

INFORME DE LA GERENCIA A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA LLAVE S.A. DE COMERCIO

Guayaquil, Mayo 6 del 2013
A los señores Accionistas de
LA LLAVE S.A. DE COMERCIO

De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Compañías, someto a consideración de ustedes, el informe anual de la Gerencia correspondiente a los Estados financieros del año 2011.

1.1. GENERALIDADES

Para la empresa fue un año de aceptables niveles de ventas que se logró gracias a la ejecución de varios proyectos, a la capacitación brindada tanto a los ejecutivos de ventas como a nuestros clientes, a la mejora continua de nuestros procesos.

1.2. ANALISIS COMPARATIVO.

VENTAS.- En el presente ejercicio la facturación por ventas ascendió a la suma de US\$32.302.406.11 comparado con el año anterior que se vendió US\$ 29.188.315.94 hubo un incremento del 10.70% en las ventas.

1.3. CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS.

Expresamente declaro que en el desempeño de mis funciones, he dado cumplimiento a las disposiciones de la Junta General de Accionistas y a los estatutos de la Empresa.

1.4 ASPECTOS ADMINISTRATIVOS

La empresa ha cumplido con todas sus obligaciones y deberes.

El número de empleados que han colaborado en el periodo fue de 194 personas que en relación con el año 2011 que fue de 175

1.5 ASPECTOS OPERACIONALES

En el presente año los Gastos Administrativos tuvieron un incremento del 23.20%, los Gastos de Ventas disminuyeron en un 4.80%, los Gastos No Operacionales disminuyeron en el 45.40% los Gastos Financieros se disminuyeron en un 17.60% y Otros Ingresos aumentaron en el 77.90%, con relación al año anterior.

1.6 ASPECTOS FINANCIEROS

| | 2012 | 2011 |
|---------------------|------|------|
| INDICE DE SOLVENCIA | 1.83 | 1.65 |

(Activo Cte / Pasivo Cte.)

El índice de solvencia en el 2012 aumentó en un 10.40% con relación al año 2011. Es decir que este año la empresa dispone de US\$1.83 de Activo Corriente para pagar cada US\$ 1.00 de Obligaciones a Corto Plazo en cambio en el año 2011 disponía de US\$1.65

| | 2012 | 2011 |
|---|------|------|
| PRUEBA ACIDA <u>(Activo Cte.- Inventario)</u> | 1.14 | 1.04 |
| Pasivo Cte. | | |

El índice de Liquidez o Prueba Acida en el 2011 disminuyó en un 9.34% con relación al año 2011. Es decir que en el 2012 la empresa dispone de US\$1.14 de Activo disponible rápidamente para cubrir cada US\$ 1.00 de las Obligaciones a corto plazo.

COBRANZAS

Se logró recuperar US\$28.742.016.38 que equivale al 82.83% de la cartera del año.

El saldo de la cartera al 31 de diciembre del 2012 es de \$5.956.497.06 que está distribuido así:

| CORRIENTE | 30 DIAS | 60 DIAS | 90 DIAS | + 90 DIAS | TOTAL |
|-----------|---------|---------|---------|-----------|-------|
| 55.56 | 11.90 | 5.33 | 1.69 | 25.52 | 100% |

RESULTADOS

Al cierre del ejercicio económico se obtuvo una Utilidad Contable de \$1.936.728.10 de la cual se deducirá el 15% de Participación de Trabajadores por \$290.509.22 ; el 23% de Impuesto a la Renta Corriente por \$378.115.47, Impuesto a la Renta Diferido por \$53.096.29 quedando una Utilidad Líquida del Ejercicio de US\$ 1.215.007.13.

1.7.- PLANIFICACION DE LAS VENTAS

La empresa ha preparado un presupuesto para el año 2013 que llega a la suma de US\$ 35.755.000 distribuido en las siguientes líneas: INGERSOLL RAND, GOULDS PUMPS, WAYNE DRESSER, CHESTERTON, F.G. WILSON, BOBCAT, SPIRAX SARCO, FAG, HYSTER y otras. Además como en años anteriores daremos un mayor impulso a las ventas que se realizan a través de nuestros almacenes, porque es en estos locales donde podemos crecer más con la captación de nuevos clientes. La capacitación de nuestros colaboradores será de gran importancia en técnicas de ventas y en el conocimiento de todas las líneas de nuestro inventario.

Atentamente,

ING. ARMANDO RIOS MORALES
GERENTE GENERAL