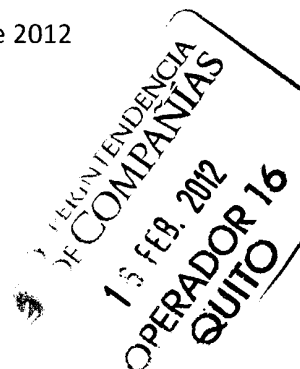


Quito, 1 de Febrero de 2012



CASALIMPIA ECUADOR S.A.
RUC No 1791766113-001

INFORME DE LABORES DEL GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑIA A LA JUNTA GENERAL ORIGINARIA, SOBRE MOVIMIENTO DE LA EMPRESA EN EL AÑO 2011

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 \$ 943.479,09 USD, un 12,26% más que el año inmediatamente anterior, generando utilidades por \$ **8.528,13**, 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 \$ 177.997,25 representado en los rubros de caja, bancos, cuentas por cobrar, esta cifra disminuyó en 24.529,42 (- 12,11%) frente al periodo anterior, debido a que se regularizó la facturación y no se cuenta con facturas de periodos anteriores por cobrar (Terminal Terrestre).

2. Activos Fijos.

Equivalen a USD \$ 24.297,34 decreciendo en 1.989,75 (-7.6%) por las depreciaciones de 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: 92.773,22 disminuyendo en 30.694.02 (24,89%) esto debido a la disminución de las cuentas por pagar y de los gastos.

4. Patrimonio.

En la actualidad se encuentra con 109.042,25 el monto se incrementó en 2.895,63 (2.73%) esto debido a capacitación de la utilidad del año anterior

5. Gastos

Los gastos de la empresa fueron de USD \$ 934.950,96 monto que se incrementa en 109.078,50 (13,2%) frente al año anterior, debido al incremento en los costos de operación del servicio generado por las medidas laborales establecidas por el gobierno en especial el incremento del 6% en tiempos parciales y los requerimientos de Saludo Ocupacional y Medicina del trabajo.

Confrontando los gastos con los ingresos totales de \$ 943.479,09 nos dan una utilidad de \$ **8.528,13** antes de impuestos y repartición de utilidades a trabajadores y aplicación del mandato 005, quedando en \$ 2.895,63 la cual esperamos seguir incrementando y superando durante el próximo periodo.

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.

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$$

$$\text{Solvencia} = \frac{177.997,25}{92.773,22}$$



Solvencia **2011 – 1.92** 2010 -1.64 2009 – 1.80 2008 – 2.15 2007 -1.65 2006 - 2.56 2005 - 3,73 2004 - 2,11

Si su valor es mayor que 1 la empresa posee suficientes garantías ante terceros ya que cumpliendo con todas sus obligaciones tanto en el corto como en el largo plazo, se queda aún con parte de sus Activos.

ÍNDICE 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 = $\frac{\text{Activo circulante} - \text{inventario}}{\text{Pasivo circulante}}$

Liquidez = $\frac{177.997,25 - 2.593,69}{92.773,22}$

Liquidez 2011 – 1.89 2010 – 1.55 2009 – 1.80 2008 – 2.15 2007 - 1.55 2006 - 2.44
2005 - 3,48 2004 - 1,92

INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA

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.

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

Liquidez = $\frac{101.656,46 + 36.384,53}{92.773,22}$
inmediata

Liquidez In. 2011 – 1.49 2010 – 1.21 2009 – 1.21 2008 - 1.41 2007 - 1.12 2006 - 1.71
2005 - 2,57 2004 - 1,54

Los parámetros generales que denotan una adecuada liquidez, son:

Índice	Ratios 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.

Capital de trabajo = Activo circulante - pasivo circulante

Capital de trabajo = 175.403,56 - 92.773,22



Capital de trabajo **2011 82.630,34** 2010- 79.059,43 2009-72.265,11 2008 – 57.558,46
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.

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

$$\text{Índice de solidez} = \frac{94.052,44}{203.094,69}$$

Índice de solidez **2011 – 0.46** 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 siguen muy lentas frente a nuestras expectativas dada la situación política del país y los nuevos mandatos y leyes que se han generado relacionadas con costos de personal, utilidad de compañías y requerimientos adicionales para el Ministerio de Relaciones Laborales e IESS; se ha consolidado el posicionamiento de marca y cierre de negocios permanentes los cuales le brindan mayor estabilidad a la a la compañía y han permitido un crecimiento marginal del negocio.

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.

PERSPECTIVAS PARA EL AÑO 2.012

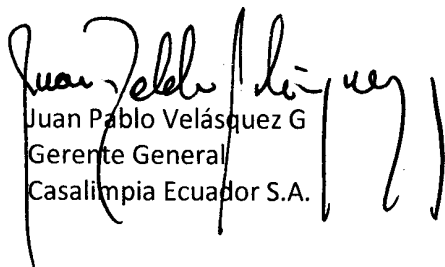
Esta administración para el año 2.012 se ha colocado un conjunto de objetivos conocidos por ustedes dentro de los cuales tenemos:

- Incrementar nuestras ventas hasta lograr una facturación total de USD \$ 1.115.000,00 en el año.
- Establecer la nueva estructura administrativa acorde con requerimientos del gobierno



Anexo encontraran 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.

