

INFORME GERENCIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 DE
COF S.A.

1. Antecedentes.

Señores socios reciban un cordial saludo, me corresponde reiterarles que todas las acciones y actividades ejecutadas por esta administración, han estado y estarán encaminadas al logro integral de los objetivos planteados por COF S.A. y a fe que se han cumplido, lo cual es satisfactorio, emito el siguiente informe.

2. Clientes.

La diversificación de clientes que se ha contado en el transcurso del 2009 fue muy interesante, ya que hemos contado con clientes tanto del sector público como del sector privado.

A pesar que el 2009 fue un año muy complicado por efectos externos, al mismo tiempo fue una oportunidad de negocios, por ser un año electoral, para esto se requirió mucho esfuerzo orientado exclusivamente a este sector, obteniendo excelentes resultados reflejados en los ingresos del año pasado.

La fidelización de clientes fuertes fue muy estratégico para el soporte y respaldo de los ingresos de la empresa COFSA, y prevenir los efectos que provocó la crisis mundial que castigó a nivel mundial, produciendo una fuerte disminución de presupuestos publicitarios a nivel de todos los sectores e industrias. Estos clientes fueron Porta y Uniandes.

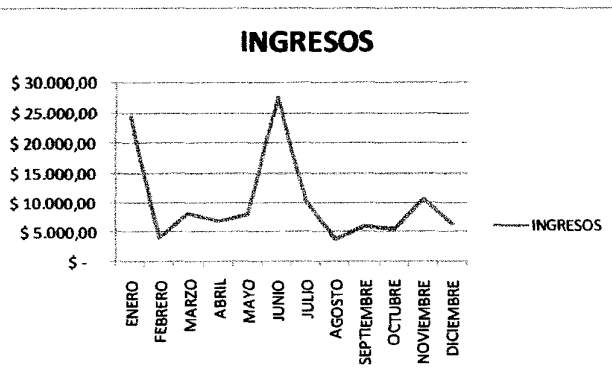
3. Ventas.

Las ventas reportadas hasta el 31 de diciembre del 2009 son de **\$121.693,42 USD** más IVA, llegando a obtener un promedio mensual de facturación de \$10141,11 USD.

Las ventas en este año han mejorado notablemente sobretodo en enero y junio, ya que se firmaron contratos con Uniandes y con el CNE por más de 20.000,00 usd respectivamente, pero cabe señalar que las ventas de los últimos meses se han dificultado un poco, ya que los clientes han bajado sus presupuestos en publicidad, tal vez por la situación política que vive el país.

Las ventas del 2009 son las siguientes:

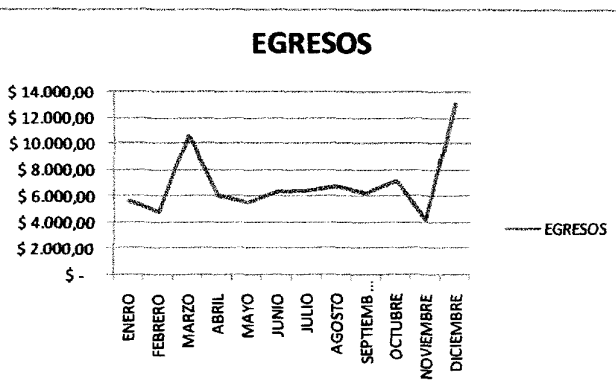
MESES	INGRESOS
ENERO	\$ 24.474,63
FEBRERO	\$ 4.003,96
MARZO	\$ 8.140,96
ABRIL	\$ 6.800,97
MAYO	\$ 7.899,20
JUNIO	\$ 27.519,61
JULIO	\$ 10.429,70
AGOSTO	\$ 3.804,20
SEPTIEMBRE	\$ 5.979,96
OCTUBRE	\$ 5.667,96
NOVIEMBRE	\$ 10.551,96
DICIEMBRE	\$ 6.420,31
TOTAL	\$ 121.693,42



4. Egresos

Como se detalla en este cuadro los gastos se mantienen constantes salvo marzo que fue de 10.595,10 por un gasto realizado Genimag por motivo de la campaña política, y diciembre ya que nos facturaron los intereses por pagar a Expoprint como servicio técnico, además desde el mes de junio se realizaron gastos de arriendo de oficinas en el Centro Comercial Caracol, adecuaciones del mismo, también se realizaron pagos para obtener los permisos municipales para la colocación de las vallas de PORTA.

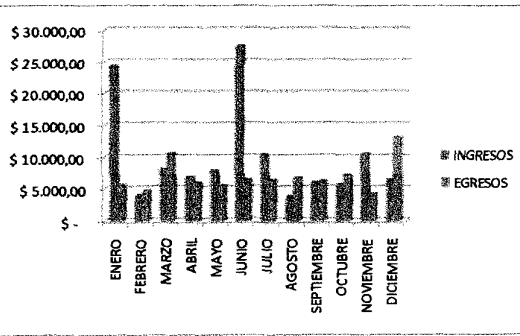
MESES	EGRESOS
ENERO	\$ 5.592,65
FEBRERO	\$ 4.740,38
MARZO	\$ 10.595,10
ABRIL	\$ 5.984,98
MAYO	\$ 5.483,38
JUNIO	\$ 6.356,21
JULIO	\$ 6.427,49
AGOSTO	\$ 6.718,62
SEPTIEMBRE	\$ 6.183,95
OCTUBRE	\$ 7.168,98
NOVIEMBRE	\$ 4.169,45
DICIEMBRE	\$ 13.054,74
TOTAL	\$ 82.475,93



5. Ingresos y Egreso.

En el siguiente cuadro expresa una comparación entre los ingresos y egresos que obtuvo la empresa COFSA en el año 2009.

MESES	INGRESOS	EGRESOS
ENERO	\$ 24.474,63	\$ 5.592,65
FEBRERO	\$ 4.003,96	\$ 4.740,38
MARZO	\$ 8.140,96	\$ 10.595,10
ABRIL	\$ 6.800,97	\$ 5.984,98
MAYO	\$ 7.899,20	\$ 5.483,38
JUNIO	\$ 27.519,61	\$ 6.356,21
JULIO	\$ 10.429,70	\$ 6.427,49
AGOSTO	\$ 3.804,20	\$ 6.718,62
SEPTIEMBRE	\$ 5.979,96	\$ 6.183,95
OCTUBRE	\$ 5.667,96	\$ 7.168,98
NOVIEMBRE	\$ 10.551,96	\$ 4.169,45
DICIEMBRE	\$ 6.420,31	\$ 13.054,74
TOTAL	\$ 121.693,42	\$ 82.475,93

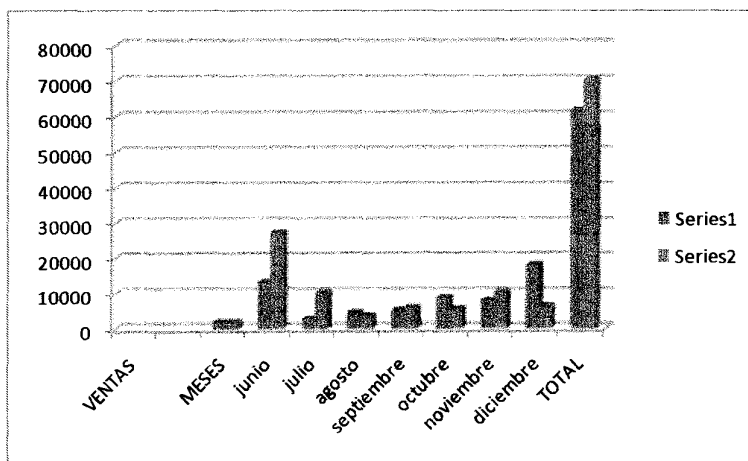


6. Comparación de Ingresos entre el Año 2008 Y 2009.

Como podemos observar las ventas han aumentado 13 % aproximadamente en este periodo de tiempo en comparación al 2008, pero si hay que tomar en cuenta que las ventas bajaron notablemente en los meses de diciembre y octubre, siendo diciembre un mes que debería haber tenido más ventas de las que obtuvieron.

VENTAS

MESES	2008	2009	TENDENCIA
junio	\$ 13.408,87	\$ 27.519,61	\$ 14.110,74
julio	\$ 2.985,10	\$ 10.429,70	\$ 7.444,60
agosto	\$ 4.651,06	\$ 3.804,20	\$ (846,86)
septiembre	\$ 5.366,06	\$ 5.979,96	\$ 613,90
octubre	\$ 9.061,06	\$ 5.667,96	\$ (3.393,10)
noviembre	\$ 8.010,78	\$ 10.551,96	\$ 2.541,18
diciembre	\$ 18.313,27	\$ 6.420,31	\$ (11.892,96)
TOTAL	\$ 61.796,20	\$ 70.373,70	\$ 8.577,50



7. Balance General.

COF S.A.			
BALANCE GENERAL			
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2009			
ACTIVO			
CORRIENTE			
CAJA CHICA		\$	-
BANCOS		\$	1.324,41
Banco Internacional	\$ 1.098,16		
Coop. San Francisco	\$ 226,25		
CUENTAS POR COBRAR		\$	9.853,99
Clientes	\$ 10.140,14		
PROVISION CTAS. INCOBRABLES 1%	\$ 286,15		
CUENTAS POR COBRAR FICOFSA		\$	16.414,41
ACCIONES FICOFSA		\$	1.250,00
GARANTIA OFICINA CARACOL		\$	300,00
IVA PAGADO		\$	1.642,87
CREDITO RETENCION I.R. 1%		\$	1.149,36
CREDITO RETENCION I.R. 2%		\$	45,52
CREDITO RETENCION IVA 70%		\$	1.425,68
CREDITO TRIBUTARIO ACUMULADO		\$	8.530,78
NO CORRIENTE			
EQUIPO DE COMPUTO	\$ 91.618,53	\$	39.235,12
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTO	\$ 52.383,41		
ESTRUCTURA PANTALLA	\$ 3.810,97	\$	3.477,51
DEP. ACUM. ESTRUCTURA PANTALLA	\$ 333,46		
MUEBLES DE OFICINA	\$ 2.402,01	\$	2.276,87
DEP. ACUM. MUEBLES DE OFICINA	\$ 125,14		
GASTOS DE CONSTITUCION	\$ 876,98	\$	540,80
AMOR. ACUM. GASTOS DE CONSTITUCION	\$ 336,18		
TOTAL ACTIVOS			\$ 87.467,32
PASIVO			
A CORTO PLAZO			
CUENTAS POR PAGAR		\$	15.365,79
APORTE IESS POR PAGAR		\$	116,12
IVA COBRADO		\$	2.036,68
RETENCION I.R. 1%		\$	9,89
RETENCION I.R. 8%		\$	1.067,99
RETENCION IVA 100 %		\$	1.327,53
IMPUESTO RENTA POR PAGAR		\$	1.834,73
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		\$	1.295,10
A LARGO PLAZO			
PRESTAMO POR PAGAR		\$	10.406,28
TOTAL PASIVOS			\$ 33.460,11
PATRIMONIO			
CAPITAL			
CAPITAL SUSCRITO PAGADO		\$	10.002,00
Carlos Carranza	\$ 3.334,00		
Oscar Velasco	\$ 3.334,00		
Fredy Velastegui	\$ 3.334,00		
CAPITAL TRABAJO		\$	34.603,10
Carlos Carranza	\$ 11.534,37		
Oscar Velasco	\$ 11.534,37		
Fredy Velastegui	\$ 11.534,37		
RESERVA LEGAL		\$	940,39
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2008		\$	3.507,96
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2009		\$	4.953,76
TOTAL PATRIMONIO			\$ 54.007,21
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			\$ 87.467,32
CPA. Diego Carranza			
CONTADOR COFSA			
Reg. Nacional 32604			
Ing. Oscar Velasco			
GERENTE GENERAL			

8. Estado de Resultados.

COFS.A.			
ESTADO DE RESULTADOS			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009			
INGRESOS			
VENTAS	\$	121.693,42	
INTERESES GANADOS	\$	8,42	
TOTAL INGRESOS			\$ 121.701,84
EGRESOS			
GASTOS DEDUCIBLES			
GASTO HONORARIOS GERENTE	\$	19.565,28	
GASTO HONORARIOS VENDEDORES	\$	9.047,22	
GASTO HONORARIOS CONTADOR/ COBRADOR	\$	7.391,28	
GASTO HONORARIOS COMISARIO REVISOR	\$	163,04	
GASTO SUELDO VENDEDOR	\$	1.890,00	
GASTO APORTE PATRONAL	\$	180,66	
GASTO IECE Y SECAP	\$	16,20	
GASTO XIV SUELDO	\$	36,34	
GASTO XIII SUELDO	\$	135,00	
GASTO HONORARIOS ABOGADO	\$	122,39	
GASTO ARRIENDO	\$	13.320,00	
GASTO ALICUOTAS OFICINA CARACOL	\$	229,45	
GASTOS BANCARIOS	\$	216,28	
GASTO LUZ	\$	3.380,23	
GASTO TELEFONO	\$	155,56	
GASTO INTERNET	\$	332,05	
GASTO REGISTRO DE MARCA	\$	230,00	
GASTOS PERMISOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$	1.357,29	
GASTO INTERES PRESTAMO	\$	2.110,23	
GASTO DE VENTAS	\$	416,16	
GASTO VIDEOS INDIGO	\$	520,00	
GASTO VIDEOS JARVITO	\$	250,00	
GASTO SERVICIO TECNICO	\$	4.610,00	
GASTO MATERIALES DE OFICINA	\$	121,50	
GASTO COMISIONES	\$	1.853,81	
GASTO IMAGEN Y PUBLICIDAD	\$	6.194,11	
GASTO ESTRUCTURA VALLAS	\$	1.258,94	
GASTO IMPRESIÓN VALLAS	\$	1.100,00	
GASTO VIAJE MIAMI	\$	971,70	
GASTOS VARIOS	\$	5.301,21	
Gasto Depreciacion Pantalla e Equipo Computo	\$	30.000,50	
Gasto Depreciacion Estructura Pantalla	\$	190,55	
Gasto Depreciacion Muebles de Oficina	\$	124,06	
Gasto Depreciacion Gasto de Constitucion	\$	175,40	
Gasto Provision Ctas. Incobrables	\$	101,40	
TOTAL EGRESOS			\$ 113.067,84
UTILIDAD DEL EJERCICIO			\$ 8.634,00

CPA. Diego Caranza
CONTADOR COFSA
Reg. Nacional 32604

Ing. Oscar Velasco
GERENTE GENERAL

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	\$	8.634,00
15% Participacion Trabajadores	\$	1.295,10
Base Imponible	\$	7.338,90
Impuesto Causado 25%	\$	1.834,73
Retenciones	\$	1.194,88
Impuesto Renta a Pagar	\$	639,85

UTILIDAD DEL EJERCICIO - IMPUESTOS	\$	5.504,18
Reserva Legal 10%	\$	550,41
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2009	\$	4.953,77

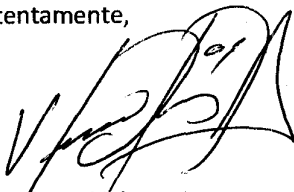
De acuerdo a la conciliación tributaria COFSA deberá pagar 1.295,10 usd por motivo de utilidades a trabajadores, y 639,85 usd por concepto de Impuesto a la renta 2009.

9. Escenario 2010.

COF S.A. Utilizará todos los recursos y herramientas para localizar a clientes que no van a descuidar la publicidad en este nuevo año, y con esto, persuadir a estos clientes y tratar de cerrar contratos más prolongados, para optimizar los recursos de nuestros clientes.

Adicionalmente, este es el año es muy propicio para ampliar nuestra cartera de productos para posicionarnos en el mercado como una alternativa publicitaria principal para la zona central, ya que la intención es de ofrecer mayor penetración de mercado para nuestros clientes, y de esta forma a mejorar los ingresos en el 2010.

Atentamente,


Ing. Oscar Velasco J.
Gerente General
COF S.A.

