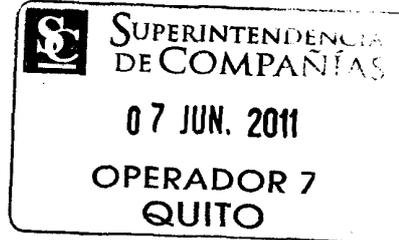


Martes, 1 de febrero de 2011



CASALIMPIA ECUADOR S.A.
RUC No 1791766113-001

INFORME DE LABORES DEL GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA A LA JUNTA GENERAL ORIGINARIA, SOBRE MOVIMIENTO DE LA EMPRESA EN EL AÑO 2.010.

Dando cumplimiento a la resolución NO 92-1-4-3-0013 de la Superintendencia de Compañías, pongo en conocimiento a los señores accionistas el informe de la gestión realizada durante el año inmediatamente anterior.

La compañía durante este período realizó ventas por un monto de \$ 840.480,32 USD, un 7.3% menos que el año inmediatamente anterior, generando utilidades por \$ **22.914,29**, valor sobre el cual se procederá a realizar el respectivo pago de impuestos y repartición de utilidad para los trabajadores.

En cuanto a los demás rubros podemos mostrar el siguiente comportamiento.

1. Activo Corriente.

Estos suman un total de USD \$ 202.526,67 representado en los rubros de caja, bancos, cuentas por cobrar, esta cifra se incrementó 39.784,84 (24,45%) frente al periodo anterior, gracias al recaudo de las facturas del terminal terrestre.

2. Activos Fijos.

Equivalen a USD \$ 26.287,09 incrementándose en 724.67 (2,78%) por las adquisiciones de nuevos equipos y maquinarias.

3. Pasivo Corriente.

Estos representan obligaciones pagaderas menores a un año de plazo, así mismo incluimos los impuestos por pagar y las obligaciones sociales y tributarias. \$ USD: 123.467,24 aumentando en \$ 34.990,52 (38.80%) esto debido al incremento en las cuentas por pagar a terceros debido al retraso del terminal.

4. Patrimonio.

En la actualidad se cuenta con USD\$ 106.146,62 el monto se incrementó en \$ 29.648,45 (19.66%) esto debido a la capitalización de la utilidad del año anterior.



LA EMPRESA QUE SABE DE LIMPIEZA Y MANTENIMIENTO ECUADOR



Tercerizadora Aut. N° 0118 - DRTMQ - 2010

Los gastos de la empresa fueron de USD \$ 825.872,46 monto que se disminuye en 54.599,59 (6.62%) frente al año anterior, debido a la disminución en los costos de operación generado por la disminución en ventas y en personal operativo.

Confrontando los gastos con los ingresos totales de \$ 840.480,32 nos dan una utilidad de \$ 22.914,29 antes de impuestos y repartición de utilidades a trabajadores, quedando en \$ 14.607,86. Utilidad que esperamos seguir incrementando y superando durante el próximo periodo, esta representa una recuperación operacional de la compañía frente al año inmediatamente anterior.

6. Indicadores Financieros:

ÍNDICE DE SOLVENCIA

Denominado también como razón circulante, en términos generales, esta es la medida de solvencia que se usa con mayor frecuencia, sin embargo, no constituye el mejor indicador para conocer el grado, en que los derechos de los acreedores a corto plazo quedan cubiertos con los activos de la compañía que en su mayoría, aún no son suficientemente líquidos.

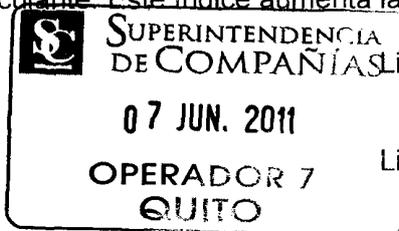
Solvencia = Activo circulante / Pasivo circulante

Solvencia = 202.526,67 / 123.467,24

Solvencia 2010 - 1,64 2009 - 1,80 2008 - 2,15 2007 - 1,65 2006 - 2,56 2005 - 3,73

INDICE DE LIQUIDEZ

Resulta de excluir los inventarios del activo corriente - porque es la parte que demanda mayor tiempo para transformarse en efectivo - y dividir para el pasivo circulante. Este índice aumenta la rigidez para analizar la liquidez de la empresa.



Liquidez = Activo circulante - inventario / Pasivo circulante

Liquidez = 202.526,67 - 11448,82 / 123.467,24

Liquidez 2010 - 1,55 2009 - 1,80 2008 - 2,15 2007 - 1,55 2006 - 2,44 2005 - 3,48



LA EMPRESA QUE SI SABE DE LIMPIEZA Y MANTENIMIENTO
INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA



ISSA MEMBER
The Experts
on Cleaning and Maintenance

Tercerizadora Aut. N° 0118 - DRTMQ - 2010

De la misma manera que la razón anterior, el índice de liquidez inmediata determina el efectivo real que tiene la compañía para solventar sus deudas a corto plazo.

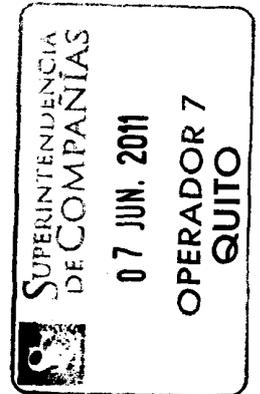
$$\text{Liquidez inmediata} = \frac{\text{Caja + bancos + valores fácilmente convertibles en efectivo}}{\text{Pasivo circulante}}$$

$$\text{Liquidez inmediata} = \frac{130 + 102.460,19 + 46.543,95}{123.467,24}$$

Liquidez In. **2010- 1.21** 2009 - 1,21 2008 - 1.41 2007 - 1.12 2006 - 1.71
2005 - 2,57

Los parámetros generales que denotan una adecuada liquidez, son:

| Índice | Radios aconsejables | |
|--------------------|---------------------|-----|
| Solvencia | 2 | a 1 |
| Liquidez | 1,5 | a 1 |
| Liquidez inmediata | 1 | a 1 |



CAPITAL DE TRABAJO

Permite conocer el capital con el que normalmente opera la compañía; es decir, el capital del giro del negocio.

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo circulante} - \text{pasivo circulante}$$

$$\text{Capital de trabajo} = 202.526,67 - 123.467,24$$

Capital de trabajo **2010- 79.059,43** 2009 - 72.265,11 2008 - 57558.46 2007 - 37.415,66 2006 - 50512,83 2005 - 47.058,72 2004 - 26.586,06

INDICE DE SOLIDEZ

Indica el margen de partición que tienen los acreedores sobre el activo total; mientras más alto sea este índice, más alta es la concentración de los activos de la empresa en manos de terceros, por lo tanto, la compañía debe procurar que dicho índice refleje una participación equitativa sobre los activos, tanto para accionistas como para terceros.



LA EMPRESA QUE SI SABE DE LIMPIEZA Y MANTENIMIENTO
ECUADOR



ISSA MEMBER
The Experts
on Cleaning and Maintenance

Tercerizadora Aut. N° 0118 - DRTMQ - 2010

Índice de solidez = $\frac{\text{Total de pasivo}}{\text{Total del activo}}$

Índice de solidez = $\frac{123.467,24}{229.613,86}$

Índice de solidez 2010 – 0,54 2009 – 0,48 2008 – 0,38 2007 - 0,47 2006 - 0,30 2005 - 0,17 2004 - 0,26

Las operaciones de la compañía se han mantenido pese a la pérdida del contrato de los terminales terrestres el cual era bastante representativo para la empresa.

En cuanto a las disposiciones e instrucciones impartidas por la Junta Directiva de la compañía se han puesto en marcha y cumplido a cabalidad, logrando una mayor organización y optimización de recursos, lo que nos ha permitido posicionar a la empresa y darle solvencia propia durante este ejercicio.

En lo referente a los objetivos propuestos en el informe anterior logramos cumplirlos en un 30% debido a mi permanencia en Colombia y a los cambios políticos y legales del país.

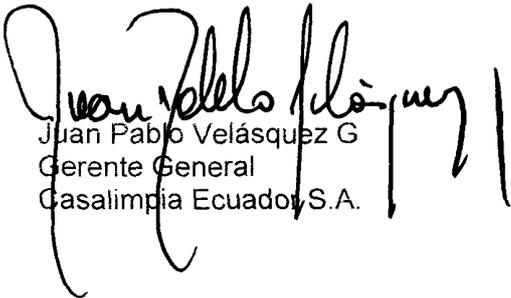
PERSPECTIVAS PARA EL AÑO 2.011

Esta administración para el año 2.011 se ha colocado un conjunto de objetivos conocidos por ustedes dentro de los cuales tenemos:

- Incrementar nuestras ventas hasta lograr una facturación total de USD \$ 1.196.000.
- Aperturar la oficina en la ciudad de Guayaquil lo que nos permitirá seguir incrementando nuestra participación en esta ciudad.
- Atacar clientes del área financiera de manera que podamos incrementar nuestra cobertura a nivel nacional.

Anexo encontrarán los respectivos balances y el informe del Comisario para su revisión y comentarios.

Cordial saludo


 Juan Pablo Velásquez G
 Gerente General
 Casalimpia Ecuador, S.A.

