

INFORME DE GERENCIA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
SERPORMUL S. A. CORRESPONDIENTE AL AÑO 2006

Señores Accionistas:

De acuerdo a lo dispuesto por los diferentes organismos de control como es la Superintendencia de Compañías así como también lo dispuesto por los estatutos vigentes de la compañía, como gerente tengo a bien poner en consideración el siguiente informe de labores correspondiente al ejercicio económico comprendido entre el 01 de enero hasta el 31 de diciembre del 2006.

Las labores encomendadas por los accionistas han sido cumplidas en su mayoría, gracias al apoyo de todos y cada uno de ustedes, por lo que puedo manifestar que la gestión realizada ha sido enmarcada dentro del cumplimiento de los estatutos y demás disposiciones que rigen a esta compañía.

Puedo indicar que a través de la gestión que se ha podido realizar, los resultados obtenidos en este periodo no son los deseados, pero esto se debe a la inversión que se ha tenido que realizar con el afán de ampliar y mejorar nuestro sistema de cobertura en el mercado.

Analizado los balances y estados financieros de la empresa debo indicar que los activos corrientes de la empresa representa el 97.96 % del total del activo (caja, bancos, cuentas y documentos por cobrar, crédito tributario e inventarios): dentro del activo la cuenta de mayor representatividad es sin duda la de inventarios con un 80.46 % del total del activo corriente debido a las inversiones realizadas para ampliar nuestros servicios, además se mantiene un stock necesario de materiales y accesorios, los cuales se encuentran almacenados y custodiados por el personal respectivo y responsable.

El otro rubro de mayor representatividad es sin duda la de cuentas y documentos por cobrar que representa el 6.87% del total del activo corriente.

Debo manifestar que esperamos reducir el rubro de cuentas y documentos por cobrar ya que el valor asciende a 11,348.32 USD, a través de una mejor gestión de cobro a través de una eficiencia en el departamento de crédito.

La cuenta de maquinarias, muebles enseres y equipos de oficina, perteneciente a la cuenta de Activos Fijos, constituye el 2.04% del total del activo, demostrando así que la mayor parte del activo se encuentra en el activo corriente.

Por otra parte en el pasivo tenemos un rubro por pagar que asciende al valor de 141,699.86 USD que representa el 84.08% del total formado por le PASIVO + PATRIMONIO, situación que se ha dado debido al aprovisionamiento de diferentes tipos de suministros y materiales, mismos que serán destinados a la ampliación de la red, fomentando de esta manera el crecimiento de la empresa.

En el transcurso de este ejercicio económico hemos planificado inversiones como políticas a largo plazo, con el afán de incrementar la cobertura a demás de mejorar el servicio que actualmente viene prestando tanto dentro de la ciudad, así como también en los alrededores de la misma.

En cuanto al patrimonio, debo manifestar que dentro de la cuenta del patrimonio, se encuentra la cuenta de aportes de socios para futuras capitalizaciones por el valor de 71,177.47 USD misma que es la de mayor representatividad; además como estamos en un proceso de ampliación de mercado, necesitamos inversión y financiamiento para cumplir con este objetivo, motivo por el cual en el resultado del presente ejercicio nuevamente tenemos resultados negativos.

INDICADORES

El capital neto de trabajo dado por la diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente es de 23,375.55 USD lo cual nos quiere decir que la empresa se encuentra en capacidad de cubrir sus pasivos corrientes a corto y largo plazo sin ningún inconveniente.

La razón corriente es un indicador que la empresa para cubrir sus deudas con terceros en el corto plazo, en este caso el indicador fue de 1.16 esto nos quiere decir que la empresa puede cubrir sus deudas existentes con cierto tipo de dificultad ya que el índice optimo es de 2 a 1, es decir que por cada dólar de deuda deberíamos tener dos dólares para hacer frente dicha obligación.

Dentro de la prueba acida, donde nos se considera los inventarios, ya que en este caso constituyen bienes que van ha ser utilizados en las labores de instalación, nos da como resultado 0.23 %, esto se debe a que en realidad los materiales para ser utilizados en las labores diarias se encuentran almacenados en las bodegas.

Dentro de la rotación de activos, donde nos permite conocer el rendimiento que se obtiene con esos activos; es decir cuanto mayor sea el valor de este ratio significa que mayor cantidad de ventas se realizan con ese activo. Para este caso tenemos como resultado 17.81

En cuanto al coeficiente de endeudamiento, esto nos demuestra que proporción de la inversión en activos totales se encuentran financiados con los pasivos de terceros en la empresa, es decir el 84.09% y que el 15.91% del total de activos de la institución se encuentra financiado con los recursos propios en base a la circulación de su propio capital; esto se debe a que la empresa en su afán de expansión de cobertura del servicio ha tenido que realizar fuertes inversiones en adquisición de materiales dando como resultado que la mayor parte de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

Como conclusión puedo indicar que en el transcurso del próximo ejercicio económico, aumentaremos los esfuerzos para mejorar los resultados obtenidos, buscando disminuir el rubro de documentos por cobrar, incrementando aún más el número de usuarios.

Atentamente,

