INFORME DEL GERENTE GENERAL A JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE DICAUTO CIA. LTDA. CORRESPONDIENTE AL PERIODO ECONOMICO QUE CULMINO EN DICIEMBRE 31 DEL 2011

Pongo en consideración de la Junta General de Socios de DICAUTO CIA. LTDA., el informe financiero correspondiente al período económico que culminó el 31 de Diciembre del 2011, período en el cual me he desempeñado como Gerente de la Compañía.

El presente informe está considerando los siguientes aspectos:

1.1 CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS PREVISTOS.

En el cumplimiento de mis funciones, durante el año fiscal 2011, abrimos mercado y conseguimos mayor número de clientes fijos, dedicados no solo a la comercialización de autopartes, sino también a servicios relacionados, como son los talleres y las aseguradoras.

El factor diferenciador de nuestra labor siguió siendo la calidad en el servicio y el seguimiento personalizado a las necesidades de cada cliente.

Lo más importante durante este año fue que superamos el punto de equilibrio y logramos una utilidad, suficiente para empezar a cubrir la pérdida generada en el primer año de funcionamiento.

El control del gasto y el aprovechamiento de los recursos nos ayudaron a que en el último semestre de este año, tengamos un superávit y lo vayamos manteniendo hasta finalizar el ejercicio.

A pesar de que el crecimiento de nuestra operación ha tomado su tiempo, hemos procurado que este sea sostenido y además sostenible, pues no solo hemos logrado vender más, sino también vender mejor, ya que nuestra cartera de clientes es muy sana, nuestros inventarios están conformados en su mayoría por artículos de alta rotación y esto nos garantiza que durante el 2012, seguiremos con la curva ascendente hasta lograr una utilidad mucho mayor en el nuevo año que se avecina.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
20 ABR. 2012
OPERADOR 11
QUITO

1.2 CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE JUNTA GENERAL DE SOCIOS Y DEL DIRECTORIO.

A todas las disposiciones dadas tanto por el Directorio como por la Junta General de Socios de la Compañía, se han dado cabal cumplimiento. En cuanto a este punto, no tengo nada más que informar.

1.3 INFORMACION SOBRE HECHOS EXTRAORDINARIOS EN EL AMBITO ADMINISTRATIVO – COMERCIAL, LABORAL Y LEGAL.

1.3.1 ADMINISTRATIVO – COMERCIAL.

Como lo mencioné anteriormente, el control del gasto y la productividad de nuestros recursos hicieron que vendamos cinco veces más que el año pasado, pero con el mismo número de empleados. Actualmente esta estructura nos permitirá mantener el nivel de ventas y esperamos que durante el 2012 crezcamos a penas con uno o dos vendedores adicionales, para así alcanzarlas las metas de nuestros accionistas.

No se han realizado nuevas inversiones en infraestructura durante este año, a más de unas computadoras que son herramientas de trabajo.

En el ámbito comercial, seguimos abriendo mercado con el objetivo adicional de mantener la fidelidad de los clientes, pues creemos que esa es la base para un crecimiento sostenido de nuestras ventas.

En este año aprovechamos la experiencia ganada hasta el momento, y nos registramos en los sistemas de proveedores de las principales aseguradoras del País, entrando así a competir en este mercado, el cuál es muy exigente no solo en precios sino en la calidad de nuestros productos y servicio. Al momento seguimos con estos registros vigentes, mostrando así que nuestra labor cumple con altos estándares.

A más de eso, logramos salir de los límites de la ciudad de Quito y empezamos a vender en otras provincias de todo el País. Si bien estos clientes son la minoría de nuestra cartera, ya tenemos despachos semanales para el centro y sur de nuestro territorio. La meta en el 2012 es mantener estos clientes e incrementarlos para ya no ser reconocidos como un proveedor local, sino a nivel nacional.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
20 ABR. 2012
OPERADOR 11
QUITO

1.3.2 LABORAL.

Al finalizar el 2011, la Distribuidora terminó con una nómina de 6 empleados más el Gerente. Esta nómina debe aumentar en el 2012, contratando 2 vendedores adicionales. Esta estructura es la que sustenta la operación proyectada para este año y para el siguiente.

Es importante resaltar que siguiendo las disposiciones del Directorio, la contratación de todo el personal se ha realizado según la normativa legal laboral vigente, con lo cual, no tenemos ningún comentario adicional en este punto.

1.3.3 LEGAL.

En este aspecto no tenemos ningún evento de significancia para informar a la Junta de Accionistas.

1.4 ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA.

A continuación expondré la situación financiera de la compañía al finalizar el período fiscal 2011.

1.4.1 BALANCE GENERAL

A continuación, una breve explicación de las principales cifras que presenta el Balance General al 31 de Diciembre de 2011, y a su vez haré una breve explicación de las partidas que ameriten ser analizadas:

a) Como se puede ver en el Balance General, el Activo Total de la Empresa creció en un 52% llegando a $260.137,13 dólares. Las principales cuentas son:

ACTIVOS

- *Caja – Bancos: Al finalizar el año, quedaron disponibles un valor cercano a los $15.000, fondos que seguirán siendo usados en este año para el Flujo normal del negocio.*
- *Si bien la cartera de clientes ha subido en un 222% ($117.106,09), seguimos con un buen nivel de cartera corriente de más del 90%. Las saldos de más de 180 días, están siendo recuperados poco a poco, pero para todos los casos tenemos promesas de pago.*

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
20 ABR. 2012
OPERADOR 11
QUITO

- *En inventarios hemos realizado una labor de depuración para mantener solamente lo necesario en nuestras bodegas y liquidar aquellos artículos que no tienen rotación. Por ello el crecimiento de este activo es solo del 22%, llegando actualmente a los $76.000 dólares.*
- *El principal Activo Fijo de la Compañía sigue siendo el vehículo que es usado para los despachos y entregas puerta a puerta. Adicionalmente en este año se han realizado inversiones en equipos de computación, para mejorar así las herramientas de trabajo de nuestro personal.*

PASIVOS

- *El Pasivo comienza con la deuda hacia nuestros proveedores aliados, llegando a un valor de cerca de los 137.000 dólares. Toda esta deuda está documentada y respalda debidamente.*
- *En este año, el otro valor importante en el pasivo, sigue siendo la deuda que tenemos con nuestros Socios, pero hemos decidido ponerla en el pasivo corriente, pues el objetivo es ir saldando estos valores durante este año. Paralelamente sugerimos a la Junta General que consideren un aumento de capital para mejorar el patrimonio actual.*

PATRIMONIO

- *Los aportes de los socios permanecen igual que al arranque de la Compañía, en $3.000 para cada uno.*
- *La utilidad neta de este año, que asciende a $3.800, compensa en algo el valor de la pérdida registrada en el ejercicio de arranque de la Compañía. El saldo en el patrimonio sigue siendo negativo. Debido a esto, se ha recibido una recomendación de la Superintendencia de Compañías en la cual se nos advierte que estos valores negativos no pueden superar al 50% del Capital pagado de la Distribuidora, por lo que en este año debemos realizar un aumento de capital de cerca de treinta mil dólares, que no solo nos servirá para cumplir con la normativa societaria mencionada (numeral 6 del Art. 361 de la Ley de Compañías), sino que además le dará a DICAUTO una solvencia necesaria para seguir mejorando su situación ante las instituciones financieras y ante proveedores.*

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
20 ABR. 2012
OPERADOR 11
QUITO

DICAUTO CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2011

	Descripción	2.010	2.011	Variación	
	ACTIVOS				
	Caja Bancos	29.548,09	14.911,02	(14.637,07)	-50%
	Cuentas por Cobrar – Clientes	36.404,73	117.106,09	80.701,36	222%
(-)	Provisión Cuentas Incobrables	-	-	-	
	Otras Cuentas por Cobrar	11.576,68	3.634,23	(7.942,45)	-69%
	Inventario de Productos Terminados	62.558,39	76.343,16	13.784,77	22%
	Otros Activos Corrientes	-	10.614,33	10.614,33	
	Activos Fijos	16.694,36	23.167,95	6.473,59	39%
(-)	Depreciación Acumulada	(1.438,54)	(1.438,54)	-	0%
	Otros Activos Largo Plazo	15.905,37	15.798,89	(106,48)	-1%
	TOTAL ACTIVOS	**171.249,08**	**260.137,13**	**88.888,05**	**52%**
	PASIVOS				
	Proveedores Locales	66.999,25	137.004,00	70.004,75	104%
	Obligaciones con la Administración Tributaria	1.499,77	1.900,49	400,72	27%
	Obligaciones Impuesto Renta por pagar ejercicio	-	-	-	
	Obligaciones con empleados	1.135,54	2.869,16	1.733,62	153%
	Obligaciones con Accionistas	-	124.762,67	124.762,67	
	Otras Cuentas por Pagar	580,16	1.300,62	720,46	124%
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	**70.214,72**	**267.836,94**	**197.622,22**	**281%**
	Pasivos de Largo Plazo	115.052,14	2.499,12	(112.553,02)	-98%
	TOTAL PASIVOS	**185.266,86**	**270.336,06**	**85.069,20**	**46%**
	PATRIMONIO				
	Capital Social	3.000,00	3.000,00	-	0%
	Reserva Legal	-	-	-	
	Utilidad / (Pérdida) Ejercicios Anteriores	-	(17.016,14)	(17.016,14)	
	Utilidad del Ejercicio / (Pérdida del Ejercicio)	(17.017,78)	3.817,21	20.834,99	-122%
	TOTAL PATRIMONIO	**(14.017,78)**	**(10.198,93)**	**3.818,85**	**-27%**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**171.249,08**	**260.137,13**	**88.888,05**	**52%**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
20 ABR. 2012
OPERADOR 11
QUITO

1.4.2 ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

DICAUTO CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

De Enero 1 al 31 de Diciembre del 2011

Descripción	2.010		2.011		Variación	%
INGRESOS						
Ingresos Operacionales	75.806,69	100,0%	402.331,14	100,0%	326.524,45	431%
Costo de Ventas	(56.283,66)	-74,2%	(317.922,02)	-79,0%	(261.638,36)	465%
Margen Bruto	**19.523,03**	25,8%	**84.409,12**	21,0%	**64.886,09**	332%
	26%		**21%**			
GASTOS						
Gastos de Personal	12.835,95	16,9%	37.404,81	9,3%	24.568,86	191%
Gastos Operativos	22.136,97	29,2%	28.699,80	7,1%	6.562,83	30%
Gastos no Operativos	1.601,91	2,1%	13.862,65	3,4%	12.260,74	765%
Total Gastos Operativos	**36.574,83**	48,2%	**79.967,26**	19,9%	**43.392,43**	119%
Otros Ingresos	34,02	0,0%	48,97	0,0%	14,95	44%
Utilidad Operativa	**(17.017,78)**	-22,4%	**4.490,83**	1,1%	**21.508,61**	126%
Gastos Financieros	-	0,0%	-	0,0%	-	
Utilidad antes de Impuestos y Part. Tr.	**(17.017,78)**	-22,4%	**4.490,83**	1,1%	**21.508,61**	126%
Provisión para Impuestos y Part. Trab	-		673,62	0,2%	673,62	
Resultado Neto del Ejercicio	**(17.017,78)**		**3.817,21**	0,9%	**20.834,99**	122%

En el estado de Pérdidas y Ganancias, podemos resaltar las siguientes cifras:

a) Las ventas durante el 2011 llegaron a más de $400.000 dólares, con un costo de ventas de $317.000 dólares. Lo cual representa un margen bruto de un 21%, valor que se enmarca dentro de la proyección de los socios.

b) Por otro lado, los gastos totales ascendieron a $79.000 dólares, generando así la ganancia al final del ejercicio de $4.500, luego de lo cual se calculó el pago de Utilidades para el personal y del Impuesto a la Renta. En el caso de este último, no se genera pago de

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
20 ABR. 2012
OPERADOR 11
QUITO

impuesto, puesto que se han recibido retenciones por un valor superior al causado, quedando incluso un saldo a favor de la compañía de cerca de $1.500, lo cual podremos aprovechar en este nuevo ejercicio fiscal.

1.4.3 PROPUESTA SOBRE RESULTADOS

Del estado de resultados, podemos observar el valor de $3.817,21 de utilidad neta, la Gerencia de la compañía propone lo siguiente:

- ***Mantener en reserva los resultados alcanzados.***
  El valor registrado como utilidad del año, se propone que sea mantenido en Utilidades Retenidas para mejorar la situación del patrimonio y esperar a los resultados del 2012, para definir un posible reparto de utilidades.

Hasta aquí el informe sobre la situación financiera de la compañía, aprovecho la oportunidad para expresar mi agradecimiento a los señores socios de la compañía por la colaboración recibida durante el ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2011 en la ejecución de mis labores así como también a todo el personal de la compañía que brindó su colaboración oportuna y desinteresada, lo que permitió alcanzar los objetivos planteados para el año en mención.

1.5 RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS SOBRE LAS POLÍTICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL 2012

En base a las proyecciones que tenemos para el 2012, con los resultados reales de los primeros meses, podemos recomendar a la Junta que todas las estrategias comerciales y empresariales para este nuevo año, sean en busca del crecimiento de nuestro mercado, en especial de clientes potenciales medianos y grandes. El enfoque en la distribución al por mayor, aunque sea disminuyendo en algo el margen bruto de contribución, para poder ofrecer precios más competitivos, debe ser la oportunidad para cubrir la pérdida del período que concluyó y además fortalecer la operación para los próximos 5 años.

Nuestra oferta de valor en el servicio al cliente, será nuevamente nuestra mayor fortaleza y factor de competitividad que permitan a DICAUTO ser una marca reconocida dentro del Sector Comercial Automotriz, a nivel local y nacional.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
20 ABR. 2012
OPERADOR 11
QUITO

1.6 CUMPLIMIENTO DE NORMAS DE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

En conformidad con las normas aplicables, debo también indicar que la Compañía ha cumplido fiel y cabalmente con todas las obligaciones atinentes a propiedad intelectual y derechos de autor.

Atentamente,

ORTIZ.V

Paulina Ortiz Villarreal
GERENTE
DICAUTO CIA. LTDA.

Quito, Marzo 30 del 2012

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
20 ABR. 2012
OPERADOR 11
QUITO