

IMPORTADORA FOUAD SAMAN S.A.

Informe de Gerencia

INFORME ADMINISTRATIVO DEL GERENTE

SEÑORES

ACCIONISTAS DE
Importadora Fouad Saman S.A.

PRESENTE:

Doy cumplimiento a lo contemplado en la Ley de Compañías, y los estatutos de **Importadora Fouad Saman S.A.** y como Gerente de la misma, presento el respectivo informe de labores administrativas correspondientes al ejercicio fiscal del año **2011**:

Cumplimiento de objetivos previstos,

Durante el año 2011 la compañía tuvo una reducción de 28.29% en sus Activos Totales debido básicamente por una reducción de cuentas por cobrar

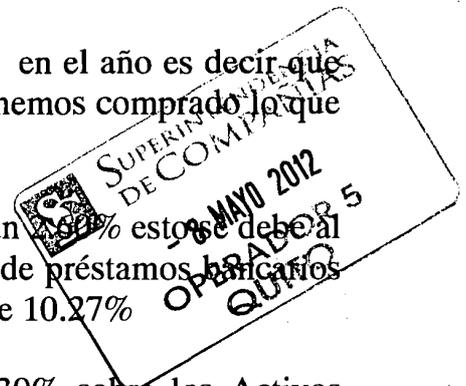
Los inventarios han sufrido una rotación 24 veces en el año es decir que hemos vendido el inventario del año anterior y que hemos comprado lo que se necesitaba

Los pasivos Corrientes sufrieron un incremento de un 10.27% esto se debe al incremento en proveedores de 22.34% y reducción de préstamos bancarios de 9.59% y una reducción otros pasivos corrientes de 10.27%

El patrimonio total de Compañía corresponde al 39% sobre los Activos totales de Compañía

Cumplimiento Laboral y legal,

En mi administración he velado que se cumplan con todas las disposiciones emitidas por las organizaciones de control, especialmente del Servicio de Rentas Internas, declarando y pagando todas las obligaciones tributarias mensuales, así como la declaración del Impuesto a la Renta anual.



IMPORTADORA FOUAD SAMAN S.A.

Informe de Gerencia

En los aspectos laborales, la empresa cumple lo dispuesto con el código de trabajo, reconociendo la buena labor de sus empleados, y cumpliendo con las fechas previstas en pagos ya sea con los beneficios adicionales y aportando al IESS como indica la Ley.

En las otras obligaciones como las Municipales, Cámaras, la compañía cumple en los plazos de declaración y pagos.

Situación Financiera,

En los Estados financieros al 31 de diciembre del 2011, se refleja un patrimonio neto de USD **194.635.89**, producto de un total de activos de USD **496.865.50** frente a los pasivos de la Compañía de USD **302.229.61** la utilidad reflejada en el estado de pérdidas y ganancias es el resultado de los ingresos y gastos de operación obtenidos en el periodo.

Políticas y Estrategias para el año 2.012

Se espera que al año 2012 exista un incremento de ventas por lo menos que cubra el inflación prevista en el año

Atentamente,

QUITO, 27 DE ABRIL DEL 2.012



GERENTE

Joseph Fouad Semaan Gazal,
Gerente General



IMPORTADORA FOUAD SAMAN S.A.**Balance General****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(expresado en Dolares Americanos) USD

ACTIVO	dic-11	dic-10	VARIACION	%
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.221,89	15.703,13	(14.481,24)	-2,91%
Inversiones Temporales	0,00	0,00	0,00	0,00%
Cuentas por Cobrar Comerciales	367.752,45	461.925,97	(94.173,52)	-18,95%
Provision Cuentas Incobrables	(16.148,43)	(16.148,43)	0,00	0,00%
Inventarios	13.671,95	62.681,03	(49.009,08)	-9,86%
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	59.864,49	41.522,14	18.342,35	3,69%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	426.362,35	565.683,84	(139.321,49)	-28,04%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO(Netos)	70.503,15	71.721,16	(1.218,01)	-0,25%
OTROS ACTIVOS	0,00	0,00	0,00	0,00%
TOTAL ACTIVOS	496.865,50	637.405,00	(140.539,50)	-28,29%
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Proveedores	166.398,96	55.393,71	111.005,25	22,34%
Prestamos Bancarios	1.540,44	49.169,47	(47.629,03)	-9,59%
Impuesto a la Renta	0,00	0,00	0,00	0,00%
Obligaciones con los Trabajadores	754,17	144,99	609,18	0,12%
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	123.536,04	174.586,39	(51.050,35)	-10,27%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	292.229,61	279.294,56	12.935,05	4,60%
PASIVOS A LARGO PLAZO				
Obligaciones a Largo Plazo	10.000,00	165.000,00	(155.000,00)	-91,20%
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	10.000,00	165.000,00	(155.000,00)	-91,20%
TOTAL PASIVO	302.229,61	444.294,56	(142.064,95)	-31,99%
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
Capital Social	150.000,00	150.000,00	0,00	0,00%
Reservas Legal	11.457,45	11.457,45	0,00	0,00%
Otras Reservas	0,00	0,00	0,00	0,00%
Resultados Ejercicios Anteriores	26.206,19	29.894,36	(3.688,17)	-0,74%
Resultados del Ejercicio	6.972,25	1.758,63	5.213,62	1,05%
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	194.635,89	193.110,44	1.525,45	0,31%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	496.865,50	637.405,00	(140.539,50)	-28,29%
	0,00	0,00		

GERENTE
JOSEPH SEMMANCONTADORA
JACQUELINE BONIFAZ

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS
- 8 MAR 2012
OPERADOR
QUITO

IMPORTADORA FOUAD SAMAN S.A.

Estados de Resultados
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Estado de Resultados

	<u>dic-11</u>	<u>dic-10</u>	VARIACION	%
INGRESOS OPERACIONALES				
Ventas	367.995,90	580.263,42	(212.267,52)	-42,72%
(-) descuentos y devoluciones	0,00	0,00	0,00	0,00%
TOTAL INGRESOS	<u>367.995,90</u>	<u>580.263,42</u>	(212.267,52)	-42,72%
COSTO DE VENTAS	332.059,16	494.886,28	(162.827,12)	-32,77%
MARGEN BRUTO	<u>35.936,74</u>	<u>85.377,14</u>	(49.440,40)	-9,95%
GASTOS OPERACIONALES				
Gastos Administración y ventas	26.992,76	93.845,27	(66.852,51)	-13,45%
Total	<u>26.992,76</u>	<u>93.845,27</u>	(66.852,51)	-13,45%
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>8.943,98</u>	<u>(8.468,13)</u>	17.412,11	3,50%
GASTOS NO OPERACIONALES	2.015,85	1.201,58	814,27	0,16%
INGRESOS NO OPERACIONALES	44,12	11.428,34	(11.384,22)	-2,29%
Utilidad antes de particioación trabajadores e Impuesto a la renta	6.972,25	1.758,63	5.213,62	1,05%
(-) Participacion Trabajadores	(1.045,84)	(263,79)	(782,04)	-0,16%
(-) Impuesto a la Renta	0,00	0,00	0,00	0,00%
Utilidad Neta	<u>5.926,41</u>	<u>1.494,84</u>	4.431,58	0,89%



IMPORTADORA FOUAD SAMAN S.A.
RAZONES FINANCIERAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

NOMBRE DEL INDICE	FORMULA	dic-10	dic-11	INDICADOR	INDICADOR	INDICADOR	INTERPRETACION año 2011
				2010	2011	OPTIMO	
INDICE DE SOLVENCIA	Activo Corriente	565.684	426.362	2,03	1,46	1,00	Importadora posee US\$ 1,46 por cada dólar adeudado
	Pasivo Corriente	279.295	292.230				
INDICE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente - Inventarios	503.003	412.690	1,80	1,41	1,00	Importadora tiene US\$ 1,41 para cancelar cada unidad adeudada,
	Pasivo Corriente	279.295	292.230				
INDICE DE PRUEBA ACIDA	Efectivo y Valores Líquidos	15.703	1.222	0,06	0,00	1,00	Recuperacion de la Cartera adeudado, Problemas de Liquidez
	Pasivo Corriente	279.295	292.230				
INVENTARIO A ACTIVO CORRIENTE	Inventario	62.681	13.672	11%	3%	50%	El 3 % del Activo Corriente está comprendido por inventarios
	Activo Corriente	565.684	426.362				
ROTACION DE INVENTARIOS	Costo de Ventas	494.886	332.059	7,90	24,29	1,50	
	Inventario Promedio	62.681	13.672				
INDICE DE SOLIDEZ	Pasivo Total	444.295	302.230	70%	61%		El 61% de los activos de la empresa han sido financiados con endeudamiento
	Activo Total	637.405	496.866				
PATRIMONIO A ACTIVO TOTAL	Patrimonio	193.110	194.636	30%	39%	0,60	El 39% de los activos se han financiado por el patrimonio de los accionistas-
	Activo Total	637.405	496.866				
APALANCAMIENTO FINANCIEROS	Patrimonio	193.110	194.636	0,43	0,64	2,00	El patrimonio es 0.64 del pasivo,
	Pasivo Total	444.295	302.230				
RENTABILIDAD SOBRE VENTAS (Utilidad Neta)	Utilidad del Ejercicio	1.759	6.972	0%	2%	0,25	Importadora genera una rentabilidad del 2% del Total de las ventas
	Ventas	580.263	367.996				
RENTABILIDAD SOBRE VENTAS (Utilidad Bruta)	Utilidad Bruta	85.377	35.937	15%	10%	0,25	Importadora genera una rentabilidad del 10% del Total de las ventas antes de Gastos
	Ventas	580.263	367.996				
RELACION GASTOS VS VENTAS	Gastos Administrativos y Vtas	93.845	26.993	16%	7%	0,25	Los Gastos de Administracion y ventas son 7%
	Ventas	580.263	367.996				
COSTO DE VENTAS	Costo de Ventas	494.886	332.059	85%	90%	0,25	El costo de Ventas es el 90% de las Ventas
	Ventas Netas	580.263	367.996				

