

Quito, 6 de abril del 2013

INFORME DE GERENCIA CORRESPONDIENTE AL AÑO 2012

Señores Directivos

De acuerdo con lo estipulado en la Ley de Compañías cumplo con informar a los señores socios que Golderie Trading Cia Ltda ha presentado los siguientes puntos sobresalientes durante su gestión operativa del año 2012:

RESULTADOS

La Compañía generó ventas netas por un valor de US \$ 7'272.296 experimentando un crecimiento del 12.67% con respecto al año 2011.

El costo de los productos vendidos alcanzó a US \$ 5'270.719, valor que representó el 72.48% del total de ventas realizadas por la compañía, con lo cual el Margen Bruto obtenido fue de US \$ 2'001.577 que representa el 27.52 % del total de ventas.

Los Gastos de Administración y Ventas alcanzaron a US \$ 1'340.903 que representó el 18.44% sobre las ventas netas. Adicionalmente los Gastos Financieros alcanzaron a US \$ 89.080 que representó el 1.22% sobre las ventas netas. Finalmente el movimiento no operacional neto generó un egreso de US \$ 15.701 que representa el 0.22% de las ventas netas.

Con estos antecedentes, el Resultado antes de impuestos y participaciones alcanzó a US \$ 555.893, identificándose que la empresa es operativamente autofinanciable e inclusive presenta un nivel de rentabilidad antes de impuestos y participaciones equivalente al 7.64% sobre ventas netas y el 9.94% sobre el total de activos.

Finalmente es necesario indicar que la empresa repartió a sus empleados un valor de US \$ 83.384 por concepto del 15% participación trabajadores, generó y pago un impuesto a la renta por US \$ 127.815 y realizó una reserva Legal por un valor de US \$ 17.235 para cubrir el 20% mínimo requerido calculado sobre el capital suscrito y pagado, con esto la Utilidad del Ejercicio alcanzó un valor de US \$ 327.459.

Adicionalmente por la aplicación de las NIIF se considera US \$ 3.149 como el valor neto de Impuestos Diferidos, que corresponde básicamente a la provisión de Jubilación Patronal que fue considerada como una diferencia temporaria hasta que los empleados cumplan 10 años y se pueda iniciar con tomar el beneficio tributario en forma proporcional.

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre del 2012 el total de Activos alcanzó a US \$ 5'593.060, experimentado un crecimiento del 53.30% con respecto al año 2011; dentro del año

podemos identificar cuentas que presentan una mayor participación entre las cuales tenemos las Cuentas por Cobrar Comerciales (32,28%), los Inventarios de Productos Terminados (23,25%) y los Activos Fijos (28,92%), entre los principales rubros.

Los activos estuvieron financiados en un 40,34% por pasivo corriente, un 27,63% por pasivo largo plazo y en un 32,03% con patrimonio.

El total de pasivos alcanzó a US \$ 3'801.619 de los cuales el 59,35% es pasivo de corto plazo y el 40,65% es pasivo del largo plazo.

Dentro del pasivo de corto plazo tenemos como principales rubros las obligaciones financieras (US \$ 237.939), Cuentas por pagar comerciales (US \$ 1'353.438), Pasivos por Impuestos Corrientes (US \$ 293.451) y Obligaciones laborales (US \$ 105.993).

En el largo plazo, tenemos principalmente las Obligaciones Financieras (US \$ 702.461) y los Otros Pasivos Largo Plazo (US \$ 827.500) conformado principalmente por los préstamos de accionistas locales.

Es importante mencionar que todas las obligaciones contraídas por la empresa con terceros han sido cumplidas dentro de los plazos acordados, sin que la empresa se encuentre en mora con ningún proveedor local o del exterior, así como también se han cumplido con todas las obligaciones con los entes de control y empleados.

Golderie Trading Cía. Ltda. presentó una sólida estructura financiera durante el año 2010, dentro de la cual se puede distinguir un aceptable nivel de liquidez el mismo que al 31 de diciembre del 2012 alcanzó a 1,76 veces (Activos corrientes / Pasivos corrientes), siendo su capital de trabajo igual a US \$ 1'716.151 (Activos corrientes - Pasivos corrientes).

CONCLUSION

Con este análisis se puede terminar que Golderie Trading Cía. Ltda. presenta una sólida estructura financiera, que ha permitido generar excedentes para autofinanciar su crecimiento y cumplir con sus obligaciones con terceros.

Atentamente
GOLDERIE TRADING CIA LTDA


Santiago Gutiérrez
GERENTE GENERAL