

**INFORME DEL GERENTE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**Señores Accionistas:**

En cumplimiento de mis obligaciones, presento a su consideración el informe de labores correspondiente al año 2012

**Entorno del negocio:**

El precio de la leche a nivel de finca subió de un precio de USD 0.46 en el 2011, a USD. 0.48 para el año 2012, lo que representa un incremento de 4.35% superior, que si le comparamos con la inflación del 4.16%, fue 0,19% mejor.

Cabe mencionar que el año 2012 se caracterizó por ser muy irregular con relación al clima, tuvimos un verano extremadamente seco y largo, empezó a principios de Mayo y terminó a finales de Octubre, esto trajo como consecuencia una sustancial disminución en la producción de pastos.

**Actividades de la empresa:**

Durante el presente año se continuó con la limpieza de potreros, divisiones con cerca eléctrica, ahorrando de esta manera en postes de madera y alambre de púas y mejora de las sequias de riego.

**Resultados del Ejercicio:**

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012, son elaborados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

**Balance General:**

Los rubros representativos de los activos de la empresa son.

El valor de USD 38.418,74 en caja bancos y USD 10.716,64, de cuentas por cobrar.

El inventario de ganado es por USD 164.260,00; los activos fijos no depreciables por USD 43.562,00 en el año 2011, pasa a USD. 564.967,79, producto del reevalúo del terreno por la aplicación de las NIIF's, y de USD 48.771,49 del valor neto de los activos depreciables referentes a las instalaciones y equipos en el 2011, sube a USD. 110.277.19, por el mismo motivo, la adopción de las NIIF's.

Activos diferidos por USD. 1.035,30 de los cuales la totalidad corresponde al Crédito Tributario del año 2012.

El Total de activos ascienden a la suma de USD 889.697,37.

Los pasivos ascienden a USD 257.293,88, por cuentas por pagar a accionistas y gastos acumulados por pagar básicamente por USD. 232.499,80 y Pasivos a largo plazo por USD. 22.802,97, estos se descomponen en USD. 7.268,00 por Reservas para Jubilación y Desahucio, USD. 15.534,97 por Impuestos Diferidos, por la adopción de las NIIF's y USD. 1.991,11 del 15% de Utilidades para los Trabajadores.

Se mantiene la política fijada por los accionistas de que la empresa no opere con endeudamiento bancario.

Las cuentas patrimoniales se desglosan así:

-El capital social por USD 6.600,00, distribuido entre los diferentes accionistas.

-Reserva Legal USD 3.300,00

-Utilidad Neta 2012, después de trabajadores e Impuesto a la Renta USD. 9.927,26

-Reserva de capital USD. 48.939,01

-Resultados Acumulados Adopción por Primera vez NIIF's USD. 620.660,63.

### **Estado de Perdidas y Ganancias:**

Los ingresos totales ascienden a la cantidad de USD. 203.015,69 de los cuales el rubro más importante es la venta de leche por USD. 151.614,35, un decremento del 11.89% con relación al año 2011, esto se debe a la baja de la producción lechera, producto de la prolongada sequía durante el verano.

Los ingresos por venta de ganado de carne por USD 39.623,63.

Los Ingresos de Valoración de Inventarios fueron por USD 11.590,00.

Los costos por egresos de valoración de inventario de ganado fueron de USD. 20.250,00. El beneficio neto por los movimientos en el inventario del ganado fue de USD. 30.963,63.

Intereses ganados, otros ingresos ascienden a la suma de USD. 187,71.

Los costos directos de ganadería son de USD. 35.250,81, un incremento del 6.45% con relación al año anterior, básicamente por efectos inflacionarios.

Los costos de hacienda por USD. 14.919,77, decremento del 30.11% con relación al 2011. Este importante decremento es producto de que los gastos de construcción de la sala de ordeño ya no se incurrieron y porque no estaba programado renovaciones de potreros en el año.

Las depreciaciones fueron por USD 9.104,00 de las cuales USD. 5.432,30 corresponde a las depreciaciones bajo NEC, más un incremento de USD. 3.734,27 por la revalorización de los activos por la aplicación de las NIIF's.

Los gastos de personal fueron de USD 36.983,98, inferior al año 2011 en un 7,86%, esto se debió por la falta de personal que quiera laborar en la actividad ganadera, a pesar, de la política de incrementos salariales y exigencias de cumplimiento laboral establecidas por el gobierno, mas la adopción de las NIIF's por Jubilación patronal y Desahucio (USD. 1.689,00),

La sumatoria de estos rubros, que representan el costo operativo es de USD. 116.508,56 que, con relación a las ventas totales genera una utilidad operativa de USD. 86.507,13 que representó el 42,61%.

Los gastos administrativos son de USD. 46.360,80, representa el 22.84% sobre ventas y corresponden a los honorarios de la Gerencia y el contador.

Los otros gastos ascienden a USD. 26.872,28, representa el 13,24% sobre ventas, el rubro más importante es: los intereses pagados por USD 21.020,42, que corresponden a la deuda que la empresa mantiene con ustedes señores accionistas.

La utilidad del presente ejercicio asciende a USD 13.274,05.

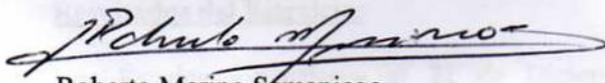
Después de la conciliación tributaria, las utilidades a disposición de los accionistas quedan de la siguiente manera:

Utilidad del ejercicio	USD	13.274,05
15% utilidades trabajadores	USD	1.991,11
Impuesto a la renta	USD	1.355,68
Reserva legal	USD	00,00
Utilidades a disposición de los accionistas	USD	9.927,26

Recomiendo a la Junta de Accionistas se apruebe mantener como utilidades no distribuidas el 100% de las utilidades a disposición de los socios, de manera que esos recursos nos permita afrontar de mejor manera los difíciles momentos que se están viviendo en la ganadería de leche, ellos, servirán para invertir en la renovación de potreros, para aumentar la producción.

Quiero agradecer la confianza depositada en mi persona, y comprometer mi mejor esfuerzo para el desarrollo de la empresa en el futuro.

Quito, 28 de Marzo del 2013.



Roberto Merino Samaniego  
Gerente General