

**INFORME QUE PRESENTA EL GERENTE GENERAL DE
SISTRATOS POALO S.A. A LA JUNTA GENERAL DE
ACCIONISTAS POR EL AÑO DEL 2012**

En conformidad con los Estatutos de SISTRATOS POALO S.A. y a la ley de Compañías, pongo a consideración de los señores Accionistas.

Los Estados Financieros del año 2012 el cual concluyó con las siguientes cifras en los balances de la Empresa:

ACTIVOS.

- 1) Activo Circulante.- En caja hay 126.914,56 dólares.
- 2) Activo Exigible.- 26.635,12 dólares de los cuales 11.971,91 son deudores por ventas y 14.872,37 son cuentas por cobrar a terceros.
- 3) Activo Realizable.- Existe inventarios por 556.675,69 dólares al concluir el año frente a 160.775,28 dólares del año anterior.
- 4) Pagos Anticipados.- 42.087,22 dolares que corresponden a retenciones y anticipos pagados por concepto de impuestos.

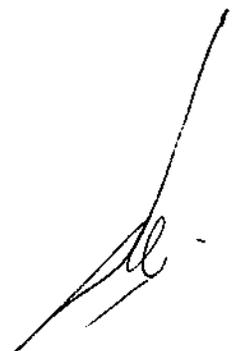
El total del Activo Corriente es 753.725,94 dólares.

- 5) Activo Fijo.- Su valor neto de depreciaciones es de USD 236.670,08 frente a 274.388,10 dólares del año anterior.

El Activo Total es de 991.707,80 dólares.

PASIVOS.

- 1) Proveedores locales.- Se adeuda a proveedores la suma de 39.735,94 dólares.
- 2) Depósitos de Clientes.- 528.000,00 que corresponden a un contrato con el MAGAP para la provision de invernaderos.



- 3) Otras cuentas por pagar.- por USD20.000.
- 4) Provisiones Legales .- Se adeuda la suma de 13.439,64 dólares de los cuales USD 8.396,71 corresponden a salarios que fueron cancelados los primeros días de enero 2013.
- 5) Impuestos.- 5.593,77 dólares que corresponden a retenciones y a la provision de Impuesto a la renta de la Empresa.
- 6) Obligaciones con Accionistas.- Su monto asciende a USD 164.107,30
- 7) Obligaciones con Terceros.- el monto asciende a USD 143.554,90.

El pasivo total es de USD 930.957,50

Estado de Pérdidas y Ganancias:

- 1) Ventas Totales.- Su monto asciende a USD 452.769.96 es un 7 % más que el año anterior.
- 2) Costo de Ventas.- 355.734,94 dólares
- 3) Gastos de Administración y ventas.- 90.591,35 dólares.
- 4) Por concepto de intereses se pagaron 12.164,40 dólares.
- 5) El resultado final es una pérdida de 10.217,15 dólares.

Conclusiones:

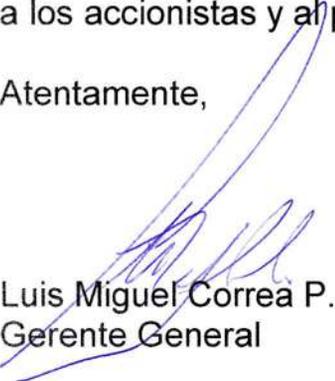
- a.- Capital de Trabajo.- Su valor es de USD 144.659,90.
- c.- La relación Activo Corriente versus Pasivo Corriente es de 0.86 veces.



d.- La relación Activo Corriente versus Pasivo Total es de 0,81 veces.

Para concluir mi informe quiero presentar mi sentimiento de gratitud a los accionistas y al personal de trabajadores de la empresa.

Atentamente,



Luis Miguel Correa P.
Gerente General