



PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS Cia. Ltda.

Ibarra, 23 de Abril de 2010

Señores Socios:

De conformidad con la Ley de Compañías y los Estatutos de la Compañía, cumplo en poner en consideración de ustedes el presente informe correspondiente al ejercicio económico 2009.

#### **1.- CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS**

1.1.- El año 2009 iniciamos con mucha incertidumbre por las medidas del Gobierno Nacional, tendientes a mejorar la balanza de pagos con el incremento de aranceles y la asignación de cupos para reducir las importaciones.

Se analizó el impacto de tales medidas en los productos importados que en un porcentaje bastante significativo provienen de países de la Región. Los precios subieron y por consiguiente la demanda se redujo considerablemente, para lo cual hubo que contrarrestar buscando productos nacionales que generen un margen de beneficio, sino igual, por lo menos que ayuden a alcanzar el volumen de ventas necesario para lograr en principio el punto de equilibrio.

A más de los productos nacionales, fue necesario mejorar los inventarios y en lo posible disminuir las ventas falsas por no haber stoks suficientes. Para contrarrestar las ventas falsas o no atendidas, fue necesario contar con inventarios más altos e incrementar las disponibilidades de circulante acudiendo al crédito bancario.

1.2.- Así mismo la supervisión de ventas fue analizada en el transcurso del año 2009, de tal forma que los correctivos necesarios, podamos implementar en el año 2010 y, con criterios o fundamentos, alcanzar metas por canales de ventas y por líneas de productos.

1.3.- La ampliación de la bodega se hizo realidad y se comprobó que en la temporada de mayor volumen de compras, o sea en los cuatro últimos meses del año, el manejo de mercadería se realizó con suficiente holgura y mejor organización.

NO SER LOS MAS GRANDES, PERO SI LOS MEJORES

1.4.-Sin embargo que no consta como un objetivo en el informe del año 2008, conviene destacar que se cumplió con la política de la Compañía: reemplazar los vehículos de trabajo que cumplen cinco años de uso. Cinco nuevas unidades fueron adquiridas, unificando a una sola marca, con lo cual se conseguirá economía en el mantenimiento.

## 2.-ANALISIS COMPARATIVO DE LA SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑIA AL 31 DE DICIEMBRE DE LOS AÑOS: 2008 y 2009

Al 31 de diciembre de 2009, el Estado de Situación nos demuestra una SOLVENCIA satisfactoria; por cada dólar de deuda disponíamos de USD 1.18 lo que supera a la liquidez del año 2008 que fue USD 1.06; lo cual nos indica la habilidad de la Administración para atender al pago de sus obligaciones corrientes.

La LIQUIDEZ de la Compañía, podemos apreciar con mayor objetividad, con el SALDO REAL al 31 de diciembre del 2009, conforme al Anexo # 1 : Evaluación del Flujo de Caja Mensual Proyectado. El Saldo Real a dicha fecha es USD 986,889, con este valor más las cobranzas del mes de enero del año 2010, se satisfizo el total de egresos del mes de enero del Año 2010 que totaliza USD 1,113,343.

Se puede observar también en el Anexo # 1, que los Ingresos Totales Proyectados representaron el 95.1 % de la cantidad Real y que la Cobranza Real contra lo estimado fue del 98.0%; así mismo, el Total de Egresos Reales representaron el 92.0% de la cantidad estimada o Proyectada.

El seguimiento mensual o por períodos del Flujo de Caja, es importante para una mejor administración financiera, ya que nos permite evaluar las metas y advertir cualquier desviación sustancial con respecto al presupuesto de ventas como principal guía del manejo de un negocio.

La Utilidad Contable del Ejercicio 2009 asciende a USD 153,829.56, menos la participación de trabajadores y sueldo del empleado discapacitado, más los gastos no deducibles, establecemos la Base Imponible que totaliza USD 138,675.55, de lo cual deducimos el Impuesto a la Renta Causado USD 34,668.89, a esta cantidad agregamos las Retenciones en la Fuente USD 35,991.29 y con el Anticipo al Fisco de USD 3,763.50 determinamos la cantidad de USD 5,085.90 a favor de la Compañía que como en años anteriores solicitaremos al SRI su devolución.

En cuanto al Patrimonio de la Compañía, al 31 de Diciembre de 2009, se establece un pequeño incremento del Patrimonio, que sumado a la Utilidad del Ejercicio 2009, USD 85,274.54, totaliza USD 307,148.54.

### 3.- OBJETIVOS PARA EL AÑO 2010

3.1.- En el Año 2010 la Compañía cumple diez años de operar, estamos preparándonos para demostrar que sus directivos tenemos capacidad para conseguir nuevos y mejores logros para el futuro inmediato. Al momento nuestra planificación está orientada a ejecutar en áreas que deben ser fundamentales para mejorar la productividad de los recursos y por ende mejorar nuestra intermediación entre productores y consumidores.

Evitar la intermediación de importadores, sería un avance sustancial para demostrar que la comercialización es el motor de cualquier plan innovador. Cualquier producto con una excelente comercialización, puede lograr un espacio o nicho en el mercado y de ahí en adelante todo depende de la calidad del producto.

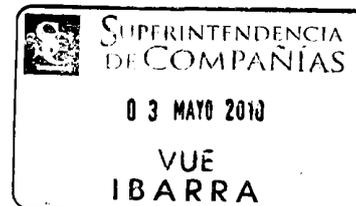
3.2.- Perfeccionar la supervisión al personal de ventas, debe ser una actividad permanente a fin de alcanzar una fuerza de ventas más eficiente y eficaz en la recuperación de cartera y tenga como un propósito que sus ingresos satisfagan no sólo sus necesidades básicas de su hogar sino alcanzar otras metas en beneficio suyo y de su familia.

### 4.- RECONOCIMIENTO

Es verdad que “ los gerentes por sí solos no lograrían los objetivos propuestos sin el resto del equipo”, esta afirmación es válida en cualquier organización, por lo que expreso a todo el personal mi reconocimiento por el apoyo que me brindan, lo cual me estimula a continuar avanzando con más empeño.

Atentamente

  
Bernardo Javier Proaño Yáñez  
GERENTE GENERAL



1

**PRODISPRO CIA. LTDA**  
**EVALUACIÓN DEL FLUJO DE CAJA MENSUAL PROYECTADO: ENERO-JUNIO/2009**

	ENERO			FEBRERO			MARZO			ABRIL			MAYO			JUNIO		
	PROYECT	REAL	Δ	PROYEC	REAL	Δ	PROYEC	REAL	Δ	PROYECT	REAL	Δ	PROYECT	REAL	Δ	PROYEC	REAL	Δ
INGRESOS	796,498	784,620.9	-11,877.1	588,056	699,981.21	111,925.2	612,529	688,471.34	75,942.3	686,326	716,244.50	29,918.5	678,182	705,150.3	26,968.3	640,036	763,747	123,711.5
COBROS	463,562	449,809.8	-13,752.2	504,199	464,687.59	-39,511.4	609,038	527,012.31	-82,025.7	568,003	540,670.62	-27,332.4	625,076	569,102.8	-55,973.2	602,082	605,489	3,407.0
PREST. BANCARIOS					100,000	100,000.0			0.0			0.0			0.0			0.0
OTROS	332,936	334,811.1	1,875.1	83,857	135,293.62	51,436.6	3,491	161,459.03	157,968.0	118,323	143,348.63	25,025.6	33,106	136,047.5	102,941.5	37,954	158,258	120,304.5
PAGOS EN EXCESO FISCO													20,000		-20,000.0			0.0
PAGO A PROVEEDORES	936,932	968,637.2	-31,705.2	466,764	427,554.1	38,209.9	483,708	567,309.9	-83,601.9	660,035	410,979.01	249,056.0	367,745	616,872.1	-249,127.1	533,708	476,179.7	57,528.3
GASTOS ADMINISTRATIVOS	29,527	30,515.00	-988.0	31,914	27,728.49	4,185.5	32,861	29,370.15	3,490.9	34,713	27,594.88	7,118.1	31,467	30,661.2	805.8	36,391	31,933	4,458.0
GASTO DE VENTAS	54,013	45,361.0	8,652.0	40,635	37,695.17	2,939.8	42,356	39,518.82	2,837.2	49,943	42,309.23	7,633.8	50,140	38,995.1	11,144.9	52,194	46,720	5,474.0
GASTOS FINANCIEROS		2,728.7	-2,728.7		3,569.40	-3,569.4		4,746.35	-4,746.4		3,728.71	-3,728.7		3,821.7	-3,821.7		3,487	-3,487.0
IESS-PATRONAL	5,018	5,088.3	-70.3	4,522	4,350.26	171.7	4,284	4,608.90	-324.9	5,280	4,130.09	1,149.9	4,495	4,469.7	25.3	4,688	4,966	-278.0
IESS-PERSONAL	3,865	3,915.7	-50.7	3,509	3,344.18	164.8	3,308	3,473.95	-166.0	4,062	3,161.95	900.1	3,459	-3,429.1	29.9	3,459	3,863	-403.8
IVA	9,057	20,662.7	-11,605.7	6,841	7,546.20	-705.2	15,056	791.13	14,264.9	3,716	11,935.76	-8,219.8	11,238	13,477.9	-2,239.9	10,616	1,075	9,541.5
RETENCION EN LA FUENTE	9,574	7,101.4	2,472.6	10,140	5,456.75	4,683.3	11,405	5,358.22	6,046.8	7,265	5,312.21	1,952.8	6,301	5,296.7	1,004.4	7,049	7,483	-434.4
AMORTIZACION PRESTAMOS		15,855.2	-15,855.2		19,732.02	-19,732.0		13,463.77	-13,463.8		13,590.07	-13,590.1		13,717.3	-13,717.3		13,846	-13,845.7
ACTIVOS FIJOS																		
OTROS	1,301	451.8	849.2	631	355.78	275.2	534	735.33	-201.3	363	234.55	128.5	1,565	577.4	987.6	359	649	-290.0
SUBTOTAL	112,355	131,680	-19,324.8	98,192	109,778.25	-11,586.3	109,804	102,066.62	7,737.4	105,342	111,997.45	-6,655.5	108,665	114,446.0	-5,781.0	114,756	114,021	734.7
TOTAL EGRESOS	1,049,287	1,100,317	-51,030.0	663,956	537,332.4	26,623.6	693,512	669,376.5	-24,135.7	765,377	522,976.46	242,400.5	476,410	731,318.1	-254,908.1	648,464	690,201	58,263.0
FLUJO	-252,789	-315,696	-62,907	24,100	162,649	138,549	19,017	19,095	78	-79,051	193,268	272,319	201,772	-26,167.8	227,940	-8,428	173,546	181,974
SALDO ANTERIOR	534,890	381,972	-152,918	282,101	66,276	-215,825	306,201	228,925	-77,276	325,218	248,020	-77,198	246,167	441,287.7	195,121	447,939	415,120	-32,819
NUEVO SALDO	282,101	66,276	-215,825	306,201	228,925	-77,276	325,218	248,020	-77,198	246,167	441,288	195,121	447,939	415,119.9	-32,819	439,511	588,666	149,155

NOTA : Se estima necesario para el mes de octubre un préstamo bancario por usd USD 200,000.00

ELABORADO: CONTRALORIA  
 FECHA: 2009/07/30

2

**PRODISPRO CIA. LTDA**  
**EVALUACIÓN DEL FLUJO DE CAJA MENSUAL PROYECTADO: JULIO DICIEMBRE / 2009**

JULIO			AGOSTO			SEPTIEMBRE			OCTUBRE			NOVIEMBRE			DICIEMBRE			TOTALES	
PROYECTA	REAL	Δ	PROYECTA	REAL	Δ	PROYECTA	REAL	Δ	PROYEC	REAL	Δ	PROYEC	REAL	Δ	PROYEC	REAL	Δ	PROYECTADO	REAL
697,396	845,148	147,752.0	681,801	806,701	124,900.0	695,436	799,245	103,809.0	1,051,685	870,990	-180,695.0	789,270	1,091,383	302,113.0	828,732	481,685	-347,047.0	8,797,656	9,253,367.76
633,654	649,021	15,367.0	542,986	623,931	80,945.0	605,554	605,554	0.0	598,642	706,238	107,596.0	616,578	709,713	93,135.0	647,406	426,946	-220,460.0	7,016,780	6,878,175.15
									300,000			189,300						300,000	289,300.00
63,742	196,127	132,385.0	138,815	182,770	43,955.0	141,591	193,691	52,100.0	153,043	164,752	11,709.0	172,692	192,370	19,678.0	181,326	54,739	-126,587.0	1,460,876	2,053,667.36
																		20,000	32,225.25
692,972	843,281	-150,309.0	706,832	348,352	358,480.0	720,968	560,983	159,985.0	735,347	834,053	-98,706.0	808,926	629,600	179,326.0	889,819	425,297	464,522.0	8,002,756	7,109,098.02
																		0	0.00
33,677	32,976	701.0	34,350	28,371	5,979.0	35,038	34,338	700.0	36,789	32,075	4,714.0	38,629	34,029	4,600.0	40,560	28,717	11,843.0	415,916	368,308.69
47,852	51,279	-3,427.0	48,809	43,745	5,064.0	49,785	50,757	-972.0	50,781	47,335	3,446.0	53,320	52,434	886.0	55,986	55,892	94.0	595,814	552,041.35
	3,249	-3,249.0		2,771	-2,771.0		3,062	-3,062.0		2,857	-2,857.0	2,184	5,245	-3,061.0	2,184	3,405	-1,221.0	4,368	42,670.79
5,031	4,665	366.0	5,131	4,008	1,123.0	5,234	5,130	104.0	5,339	4,649	690.0	5,446	5,504	-58.0	5,554	5,556	-2.0	60,022	57,125.22
3,871	3,578	293.0	3,949	3,395	554.0	4,028	3,937	91.0	4,108	3,531	577.0	4,314	4,235	79.0	4,530	4,235	295.0	46,462	44,098.59
20,122	1,568	18,554.0	10,949	1,213	9,736.0	11,168	1,109	10,059.0	11,392	895	10,497.0	11,961	1,477	10,484.0	12,559	1,477	11,082.0	134,675	63,227.22
7,418	8,530	-1,112.0	7,566	6,254	1,312.0	7,717	7,943	-226.0	7,872	7,295	577.0	8,265	7,522	743.0	8,678	7,522	1,156.0	99,250	81,074.63
	13,975	-13,975.0		14,106	-14,106.0		14,238	-14,238.0		14,371	-14,371.0	15,545	14,506	1,039.0	15,671	24,610	-8,939.0	31,216	186,010.00
	138,700																	0	138,700.00
355	390	-35.0	355	433	-78.0	355	522	-167.0	355	603	-248.0	355	798	-443.0	355	346	9.0	6,883	6,095.89
																		0	0.00
118,326	258,910	-140,584.0	111,109	104,296	6,813.0	113,325	121,036	-7,711.0	116,636	113,611	3,025.0	140,019	125,750	14,269.0	146,077	131,760	14,317.0	1,394,606	1,539,352.38
811,298	1,102,191	-290,893.0	817,941	452,648	365,293.0	834,293	682,019	152,274.0	851,983	947,664	-95,681.0	948,945	755,350	193,595.0	1,035,896	557,057	478,839.0	9,397,362	8,648,450.40
-113,902	-257,043	-143,141	-136,140	354,053	490,193	-138,857	117,226	256,083	199,702	-76,674	-276,376	-159,675	336,033	495,708	-207,164	-75,372	131,792	-599,706	604,917.36
439,511	588,666	149,155	325,609	331,623	6,014	189,469	685,676	496,207	50,612	802,902	752,290	250,314	726,228	475,914	90,639	1,062,261	971,622	-116,525	986,889.39
325,609	331,623	6,014	189,469	685,676	496,207	50,612	802,902	752,290	250,314	726,228	475,914	90,639	1,062,261	971,622	-116,525	986,889	1,103,414	-716,231	1,591,806.75