

Cuenca, 31 de diciembre de 2011

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 enero 01 a diciembre 31 del 2011

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 2011**

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES		%
Caja Bancos	47,814.86	10.28%
Clientes	148,741.43	31.99%
Crédito Fiscal (IVA)	0.00	0.00%
Provision cuentas incobrables	-9,531.44	-2.05%
Inventario de Mercaderías	277,895.00	59.77%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	464,919.85	97.28%
ACTIVO FIJO		
Equipo de Computación	12,826.50	24.75%
Vehículos	38,990.00	75.25%
Depreciación acumulada A. Fijo	-38,825.59	-74.93%
TOTAL ACTIVOS FIJOS	12,990.91	2.72%
TOTAL ACTIVOS	477,910.76	

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE

Cuentas y documentos Proveedores	225,389.09	66.37%
Obligaciones con IFIS	108,446.00	31.94%
Instituto de Seguridad Social	975.47	0.29%
Impuestos retenidos a Proveedores (AIR)	1,007.77	0.30%
Impuestos por pagar (IVA)	1,264.76	0.37%
Impuesto a la Renta	495.94	0.15%
15% Participación de Trabajadores	1,997.74	0.59%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	339,576.77	79%

PASIVO LARGO PLAZO

Con Instituciones Financieras Locales	82,271.11	89%
Con Terceros	10,000.00	11%
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	92,271.11	21%

TOTAL PASIVOS	431,847.88	90%
----------------------	-------------------	------------

PATRIMONIO

Capital suscrito	10,000.00	10,000.00	
APORTES		36,062.88	
Futura Capitalización	11,200.55		
Reserva legal	2,338.43		
Utilidad no distribuida ejerc. Anteriores	14,780.66		
Utilidad del ejercicio	7,743.24		
TOTAL PATRIMONIO NETO		46,062.88	10%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		477,910.76	

De acuerdo al balance general que antecede vemos que los Activos Corrientes participan con un 97.% frente al total de activos, aquí la cuenta más relevante es la de los clientes que en este período se ha notado un ascenso de 10 puntos porcentuales

en relación al año 2011, siendo actualmente su porcentaje de participación del 31% dentro de los activos corrientes, esta variación se debe a que en este período hubo crecimiento en ventas así como se extendió a 45 días el crédito a ciertos clientes que por su fidelidad a la empresa se ha tomado esta consideración en cuanto al resto de clientes se continúa con las mismas políticas de crédito al momento de otorgar los mismos y, como se nota la recuperación de cartera se ha mantenido de acuerdo a las políticas aplicadas en el período anterior y la variación es relativo a las ventas y ciertas consideraciones a pocos clientes; es por esto que todas las obligaciones que la empresa mantiene dentro del pasivo corriente han sido cumplidas a cabalidad por la disponibilidad de fondos aunque existen meses en los cuales se han requerido fondos de la banca para cubrir iliquidez por desfases que se dan en ciertas épocas del año que en realidad su comportamiento es normal como en períodos anteriores. Asimismo notamos que otro rubro relevante dentro de los activos corrientes es la cuenta Inventario de Mercaderías que participa con un 60% 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; en comparación con el 2010 esta cuenta sufrió un incremento debido a la adquisición de nuevos ítems contrario a lo que ha sucedido este año que se ha decrementado en 17 puntos ya que no se ha necesitado incrementar nuevos productos y más bien se ha incentivado el incremento de las ventas y reducción del inventario. En cuanto a liquidez de la empresa se dispone del respaldo suficiente para cumplir con las obligaciones a corto plazo es decir que en caso extraordinario al cumplirse inmediatamente con las obligaciones corriente nos quedaríamos con un capital de trabajo de \$138.000. En cuanto a los activos fijos netos vemos que participa con un 3% dentro del grupo de activos de la empresa, la reducción porcentual frente al año 2010 se debe a la depreciación la misma que significa el desgaste de este grupo de activos que de acuerdo a la LRTI nos impone el período de tiempo al cual debe ser calculado su vida útil, pero que en la realidad y de acuerdo a nuestra actividad estos activos poseen vida útil por un período mayor en un 70% a lo establecido por la LRTI, lo que se reflejará cuando se presente los estados financieros bajo NIIF.

En cuanto a las cuentas de pasivos, vemos que el Pasivo Corriente sufre una reducción de 13.44 puntos frente al 2010 ya que en este año representa un 79% frente al total de

los pasivos cumpliéndose así de gestionar y maximizar las ventas y cobranzas para cumplir con las obligaciones corrientes al 100% en cada período, este efecto también es causado por la reducción del inventario hasta que en un futuro necesitemos ampliar nuestro mix de productos y/o descentralizar las operaciones hacia otros mercados. La cuenta proveedores fundamental de todo negocio en este período se ha reducido en un 13% que es muy bueno ya que esto quiere decir que los cumplimientos con esta obligación ha sido eficaz y por ende la confianza que nuestros proveedores depositan en la empresa es muy alta. Otra cuenta importante dentro de este grupo son las obligaciones con instituciones financieras que para este período cierra con un 19.94% frente al 19.55% del año 2010 con un incremento de 10 puntos causado por requisición de fondos debido a extensión de plazo en clientes especiales, asimismo estas obligaciones han sido cumplidas a tiempo evitando así costos de intereses por mora reducido y que la confianza en nuestra empresa por parte del mercado financiero se deteriore. En lo que se refiere al pasivo a largo plazo vemos que ha sufrido un incremento de 16 puntos y es debido a la requisición de fondos para cumplir obligaciones corrientes. Y tomando las recomendaciones del período anterior del endeudamiento a largo plazo.

COMERCIAL ZARATE CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INGRESOS OPERACIONALES		1,885,890.52
VENTAS TARIFA 12	1,855,518.69	
VENTAS TARIFA 0%	30,371.83	
COSTO DE VENTAS		1,732,731.07
INVENTARIO INICIAL	333,850.00	
COMPRAS NETAS	1,676,776.07	
DISPONIBLE PARA LA VENTA		2,010,626.07
INVENTARIO FINAL		277,895.00
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		153,159.45
TOTAL EGRESOS		139,841.18
GASTOS ADMINISTRATIVOS	87,420.48	
Sueldos	41,326.95	
Horas Extras	9,496.04	
Bonos	4,999.87	
Aporte Patronal	6,606.45	
XIII Sueldo	4,370.15	
XIV Sueldo	2,722.85	
Fondo de Reserva	4,837.62	
Comisiones	2,251.85	
Vacaciones	2,419.78	
DEPRECIACION DEACTIVOS	7,798.00	
PROVISION CTAS. INCOBRABLES	590.91	
GASTOS OPERATIVOS	33,759.19	
ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES	1,915.65	
COMBUSTIBLES	6,063.86	
HONORARIOS	3,043.31	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	7,317.58	
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	3,526.83	
PROMOCION Y PUBLICIDAD	119.12	
SEGUROS Y REASEGUROS	670.42	
SERVICIOS PUBLICOS	656.18	
SUMINISTROS Y MATERIALES	4,151.65	
PERDIDAS EN INVENTARIOS	6,294.59	
GSTOS FINANCIEROS	18,661.51	
UTILIDAD NETA ANTES DE P.T. E IMPTOS		13,318.27
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		(1,997.74)
IMPUESTO A LA RENTA AÑO 2011		(2,716.93)
UTILIDA NETA		8,603.60

Como se puede notar las ventas en este período se han incrementado en un 8.14%, esto se debe a que el mix de productos nuevos implementados en el año 2010 surtieron efecto en las ventas, se puede mencionar que su rotación en este año se

incremento ya que se dio a conocer sus ventajas en la construcción. Asimismo lo más notable es que de acuerdo a la información de este balance es que se ha optimizado y gestionado tanto en los gastos administrativos y gastos operativos exceptuando los financieros debido a que se necesitaron recursos financieros para capital de trabajo. Pero en conclusión comparando los gastos totales de este año frente al período anterior vemos que existe una reducción de 17,23%, esto quiere decir que se controlaron y emplearon eficientemente los recursos humanos, materiales y financieros disponibles.

Es todo cuanto puedo informarles sobre las actividades de nuestra compañía hasta el 31 de diciembre del 2011.

Atentamente,



Víctor Hugo Zárate Bacuilima
GERENTE GENERAL
C.I. 0103610655



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
INTENDENCIA DE CÚCUTA

28 MAY 2012

Angela Mora Dueñas