



INFORME DE GERENTE
EJERCICIO ECONOMICO 2010

Señores

SOCIOS DE ANDELAS CIA. LTDA.

Ciudad.-

En cumplimiento a lo que dispone la Ley de Compañías y el correspondiente Estatuto de la empresa, presento el Informe de Gerencia General del periodo 2010.

ANTECEDENTES:

La Compañía CARLOS ANDRADE CARRASCO E HIJOS, ANDELAS CIA. LTDA. constituida el treinta y uno de mayo de mil novecientos noventa y tres en la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua, de nacionalidad ecuatoriana, inscrita en el Registro Mercantil con número ciento sesenta y nueve, cuyo objeto social principal es la Fabricación de Telas de Punto, con un capital suscrito en escritura de Constitución de S/. 2'000.000,00; Existe un aumento de capital y reforma de estatutos de fecha doce de enero de mil novecientos noventa y ocho, quedando un capital suscrito de s/.100'000.000,00 que en el año 2000 con la dolarización se transformó en USD. 65.000 suscrito y con el aumento de capital aprobado en Junta inscrita el ocho de junio del dos mil uno, el capital se eleva a USD. 200.000,00 suscrito y pagado, dividido en 200.000 participaciones suscritas de usd. 1,00 cada una.

CAPITULO I

CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS 2010.

1. Uno de los principales objetivos es el de incrementar la producción de kg de tela, y es así como para este año 2010 se han producido y vendido 431.454 kg frente al año anterior que se produjeron 381.961 kg, incrementándose en un 12.957%. Este porcentaje refleja un incremento moderado frente al ejercicio económico anterior, nos indica que el crecimiento de producción y ventas se ha mantenido.
2. Continuamos manteniendo y mejorando nuestra relación comercial con todos nuestros proveedores y acreedores. Sin embargo de algunas dificultades en la consecución de flujos de caja, se mantiene consolidado el pago a nuestros proveedores.

CAPITULO II

ASPECTOS LEGALES.-

1. DE CLIENTES.- La empresa mantiene como política solicitar a los clientes que documenten sus adquisiciones de tela para lo cual se emite una letra cambio que queda en calidad de garantía de la factura de venta y adicional se reciben las cancelaciones en cheques postfechados.
2. DEL PERSONAL.- La empresa se mantiene con un total de 36 personas en todas las áreas de producción, administración y ventas.
3. DE LA ADMINISTRACION.- Continúo ejerciendo la representación legal de la empresa para lo cual actúo en todos los contratos realizados durante este ejercicio económico.

CAPITULO III

ACTIVIDADES DE GERENCIA GENERAL

1. Cumplir con los aspectos legales, fiscales, y de representación de acuerdo a lo establecido y dispuesto tanto en la Escritura de Constitución como la ley de Compañías.

INFORME DE GERENTE
EJERCICIO ECONOMICO 2010

2. Ejercer la calidad de Gerente General en todos los aspectos internos de la empresa, haciendo respetar la normativa vigente tanto en los estatutos como en las respectivas leyes y reglamentos de la empresa.

CAPITULO IV
ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA

A.- BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

La Cía. ANDELAS CIA. LTDA. presenta un total de activos de \$1'745.741.00 distribuidos de la siguiente manera.

ACTIVOS TOTALES	VALOR	PORCENTAJE
Activo disponible	310,247.78	17.77
Activo exigible	686,958.95	39.35
Activo Realizable	291,500.61	16.70
Activo fijo	451,802.70	25.88
Activo diferido	5,230.96	0.30
Otros Activos		-
TOTAL ACTIVOS	1,745,741.00	100.00

El 17.77% del disponible corresponde a los saldos de las cuentas Caja y Bancos. Debo dejar constancia que lamentablemente a finales de año tuvimos que atravesar el cierre de nuestras cuentas corrientes, lo que nos obligó a dejar saldos en cuentas de ahorro y mantener dentro del disponible una buena suma de dinero. El 39.35% del Activo exigible se desglosa así:

Cientes Varios	546,566.69
(-) Provisión ctas. Incobrables	-29,394.82
Préstamos y Anticipos a Empleados	10,347.78
Obligaciones de entidades oficiales	81,749.55
Otras obligaciones por cobrar	1,348.00
Anticipos a proveedores, trabajos y varios	76,341.75
Total Activo Exigible	686,958.95

El saldo de la cuenta clientes muestra el mayor valor del Activo Exigible.

Los Inventarios por \$ 291.500.61 se desglosan de la siguiente manera:

INVENTARIOS	VALOR	PORCENTAJE
Inventario de Productos Terminados	162,716.80	55.82
Inventario de Materias Primas	54,960.67	18.85
Inventario de Materiales y Suministros	46,308.47	15.89
Inventario de Repuestos y Accesorios	4,369.47	1.50
Inventario de Productos en Proceso	23,145.20	7.94
IMPORTACIONES EN TRANSITO	-	-
Diversas Importaciones	-	-
TOTAL ACTIVO REALIZABLE	291,500.61	100.00

Se observa que el rubro de productos Terminados es el mayor rubro dentro de este grupo (55.82%) de activos. Se refiere a toda la tela terminada + Prendas de vestir almacenadas en Bodega de producto Terminado. Cabe indicar que en este ejercicio económico también hubo un decremento con relación al del ejercicio 2009 en usd. 127.798,00 .
 Cabe indicar que los productos en proceso también sufren un importante decremento, al considerarse que gran parte de la producción ha concluido su proceso.

La cuenta del Activo Diferido para este año se muestra de la siguiente manera:

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Seguros Prepagados	7,009.05	29.55
CARGOS DIFERIDOS		-
Gastos de Investigación	6,500.00	27.40
(-) Amort. Acum. Gastos de Investigación	(2,993.94)	(12.62)
Software	1,800.00	7.59
(-) Amort. Acum. Software	(710.00)	(2.99)
Sistema de Contabilidad	5,500.00	23.19
(-) Amort. Acum. Sistema de Contabilidad	(2,933.33)	(12.37)
Leasing Corporativo	20,461.71	86.26
(-) Amort. Acum. Leasing Corporativo	(10,912.89)	(46.01)
TOTAL DIFERIDOS	23,720.60	100.00

La cuenta de mayor importancia es la cuenta de Leasing Corporativo que surgió de años anteriores por efecto de la compra con leasing de maquinaria (olla tinturadora), que por resultar demasiado alto el arrendamiento mercantil que arrojaban en ese año una pérdida demasiado alta, se tomo la decisión de amortizar el valor.

El Pasivo tiene un saldo al 31 de diciembre 2010 de usd. 1,058,034.97

PASIVOS	VALOR	PORCENTAJE
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores nacionales	557,107.31	52.65

Préstamos Bancarios	185,123.47	17.50
Obligaciones a entidades oficiales	85,490.10	8.08
Obligaciones con Empleados	72,061.20	6.81
Obligaciones con socios	-	-
Otras cuentas por Pagar corto plazo	50,995.69	4.82
TOTAL PASIVO CORRIENTE	950,777.77	89.86
PASIVO A LARGO PLAZO		
Préstamos Bancarios	90,786.13	8.58
Obligaciones con Socios	16,471.07	1.56
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	107,257.20	10.14
TOTAL PASIVOS	1,058,034.97	100.00

Está representado por Proveedores nacionales en un 52.65% donde la cuenta más representativa es la cuenta de Proveedores de Materia Prima. Otra cuenta que merece su análisis es la cuenta de préstamos bancarios, los mismos que durante el año 2010 se incrementaron, esperamos continuar con la cancelación de los mismos para el ejercicio 2011.

Las cuentas del Patrimonio tienen 2 incidencias importantes la una es el valor considerado como aporte futura capitalización de Don Carlos Andrade Carrasco, y la otra es el resultado obtenido en este ejercicio, el mismo que tiene un incremento de 134.251.71.

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LOS BALANCES 2009 - 2010

ANDELAS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO

CODIGO	CUENTAS	2009		2010		DIFERENCIA	
		PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL
	ACTIVOS						
	ACTIVO CORRIENTE						
	ACTIVO DISPONIBLE						
	CAJA		387,619.85		293,369.84	-	(94,250.01)
1101001	Caja General	387,459.85		292,309.84		(95,150.01)	-
1101003	Caja Chica Fábrica	160.00		160.00		-	-
1101007	Caja Rotativa			900.00		900.00	-
	BANCOS		349.89		16,877.94	-	16,528.05
1102001	Banco Pichincha					-	-
1102003	Banco de Machale			31.85		31.85	-



INFORME DE GERENTE
EJERCICIO ECONOMICO 2010

1102005	Banco Machala (cta. De ahorros)	292.98		292.98		-	-
1102006	Banco MM Jaramillo Arteaga					-	-
1102007	Banco del pacifico	56.91		56.91		-	-
1102009	Banco del Pichincha cta. Ahorros			7,285.34		7,285.34	-
1102010	Banco Internacional (Cta. Ahorros)			3,469.34		3,469.34	-
1102011	Banco Promérica (Cuenta Ahorros)			5,741.52		5,741.52	-
	ACTIVO EXIGIBLE					-	-
	CLIENTES		374,947.76		517,171.87	-	142,224.11
11201001	Clientes Varios	400,593.95		546,566.69		145,972.74	-
11201999	(-) Provisión Cuentas Incobrables	(25,646.19)		(29,394.82)		(3,748.63)	-
	PRESTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS		13,115.77		10,347.78	-	(2,767.99)
	Diversos empleados	13,115.77		10,347.78		(2,767.99)	-
	OBLIGACIONES FISCALES		58,632.54		81,749.55	-	23,117.01
11203001	12% Impuesto IVA					-	-
11203002	Anticipo Impuesto Renta	58,632.54		81,749.55		23,117.01	-
	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		7.94		1,348.00	-	1,340.06
11209004	Valores a favor en Leasing	5.68				(5.68)	-
11209005	Valores por Retenciones	2.26				(2.26)	-
11204001	Cuentas por liquidar			1,348.00		1,348.00	-
	ANTICIPOS A PROVEEDORES		34,770.18		35,211.89	-	441.71
1121023	Dr. Fernando Campaña Atecapsa	13,290.18		13,164.50		(125.68)	-
1121031	Garantías Contenedores					-	-
1121037	Textecnica Cia Ltda.			567.39		567.39	-
1121038	Gambua Wilson	100.00		100.00		-	-
1121049	Hiltespoy	1,350.00		1,350.00		-	-
1121052	Maruja Gonzalez (Cheque Garantía)	20,000.00		20,000.00		-	-
1121054	Martha Analuisa					-	-
1121055	Angel Maisincho	30.00		30.00		-	-
11210002	Anticipo Empleados					-	-
	ANTICIPOS TRABAJOS		15,074.85		16,434.85	-	1,360.00
11212015	Ing. Sergio Villacís	721.95		721.95		-	-
11212024	Marcelo Villagran Avendaño	12,103.20		12,103.20		-	-
11212025	Rodrigo Molina	2,029.70		2,029.70		-	-
11212027	Sr. Patricio Pardo	220.00		220.00		-	-
11212028	Maria Susana Cabezas					-	-
11212031	Marcelo Espinoza			900.00		900.00	-
11212032	Fernando Fierro			460.00		460.00	-
	ANTICIPOS POR VARIOS		32,359.06		24,695.01	-	(7,664.05)
11213010	Sotic	7,914.05				(7,914.05)	-
11213024	Macobsa					-	-
11213038	Hugo Guerrero	1,400.00		1,400.00		-	-
11213044	Molriv	634.00		634.00		-	-
11213046	Victor Manuel Perdomo Sandoval	1,792.66		1,792.66		-	-

**INFORME DE GERENTE
EJERCICIO ECONOMICO 2010**

	ACTIVO DIFERIDO				-	-
	PAGOS ANTICIPADOS		7.009.05		3.980.41	(3.018.64)
13101001	Seguros Prepagados	7.009.05			(7.009.05)	-
13101003	Seguros prepagados incendios			3.770.13	3.770.13	-
13101004	Seguros Prepagados vehiculo			220.28	220.28	-
13102001	Impuesto a la Renta				-	-
	CARGOS DIFERIDOS		16.711.55		1.240.55	(15.471.00)
13201003	Gastos de Investigación	6.500.00		6.500.00	-	-
13202003	(-) Amort. Acum. Gastos de Investigación	(2.993.94)		(5.527.67)	(2.533.73)	-
13201005	Software	1.800.00		1.800.00	-	-
13202004	(-) Amort. Acum. Software	(710.00)		(1.800.00)	(1.090.00)	-
13201006	Sistema de Contabilidad	5.500.00		5.500.00	-	-
13202005	(-) Amort. Acum. Sistema de Contabilidad	(2.933.33)		(5.231.78)	(2.298.45)	-
13201007	Leasing Corporativo	20.461.71		20.461.71	-	-
13202006	(-) Amort. Acum. Leasing Corporativo	(10.912.89)		(20.461.71)	(9.548.82)	-
	TOTAL DIFERIDOS		23.720.60		5.230.96	(18.489.64)
					-	-
	TOTAL ACTIVO		1.855.424.83		1.745.741.00	(109.683.83)
					-	-
	PASIVO				-	-
	PASIVO A CORTO PLAZO				-	-
	PROVEEDORES		641.495.96		557.107.31	(84.388.65)
2101001	Proveedores de Materia Prima	82.579.26		140.850.57	58.271.31	-
2101003	Proveedores de Materia	45.847.38		220.911.47	174.964.08	-
2101004	Proveedores de Insumos	68.671.61		136.724.48	68.052.87	-
2101005	Proveedores de Servicios	2.992.92		29.709.46	26.716.54	-
2101006	Proveedores de Repuestos y Accesorios	544.59		1.895.25	1.350.66	-
2101007	Proveedores de Seguros			9.176.31	9.176.31	-
2101008	Proveedores de Suministros			131.90	131.90	-
2101009	Proveedores Diversos	4.802.58		10.128.97	5.326.39	-
2101010	Proveedores de Equipo de Trabajo				-	-
2101011	Proveedores de Mantenimiento de Local	503.04		3.051.24	2.548.20	-
2101012	Proveedores de Lubricantes	406.53		78.97	(327.56)	-
2101013	Proveedores de Combustibles	28.00			(28.00)	-
2101015	Proveedores de C.I.F.			1.175.62	1,175.62	-
2101016	Proveedores de Activos Fijos				-	-
2101017	Proveedores de Gas Industrial	2.619.52		3.269.07	649.55	-
2101018	Proveedores por caja general y chica				-	-
2101019	Proveedores por pagar			4.00	4.00	-
2101020	Sabregiros Contables por Cheques postfechados	432.400.52			(432.400.52)	-
	PRESTAMOS BANCARIOS		145.516.30		185.123.47	39.607.17
2102001	Banco de Pichincha	111.300.00		179.500.00	68.200.00	-
2102006	Banco Internacional				-	-

2102008	Banco de Machala	34,216.30	5,823.47	(28,592.83)	-
2102010	Subregiros Bancarios			-	-
	CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	36,549.32	50,995.89	-	14,445.37
2103002	Oswaldo Recalde	11,309.17	30,000.00	18,690.83	-
2103005	Lamperti Textile Machiner	20,995.69	20,995.69	-	-
2103015	Supermaxi			-	-
2103031	Enrique Pacheco Munill Acetex (sotic)	4,174.60		(4,174.60)	-
2103034	Sanchez Valenzuela Pedro	69.86		(69.86)	-
	SUELDOS Y BENEFICIOS SOC. POR PAGAR	6,721.09	4,918.17	-	(1,802.92)
2104001	Sueldos por Pagar	6,115.82	1,213.79	(4,902.03)	-
2104005	Part. Utilidades por pagar	605.27	3,704.38	3,099.11	-
2104015	Tratasa Trabajo Temporario			-	-
	ACREEDORES FISCALES	32,188.41	85,490.10	-	53,301.69
2105001	Retenciones Impuesto Renta 1.5.8%	1,606.88	910.77	(696.11)	-
2105002	Retenciones IVA 30, 70, 100%	4,275.77	2,637.91	(1,637.86)	-
2105003	Aporte Patronal	2,033.93	4,550.51	2,516.58	-
2105004	Aporte Personal	12,464.26	6,531.16	(5,933.10)	-
2105006	Impuesto Renta por pagar		16,175.56	16,175.56	-
2105008	Préstamos Quirografarios	1,976.86	2,488.57	511.71	-
2105009	Aduana del Ecuador			-	-
2105010	12% Impuesto al Valor Agregado (por pagar)	9,830.71	52,195.62	42,364.91	-
	PROVISIONES SOCIALES	58,012.60	67,143.03	-	9,130.43
2106001	Provisión Décimo Tercer Sueldo	13,275.59	17,106.52	3,831.03	-
2106002	Provisión Décimo Cuarto Sueldo	5,745.36	6,590.69	845.33	-
2106003	Provisión Fondos de Reserva	14,255.41	14,449.30	193.89	-
2106004	Provisión Vacaciones	24,736.24	28,996.42	4,260.18	-
	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	-	-
2108008	Liquidaciones caja chica			-	-
	OBLIGACIONES A SOCIOS	189,451.26	-	-	(189,451.26)
2109002	Andrade Lascano Carlos			-	-
2109003	Andrade Lascano Edgar	7,255.32		(7,255.32)	-
2109004	Andrade Carrasco Carlos	177,395.94		(177,395.94)	-
2109005	Andrade Lascano Ricardo	4,800.00		(4,800.00)	-
	TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO	1,109,934.94	950,777.77	-	(159,157.17)
	PASIVO A LARGO PLAZO	-	-	-	-
	PRESTAMOS BANCARIOS	253,367.81	90,786.13	-	(162,581.68)
2210102	Préstamos Bancarios Internacional 500301	166,346.29	53,507.25	(112,839.04)	-
2210107	Préstamos Bancarios Produbanco CFN	80,915.64	30,000.00	(50,915.64)	-
2210109	Unifinsa	6,105.88		(6,105.88)	-
2210110	Banco de Guayaquil op 354590001		7,278.88	7,278.88	-
	DOCUMENTOS POR PAGAR	204,082.50	16,471.07	-	(187,611.43)
2210301	Andrade Carrasco Carlos	168,638.97		(168,638.97)	-
2210302	Andrade Lascano Carlos			-	-



CARLOS ANDRADE CARRASCO E HIJOS ANDELAS CIA. LTDA.
INFORME DE GERENTE
EJERCICIO ECONOMICO 2010

9

22103003	Andrade Lascano Edgar	5,773.23			(5,773.23)	-
22103004	Andrade Lascano Oswaldo	23,670.30		16,471.07	(7,199.23)	-
22103005	Andrade Lascano Ricardo	6,000.00			(6,000.00)	-
	TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		457,450.31	107,257.20	-	(350,193.11)
	TOTAL PASIVO		1,567,385.25	1,058,034.97	-	(509,350.28)
					-	-
	PATRIMONIO				-	-
	CAPITAL		200,000.00	200,000.00	-	-
31101001	Andrade Carrasco Carlos	40,000.00		40,000.00	-	-
31101002	Andrade Lascano Carlos	40,000.00		40,000.00	-	-
31101003	Andrade Lascano Edgar	40,000.00		40,000.00	-	-
31101004	Andrade Lascano Oswaldo	40,000.00		40,000.00	-	-
31101005	Andrade Lascano Ricardo	40,000.00		40,000.00	-	-
	APORTE SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION			264,028.71	-	264,028.71
31102001	Andrade Carrasco Carlos			264,028.71	264,028.71	-
	RESERVAS		184,961.21	184,961.21	-	-
31201001	Reserva Legal	1,225.19		1,225.19	-	-
31202001	Reserva de Capital	183,736.02		183,736.02	-	-
	UTILIDAD O PERDIDA		(96,921.63)	38,716.11	-	135,637.74
31301001	Utilidad Acumulada Ejercicios Anteriores	57,715.90		57,715.90	-	-
31302001	Pérdidas Acumuladas de Ejercicios Anteriores	(175,298.23)		(173,912.20)	1,386.03	-
	Utilidad del Presente Ejercicio	20,660.70		154,912.41	134,251.71	-
	TOTAL PATRIMONIO		288,039.58	687,706.63	-	399,666.45
					-	-
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1,855,424.83	1,745,741.00	-	(109,683.83)

Al comparar los años 2009 y 2010, se observa que el total de activos disminuyó en USD. 109.683.83 debido principalmente a una disminución de los inventarios.

La composición del Activo queda reflejada de la siguiente manera:

TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,288,707.34	73.82
TOTAL ACTIVO FIJO	451,802.70	25.88
TOTAL DIFERIDOS	5,230.96	0.30
TOTAL ACTIVO	1,745,741.00	100.00

El Activo corriente ha disminuido principalmente por la realización de los inventarios; El activo fijo neto ha disminuido por el incremento de las depreciaciones correspondientes al ejercicio.; El activo diferido tiene una disminución de 18,498.64 igual manera por el incremento de las amortizaciones acumuladas del ejercicio.

En cuanto a los pasivos y patrimonio, existe una disminución por cancelación de cuentas de proveedores principalmente. -109.683,00

TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO	950,777.77	54.46
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	107,257.20	6.14
TOTAL PATRIMONIO	687,706.03	39.39
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1,745,741.00	100.00

Las cuentas del pasivo a largo plazo se mantienen también a la baja.

Respecto del patrimonio, éste se ha incrementado en un 39.39%.

Un mejor análisis se aprecia en el siguiente cuadro comparativo de los principales indicadores financieros.

ANDELAS CIA. LTDA.
VARIACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS
años 2009 y 2010

	2009	%	2010	%	VARIACION	VARIACION PORCENTUAL
ACTIVOS						
ACTIVO CORRIENTE	1,336,573.56	72.04	1,288,707.34	73.82	-47,866.22	(3.58)
Caja General	387,619.85	20.89	293,369.84	16.80	-94,250.01	(24.32)
Bancos	349.89	0.02	16,877.94	0.97	16,528.05	4,723.78
Clientes	374,947.76	20.21	517,171.87	29.62	142,224.11	37.93
Cuentas por Cobrar	95,327.80	5.14	88,037.53	5.04	-7,290.27	(7.65)
Obligaciones Fiscales	58,632.54	3.16	81,749.55	4.68	23,117.01	39.43
Inventarios	419,695.72	22.62	291,500.61	16.70	-128,195.11	(30.54)
ACTIVO FIJO	495,130.67	26.69	451,802.70	25.88	-43,327.97	(8.75)
Activos fijos	495,130.67	26.69	451,802.70	25.88	-43,327.97	(8.75)
OTROS ACTIVOS	23,720.60	1.28	5,230.96	0.30	-18,489.64	(77.95)
Activos no corrientes	23,720.60	1.28	5,230.96	0.30	-18,489.64	(77.95)
TOTAL ACTIVOS	1,855,424.83	100.00	1,745,741.00	100.00	-109,683.83	(5.91)
PASIVOS						
PASIVO A CORTO PLAZO	1,109,934.94	59.82	950,777.77	54.46	-159,157.17	(14.34)
Proveedores	641,495.96	34.57	557,107.31	31.91	-84,388.65	(13.15)
Obligaciones Sociales	64,733.68	3.49	72,061.20	4.13	7,327.51	11.32
Obligaciones Bancarias	145,516.30	7.84	185,123.47	10.60	39,607.17	27.22
Varios Acreedores	35,549.32	1.97	50,995.69	2.92	14,446.37	39.53
Obligaciones Fiscales	32,188.41	1.73	85,490.10	4.90	53,301.69	165.59
Obligaciones a Socios	189,451.26	10.21	0.00	0.00	-189,451.26	(100.00)
PASIVO A LARGO PLAZO	457,450.31	24.65	107,257.20	6.14	-350,193.11	(76.55)
Obligaciones Bancarias	253,367.81	13.66	90,786.13	5.20	-162,581.68	(64.17)
Obligaciones a Socios	204,082.50	11.00	16,471.07	0.94	-187,611.43	(91.93)
TOTAL PASIVOS	1,567,385.25	84.48	1,058,034.97	60.61	-509,350.28	(32.50)

PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL						
Capital Social	200.000.00	10.78	200.000.00	11.46	0.00	-
Aportes socios Futura Capitalización	0.00	-	264.028.71	15.12	264.028.71	-
Reserva Legal	1.225.19	0.07	1.225.19	0.07	0.00	-
Reservas de Capital	183.736.02	9.90	183.736.02	10.52	0.00	-
Utilidades de Ejercicio Anteriores	-117.582.33	(6.34)	-116.196.30	-6.66	1.386.03	(1.18)
Utilidad año corriente	20.660.70	1.11	154.912.41	8.87	134.251.71	649.79
TOTAL PATRIMONIO	288,039.58	15.52	687,706.03	39.39	399,666.45	138.75
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1,855,424.83	100.00	1,745,741.00	100.00	-109,683.83	(5.91)
INGRESOS						
Ventas de Tela	2.581.734.55	117.51	3.191.225.30	122.17	609.490.75	23.61
Otros Ingresos Operacionales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-
Descuentos en ventas	-108.203.46	-4.93	-100.037.91	-3.83	8.165.55	(7.55)
TOTAL VENTAS NETAS	2,473,531.09	112.58	3,091,187.39	118.34	617,656.30	24.97
COSTOS						
Costo de Ventas Tela	2.196.999.14	100.00	2.612.014.44	100.00	415.015.30	18.89
TOTAL COSTO DE VENTAS	2,196,999.14	100.00	2,612,014.44	100.00	415,015.30	18.89
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	276,531.95	12.58	479,172.95	18.34	202,641.00	73.28
GASTOS						
Gastos de Ventas	76.172.48	3.47	77.996.72	2.99	1.824.24	2.39
Gastos Administrativos	90.942.60	4.14	106.057.18	4.06	15.114.58	16.62
Gastos Financieros	90.250.45	4.11	145.158.41	5.56	54.907.96	60.84
TOTAL GASTOS	257,365.53	11.71	329,212.31	12.60	71,846.78	27.92
Utilidad del Ejercicio	19,166.42	0.87	149,960.64	5.74	130,794.22	682.41
Ingresos no Operacionales	1.494.28	0.07	4.951.77	0.19	3.457.49	231.38
Egresos no Operacionales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-

Utilidad Neta del Ejercicio	20,660.70	0.94	154,912.41	5.93	134,251.71	649.79
CONCILIACION TRIBUTARIA						
15% Participación Trabajadores	3,099.10		23,236.86			
Impuesto a la Renta	16,175.56		41,286.09			
Reserva Legal	2,271.38		5,031.06			
Amortización de Pérdidas años anteriores			55,048.06			
UTILIDAD A DISTRIBUIRSE	(885.35)		30,310.34			

años 2009 y 2010
INDICADORES FINANCIEROS

	2009	2010	VARIACION PORCENTUAL
INDICES DE LIQUIDEZ			
CAPITAL DE TRABAJO	226,638.62	337,929.57	49.11
LIQUIDEZ CORRIENTE	1.20	1.36	12.56
PRUEBA ACIDA.	0.83	1.05	26.97
ROTACIONES (en días)			
INVENTARIO	70	41	
CLIENTES	55	61	
PROVEEDORES	95	66	
RENTABILIDAD			
INVERSION	0.011	0.089	696.90
CAPITAL	0.10	0.77	649.79
PATRIMONIO	0.07	0.23	214.04
ENDEUDAMIENTO			

INFORME DE GERENTE
EJERCICIO ECONOMICO 2010

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	7.84	5.29	(32.50)
------------------------	------	------	---------

EXPLICACION DEL ANALISIS FINANCIERO.

Liquidez.

Como se puede apreciar en estos índices financieros debo indicar que nuestro capital de trabajo actualmente se mantiene al alza frente al comparativo del año anterior (-9.33); El índice de liquidez corriente se incremento, mientras que la prueba ácido (disponible para pagos inmediatos) solo creció en un 26.97%.

Rotación.

Dentro de los índices de rotación, nuestros inventarios actualmente permanecen menos tiempo en bodega (41 día en promedio), la recuperación de nuestra cartera ha sufrido un ligero incremento de 55 a 61 días promedio obedece al incremento de nuestras ventas sin embargo de que el pago realizado por nuestros clientes no refleja el oportuno retorno de la cartera, ello con lleva a que tengamos únicamente documentada un parte de nuestra cartera con cheques postfechados los mismos que generalmente están girados entre 45 y 60 días. El promedio de pago a nuestros proveedores actualmente ha bajado de 95 a 66 días, pues ese apoyo brindado por nuestro proveedores el año anterior nos significó el buen resultado obtenido en este ejercicio, recíprocamente tomamos la decisión de mejorar un poco el plazo de pago a los proveedores.

Rentabilidad.

Los incrementos considerables a nivel de la rentabilidad de empresa denotan nuevamente la mejoría respecto de los resultados obtenidos, este resultado me compromete a seguir administrando adecuadamente con proyección a satisfacer una rentabilidad razonable y satisfactoria para las inversiones realizadas por todos los socios de la empresa.

Endeudamiento.

Referente al nivel de endeudamiento cabe indicar que desde el 2008, 2009 y ahora 2010 nos hemos puesto el reto de conseguir una total cancelación de las obligaciones contraídas en el sistema financiero y mantener en el nivel más bajo las obligaciones con nuestros proveedores y otros acreedores.

B.- ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

INGRESOS.- la cuenta de ingresos para el ejercicio 2010 contempla el rubro de ventas de Tela producida, por un total de usd. 3'091.187.39 dólares.

EGRESOS.- Los costos y gastos incurridos en el ejercicio reflejan principalmente cuatro cuentas: Los costos de Producción y Ventas con USD. 2'612.014,44 los gastos Administrativos ascienden a USD. 106.057.18, Los Gastos de Ventas USD. 77.996,72 y los Gastos Financieros llegan a usd. 145.158.41 dando un total de usd. 2'941.226.75.

Puedo decir que los rubros de costos tuvieron un incremento del 18.89% frente a las ventas que crecieron en un 24.97%, sin embargo los gastos operacionales también aumentaron en un 27.92% frente al 2009, Sin embargo del incremento de gastos principalmente, debo indicar que nuestro rubro de gastos importante para este ejercicio fue la carga financiera

**INFORME DE GERENTE
EJERCICIO ECONOMICO 2010**

por los préstamos mantenidos en diferentes instituciones y por otro lado el incremento del gasto no deducible.

C.- ESTADO DE RESULTADOS PRESUPUESTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
El presupuesto de ventas se estima en un crecimiento del 16.45%.

DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

La conciliación tributaria arroja un impuesto a pagar, parte de este impuesto es compensado directamente con las retenciones de renta recibida por parte de nuestros clientes sobre la facturación, el valor resultante a pagar es de usd. 18.169.04 y la utilidad a distribuirse que es de 30.310,34 sugiero sea mantenida como utilidades ejercicios anteriores. El siguiente cuadro detalla lo explicado.

DISTRIBUCION DE UTILIDADES	
Utilidad Neta del Ejercicio	154,912.41
15% Participación Trabajadores	23,236.86
Impuesto a la Renta	41,286.09
Reserva Legal	5,031.06
Amortización de Pérdidas años anteriores	55,048.06
UTILIDAD A DISTRIBUIRSE	30,310.34

Al concluir el presente informe de este período no me queda más que agradecer al señor Presidente y a los señores socios de la empresa por la confianza brindada para la administración de la empresa.

Ambato, 18 de abril del 2013

Atentamente,



Carlos Andrade Lascano
GERENTE GENERAL