

Quimatec Cía. Ltda.
INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

DE: César Augusto González Guayasamin
GERENTE GENERAL

PARA: Junta General Ordinaria de Socios
"QUIMATEC CIA. LTDA."

Señores socios:

Pongo a consideración de ustedes el presente informe económico y de actividades de la empresa "Quimatec Cía. Ltda." por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre del año 2012; el mismo que se resume en los siguientes puntos:

- Cumplimiento de los objetivos previstos
- Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General
- Acontecimientos extraordinarios
- Situación financiera y resultados de la Compañía
- Propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas
- Recomendación de estrategias para el ejercicio económico 2013

Cumplimiento de los objetivos previstos.

A partir de este año me corresponde comentarles que todas las acciones y actividades ejecutadas por esta administración, han estado y continuaran encaminadas al logro integral del "objeto social" de Quimatec definido en los estatutos vigentes y a cumplir con nuestra misión, de abastecer con materias primas al sector industrial ecuatoriano.

Los esfuerzos de esta administración están encaminados para que la empresa obtenga los mejores resultados posibles a partir de los recursos disponibles y mantener así un crecimiento en el giro normal de sus actividades. Con la colaboración de todo el personal, se consiguieron y superaron las metas y logros más importantes.

De tal manera, durante el año 2012, se incrementaron sustancialmente las ventas (62,17% en términos monetarios), con relación al año 2011, al pasar de US\$ 1.554.052.15 a US\$ 2.520.244.31. Desde luego, en volumen las compras también aumento 34,79% de 565.537 kilogramos adquiridos en el año 2011 a 762.295 kilogramos en el 2012; es decir un incremento de 196.758 kilogramos.

Las metas propuestas para el año 2012, han sido logradas y superadas por los elementos de la empresa en base al cumplimiento de todas las políticas generales previamente planificadas, oportunos análisis comparativos de los planes establecidos, adecuada y oportuna gestión vanguardista de la unidad de negocios estratégicos y administrativa-financiera que gracias a la cohesión del grupo de trabajo se encuentran actualmente comprometidas con el desarrollo de la empresa

a través de un esfuerzo y energía positiva común que se ven reflejados en los resultados.

Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General y el Directorio

Se cumplieron todas las disposiciones establecidas por la Junta General y en estrecha coordinación con los socios, se han tomado todas las decisiones inherentes a la gestión y manejo económico de la empresa.

Mediante Acta de Junta General Ordinaria celebrada el 19 de marzo del 2012, se resolvió aprobar el informe económico y los balances del año 2011 presentados por el Gerente de la Compañía; se resolvió también que una parte de las utilidades netas correspondientes al ejercicio económico 2011 se mantenga en la compañía como utilidades no distribuidas para un futuro aumento de capital, igual como se la ha venido haciendo en los últimos años. De esta manera, el patrimonio de los socios, constituye la principal fuente de financiamiento de la empresa:

Resultado del ejercicio económico 2011	USD 115.315,35
Participación laboral	USD 17.297,30
Impuesto a la renta	USD 24.529,77
Utilidad neta del ejercicio	USD 73.488,28
(-) Reserva Legal	USD 3.674,41
(-) Dividendos entregados a los socios	USD 30.000,00
Utilidades no distribuidas del año 2011	USD 39.813,87

El 12 de diciembre del año 2012, la Junta General de Socios aprobó los ajustes al patrimonio provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, aplicadas al Balance General al 31 de diciembre del 2011 que, constituye la fecha final del período de transición; cumpliendo de esta manera, con las resoluciones de la Superintendencia de Compañías. Conviene recordar que tanto los ajustes efectuados al inicio del período de transición (31 de diciembre de 2010) como al final del período de transición (31 de diciembre de 2011) se registraron contablemente en el año 2012; por lo que, sus efectos se verán reflejados en este año.

En la misma Junta General de Socios, se aprobaron las Políticas de Contabilidad que se utilizaron en el proceso de implementación de las NIIF y que constituyen la base para la elaboración de los estados financieros de los siguientes ejercicios económicos. La empresa ha realizado un esfuerzo significativo con su propio personal para implementar estas normas y adoptar por primera vez sus políticas contables.

Acontecimientos extraordinarios

El año 2012, se cerró en un ambiente positivo y estimulador para la gran mayoría de empresas ecuatorianas según estudios y encuestas a las 800 grandes empresas de cuatro ramas de actividad económica: Industria, Comercio, Construcción y Servicios, en gran parte, debido al ambiente favorable interno y externo para desarrollar negocios en nuestro país. Efectivamente, el crecimiento

económico de Ecuador alcanzó el 5% en 2012, según datos de la Secretaría Nacional de Planificación (Senplades).

En nuestro caso es necesario señalar que el giro habitual de negocio se mantuvo con el crecimiento ascendente normal como desde hace varios años pero gran parte de los recursos económicos generados en 2012 fueron producto del inicio de relaciones comerciales con la empresa de explotación de oro y plata a gran escala formal y legal más grande en la actualidad de nuestro país. Hecho que se origina debido a la apertura del actual gobierno a que empresas de este tipo operen en nuestro país bajo reglas claras que generan muchos recursos e impuestos por cobrar y principalmente empleo. Tendencia y hechos que se mantendrán en todas las actividades económicas al menos por los próximos cuatro años debido a que el actual gobierno ganó las últimas elecciones y por ende va existir una profundización del actual modelo económico donde se permite que las empresas más grandes, antiguas y sólidas de cada rama impongan y marquen las reglas del comercio y negocios privados dando lugar a que cualquier tipo de empresa nueva no pueda competir con las economías a escala y soporte financiero que las antes mencionadas poseen.

Respecto a la Balanza Comercial según el BCE durante el año 2012, registró un déficit de USD 142.8 millones, lo que representó una recuperación comercial de 79.2%, si se compara con el saldo de la balanza comercial del año 2011, que fue de USD 687.2 millones.

La Balanza Comercial Petrolera, durante el año 2012 presentó un saldo favorable de USD 8,350.8 millones, es decir, 6.3% más que el superávit comercial obtenido en el año 2011 que fue de USD 7,858.3 millones. Cabe mencionar que en el período analizado las importaciones de Combustibles y Lubricantes aumentaron en volumen y valor FOB en 1.1% y 7%, respectivamente.

El déficit de la Balanza Comercial no Petrolera, entre enero y diciembre de 2012, registró una disminución de 0.6% respecto al obtenido en el mismo período de 2011, al pasar de USD -8,545.5 millones a USD -8,493.6 millones.

En cuanto a volúmenes las importaciones por grupos, aumentaron: los Bienes de Capital (2.3%) y los Combustibles y Lubricantes (1.1%); mientras que disminuyeron: los Productos Diversos (-14%), los Bienes de Consumo (-7.9%); y, las Materias Primas (-2.4%). Respecto a la evolución de los precios, se observa un incremento en todos los grupos de importaciones: Productos Diversos (20.5%), Bienes de Consumo (10.5%), Bienes de Capital (7.3%); Combustibles y Lubricantes (5.8%); y, Materias Primas (3.4%).

La participación en el total de los bienes importados por CUODE (Clasificación del Comercio Exterior según Uso o Destino Económico), en valores FOB durante el período enero – diciembre de 2012, fue la siguiente: Materias Primas (30.4%); Bienes de Capital (26.7%); Combustibles y Lubricantes (22.7%); Bienes de Consumo (20.1%); y, Productos Diversos (0.2%). En volumen fue: Materias Primas (51.6%); Combustibles y Lubricantes (37.2%); Bienes de Consumo (7.4%); Bienes de Capital (3.8%); y, Productos Diversos (0.03%).

En nuestro caso, a este entorno favorable debemos añadir el hecho de que conseguimos firmar un contrato de agenciamiento con un grupo económico muy importante de la R.P. China y es beneficioso a tal punto que casi el 100% de nuestras compras las tenemos planificado realizar a través de ellos debido a su enorme competitividad, este hecho nos permitirá por ende ser más competitivos y ganar más en el 2013 con nuestros productos importados y a través de la ventas directas bajo comisión.

En lo que respecta al ámbito legal, al cierre del ejercicio, con el caso de la denuncia presentada por la compañía Cedal S.A., con fecha 25 de octubre de 2012, nuestro abogado Dr. Emiliano Donoso presentó la petición de archivo definitivo de la causa que según conversación verbal tuvo éxito ya que cumplía estipulaciones legales para haber hecho esta solicitud ante la Fiscal de soluciones rápidas. En el transcurso del 2013 nos presentará un documento que avalice este hecho.

En lo administrativo, la apelación presentada a la resolución del Servicio de Rentas Internas que negó la devolución parcial de USD 8.106,02 de retenciones de IVA de los años 2008, 2009 y 2010 fue resuelta a favor de la compañía; por lo que, se recuperó ese valor.

Se presentaron nuevas solicitudes de devolución de impuestos por pago en exceso de retenciones en la fuente de IVA por USD 59.081,58 correspondiente al período enero 2011 - junio de 2012; de impuesto a la renta por USD 4.846,06 correspondiente al período fiscal 2011. Al cierre del ejercicio, se encuentran en proceso de análisis en el SRI estas solicitudes; se espera igualmente una resolución favorable para la empresa.

En lo laboral, no se registraron novedades.

Situación financiera al cierre del ejercicio

Al cierre del ejercicio económico 2012, la situación financiera de la compañía refleja un financiamiento adecuado de los activos, que se fundamenta en capital propio (patrimonio) 55%; crédito de los proveedores y préstamos bancarios 33%; provisiones y otras cuentas por pagar 12%.

Los activos totales de la Compañía suman USD 809.639, esto representa un incremento del 2.4% con relación al año anterior. El capital de trabajo se incrementó en algo más de USD 110.000, al pasar de USD 313.900 a USD 424.200 debido al aumento del volumen de operaciones y las ventas; su financiamiento fue posible con los flujos de efectivo positivos provenientes de las mismas operaciones de la empresa.

Los índices de solvencia y liquidez mejoraron en este año; pero es necesario recordar que, debido a la mayor presión tributaria actualmente existente en el país, la empresa tiene que destinar cada vez más recursos financieros a créditos tributarios de impuesto a la renta, IVA (impuesto al valor agregado) y ahora ISD (impuesto a la salida de divisas); USD 125.997.

A continuación se presenta, un análisis comparativo de la situación financiera al cierre del ejercicio 2012:

	2012	2011
	(en U.S.Dólares)	
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	34,762.14	43,827.15
ACTIVOS FINANCIEROS	228,831.92	271,362.14
INVENTARIOS	347,647.96	361,163.51
SERVICIOS Y OTROS ANTICIPADOS	4,104.39	3,861.47
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	125,996.69	44,742.83
Total activo corriente	741,343.10	724,957.10
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	66,876.38	65,496.52
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1,420.00	
Total activos no corrientes	68,296.38	65,496.52
Total activos	809,639.48	790,453.62
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES	242,297.89	334,715.70
OBLIGACIONES CON INSTIT. FINANCIERAS	24,367.68	13,359.58
OBLIGACIONES ACUMULADAS	33,162.86	28,518.50
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	17,309.96	34,412.44
Total pasivo corriente	317,138.39	411,006.22
PASIVO NO CORRIENTE		
OBLIGACIONES CON INSTIT. FINANCIERAS		3,815.73
PROVISIONES BENEFICIOS A EMPLEADOS	44,779.81	56,068.91
Total pasivo no corriente	44,779.81	59,884.64
Total pasivos	361,918.20	470,890.86
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL	150,000.00	150,000.00
APORTES SOCIOS FUTURA CAPITALIZ.	15,000.00	15,000.00
RESERVA LEGAL	18,868.75	15,194.34
RESULTADOS ACUMULADOS	130,390.13	79,349.31
RESULTADOS DEL EJERCICIO	133,462.40	68,524.92
Total patrimonio neto	447,721.28	328,068.57
Total pasivos y patrimonio	809,639.48	798,959.43

Resultados de la Compañía

Durante el ejercicio económico que concluyó el 31 de diciembre del 2012, los resultados de la gestión empresarial fueron altamente favorables, como se refleja en los estados financieros que ya les fueron entregados. Los ingresos por ventas y comisiones aumentaron en USD. 958.493 hasta alcanzar la cifra de USD 2.563.770; la rentabilidad promedio sobre las ventas bajó ligeramente y se ubicó en alrededor del 20%, esta disminución fue compensada largamente con el aumento

en el volumen de las ventas. El costo de ventas como es lógico, también aumento en USD 817.498.

Los gastos totales (administración, ventas, financieros, participación laboral e impuesto a la renta), aumentaron en USD 84.917, Alcanzando la cifra de USD 421.404; siendo los más representativos los de personal 276.903; impuestos (incluyendo el impuesto a la renta) 50.400, alquiler de inmuebles 14.150; mantenimiento y reparación vehículos 13.761, depreciaciones 12.776.

El análisis de los resultados de la gestión empresarial, su estructura y variación se pueden observar con mayor detalle en el siguiente cuadro:

	2012	2011
	(en U.S.Dólares)	
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTA DE MERCADERIA	2,520,244.31	1,554,052.15
COMISIONES GANADAS	43,526.22	51,225.59
OTROS INGRESOS	1,461.09	1,026.01
Total ingresos operacionales	2,565,231.62	1,606,303.75
COSTO DE VENTAS		
	2,013,826.08	1,196,328.33
MARGEN BRUTO EN VENTAS	551,405.54	409,975.42
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	346,858.01	291,063.84
GASTOS FINANCIEROS	2,889.31	3,596.23
UTILIDAD ANTES PARTICIPACION E IMPUESTO		
	201,658.22	115,315.35
PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO	71,657.16	41,827.07
UTILIDAD DEL EJERCICIO	130,001.06	73,488.28
OTRO RESULTADO INTEGRAL	3,461.34	(4,963.36)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	133,462.40	68,524.92

Más información de la situación financiera, de los resultados de la compañía, de los cambios en el patrimonio de los socios y de los flujos de efectivo, se obtiene del análisis de los estados financieros y sus notas explicativas que son parte integrante de este informe.

Propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas

El resultado integral total del año fue de USD 133.462. Conforme a la Ley de Compañías y a los Estatutos Sociales, se debe separar un cinco por ciento de las utilidades líquidas para formar el Fondo de Reserva hasta que este alcance por lo menos 20% del capital social; de la siguiente manera:

Resultado integral total del año	US\$	133.462,40
Reserva legal	US\$	6.673,12
Utilidad repartible a los socios	US\$	126.789,28

En vista de la necesidad de recursos para financiar el crecimiento de la empresa, esta gerencia recomienda a la Junta General de Socios no distribuir totalmente los dividendos que les corresponde y, mantener una parte significativa en la compañía como utilidades no distribuidas para un futuro aumento de capital.

Recomendación de políticas y estrategias para el ejercicio económico 2013

Las políticas de fomento a la producción del gobierno y el mayor gasto público, continuarán creando buenas perspectivas de crecimiento y negocios para el país al menos por los próximos cuatro años y al estar nuestro campo de acción dentro del mayor grupo de importaciones 30,4% nuestro trabajo debe basarse en fortalecernos en todo ámbito y garantizar nuestra presencia en el mercado ecuatoriano siempre.

Por lo antes expuesto y en base a un análisis integral de nuestra situación las recomendaciones se trazan a partir de los siguientes enunciados:

- ✓ Compra de un terreno para construcción de bodega y oficina o compra de una bodega y oficina ya construidas por parte de los accionistas.
- ✓ Transformación de compañía limitada a sociedad anónima para apalancar crecimiento con nuevos inversionistas y/o socios estratégicos.
- ✓ Pago de dividendos acordados a los accionistas en base al flujo de efectivo, para este propósito no se deben realizar operaciones crediticias.

En el 2013 no se prevén cambios importantes en el entorno económico de las empresas ecuatorianas; las perspectivas para el sector industrial manufacturero que demanda nuestras materias primas son favorables por que el consumo se mantendrá en volúmenes elevados. Sin embargo, no es de esperarse un crecimiento significativo de la industria nacional habitual que atendemos. El país va a crecer en base a los sectores estratégicos que el actual gobierno tiene planteado sus expectativas.

En base a lo expuesto, la mejor estrategia será fortalecer la presencia de nuestros principales productos en todo el país ofreciendo precios competitivos, relaciones a largo plazo, excelente servicio y calidez. Estamos consientes que la mejor forma de crecer es mediante la búsqueda de nuevas líneas de negocio que consoliden nuestra presencia y disminuyan los riesgos de un mercado globalizado. Por parte de esta administración ya se están realizando todos los esfuerzos necesarios para conseguir estos objetivos y es necesario acompañarlas con el cumplimiento de las recomendaciones antes señaladas.

Quito, 26 de marzo del 2013

Atentamente,



César Augusto González Guayasamín.
GERENTE GENERAL