

Bce/2001

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

Guayaquil, 8 de Abril del 2.002

A los Señores Accionistas de la compañía:
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 Gerencia correspondiente al año 2.001.

1.1. GENERALIDADES

Los primeros meses del año 2001 se caracterizó por mucha expectativa en todas las actividades económicas en el país y en especial por las anunciadas reformas fiscales, con el transcurso de los meses y con la apertura que tuvo el Gobierno al Sector Productivo se fue creando un ambiente de confianza en los empresarios y así el aparato productivo fue experimentando cierta reactivación, ello nos permitió incrementar nuestros niveles de ventas superando los montos del año anterior.

1.2. ANALISIS COMPARATIVO

VENTAS.-

En el presente ejercicio se vendió la suma de US\$ 13'780.397 comparado con el año anterior que se vendió US\$ 8'536.017 hubo un incremento del 61% 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 los estatutos de la compañía.

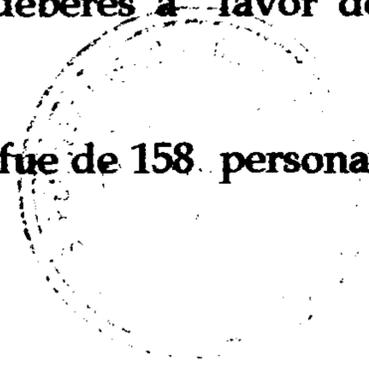
1.4. ASPECTOS ADMINISTRATIVOS

20 ABR. 2002

La compañía ha cumplido con todas sus obligaciones y deberes a favor de sus empleados.

El número de empleados que han colaborado en el período fue de 158 personas con relación al año anterior hubo un aumento de 19 personas.





1.5. ASPECTOS OPERACIONALES

En el presente año los Gastos Administrativos se incrementaron en un 97% y los Gastos de Ventas se incrementaron en un 87%, en lo referente a los Gastos Financieros tuvieron una reducción del 72% con relación al año anterior la causa de esta reducción se debió al cambio de moneda de sucre a dólar y a la reducción notable del endeudamiento bancario.

1.6. ANALISIS FINANCIERO

INDICE DE LIQUIDEZ

a.- Razón del Capital de Trabajo:

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{\text{US\$8'189.192}}{4'776.030} = 1,71$$

La empresa dispone de US\$ 1,71 de Activo Corriente para pagar cada US\$1,00 de Obligaciones a Corto Plazo.

b.- Razón Severa o Prueba Acida:

$$\frac{\text{Activo Corriente-Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{\text{US\$ 3'810.020}}{4'776.030} = 0,79$$

La empresa cuenta con US\$ 0,79 de Activos Disponibles rápidamente por cada US\$ 1,00 de obligación a corto plazo.

COBRANZAS.- Se logró recuperar US\$ 9'821.795 equivalente al 78% de la cartera del año.

El saldo de la cartera al 31 de Diciembre del 2001 fue de US\$ 2'695.218 los cuales están distribuidos así:

Corriente	60 días	90 días	más de 90 días	Total
37%	47%	6%	10%	100%

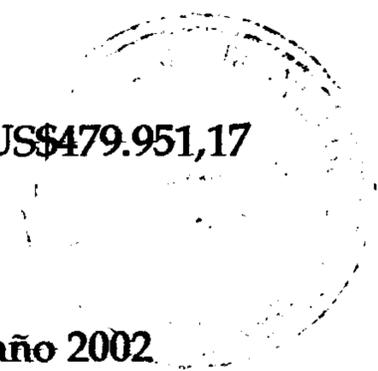
UTILIDADES.- Al cierre del ejercicio se generó una utilidad de US\$479.951,17

1.7. PLANIFICACION DE LAS VENTAS

La empresa ha preparado un presupuesto muy agresivo para el año 2002.



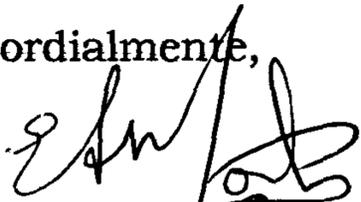
30 ABR. 2002



que llega a la suma de US\$16'128.636 distribuido en las siguientes líneas:
S K F, INGERSOLL RAND, GOULDS PUMPS, WAYNE DRESSER,
CHESTERTON, F.G. WILSON, GOOD YEAR, SMC, BOBCAT, CLUB CAR,
VARTEX, TUBERIA, ACCESORIOS y otras.

Además, en este año vamos a seguir dando impulso a nuestras líneas relacionadas con la División Automatización, se tiene algunos proyectos para seguir incursionando con la tecnología de punta en varias industrias. También hemos incrementado una nueva línea que es Club Car la que esperamos tenga buena acogida entre los clientes. Se ha implementado el servicio de Rent to sell con las máquinas Bobcat. Se seguirá preparando a la fuerza de ventas con cursos de capacitación y conocimientos técnicos de los productos que distribuimos así como en técnicas de ventas y relaciones humanas.

Cordialmente,



EDUARDO MARTINEZ C.
GERENTE GENERAL

20 ABR 2007

