

**ALCABASAN**  
**Representaciones Cabrera Basantes Cía. Ltda.**

Finlandia 192 y Suecia  
Edificio Escandinavia Loft  
4° Piso Ofic. No. 4AB  
Quito-Ecuador  
Tif. 600-2880 fax 600-2885  
e-mail: acabrera@alcabasan.com

Quito, 2012-02-08

Señores Socios de:  
ALCABASAN CIA. LTDA.  
Presente.



De mis consideraciones:

Para su información y fines consiguientes, a continuación estoy presentando mi informe de gestión por el ejercicio del 2011 y adjunto para su conocimiento y de la Junta de socios un ejemplar de los estados financieros y Notas a los mismos, por dicho ejercicio.

En las referidas Notas, se hace énfasis en aquellas cuentas que tienen valores representativos o que han sufrido cambios significativos, y se refieren a los distintos grupos de Activos, Pasivos, Patrimonio y de Ingresos y Gastos.

En lo que al Balance General se refiere, cabe destacar lo siguiente:

En el ACTIVO CORRIENTE, destaca una disponibilidad al fin del ejercicio por \$ 11.031.37 valor suficiente para los pagos de la operación de la empresa, de unos 15 días, bajo la consideración cierta de que a mediados de enero/2012 facturaremos y recibiremos ingresos que harán factible atender todas las obligaciones de la empresa en forma normal.



- En cuanto al rubro de ACTIVO FIJO se refiere, alcanza a un valor neto de \$ 138.015.55. En relación al año anterior, se produjo un incremento neto de \$ 19.005.61 debido principalmente a la adquisición de oportunidad a la Embajada de Chile de un vehículo Honda tipo PYLOT, Mod. 2008 en magníficas condiciones de conservación y funcionamiento en \$ 30.000.00. Esto, evitará que al producirse algún daño de consideración del otro vehículo que disponemos, tengamos que alquilar vehículo para gestiones de movilización en gestiones de Gerencia y Ventas.

Dentro del Activo Fijo, vale recalcar que otro rubro significativo que tenemos es la OFICINA de nuestra propiedad con un valor de \$ 97.407.27 y una depreciación acumulada de \$ 19.469.04.

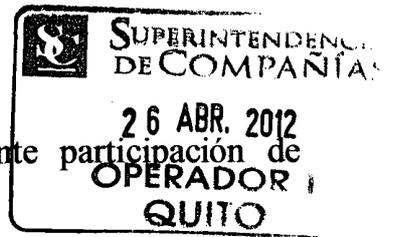
- Referente al PASIVO CORRIENTE, los valores más representativos por pagar corresponden a: Obligaciones con Instituciones Financieras (Banco Internacional) \$ 9.665,29; Beneficios sociales por \$ 6.259.24, Dividendos por pagar del ejercicio 2010 por \$ 34.837.05; Utilidades de Trabajadores \$ 9.595.02 y \$ 13.780.91 de Impuesto a la Renta por el presente ejercicio.

- El Pasivo a Largo Plazo, por 21.050.36 de los cuales \$ 9.723.41 corresponde a porción a largo plazo al Banco Internacional y \$ 11.326.95 a favor del socio mayoritario.

- El Patrimonio que alcanza a \$ 56.562.15, entre otros incluye \$ 10.600,00 de Capital suscrito y pagado, \$ 2120,00 de Reservas Legal, \$ 3.251.28 de Reservas de Capital y \$ 40.590,87 de Utilidad del ejercicio a favor de los socios.

- En cuanto a las cuentas del Estado de Resultados, como en años anteriores, los resultados obtenidos son positivos y demuestran la buena marcha de la empresa y de quienes venimos colaborando decisivamente en los servicios y cumplimiento de nuestras funciones.

- Respecto a los INGRESOS POR COMISIONES en relación al año anterior se produjo un aumento de \$ 13.411.92; y en cuanto a los gastos también se produjo un incremento por aproximadamente \$ 1.254,19 principalmente por ligeras alzas de precios de suministros, servicios de telefonía, luz, agua, internet, mantenimiento de oficinas y otros gastos necesarios para el buen desarrollo de todas las operaciones de nuestra empresa. Como es costumbre, el resultado positivo hemos obtenido por el



disciplinado manejo presupuestario y gracias a la eficiente participación de quienes formamos parte de ALCABASAN.

La utilidad en beneficio de los socios después de la participación de los trabajadores y pago del Impuesto a la Renta, alcanza a \$ 40.590,87 ya deducida la parte correspondiente a gastos no deducibles por lo que me permito sugerir a la Junta de Socios, se distribuya a los señores socios en proporción a sus aportaciones, una vez deducida la Reserva Legal si fuere del caso.

- Como en años anteriores y el que termina, para el año 2011 mis esfuerzos estarán dirigidos para lograr un adecuado volumen de ventas de nuestros servicios, que nos permita manejar y atender con solvencia las operaciones, los gastos y cumplimiento de obligaciones que debemos afrontar. Además, centraré mis esfuerzos en lograr contactos con Colombia para extender nuestros servicios desde ese país lo que de concretarse ampliara nuestra principal actividad (representación) para beneficio de todos quienes de una u otra manera hacemos ésta empresa. Esto implicará mayor volumen de gastos, ya que deberé viajar a Colombia al menos 3 a 4 veces este año.

#### **PRESUPUESTO DE INGRESOS ANUALES FRENTE AL PANORAMA MUNDIAL Y LOCAL.-**

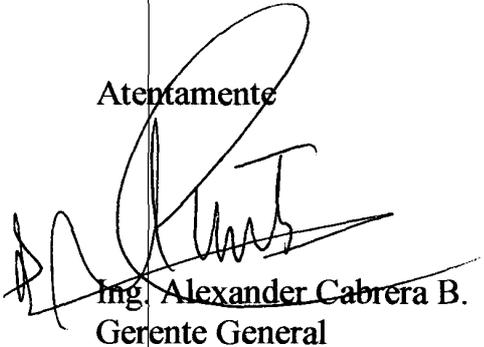
Este año 2012, nuestro nivel de ingresos podría verse afectado por varias razones :

- a) nuestra representada Petroquim de Chile, continúa con problemas de producción debido a falta de materia prima de su principal proveedor la refinería en Chile, lo que se verá traducido en que nos asignarán menor cantidad de producto a ser vendido, comparado con el año anterior.
- b) Nuestra representada Innova de Brasil, nuevamente tiene el mismo problema del año anterior, y que es parecido al de Petroquim de Chile, es decir problemas de producción gracias a falta de materia prima, por lo que ya fuimos avisados que no nos asignarán materiales hasta al menos de Junio o Julio de este año.
- c) Con ICD América, nuestra situación al momento y para el resto del año, se ve estable, con posibilidad de crecer en al menos un 5% frente al

año anterior, sin embargo, el panorama puede cambiar debido a que hemos visto que en lo que va de enero y febrero, la recuperación de cartera tiene fuertes retrasos, debido sobretodo a la mala situación del sector bananero, al menos un 30% de nuestra ventas con ICD AMERICA van a este sector. Al tener problemas de recuperación de cartera, con seguridad ICD restringirá las ventas..

Algo positivo que ayudaría a palear un poco el déficit de ventas es que el precio del barril de petróleo se mantendrá estable al alza lo que significará en el caso de Petroquím una comisión mayor, ya que con ellos e Innova ganamos un porcentaje sobre precio FOB.

Atentamente



Ing. Alexander Cabrera B.  
Gerente General

Adj. Lo indicado



*original*