

INFORME DE GERENCIA

Señores:
SOCIOS DE LA COMPAÑÍA EDARSI

Dando cumplimiento a las disposiciones estatutarias y legales, tengo a bien presentar el siguiente informe de actividades desarrolladas al frente de la Gerencia General de EDARSI Cía. Ltda. durante el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2011.

En este año de transición de las NIIF hemos cumplido con el cronograma de aplicación y de los ajustes para el inicio de año 2012.

Los ajustes resultantes de las NIIF afectan al Patrimonio por un valor de \$41.248,50 correspondientes a Clientes incobrables \$31.449,16 y Otras cuentas de anticipos por \$9.799,34 dólares.

Realizamos el estudio actuarial al 2011 de Jubilación Patronal y Desahucio para los empleados por un valor total de \$7.802,41 de la siguiente manera por Jubilación Patronal \$5.506,63 y Desahucio de \$2.295,78 dólares.

Nuestro inventario fue clasificado por rotación normal y lenta rotación cuyo valor ponemos en nota de \$67.133,71 dólares.

Hemos procedido a dar de baja nuestra cartera morosa, afectando a resultados el valor de \$14.543,85 dólares.

Las ventas netas anuales ascienden a \$394.507,55 dólares de clientes de librería, supermercados, clientes de crédito.

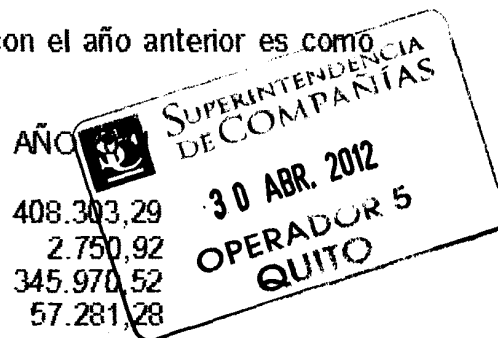
Las importaciones anuales son de \$220.223,10 dólares

Las cuentas por cobrar a clientes son de \$112.921,89 dólares (sin aplicación de las NIIF)

A la presente fecha nuestras relaciones con Proveedores son cordiales, y tenemos crédito abierto en el exterior con Argentina, Uruguay y España.

La situación financiera de la empresa, comparada con el año anterior es como sigue:

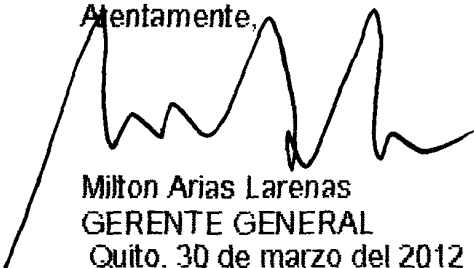
CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2011
ACTIVO CORRIENTE	388.758,29	408.303,29
ACTIVO FIJO	3.448,93	2.750,92
PASIVO CORRIENTE	334.620,64	345.970,52
PATRIMONIO	57.586,58	57.281,28



En esta comparación hay que tomar en cuenta que los ajuste para Activos Corrientes y Patrimonio entra en vigencia el año 2012 y se realizaran los respectivos asientos contables de adopción por primera vez de las NIIF.

La utilidad operativa del ejercicio económico es de 3.988,38; la participación para los empleados es del 15% es \$598,26, dando una pérdida del ejercicio de \$(305,30) dólares

Atentamente,



Milton Arias Larenas
GERENTE GENERAL
Quito, 30 de marzo del 2012

EDARSI

