

INFORME DE GERENCIA A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DEL EJERCICIO ECONOMICO 2009

Señores Accionistas de la Compañía COMERCIO Y DISTRIBUCIONES S.A.

Conforme a la práctica establecida, la Gerencia presenta el informe de labores durante el ejercicio económico del período comprendido desde el 18 de febrero al 31 de diciembre de 2009.

1. ENTORNO ECONOMICO

La trayectoria económica del Ecuador depende en gran medida de los ingresos petroleros. Y su estabilidad del sistema financiero Ecuatoriano se debe a los altos precios del petróleo.

2. CONSIDERACIONES DE CARÁCTER GENERAL

Como gerente de la Compañía debo informarles que en su inicio de la vida económica de nuestra empresa, se ha cumplido con razonabilidad los resultados financieros, aunque no nos ha brindado buenas utilidades.

Su posición en el mercado ferretero se está imponiendo.

3. SITUACION DE LA EMPRESA



Sa 01 MAR 2012

Empezaremos el análisis a través del balance de situación y el estado de resultados utilizando las razones financieras que tiene un fin primordial y que nos llevan a dar un informe más detallado de la liquidez, endeudamiento, solidez y solvencia así como su eficiencia - rentabilidad.

Una revisión del balance general muestra la composición de los activos, **activo corriente** representa el 100% del total de activos, *disponible* al terminar el 2009 se encuentra en la caja y la cuenta del banco del Pichincha y del Austro alcanzando un valor de \$6.879,32; *realizable* inventario de mercaderías \$49.559,86 *anticipos* impuestos anticipados \$9.163,82. En el lado de los pasivos todas cuentas a corto plazo, proveedores por pagar \$60.000,00, los sueldos y salarios, beneficios sociales por pagar \$3.732,77, y los impuestos por pagar \$138,33 valor que se genero por la actividad económica correspondiente al año 2009.

Una compilación de la aplicación de los índices financieros se presenta a continuación:

**ANALISIS FINANCIERO
RAZONES FINANCIERAS CUADRO COMPARATIVO
CIA LTDA**

RATIOS DE LIQUIDEZ	RAZONES DE LIQUIDEZ	2009
	ACTIVO CIRCULANTE/PASIVO CIRCULANTE	1.03

RATIOS DE GESTION	ROTACION DE LOS ACTIVOS TOTALES	
	VENTAS/ ACTIVOS TOTALES	0.55
	ROTACION DE CAJA Y BANCOS	
	CAJA Y BANCOS*360/VENTAS	69.17

RATIOS DE RENTABILIDAD	RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION		
	UTILIDAD NETA / ACTIVO TOTAL		1.5%

RATIOS DE SOLVENCIA	RAZON DE ENDEUDAMIENTO		
	DEUDA TOTAL/ACTIVO TOTAL		97%
	ESTRUCTURA DE CAPITAL		
	PASIVO TOTAL/PATRIMONIO		36.88

RAZON DE LIQUIDEZ.-

Esta es la capacidad que la empresa posee para pagar sus obligaciones en el corto plazo, significa que por cada dólar de deuda que CIA LTDA tiene, cuenta con \$1.03 dólares para pagarla.

RAZON DE ENDEUDAMIENTO.-

Es decir que COMERCIO Y DISTRIBUCIONES S.A. MOLIFERRO, analizado para el 2009, muestra que el 97% de los activos totales es financiado por los acreedores, esto es la participación que terceros tienen en los activos de la compañía.

ROTACION DE LOS ACTIVOS TOTALES.-

Esta relación indica que tan productivos son los activos para generar ventas, en el caso puntual de la compañía encontramos que \$0.55 de ventas se genera por cada dólar invertido en activos.

ROTACION DE CAJA Y BANCOS.-

Magnitud de la caja y bancos para cubrir días de ventas, es así que contamos con liquidez suficiente para cubrir 69 días de ventas.

ESTRUCTURA DE CAPITAL.-

Grado de endeudamiento con relación al patrimonio, esto es que por cada dólar aportado por los accionistas hay \$36.88 aportado por los acreedores.

RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION.-

Establece la efectividad total de la administración y producir utilidades sobre los activos disponibles, esto significa que por cada dólar invertido en el 2009 en los activos produjo este año un rendimiento de 1.5% sobre la inversión.

Un resumen de los resultados del año 2009 se muestra en el presente cuadro como sigue:

	2009			
INGRESOS POR VENTAS	35.802,19			
COSTOS	34.496,14			
GASTOS GENERALES	330,18			
UTILIDAD Y/O PERDIDA DEL EJERCICIO	975,87			

En síntesis la utilidad que presenta el balance de resultados nos muestra que hemos podido cubrir todos los gastos y cumplir satisfactoriamente con las deudas.

4. ASPECTOS LEGALES Y TRIBUTARIOS

Se ha dado cumplimiento a todas las obligaciones legales y tributarias emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas del país y otros organismos de control.

5. PERSPECTIVAS Y METAS

Para el ejercicio económico 2009, caracterizado por una aparente estabilidad política, se tomarán todas las estrategias del caso de controles y principalmente de planificación que será base fuerte del éxito de la compañía.

Es importante destacar que seguiremos orientando nuestros servicios al beneficio de los clientes, manteniendo y mejorando las buenas prácticas de gestión y dirección.

Finalmente dejo constancia del agradecimiento por la confianza depositada en mi persona para dirigir los destinos de la empresa, y solicito que los informes financieros sean aprobados en vista que son el reflejo de la realidad de la empresa y han sido elaborados de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados.



Carlota Morocho González

GERENTE GENERAL

COMERCIO Y DISTRIBUCIONES S.A MOLIFERRO