

INFORME DE GERENCIA

Conforme a la práctica establecida, la Gerencia presenta el informe de labores durante el ejercicio económico del período comprendido desde el 1º de enero y el 31 de diciembre de 2011.

Señores accionistas, me corresponde reiterarles que todas las acciones y actividades ejecutadas por esta administración, han estado y estarán encaminadas al logro integral del "Objeto Social" de la COMPAÑÍA DE TRANSPORTES DE MATERIALES DE CONSTRUCCION Y CARGA PESADA MATCOYCAPE S.A., definido en el Estatuto Vigente y los reglamentos y a fe que se han cumplido, lo cual es altamente satisfactorio.

1.- ENTORNO ECONOMICO DE MATCOYCAPE:

Los ecuatorianos apenas recordamos aquellos años de profunda incertidumbre económica donde el ciclo perverso inflación-devaluación-ajustes hacía imposible proyectar las ventas o costos del año entrante. Con la dolarización, vino la ansiada estabilidad pero el mejoramiento no es absoluto.

Al igual que los años anteriores, el crecimiento esperado de 5% para 2011 se sustenta en la fuerte inversión pública. Las plazas de trabajo creadas por el sector público son, en su gran mayoría, temporales y tienen un alto componente burocrático (no es casualidad que la tasa de desempleo en Quito sea sustancialmente inferior a la de Guayaquil). Por lo tanto, el Estado no debe olvidar el papel crucial que tiene el sector privado al momento de crear empleos formales. Si bien el reciente aprobado Código de la Producción otorga novedosos mecanismos de apoyo e incentivos tributarios a ciertas industrias y zonas geográficas, introduce el "Salario Digno" el cual castigará a la mayoría de empresas pequeñas y medianas que emplean abundante mano de obra y que carecen de utilidades elevadas para completar dicha exigencia laboral. Tres efectos indeseables: posible ocultamiento de utilidades, recorte de futuras inversiones y disminución de futuras contrataciones laborables.

El cambio de una economía productiva que promueve el gobierno, de un país primario exportador hacia uno que genere valor agregado, permitirá mejorar los términos de intercambio del país y lo volverá menos vulnerable al movimiento de los precios de las materias primas. El aprovechamiento óptimo de esta futura oferta exportable dependerá de la capacidad del gobierno para celebrar acuerdos bilaterales certeros y sobre todo comprender que Estado y empresa son socios claves y no adversarios al momento de potenciar el desarrollo sostenible del país.

COMPORTAMIENTO ECONOMICO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

El comportamiento económico de las principales cuentas contables, lograran durante el año 2011 continuar con la tendencia de crecimiento económico en todos sus indicadores con relación al año 2010. Dando como resultado el aumento positivo de los índices.

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.

ANALISIS COMPARATIVO BALANCE GENERAL AÑO 2011

	2010	2011	CRECIMIENT O ABSOLUTO	CRECIMIENT O PORCENTUAL
CAJA Y BANCOS	1,350.00	7,666.86	6,316.86	82.39%
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	-	26,850.47	26,850.47	100.00%
IMPUESTOS ANTICIPADOS	-	3,780.00	3,780.00	100.00%
ACTIVOS FIJOS	-	1,270.72	1,270.72	100.00%
PROVEEDORES POR PAGAR	-	36,483.53	36,483.53	100.00%
IMPUESTOS POR PAGAR	-	1,040.09	1,040.09	100.00%
CAPITAL	1,350.00	1,350.00	-	0.00%
RESERVAS	-	33.04	33.04	100.00%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	0	443.37	443.37	100.00%

40,000.00
35,000.00
30,000.00
25,000.00
20,000.00
15,000.00
10,000.00
5,000.00

2010

2011

CAJA Y BANCOS
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES
IMPUESTOS ANTICIPADOS
ACTIVOS FIJOS
PROVEEDORES POR PAGAR
IMPUESTOS POR PAGAR
CAPITAL
RESERVAS
UTILIDAD DEL EJERCICIO

ANALISIS ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2011					
	2010	2011	CRECIMIENTO ABSOLUTO	CRECIMIENTO PORCENTUAL	
VENTAS 0%	-	409,506.57	409,506.57	100.00%	
APORTE SOCIO	-	350.00	350.00	100.00%	
COSTO TRANSPORTE	-	403,995.22	403,995.22	100.00%	
GASTOS HONORARIOS	-	1,966.24	1,966.24	100.00%	
GASTOS MATERIALES Y SUMINISTROS	-	1,105.66	1,105.66	100.00%	
GASTOS EMPAQUE Y EMBALAJE	-	1,150.00	1,150.00	100.00%	
GASTOS GENERALES	-	1,161.12	1,161.12	100.00%	
GASTOS EXTRAORDINARIOS	-	34.96	34.96	100.00%	

2.- ANALISIS ECONOMICO DE MATCOYCAPE S.A.

SITUACION GENERAL

MATCOYCAPE S.A., logro durante el año 2011 ejecutar un Balance de Resultados importante por el impacto positivo que genero en el bienestar integral de los accionistas y sus familias, cada actividad registra sus logros en el informe presentado.

RESULTADO ECONOMICO

El resultado Económico de MATCOYCAPE, fue importante por que logró atender el objeto social de la entidad con todos los requerimientos solicitados por los accionistas en los diferentes servicios demandados. E igualmente fueron atendidos todos los compromisos económicos adquiridos con los proveedores de bienes y servicios de la entidad, así como con los organismos de control gubernamentales.

El valor total de los activos en el año 2011 fue de \$ 39,568.05 con relación al año 2010, activo total de \$0, hubo un incremento de \$39,568.05, en valor absoluto y en porcentaje del 100% aumento real teniendo presente el inicio de actividades de la compañía.

El activo disponible se ve incrementado debido a los movimientos de este año del dinero depositado en el banco del bolivariano en la cual se mantiene, y el efectivo por un valor de \$7,666.86.

Los activos fijos reflejan la compra en muebles y enseres que al cerrar el año 2011 se presenta en un valor de \$1,270.72.

Por otra parte los impuestos por pagar al finalizar el cierre del ejercicio económico se presentan por un valor de \$1,404.09, los cuales son el resultado de las actividades del mes de diciembre de 2011.

El valor del excedente esta en \$443.37 es el resultado de la actividad económica al cierre del año fiscal y se presenta por la diferencia entre los ingresos y los costos y gastos.

ALGUNOS INDICADORES AÑO 2011

RAZONES FINANCIERAS MATCOYCAPE S.A.

RAZON DE SOLVENCIA	VALORES	2010
ACTIVO CIRCULANTE/PASIVO CIRCULANTE	(38,297.33/37,887.62) \geq 1.2	1.01
RAZON ESTRUCTURAL		
PATRIMONIO/ ACTIVO TOTAL	(1,680.43/39,568.05) \geq 0.4	0.04
RAZON DE ENDEUDAMIENTO		
PASIVO TOTAL/PATRIMONIO	(37,887.62/1,680.43) \leq 1.5	22.54

Presentaremos el análisis de los tres principales indicadores para mostrar la solvencia, estructura y nivel de endeudamiento que presenta para este año, **MATCOYCAPE S.A.**

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 MATCOYCAPE S.A., tiene, cuenta con \$1.01 dólares para pagarla.

RAZON DE ENDEUDAMIENTO.-

Grado de endeudamiento con relación al patrimonio, esto es que por cada dólar aportado por los accionistas hay \$22.54 aportado por los acreedores.

ESTRUCTURA DE CAPITAL.-

Analizado para el 2011, muestra que el 4% de los activos totales es financiado por los acreedores, esto es la participación que terceros tienen en los activos de la compañía.

Estos indicadores y los otros que se muestran precedentes en el Informe Financiero presentan una Entidad Económicamente inestable y lo que garantizara su permanencia y sostenibilidad en el tiempo, será la aplicación de estrategias administrativa acertada que redundaran en beneficio de sus socios.

4.- AGRADECIMIENTOS.

Agradezco a todos los accionistas, a la Junta Directiva, y a todos los Empleados su apoyo entusiasta y dedicación responsable que permitieron el logro de estos resultados positivos.

Atentamente,

Segundo F. Delgado

Sr. Segundo Delgado
GERENTE MATCOYCAPE S.A.

Marzo, 31 de 2012



26 JUN 2012

Angela Mora Dueñas