingresos Operacionales	207.466,27	147.153,07	-60.313,20	-40,99%
(-) Costo de Ventas	-128.711,66	-94.369,19	34.342,47	-36,39%
Utilidad Bruta en Ventas	\$ 78.754,61	\$ 52.783,88	-25.970,73	-49,20%
GASTOS	\$ 63.124,26	\$ 51.711,09	-11.413,17	-22,07%
GASTOS DE ADMINISTRACION	47.517,25	39.973,70	-7.543,55	-18,87%
Gastos de Personal	38.042,84	23.513,60	-14.529,24	-61,79%
Gastos Generales	4.370,93	9.925,31	5.554,38	55,96%
Servicios Publicos	921,23	867,87	-53,36	-6,15%
Depreciaciones	27,00	312,36	285,36	91,36%
Impuestos y Contribuciones	141,54	440,47	298,93	67,87%
Mantenimiento y Reparaciones	534,15	1.338,05	803,90	60,08%
Gastos de Viajes	2.649,62	2.089,18	-560,44	-26,83%
Suministros y Materiales	824,34	1.486,86	662,52	44,56%
Gastos Legales	5,60	0,00	-5,60	0,00%
GASTOS DE VENTAS	11.079,62	7.250,78	-3.828,84	-52,81%
Gastos de Personal	5.654,42	2.104,77	-3.549,65	-168,65%
Gastos Generales	5.412,29	5.146,01	-266,28	-5,17%
Suministros y Materiales	12,91	0,00	-12,91	0,00%
GASTOS FINANCIEROS	4.519,74	4.480,75	-38,99	-0,87%
Intereses y Comisiones Bancarias	4.519,74	4.480,75	-38,99	-0,87%
OTROS GASTOS	7,65	5,86	-1,79	-30,55%
Otros gastos	7,65	5,86	-1,79	-30,55%
UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 15.630,35	\$ 1.072,79	-\$ 14.557,56	-1356,98%



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

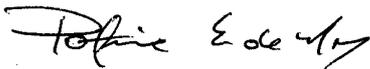
- a) Las ventas tuvieron una disminución del 40,99% en relación al periodo anterior ya que por distintos motivos ajenos a la administración no se cumplió con el objetivo.
- b) El costo de ventas también representa una disminución en relación al periodo anterior de 36,39%, valores que están de acuerdo con el decremento en las ventas.
- c) Los gastos de administración disminuyeron en un 18,87%.
- d) Los gastos de ventas disminuyeron en un 52,81%.

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,



Patricia Egas Rivera
GERENTE GENERAL
EXPORTACIONES E IMPORTACIONES PAXA CÍA. LTDA.



Quito, marzo 8 de 2012