

I

Guayaquil, Marzo 26 de 1999

Señores Socios
JUGUETES Y REGALOS C. LTDA
Ciudad.

Estimados señores:

En conformidad con las disposiciones estatutarias y reglamentarias que se han dictado al respecto, en mi calidad de Gerente y Representante Legal de la compañía, Juguetes y Regalos C. Ltda., tengo a bien presentar ante Uds. mi informe de las gestiones administrativas y financieras que la empresa a desarrollado por el ejercicio económico de 1998, de acuerdo al siguiente bosquejo:

1.1 Nuestra empresa constituida para realizar comercio en general sobre todo en lo que respecta al comercio de importación, ha venido desarrollando su actividad siempre con el deseo de ir incorporando nuevas líneas de negocio que esten contempladas en el estatuto, siempre de una de las ramas de Artefactos Eléctricos a lo cual nos estamos dedicando por completo.

1.2 En lo que respecta a la comparación de las metas y objetivos relacionando con el ejercicio anterior, debo señalar que en éste ejercicio económico no hemos logrado superar el anterior, no pudiendo cumplir con el objetivo trazado de incrementar y ampliar nuestras líneas de ventas para darle a la empresa el sitial que le corresponde, debido a la serie de inconvenientes que hemos tenido que sortear, como es la iliquidez.

1.3 Conste a los señores socios que en todo momento hemos cumplido con las disposiciones que se han impartido por la Junta General de Socios, por lo que no tengo nada más que agregar.

1.4 En lo que respecta a los principales problemas de tipo administrativos legales y laborales, debemos manifestar que dado el buen tino que se le ha impuesto a la administración de la empresa, ese tipo de problemas no los hemos tenido.

1.5 En cuanto al aspecto operacional del ejercicio comentado, debo informar que no obstante al haber recibido dinero fresco por préstamo de los señores socios sin costo de financiación alguna por el monto de las compras realizadas se tuvo que recurrir a los bancos y entidades financieras para obtener dinero con un costo financiero aceptable más el crédito otorgado por los proveedores, nos ha permitido desenvolvemos como ha sido nuestro deseo.



I

1.6 La situación de la empresa al final del ejercicio de 1998 no es de las mejores, pero tampoco es de las peores; solamente para poner un ejemplo, nuestro activo corriente en relación con el pasivo corriente refleja una liquidez de 1,98% de índice, lo cual es considerado aceptable, también nuestro índice de solidez total está en el 1,99% lo cual también puede ser considerado aceptable; eso en lo que respecta del noventa y ocho, en cuanto al ejercicio anterior los resultados son conocidos por ustedes pero en todo caso reflejan una situación muy parecida a la actual.

1.7 Con respecto a los destinos de las utilidades del ejercicio que comento, éstas son del orden de S/. 9'516.250 esto es utilidad neta, pero como ustedes saben, estas utilidades tienen varias deducciones que son, en su orden: 15% para trabajadores; 5% para incrementar el fondo de reserva legal; y, el 25% de impuesto a la renta, que como es conocido por los presentes, ese valor ahora lo paga la empresa, restando todos estos valores de la utilidad neta. La utilidad líquida se reduce solamente a S/. 5'662.170 dadas las circunstancias por las que atravesamos, sugiero a la Junta General que estos valores se destinen para incrementar las reservas facultativas a efectos de utilizarlas en un próximo aumento de capital, pero en todo caso, que sean ustedes los que decidan al respecto.

1.8. Finalmente mis agradecimientos a todos y cada uno de los señores socios por la valiosa ayuda que me han prestado en el desempeño de mi gestión, de la misma manera dejo constancia de mis agradecimientos al personal de empleados por la muy buena colaboración que me han brindado en apoyo a mi gestión, comprometiendome a que en este ejercicio, esto es, 1999, los resultados sean mejores.

Atentamente


Raúl Molina A.
Gerente

