

INFORME DE GERENCIA

Ambato, 29 de Mayo del 2013

Señores:

SOCIOS

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.

CIUDAD.

Señores Socios:

Dando fiel cumplimiento a las disposiciones legales estatutarias y reglamentarias vigentes, en mi calidad de Gerente General nombrada por la Junta de Socios, presento el Informe de Gerencia correspondiente al periodo económico 2012

Dentro del presente informe se incluye los aspectos más sobresalientes acontecidos durante el periodo económico año 2012, siendo así puedo mencionar que la empresa se ha manejado dentro de los parámetros económicos normales, a pesar de no haberse cumplido nuestras metas. Las ventas han tenido una disminución de 0.09 % en relación al año 2011, lo que es un decremento no significativo, la situación económica en el país ha afectado el poder adquisitivo de las personas siendo una de las principales causas de la disminución. Dentro de los grupos de inventarios más vendidos se mantiene Proquinal, Telas Importadas, Ortiz, Cartones Importados, Sintéticos Importados, Lafayette, Herrajes, Tejidos, además se ha podido identificar que los grupos que nos dan mayor rentabilidad se encuentra en mercadería importada como son: Proquinal, Telas, Sintéticos Importados, Hilos, Accesorios y Herrajes, Fibras Importadas.

Los costos representan el 71% del total de las ventas, dando como resultado un margen de utilidad bruta en ventas del 28.63%, mientras que los gastos operacionales tanto

administrativos como de ventas representan del 21.85% del total de ventas, reflejándose un ligero incremento en relación al año 2011.

Las ventas en la empresa se han manejado de la siguiente manera 34.23% Bodega Principal, 46.57% Almacén, 1.36% Bodega distribuidora y 15.95% Agencia Quito, se realizó en este año la apertura de nuevo punto de venta en la parte de juguetería reflejando el 1.90%, notándose una disminución en la bodega principal y en bodega distribuidora que en relación del año 2011.

Los gastos operacionales dentro de los que se consideran los incurridos en las actividades administrativas y de ventas ascienden a USD1'574.922.15, teniendo un incremento de 31.37% en relación al año anterior. Informo que los gastos presentados en el balance están debidamente respaldados con documentos legales de acuerdo a la ley de Régimen Tributario Interno.

Existe una utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos de USD 566.328,17 la determinación del valor de la participación de los trabajadores es de USD 84949.23 y el valor de impuesto a la renta causado mediante la conciliación tributaria, determina un impuesto por pagar de USD 120.045,22 pero considerando el anticipo pagado y las retenciones en la Fuente de Clientes que suma un total de USD 68314,06 nos da un pago neto del Impuesto a la Renta por USD 51.731,16

Con respecto a la cartera de clientes se observa que la antigüedad de saldos es baja ya que las cuentas por recuperar al finalizar el 2012 representan un 12.16% en relación al activo total si tener mayor variabilidad en relación al año 2011, cabe indicar que se ha realizado una depuración de cuentas por cobrar, liquidando a cuentas de clientes que han cumplido con cinco años de antigüedad. También se realizó un análisis de incobrabilidad el mismo que alcanzó el 0.53%. El buen manejo de las cuentas por cobrar obedece a la presión ejercida a nuestros clientes lo que proporciona mayor liquidez.

Es así que podemos mencionar que tenemos un índice de recuperación de 30 días de cobro, mientras que nuestro índice de pagos se encuentra alrededor de 48 días, lo que nos

proporciona un plazo neto comercial de 18 días permitiéndonos mantener nuestro capital de trabajo utilizando capital de terceros.

Adicionalmente debo mencionar que el período económico 2012 fue un año de cambios, debido al las nuevas disposiciones legales se realizo la implementación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS lo que condujo a cambios en el sistema y política contables, las misma que ha sido favorable se para la empresa en lo que corresponde a presentar una información financiera mas clara.

Por lo mencionado anteriormente y habiendo obtenido un resultado final favorable, el 15% de participación a trabajadores fue repartido de acuerdo a la ley en función al tiempo de trabajo y al número de cargas familiares de cada colaborador. Lo que es muy satisfactorio para la administración el poder compartir con nuestros colaboradores el fruto del trabajo de todos quienes conformamos la empresa Comercial Yolanda Salazar Cía. Ltda.

Por lo anteriormente expuesto, agradezco a la Junta General de socios la confianza puesta en mi persona para ejercer este cargo y por el apoyo constante, consigno a la Junta de Socios el presente informe, a efecto de su escrito y resolución

ATENTAMENTE



ING. ALEXANDRA LOPEZ S.

GERENTE