

DICOHIERRO CIA. LTDA.
INFORME DE GERENTE
PERIODO 2003

Sr. Carlos Julio Pantoja A. Presidente de **DICOHIERRO CIA. LTDA.**, Señores socios de la compañía. En calidad de Gerente y cumpliendo con los Estatutos de la Compañía. Informo a Ustedes sobre mi gestión administrativa en el presente periodo de conformidad con el reglamento expedido por la Superintendencia de Compañías.

- 1) La compañía **DICOHIERRO CIA. LTDA.**, se constituyó el 7 de Abril de 1998, para el presente ejercicio económico es responsabilidad de la Gerencia las Actividades Administrativas y Financieras.
- 2) En el campo Administrativo se ha dado cumplimiento con las disposiciones legales y en especial de la Superintendencia de Compañías, del S.R.l y del Ministerio de Finanzas.
En el Aspecto Financiero se ha mantenido el sistema de Contabilidad capaz de obtener información de manera oportuna para una adecuada toma de decisiones.
- 3) La compañía para el presente ejercicio económico ha tratado de dar cumplimiento con las metas y objetivos previstos, en base de un cronograma e actividades cuya programación no ha tenido dificultades en el campo financiero, el apoyo de los socios dado mediante los prestamos.
- 4) En calidad de Gerente de la compañía, siempre se ha dado cumplimiento a las disposiciones dadas por el Directorio y la junta general de socios, para poder alcanzar los objetivos previstos.
- 5) La compañía en el tiempo de vida con relación al aspecto Administrativo siempre ha estado presto ha brindar el apoyo debido a sus colaboradores capaz que ninguna de sus actividades se paralice, ya sea por falta de medios económicos, materiales, etc.

En el Aspecto laboral todo el personal que trabaja en la compañía ha percibido sus remuneraciones de conformidad con las disposiciones de ley que rigen al respecto.

- 6) La compañía ha desarrollado sus actividades en la comercialización de hierro, conforme a los objetivos con los que se creo, de esta manera se procede a realizar el análisis de la situación financiera.

2011

21 357 0000

COMENTARIO DEL BALANCE GENERAL

CONTABILIDAD

Los Activos corrientes se han incrementado en \$ 188,392.71 con relación al 2002, equivalente al 26.%

Los Activos Fijos se han Incrementado en \$43,017.96 ; con relación al 2002, equivalente al 24%.

Los Pasivos Corrientes se han incrementado en \$168,829.60; con relación al 2002, equivalente al 30.%

Los Pasivos a Largo Plazo se han disminuido en \$13,993.46 con relación al 2002, equivalente al -16%

El Capital y las Reservas se han incrementado en \$31,513.63; con relación al 2002, equivalente al 13%

COMENTARIO DEL BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Las ventas se han incrementado en \$267,084.18 con relación al 2002, equivalente al 5.%

El Costo de ventas se ha incrementado en \$295,997.50; con relación al 2002, equivalente al 6%

Los gastos de operación se han disminuido en \$85,179.50 ; con relación al 2002 equivalente al -24%

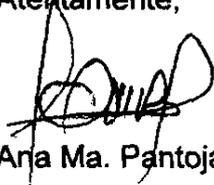
UTILIDAD DEL EJERCICIO

Se obtiene, utilidad en el presente ejercicio económico de \$208,962.67 que deducido el 15% de participación de trabajadores cuyo valor es de \$31,344.40 y el valor del Impuesto a la renta que asciende ha \$48,351.10 obtenemos una utilidad del ejercicio de \$129,267.17

RECOMENDACIONES

Para la obtención de las metas y objetivos previstos por la compañía, es necesario seguir brindando el apoyo al personal Administrativo y Operativo de la compañía, lo que ayudara a fortalecer la estructura interna de la misma..

Atentamente,



Ana Ma. Pantoja A.

GERENTE

DICOHIERRO CIA LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(En dólares)

ACTIVOS			
Activo Corriente			953.943,64
Disponibles		196.858,65	
CAJA	194.277,27		
BANCOS	2.167,90		
INVERSIONES	413,48		
Exigibles		474.933,53	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	349.340,10		
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	7.310,42		
CUENTAS POR COBRAR TERCEROS	31.428,84		
IVA PAGADO	55.204,59		
CRED. TRIB. RET. FUENTE E IMPTOS. ANTICIPADOS	29.003,97		
CUENTAS POR COBRAR PROVEEDORES MERC. TRANSITC	6.139,01		
(-) Prov. Acum. Cuentas Incobrables	(3.493,40)		
Realizables		282.151,46	
MERCADERIAS	282.151,46		
Activo No Corriente			224.199,92
Fijos Depreciables		104.404,48	
TERRENO	104.404,48		
Fijos Depreciables		91.452,74	
MOBILIARIOS Y EQUIPOS DE OFICINAS	31.844,02		
INSTALACIONES	12.925,49		
HERRAMIENTAS	3.477,01		
MAQUINARIAS	10.000,00		
EDIFICIOS Y/O CONSTRUCCIONES	24.993,14		
VEHICULOS	66.365,17		
(-) DEPREC. ACUM. MOB. Y EQUIPOS	(18.229,49)		
(-) DEPREC. ACUM. MAQ. Y VEHICULOS	(33.183,85)		
(-) DEPREC. ACUM. EDIFICIOS	(2.653,82)		
(-) DEPREC. ACUM. HERRAMIENTAS	(737,00)		
(-) DEPREC. ACUM. INSTALACIONES	(3.387,93)		
Pagos, Cargos diferidos e Intangibles		3.750,00	
PAGOS DIFERIDOS			
CARGOS DIFERIDOS	3.750,00		
Exigibles e Inversiones Largo Plazo		23.506,84	
EXIGIBLE LARGO PLAZO	23.506,84		
Otros Activos no Corrientes		1.085,78	
Oper. Pend. De liquidar	1.085,78		
TOTAL DE ACTIVOS			1.178.143,48
PASIVOS			
Pasivo Corriente			834.072,07
OBLIGACIONES PATRONALES	54.248,86		
BENEF. SOCIALES POR PAGAR	114,47		
IESS POR PAGAR	2.159,69		
IMPTOS POR PAGAR	138.370,95		
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	629.026,30		
VARIOS ACREEDORES	10.151,80		
Pasivo No Corriente			71.676,30
CUENTAS POR PAGAR INST. FINANCIERAS	70.341,55		
Otros Pasivos		1.334,75	
Operaciones Pend. Trámite	1.334,75		
TOTAL DE PASIVOS			905.748,37
PATRIMONIO			272.395,09
CAPITAL SOCIAL	400,00		
RESERVAS	458,68		
REEXPRESION MONETARIA	11.851,14		
UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	128.025,95		
RESULTADOS DEL EJERCICIO	129.267,17		
RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION	2.392,15		
TOTAL DE PATRIMONIO			272.395,09
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO			1.178.143,48


Ana Ma. Pantoja A.
GERENTE


Lcdp. Mariela Pantoja A.
CONTADOR
Reg. # 031776

DICOHIERRO CÍA. LTDA.
BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(En dólares)

VENTAS					5.336.444,96
- COSTO DE VENTAS					4.856.906,99
					479.537,97
UTILIDAD EN VENTAS					
- <u>GASTOS DE OPERACION</u>					
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VTAS.		235.076,67			
GASTOS FINANCIEROS		25.903,57		260.980,24	
					218.557,73
UTILIDAD NETA DE OPERACION					
+ <u>OTROS INGRESOS</u>					464,28
- <u>OTROS GASTOS</u>					10.059,34
					208.962,67
UTILIDAD ANTES DE 15% PART. A TRABAJADORES					
- 15% PARTICIPACION TRABAJADORES					31.344,40
					177.618,27
UTILIDAD ANTES DE IMP. A LA RENTA					
+ <u>GASTOS NO DEDUCIBLES DEL IMP. RENTA</u>					15.786,14
					193.404,41
UTILIDAD GRAVABLE					
- 25% IMPTO. A LA RENTA					48.351,10
					129.267,17


 Ana Ma. Pantoja A.
GERENTE


 Lcda. Mariela Pantoja A.
CONTADOR
 Reg. # 031776

DICOHIERRO CIA LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(En dólares)

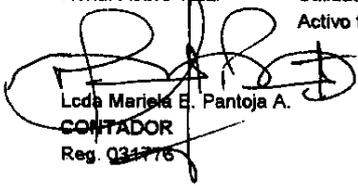
A	FLUJO DEL EFECTIVO OPERACIONES			
1.-	Recibido de Clientes y Otros			5.111.598,89
	Ventas		5.336.444,96	
	Clientes			
	01-Ene-03	227.043,99		
	31-Dic-03	<u>349.340,10</u>	(122.296,11)	
	Varios Exigibles			
	01-Ene-03	125.171,65		
	31-Dic-03	<u>227.721,61</u>	(102.549,96)	
2.-	Pagado a Proveedores Mercaderías y Otros			(4.649.031,12)
	Costo de Ventas		(4.856.906,99)	
	Proveedores			
	01-Ene-03	379.666,87		
	31-Dic-03	<u>629.026,30</u>	249.359,43	
	Inventario de Mercaderías			
	01-Ene-03	256.262,66		
	31-Dic-03	<u>282.151,46</u>	(25.888,80)	
	Varios Proveedores			
	01-Ene-03	132.127,98		
	31-Dic-03	<u>116.533,22</u>	(15.594,76)	
3.-	Pagado a Proveedores de Bienes / Servicios			(245.824,40)
	Gastos Administrativos y Ventas	(235.076,67)		
	- Depreciacion Amortizacion	<u>24.750,90</u>	(210.325,77)	
	Gastos Financieros y otros		(35.962,91)	
	Otros ingresos		<u>464,28</u>	
	Flujo Neto Provisito por Actividades de Operación			<u>216.743,37</u> (*)
B	FLUJO DEL EFECTIVO INVERSION			
5.-	Pagado por compra de mobiliario y equipo			65.718,37
	Flujo neto usado por Inversiones			(65.718,37)
C	FLUJO DEL EFECTIVO FINANCIERO			
6.-	Recibido de Financiamiento L/p			62.404,19
	Flujo Neto usado por actividades de financiamiento			62.404,19
	AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES			213.429,19
	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 01/01/2003			107.824,36
	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 31/12/2003			321.253,55
D	CONCILIACION UTILIDAD FLUJO NETO - OPERACION			
	UTILIDAD NETA			208.962,67
	+/- AJUSTE A RESULTADOS			24.750,90
	Depreciaciones		23.574,56	
	Provision Incobrables		<u>1.176,34</u>	
	+/- AJUSTE DE ACTIVOS Y PASIVOS			(16.970,20)
	Incremento de Clientes		(122.296,11)	
	Incremento de Varios Exigibles		(102.549,96)	
	Incremento de Inventarios		(25.888,80)	
	Incremento de Varios proveedores		(15.594,76)	
	Incremento de proveedores mercaderías		<u>249.359,43</u>	
	Flujo Netoo Provisito por Activo Operacion (A)			<u>216.743,37</u> (*)

Ana Ma. Pantoja A.
GERENTE

Lcda. Mariela Pantoja A.
CONTADOR
Reg. # 031776

DICOHIERRO CIA LTDA.
RAZONES FINANCIERAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

Razon Corriente	Activo Corriente	902.784,70	1,15
	Pasivo Corriente	782.913,13	
Prueba Acida	Activo Corriente - Inv.	620.633,24	0,79
	Pasivo Corriente	782.913,13	
Nivel de Endeudamiento	Total Pasivo	854.589,43	0,76
	Total Activo	1.126.984,52	
Concentracion de Endeud. Corto Plazo	Pasivo Corriente	782.913,13	0,92
	Total Pasivo	854.589,43	
Cobertura de Intereses	Utilidad antes de imp. e inter	469.942,91	42,38
	Int. Pagados	11.088,17	
Apalancamiento Total	Total Pasivo	854.589,43	3,14
	Total Patrimonio	272.395,09	
Apalancamiento Corto Plaz	Pasivo Corriente	782.913,13	2,87
	Total Patrimonio	272.395,09	
Veces que rota la Cartera (veces)	Ventas Credito Periodo	2.722.998,90	6,77
	Ctas. Por Cobrar Promedio	402.305,00	
Rotac. Inv. Mercad. (veces)	Costo de Merc. Vend. Periodo	4.856.906,99	23,56
	Inv. Promedio de Mercaderias	206.132,00	
Rotacion de Act. Operac. (veces)	Ventas	5.336.444,96	5,91
	Act. Operacionales Brutos	902.784,70	
Rotacion de Act. Totales (veces)	Ventas	5.336.444,96	4,74
	Activos Totales Brutos	1.126.984,52	
Margen neto de Utilidad	Utilidad Neta	295.642,07	0,06
	Ventas Netas	5.336.444,96	
Rend. De Patrimonio	Utilidad Neta	295.642,07	1,09
	Patrimonio	272.395,09	
Rend. Activo Total	Utilidad Neta	295.642,07	0,26
	Activo total Bruto	1.126.984,52	


Lcda Mariela E. Pantoja A.
CONTADOR
Reg. 034776

DICOHIERRO CIA. LTDA.

ANALISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL

Cuentas	AÑO 2002	AÑO 2003	AUMENTOS Y/O DISMINUCIONES	PORCENTAJE
ACTIVOS				
CORRIENTES	714.391,99	902.784,70	188.392,71	26%
FLUOS	181.181,86	224.199,82	43.017,96	24%
TOTAL DE ACTIVOS	895.573,85	1.126.984,52	231.410,67	26%
PASIVOS				
CORRIENTES	569.022,63	782.913,13	168.829,60	30%
LARGO PLAZO	85.669,76	71.676,30	(13.993,46)	-16%
PATRIMONIO				
CAPITAL Y RESERVAS	240.881,46	272.395,09	31.513,63	13%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	895.573,85	1.126.984,52		

DICOHIERRO CIA. LTDA.

ANALISIS HORIZONTAL DEL BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Cuentas	AÑO 2002	AÑO 2003	AUMENTOS Y/O DISMINUCIONES	PORCENTAJE
INGRESOS				
VENTAS	5.069.360,78	5.336.444,96	267.084,18	5%
COSTOS Y GASTOS				
COSTO DE VENTAS	4.560.909,49	4.856.906,99	295.997,50	6%
COSTO DE OPERACION	355.754,80	270.575,30	(85.179,50)	-24%
UTILIDAD	152.696,49	208.962,67	56.266,18	37%