Cuenca, 31 de diciembre de 2010

Srs.
SOCIOS DE COMERCIAL ZARATE BACUILIMA Cía. Ltda.
Su despacho.-

Yo, Víctor Hugo Zárate Bacuilima Gerente General de Comercial Zárate Bacuilima Cía. Ltda., les hago llegar el informe de actividades de nuestra empresa, correspondiente al período

De acuerdo al Balance de Situación al 31 de Diciembre del 2011 procedo a indicarles que los Activos, Pasivos y Patrimonio se encuentran compuestos de la siguiente manera:

COMERCIAL ZARATE CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2010

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES			**%**
Caja Bancos	13,585.46		3.17%
Clientes	89,650.11		20.93%
Crédito Fiscal (IVA)	104.21		0.02%
Provision cuentas incobrables	-8,940.53		-2.09%
Inventario de Mercaderías	333,850.00		77.96%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**428,249.25**	**95.37%**
ACTIVO FIJO			
Equipo de Computación	12,826.50		24.75%
Vehículos	38,990.00		75.25%
Depreciación acumulada A. Fijo	-31,027.59		-59.88%
TOTAL ACTIVOS FIJOS		***20,788.91***	**4.63%**
TOTAL ACTIVOS		**449,038.16**	

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE

Cuentas y documentos Proveedores	304,312.09		79.81%
Obligaciones con IFIS	74,553.06		19.55%
Instituto de Seguridad Social	1,063.54		0.28%
Impuestos retenidos a Proveedores (AIR)	1,181.73		0.31%
Impuesto a la Renta	97.07		0.03%
15% Participación de Trabajadores	79.97		0.02%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**381,287.47**	**93%**
PASIVO LARGO PLAZO			
Con Instituciones Financieras Locales	4,263.59		21%
Con Terceros	16,000.00		79%
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		**20,263.59**	**5%**
PASIVOS DIFERIDOS		**10,027.82**	**2%**
Anticipo de Clientes	10,027.82		
TOTAL PASIVOS		**411,578.88**	**92%**

PATRIMONIO

Capital suscrito	10,000.00	10,000.00	
APORTES		**27,459.27**	
Futura Capitalización	11,200.55		
Reserva legal	1,478.07		
Utilidad no distribuida ejerc. Anteriores	14,327.47		
Utilidad del ejercicio	453.19		
TOTAL PATRIMONIO NETO		**37,459.27**	**8%**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**449,038.16**	

De acuerdo al balance general que antecede vemos que los Activos Corrientes participan con un 95.37% frente al total de activos, aquí la cuenta más relevante es la

de los clientes que en este período se ha notado un descenso 3 puntos porcentuales en relación al año 2009, siendo actualmente su porcentaje de participación del 20.93%, con esta leve variación en esta cuenta vemos que se están tomando muy en cuenta las políticas de crédito al momento de otorgar los mismos y por ende la recuperación de cartera continúa en ascenso conllevando esto a tener disponibilidad para cumplir con las obligaciones adquiridas por la empresa. Asimismo notamos que otro rubro relevante dentro de los activos corrientes es la cuenta Inventario de Mercaderías que participa con un 77.96% siendo esta un respaldo para cualquier eventualidad financiera así como la disponibilidad del MIX de productos que se requieren para satisfacer las necesidades de los clientes; debido al incremento de ítems de mercadería este rubro se ha incrementado en 10 puntos en relación al año 2009. En cuanto a los activos fijos netos vemos que participa con un 4.63%dentro del grupo de activos de la empresa, también podemos notar que la depreciación acumulada de activos fijos representan en forma global un 59.88% frente a estos. En este año también se realizaron adquisición de ciertos activos pero que de acuerdo a su valor representativo dentro de la empresa fueron enviados al gasto.

En cuanto a las cuentas de pasivos, podemos observar que en este período se han incrementado 9 puntos y esto se debe a que se adquirieron nuevos productos y razón por la cual su rotación al inicio se vuelve lenta y esto hace su incremento en inventarios así como la cuenta de proveedores que es una de más relevante dentro del grupo de pasivos corrientes. Otra cuenta importante dentro de este grupo son las obligaciones con instituciones financieras que para este período cierra con un 19.55% frente al 29% del año 2009 reducido en un porcentaje muy significativo que es de un 10%, indicándonos que hemos cumplido con nuestros proveedores de capital de trabajo. En lo que se refiere al pasivo a largo plazo vemos que ha sufrido un descenso radical ya que el año anterior representaba un 43.5% frente a los pasivos totales y al cierre del año 2010 esta cuenta representa apenas un 5% frente a los pasivos totales; por lo cual se recomienda de ser necesario el endeudamiento a Largo Plazo. La cuenta de pasivos diferidos denota un decremento y esto se podría manifestar debido a que los precios de los materiales más importantes para la construcción durante el año 2010 no ha sufrido cambios drásticos y, por lo tanto los clientes al cierre del año han realizado pocas compras anticipadas.

COMERCIAL ZARATE CIA. LTDA.
BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE 2010

INGRESOS			**1,743,948.72**
Ventas		**1,743,948.72**	
Tarifa 12%	1,712,032.13		
Tarifa 0%	31,916.59		
COSTO DE VENTAS			**1574462.44**
Inventario Inicial	203,500.00		
Compras	1,704,812.44		
Disponible para la venta		1,908,312.44	
Inventario Final		333,850.00	
UTILIDA BRUTA EN VENTAS			**169,486.28**
EGRESOS			**168,953.12**
PERSONAL		**78,542.35**	
Sueldos y salarios Grava IESS	57,614.54		
Beneficios Sociales No grava IESS	10,717.46		
Aportes Patron IESS + Fdo. Res	10,210.34		
OPERACIONALES		**67,780.09**	
COMBUSTIBLES	3,608.90		
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	2,229.04		
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	11,044.93		
PAGO POR OTROS SERVICIOS	1,562.32		
PAGOS POR OTROS BIENES	33,117.32		
PROMOCION Y PUBLICIDAD	1,826.02		
SERVICIOS PUBLICOS	200.93		
SUMINISTROS Y MATERIALES	7,939.73		
PERDIDAS EN INVENTARIO	3,716.40		
INTERESES A TERCEROS	2,500.00		
TRANSPORTE	34.50		
FINANCIEROS		**10,599.94**	
IFIS LOCALES	10,599.94		
DEPRECIACIONES		**12,030.75**	
Equip. Comp.	4,232.75		
Vehículos	7798		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS			**533.16**

Como se puede notar las ventas en este período se han incrementado en un 4.38% y esto se debe a que se trabajaron con productos nuevos y hasta que estos surtan efecto en el mercado de la construcción su rotación va a ser muy lenta provocando que el stock de estos estén altos, pero se prevé que para el siguiente período estos productos comenzarán a dar los resultados esperados que es el incremento en ventas.

Asimismo lo más notable es el incremento que ha sufrido el costo de personal que prácticamente representa un 46.34% sobre la utilidad bruta en ventas, este incremento se debe a que las políticas salariales ecuatoriana determinaron aproximadamente un 25% de alzas y esto hizo que los sueldos que pagan en la empresa y que no es el Básico ocasionara un incremento muy importante en este rubro; por lo que se recomienda optimizar al máximo al personal empleado y tratar de mantenerse con el mismo número de personal con el cuenta al momento.

En cuanto a los gastos operacionales sufren un incremento relativamente proporcional a las ventas generadas en el período.

Es todo cuanto puedo informarles sobre las actividades de nuestra compañía hasta el 31 de diciembre del 2010.

Atentamente,

Víctor Hugo Zárate Bacuilima
GERENTE GENERAL
C.I. 0103610655

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
INTENDENCIA DE CUENCA

26 MAY 2011

Sheila Pérez