

INFORME DE GERENCIA
EJERCICIO ECONOMICO 2009

A la Junta General

GERARDO PALOMEQUE E HIJOS CIA. LTDA.

En calidad de gerente general de la empresa **Gerardo Palomeque e Hijos Cia. Ltda.**, pongo a consideración de los socios el presente informe sobre las gestiones realizadas en el año que terminó el 31 de diciembre del 2009.

El presente informe contiene adjunto el balance general y el correspondiente estado de resultados que incluyen un análisis financiero vertical y horizontal.

Partiendo de que en el año 2009 fue beneficioso para la empresa tanto en la gestión administrativa como en los resultados económicos.

Aspectos Administrativos

Por decisión de la Junta General se redujo el tamaño de la empresa a la sección tres, para dar la independencia económica de los tres socios minoritarios, por lo que se disminuyen considerablemente los ingresos, costos y gastos. Esta decisión fue beneficioso porque de la pérdida del año 2008 se consigue obtener utilidades en año 2009. Se debe aclarar que todavía la empresa esta cargando con el costo y mantenimiento del inventario.

En el área laboral, la empresa se hace cargo de los trabajadores de la sección tres, y los demás trabajadores pasan a prestar sus servicios a los socios minoritarios. A los empleados de la empresa, se les ha cancelado puntualmente los sueldos y salarios según las tablas sectoriales, considerando los incrementos y las reformas contenidas en la Ley de Seguridad Social, razón por la cual no se a tenido discrepancias con este sector.

Aspectos Financieros

A continuación se presenta un análisis horizontal y vertical tanto del Estado de Situación Financiera como del Estado de Resultados.

Análisis Vertical y Horizontal del Estado de Situación Financiera

En los Activos en el año 2009 en relación con el 2008 la empresa concentra el mayor valor en el activo corriente, tal es así que en el año 2009 representan el 99,66% mientras que en el año 2008 este representa el 99,52% de los activos totales. El activo fijo representa en el año 2009 y 2008 tan solo el 0,13% y el 0,28% respectivamente. El rubro otros activos representa el 0,21% en el 2009 y el 0,20% en el año 2008.

Los activos corrientes en el año 2009 disminuyen en todos sus rubros excepto inventario de mercaderías en razón del 3,56% en relación con el año 2008 lo que representa en valores monetarios \$ 18.077 de decremento. El inventario de mercaderías incrementa en \$ 5.512 que representa el 1,20% en relación con el año anterior.

Los activos fijos y los otros activos mantienen sus mismos valores y por razones lógicas la depreciación acumulada se incrementa en el año 2009 en \$ 768 que corresponde al 5,39%.

Los Pasivos representan el en el 2009 el 100,58% y en el 2008 el 101,63% esto se debe a que la empresa tiene un patrimonio negativo de 0,58% y del 1,63% respectivamente. En forma global el activo corriente disminuyen en \$ 24.308 que representa el 7,67% en comparación con el año 2009. Presentan incrementos Otras Cuentas por Pagar Relacionadas en 34,09%, Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas en 38,16% y el 15% de Participación de empleados porque en el año 2008 hubo pérdidas se incrementa en el 100%. Los pasivos a largo plazo presentan los mismos valores que el año anterior.

En el Patrimonio en el 2009 se refleja las pérdidas del año 2008 por \$ 10.338, y el resultado del ejercicio incrementa en el 152,84% que corresponde a \$ 15.801 pero se debe considerar que el 2008 hubo pérdidas.

Este análisis se refleja más detalladamente en el siguiente cuadro.

GERARDO PALOMEQUE E HIJOS CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL: A DICIEMBRE 31						Aumento (Disminución)		% Aumento (Disminución)	
	2,009	%	2,008	%					
ACTIVOS									
ACTIVO CORRIENTE									
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	9,237	1.88%	18,961	3.72%		-9,723		-51.28%	
CLIENTES	3,655	0.74%	10,895	2.14%		-7,239		-66.45%	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	981	0.20%	6,207	1.22%		-5,226		-84.20%	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS		0.00%	213	0.04%		-213		-100.00%	
PROVISION CUENTAS DE DUDOSO COBRO	-1,077	-0.22%	-1,077	-0.21%		0		0.00%	
CREDITO TRIBUTARIO IVA		0.00%	4,781	0.94%		-4,781		-100.00%	
ANTICIPOS IMPUESTO A LA RENTA	11,091	2.26%	6,375	1.25%		4,716		73.97%	
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIA	462	0.09%	1,584	0.31%		-1,122		-70.84%	
INVENTARIO DE MERCADERIAS	464,851	94.70%	459,339	90.12%		5,512		1.20%	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	489,201	99.66%	507,278	99.52%		-18,077		-3.56%	
ACTIVO FIJO									
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE									
MUEBLES DE OFICINA	3,134	0.64%	3,134	0.61%		0		0.00%	
EQUIPOS DE OFICINA	1,215	0.25%	1,215	0.24%		0		0.00%	
EQUIPOS DE COMPUTACION	8,732	1.78%	8,732	1.71%		0		0.00%	
VEHICULOS	2,571	0.52%	2,571	0.50%		0		0.00%	
DEPRECIACION ACUMULADA	-15,002	-3.06%	-14,234	-2.79%		-768		5.39%	
TOTAL ACTIVO FIJO	650	0.13%	1,418	0.28%		-768		-54.16%	
OTROS ACTIVOS									
EXIGIBLE A LARGO PLAZO	1,013	0.21%	1,013	0.20%		0		0.00%	
TOTAL ACTIVOS	490,864	100.00%	509,709	100.00%		-18,845		-3.70%	

GERARDO PALOMEQUE E HIJOS CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL: A DICIEMBRE 31	2,009	%	2,008	%	Aumento (Disminución)	% Aumento (Disminución)
PASIVOS						
PASIVOS CORRIENTES						
CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES	23,640	4.82%	70,320	13.80%	-46,680	-66.38%
OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR	430	0.09%	10,037	1.97%	-9,607	-95.72%
CUENTAS POR PAGAR GERARDO PALOMEQUE	20,352	4.15%	55,236	10.84%	-34,884	-63.15%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS	5,861	1.19%	4,371	0.86%	1,490	34.09%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS	238,900	48.67%	172,909	33.92%	65,990	38.16%
15% PARTICIPACION EMPLEADOS POR PAGAR	819	0.17%	0	0.00%	819	100.00%
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	2,687	0.55%	4,123	0.81%	-1,436	-34.83%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	292,688	59.63%	316,996	62.19%	-24,308	-7.67%
PASIVO A LARGO PLAZO						
GERARDO PALOMEQUE CTA. FERRETERIA	200,000	40.74%	200,000	39.24%	0	0.00%
PROVISIONES POR PAGAR LARGO PLAZO	1,000	0.20%	1,000	0.20%	0	0.00%
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	201,000	40.95%	201,000	39.43%	0	0.00%
TOTAL PASIVO	493,688	100.58%	517,996	101.63%	-24,308	-4.69%
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL	1,200	0.24%	1,200	0.24%	0	0.00%
RESERVAS	852	0.17%	852	0.17%	0	0.00%
PERDIDAS ACUMULADAS	-10,338	-2.11%	-10,338	0.00%	-10,338	100.00%
RESULTADO DEL EJERCICIO:	5,462	1.11%	-10,338	-2.03%	15,801	-152.84%
TOTAL PATRIMONIO	-2,825	-0.58%	-8,287	-1.63%	5,462	-65.92%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO:	490,864	100.00%	509,709	100.00%	-18,845	-3.70%

Análisis Vertical y Horizontal del Estado de Resultados

Las ventas representan el 100% y cada una de las partidas se refiere a esta en términos porcentuales.

El costo de ventas en el 2009 fue el 84,50% de las ventas, en el 2008 fue del 90,54%. Esto nos revela que el costo del 2008 fue superior en 6,04 puntos porcentuales.

Los gastos de operación en el 2009 representan el 13,24% de las ventas, el 2008 fue del 10,30%. Todos los gastos han disminuido, excepto publicidad y propaganda que tiene un incremento de \$4, materiales y útiles de oficina incrementa en \$ 1.515, y gastos de gestión presenta un aumento de \$ 238 dólares, todo esto en relación con el año 2008. Esto se debe a que la empresa disminuyo su capacidad operativa para mejorar las utilidades. Esto se debe a que la empresa del global de operación se quedo solamente con la sección número tres.

En el año 2009 las ventas disminuyen en un porcentaje del 62% en comparación con el año 2008 que representan en valores monetarios \$ 417.647. Si bien es cierto que hubo una disminución considerable de las ventas en relación con el año anterior, gracias a las medidas adoptadas, se logro también disminuir los costos en el 64,53% y los gastos de operación en el 51,16%, que corresponde una disminución de \$ 393.604 en costos y de \$ 35.507 en gastos de operación, lo que permite obtener una utilidad antes de impuesto de 5.462 y una utilidad neta de 3.735 a diferencia del año 2008 que hubo una pérdida de \$10.338.

Este análisis se puede apreciar en detalle en el siguiente cuadro.

GERARDO PALOMEQUE E HIJOS CIA. LTDA.

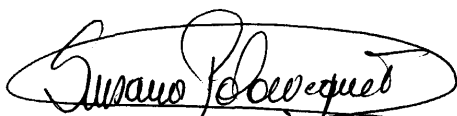
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS: A DICIEMBRE 31 DE										2009		%		2008		%		Aumento (Disminución)		% Aumento (Disminución)	
INGRESOS																					
VENTAS TARIFA 12%				255,033		99.62%		663,390		98.48%				-408,357				-61.56%			
VENTAS TARIFA 0%				967		0.38%		10,257		1.52%				-9,290				-90.57%			
TOTAL VENTAS				256,000		100.00%		673,647		100.00%				-417,647				-62.00%			
COSTO DE VENTAS				216,326		84.50%		609,931		90.54%				-393,604				-64.53%			
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS				39,674		15.50%		63,716		9.46%				-24,042				-37.73%			
GASTOS DE OPERACIÓN																					
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES				16,847		6.58%		34,697		5.15%				-17,850				-51.45%			
BENEFICIOS SOCIALES				5,446		2.13%		9,491		1.41%				-4,045				-42.62%			
APORTE AL IESS PATRONAL				3,388		1.32%		6,905		1.03%				-3,517				-50.94%			
HONORARIOS PROFESIONALES				1,848		0.72%		4,441		0.66%				-2,593				-58.39%			
GASTOS DE ARRIENDO LOCAL COMERCIAL				2,400		0.94%		2,400		0.36%				0				0.00%			
MATENIMIENTO Y REPARACIONES				4		0.00%		199		0.03%				-199				-100.00%			
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA				1,622		0.63%		0		0.00%				4				100.00%			
MATERIALES Y UTILES DE OFICINA						0.00%		107		0.02%				1,515				1411.89%			
TRANSPORTE						0.00%		3		0.00%				-3				-100.00%			
GASTOS DE GESTION				1,006		0.39%		768		0.11%				238				30.98%			
COLABORACIONES ECONOMICAS				381		0.15%		7,818		1.16%				-7,437				-95.13%			
GASTOS POR DEPRECIACION				768		0.30%		935		0.14%				-167				-17.85%			
ENERGIA ELECTRICA				184		0.07%		1,604		0.24%				-1,420				-88.52%			
PAGOS POR OTROS BIENES						0.00%		31		0.00%				-31				-100.00%			
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN				33,894		13.24%		69,401		10.30%				-35,507				-51.16%			
UTILIDAD / PÉRDIDA DE OPERACIÓN				5,780		2.26%		-5,685		-0.84%				11,465				-201.66%			
OTROS INGRESOS (OTROS GASTOS)																					
INTERESES GANADOS				23		0.01%		73		0.01%				-50				-68.92%			
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES				128		0.05%		45		0.01%				83				185.78%			
COMISIONES BANCARIAS				-412		-0.16%		-1,077		-0.16%				664				-61.71%			
INTERESES INSTITUCIONES VARIAS				-56		-0.02%		-63		-0.01%				8				-12.00%			
INTERESES NO RELACIONADOS						0.00%		-3,631		-0.54%				3,631				-100.00%			
TOTAL OTROS INGRESOS (OTROS GASTOS)				-317		-0.12%		-4,653		-0.69%				4,336				-93.18%			
UTILIDAD / PERDIDA ANTES DEL 15% E IMPUESTO RENTA				5,462		2.13%		-10,338		-1.53%				15,801				-152.84%			
15% DE UTILIDADES PARA LOS TRABAJADORES				819		0.32%		0		0.00%				819				100.00%			
UTILIDAD / PERDIDA ANTES DEL IMPUESTO RENTA				4,643		1.81%		-10,338		-1.53%				14,981				-144.91%			
GASTOS NO DEDUCIBLES				470		0.18%		4,396		0.65%				-3,926				-89.31%			
AMORTIZACIÓN PÉRDIDAS AÑOS ANTERIORES				1,483		0.58%		0		0.00%				1,483				100.00%			
UTILIDAD GRAVABLE				3,630		1.42%		0		0.00%				3,630				100.00%			
25% IMPUESTO A LA RENTA				907		0.35%		0		0.00%				907				100.00%			
UTILIDAD/PERDIDA NETA DEL EJERCICIO				3,735		1.46%		-10,338		-1.53%				14,074				-136.13%			

En síntesis estos son los aspectos más importantes de los resultados obtenidos y las gestiones realizadas.

Agradezco a los socios por el apoyo y la confianza en el desarrollo de mis funciones y con la bendición de Dios esperamos mejores perspectivas en el presente año 2010.

La Troncal, 30 de Abril de 2010

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, enclosed within an oval-shaped flourish. The signature appears to read 'Susana Palomeque T.'.

~~Econ. Susana Palomeque T.~~
GERENTE GENERAL