

INFORME GERENCIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
COF S.A.

1. Antecedentes.

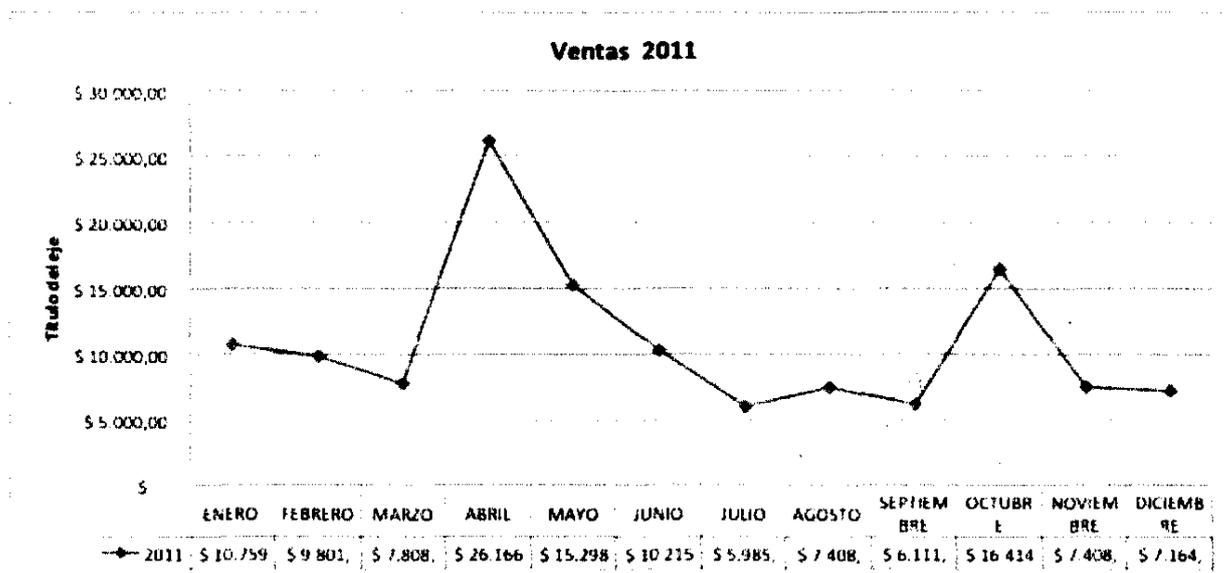
Señores socios reciban un cordial saludo, me corresponde reiterarles que todas las acciones y actividades ejecutadas por esta administración, han estado y estarán encaminadas al logro integral de los objetivos planteados por COF S.A., y el año 2011 fue el mejor año donde se pudo cumplir y superar el presupuesto en ventas fijada a inicio del año, y para esto emito el siguiente informe:

2. Clientes.

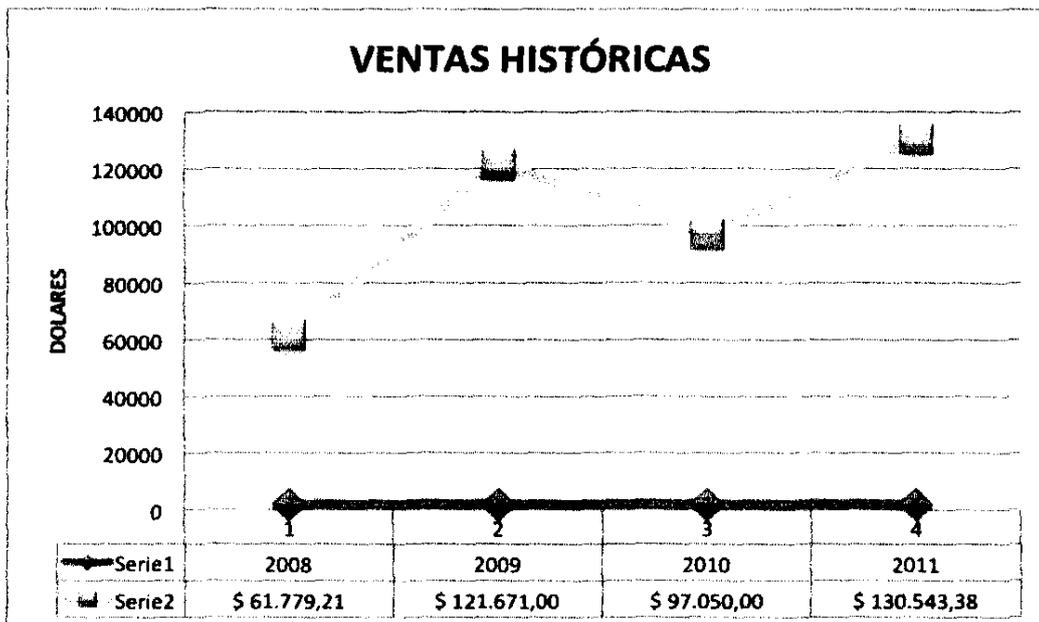
El año 2011 se ha logrado mantener las buenas relaciones comerciales con las marcas: Claro, Uniandes, OSCUS, permitiéndonos proponer más productos y servicios para una mayor facturación, así como también el ingreso de nuevas marcas a nuestro portafolio de clientes tanto del sector público como de la empresa privada tales como: Vicepresidencia de la República, Dirección de Turismo Provincial, Bioalimentar, Home Vega, Clínica Ambato, Banco Bolivariano, Comercial Caicedo, etc.

3. Ventas.

Las ventas reportadas hasta el 31 de diciembre del 2011 fueron de **\$130.543,38 USD** más IVA, llegando a obtener un promedio mensual de facturación de **\$10.878,61,79 USD**, siendo la facturación mensual la siguiente:

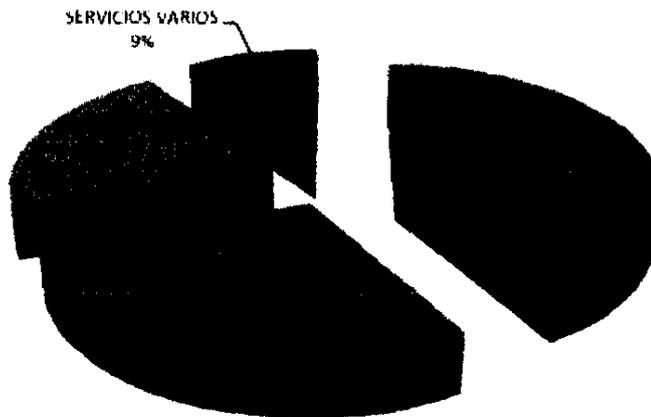


El cuadro a continuación refleja la ventas históricas desde el inicio de la compañía, siendo el año 2011 el periodo con mejor facturación:



Es importante mencionar, que el producto estrella sigue siendo la renta de espacios publicitarios en la Pantalla LEDS ubicada junto al Mall de Los Andes, siendo el 42% de la facturación anual.

PRODUCTOS COFSA



4. Cuentas por Cobrar



La cartera vencida es alta, debido a que las empresas se demoran en el proceso de recepción y pago de las facturas, los clientes relevantes por cobrar son:

- CLARO, FRUKISS.

5. Cuentas por Pagar

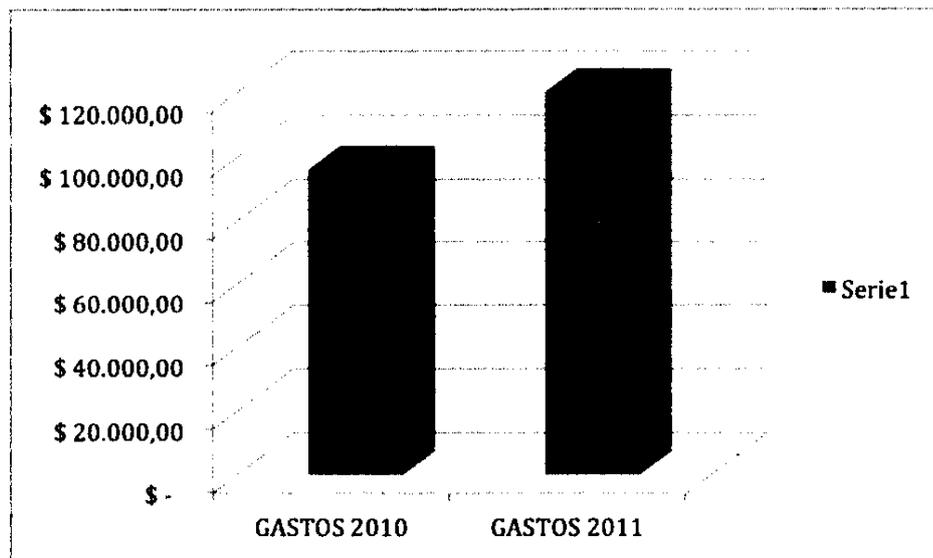
Las obligaciones más relevantes a corto plazo es de 16.706,76 usd, entre las cuentas por pagar más altas tenemos las siguientes:

- Estructuras Metálicas 11.175,00 usd
- Diego Carranza 750,00 usd
- Genimag 3.251,51 usd
- Decimos Gerente 955,25 usd

6. Egresos

En los siguientes cuadros refleja la comparación de los gastos realizados :

GASTOS 2010	GASTOS 2011
\$ 96.144,81	\$ 119.958,41



7. Indicadores Contables

LIQUIDEZ	$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	$\frac{\$ 73.484,30}{\$ 34.900,76}$	2,11
----------	---	-------------------------------------	------

Por cada dólar que la empresa tiene en obligaciones a corto plazo, tiene 2.11 USD para cubrir las mismas, este resultado es positivo puesto que muestra una óptima capacidad de pago por parte de la empresa.



ENDEUDAMIENTO	<u>PASIVO TOTAL</u>	<u>\$ 34.900,76</u>	0,43
	<u>ACTIVO TOTAL</u>	<u>\$ 81.792,14</u>	

Este índice muestra el nivel de endeudamiento que tiene la sociedad el mismo que corresponde al 43 % del total del Activo, este porcentaje refleja la consolidación que esta obteniendo la empresa.

SOLVENCIA	<u>PATRIMONIO</u>	<u>\$ 46.891,38</u>	0,57
	<u>ACTIVO TOTAL</u>	<u>\$ 81.792,14</u>	

Esta razón financiera tiene una relación inherente con el índice de endeudamiento, ya que demuestra que la empresa tiene poco nivel de endeudamiento externo, pues funciona con el aporte propio de los accionistas.

UTILIDAD NETA EN VENTAS	<u>UTILIDAD NETA</u>	<u>\$ 6.135,57</u>	0,05
	<u>VENTAS NETAS</u>	<u>\$ 130.736,14</u>	

Este indicador refleja la rentabilidad que esta obteniendo la empresa, es decir que por cada dólar que se venda se obtiene un ganancia de 0,05 usd, lo que indica que la rentabilidad que tiene la empresa es estable.

RENTABILIDAD DE PATRIMONIO	<u>UTILIDAD NETA</u>	<u>\$ 6.135,57</u>	0,13
	<u>PATRIMONIO</u>	<u>\$ 46.981,38</u>	

Por medio de este indicador podemos conocer el porcentaje de ganancia que la empresa obtiene con el patrimonio existente, el mismo es del 13 %

RENDIMIENTO DE LOS ACTIVOS	<u>UTILIDAD NETA</u>	<u>\$ 6.135,57</u>	0,08
	<u>ACTIVO TOTAL</u>	<u>\$ 81.792,14</u>	

Este resultado (8 %) muestra la capacidad para manejar los recursos de la empresa, el mismo que es bajo, sin embargo podrían plantear mecanismos para aprovechar de manera más eficiente los activos de la empresa.

8. Balance General.



COF S.A.
BALANCE GENERAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2011

ACTIVO		
CORRIENTE		
CAJA CHICA		\$ 6,59
BANCOS		\$ 1.155,74
Banco Internacional	\$ 1.152,11	
Coop. San Francisco	\$ 3,63	
CUENTAS POR COBRAR		\$ 9.125,91
Cientes	\$ 9.636,46	
PROVISION CTAS. INCOBRABLES 1%	\$ (510,55)	
CUENTAS POR COBRAR FICOFSA		\$ 45.720,46
ACCIONES FICOFSA		\$ 1.250,00
GARANTIA OFICINA CARACOL		\$ 358,00
ANTICIPO HONORARIOS GERENTE		
CREDITO RETENCION I.R. 1%		\$ 623,96
CREDITO RETENCION I.R. 2%		\$ 1.080,49
CREDITO RETENCION I.R. 8%		\$ 1.007,63
CREDITO RETENCION IVA 30%		\$ 154,80
CREDITO RETENCION IVA 70%		\$ 4.134,89
CREDITO TRIBUTARIO I.R. 2010		\$ 744,38
CREDITO TRIBUTARIO ACUMULADO		\$ 8.121,45
NO CORRIENTE		
EQUIPO DE COMPUTO	\$ 94.954,90	\$ 3.224,96
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTO	\$ (91.729,94)	
ESTRUCTURA PANTALLA	\$ 3.810,97	\$ 3.096,41
DEP. ACUM. ESTRUCTURA PANTALLA	\$ (714,56)	
MUEBLES DE OFICINA	\$ 2.402,01	\$ 1.796,47
DEP. ACUM. MUEBLES DE OFICINA	\$ (605,54)	
GASTOS DE CONSTITUCION	\$ 876,98	\$ 190,00
AMOR. ACUM. GASTOS DE CONSTITUCION	\$ (686,98)	
TOTAL ACTIVOS		\$ 81.792,14
PASIVO		
A CORTO PLAZO		
CUENTAS POR PAGAR		\$ (26.777,70)
APORTE IESS POR PAGAR		\$ (353,22)
RETENCION I.R. 1%		\$ (31,30)
RETENCION I.R. 2%		\$ (42,23)
RETENCION I.R. 8%		\$ (559,41)
RETENCION I.R. 10%		\$ (232,97)
RETENCION IVA 70 %		\$ (103,32)
RETENCION IVA 100 %		\$ (871,58)
IMPUESTO RENTA POR PAGAR		\$ (2.343,77)
15% PARTICIPACION TRABAJADORES 2009-2010		\$ (729,67)
15% PARTICIPACION TRABAJADORES 2011		\$ (1.616,66)
A LARGO PLAZO		
PRESTAMO POR PAGAR		\$ (1.238,93)
TOTAL PASIVOS		\$ (34.900,76)
PATRIMONIO		
CAPITAL		
CAPITAL SUSCRITO PAGADO		
Carlos Carranza		\$ (10.002,00)
Oscar Velasco	\$ 3.334,00	
Fredy Velastegui	\$ 3.334,00	
CAPITAL TRABAJO		
Carlos Carranza	\$ (6.701,03)	\$ (20.103,10)
Oscar Velasco	\$ (6.701,03)	
Fredy Velastegui	\$ (6.701,03)	
RESERVA LEGAL		\$ (1.678,81)
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2008		\$ (3.507,96)
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2009		\$ (4.953,76)
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2010		\$ (510,18)
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2011		\$ (6.135,57)
TOTAL PATRIMONIO		\$ (46.891,38)
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		\$ (81.792,14)

CPA. Diego Carranza
 CONTADOR COFSA
 Reg. Nacional 32604

Ing. Oscar Velasco
 GERENTE GENERAL

9. Estado de Resultados



COF S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

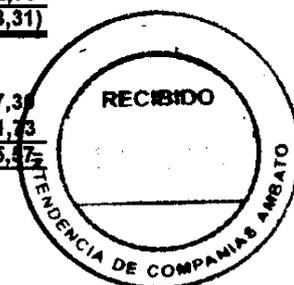
INGRESOS		
VENTAS	\$ 130.736,14	
TOTAL INGRESOS		\$ 130.736,14
EGRESOS		
GASTOS DEDUCIBLES		
GASTO HONORARIOS GERENTE	\$ 16.486,46	
GASTO HONORARIOS CONTADOR/ COBRADOR	\$ 1.992,75	
GASTO SUELDO ASISTENTE	\$ 3.840,00	
GASTO HONORARIOS ABOGADO	\$ 630,00	
GASTO HONORARIOS COMISARIO REVISOR	\$ 200,00	
GASTO APOORTE PATRONAL	\$ 1.707,59	
GASTO IECE Y SECAP	\$ 153,06	
GASTO XIV SUELDO	\$ 154,00	
GASTO XIII SUELDO	\$ 293,33	
GASTO ARRIENDO BUSES	\$ 7.870,00	
GASTO ARRIENDO VALLAS	\$ 1.408,00	
GASTO ARRIENDO	\$ 21.402,00	
GASTO ALICUOTAS OFICINA CARACOL	\$ 605,76	
GASTOS BANCARIOS	\$ 181,04	
GASTO LUZ	\$ 3.397,66	
GASTO TELEFONO	\$ 395,35	
GASTO INTERNET	\$ 335,80	
GASTO CELULAR	\$ 125,80	
GASTOS PERMISOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ 3.010,51	
GASTO VIDEOS INDIGO	\$ 562,00	
GASTO DECIMOS TERCERO Y CUARTO	\$ 1.642,93	
GASTO COMISIONES	\$ 2.968,39	
GASTO MANTENIMIENTO PANTALLA	\$ 400,00	
GASTO POLIZAS SEGUROS	\$ 1.035,46	
GASTO IMPRESIÓN GIGANTOGRAFIAS	\$ 8.167,20	
GASTO ESTRUCTURAS VALLA	\$ 22.893,00	
GASTOS VARIOS	\$ 7.730,27	
GASTO INTERES SRI	\$ 370,38	
GASTO MORA SRI	\$ 234,24	
Gasto Depreciacion Pantalla e Equipo Computo	\$ 9.062,92	
Gasto Depreciacion Estructura Pantalla	\$ 190,55	
Gasto Depreciacion Muebles de Oficina	\$ 240,20	
Gasto Depreciacion Gasto de Constitucion	\$ 175,40	
Gasto Provision Ctas. Incobrables	\$ 96,36	
TOTAL EGRESOS		\$ 119.958,41
UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ 10.777,73

CPA. Diego Carranza
 CONTADOR COFSA
 Reg. Nacional 32604

Ing. Oscar Velasco
 GERENTE GENERAL

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	\$ 10.777,73
15% Participacion Trabajadores	\$ 1.616,66
Base Imponible	\$ 9.161,07
Gastos no Deducibles	\$ 604,62
Base Imponible	\$ 9.765,69
Impuesto Causado 24%	\$ 2.343,77
Retenciones	\$ 2.712,08
Impuesto Renta a Pagar 2011	\$ (368,31)
UTILIDAD DEL EJERCICIO - IMPUESTOS	\$ 6.817,30
Reserva Legal 10%	\$ 681,73
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2010	\$ 6.135,57



10. Escenario 2012.

Para el 2012 será un año de muchas oportunidades, debido que se propone crecer en nuestros activos a través del aumento de espacios publicitarios, ya sean estos, estáticos o digitales, de tal forma contar con más productos y alternativas para nuestros clientes, por ende aumentar nuestra facturación anual.

Atentamente,


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

