

INFORME DE GERENCIA GENERAL A LAS ACTIVIDADES ADMINISTRATIVAS Y FINANCIERAS DEL EJERCICIO 2009

Señores accionistas:

Este informe anual a más de analizar el resultado de las políticas seguidas por los administradores en los principales proyectos existentes para la marcha de la Compañía expresa que uno de los problemas más importantes que la Empresa ha manejado en este periodo es la inflación, lo que conlleva a la necesidad de incrementar mayores ingresos a los generados anteriormente.

Los cambios ocasionados por la inflación incrementan el capital de trabajo y, por tanto la empresa ha necesitado mayores recursos para sostener el nivel del negocio: más crecimiento demandan fondos de tal magnitud, que los cambios del ciclo económico, pueden dar por resultado una grave vulnerabilidad financiera de la empresa frente a sus clientes, acreedores proveedores y eventualmente frente a su competencia.

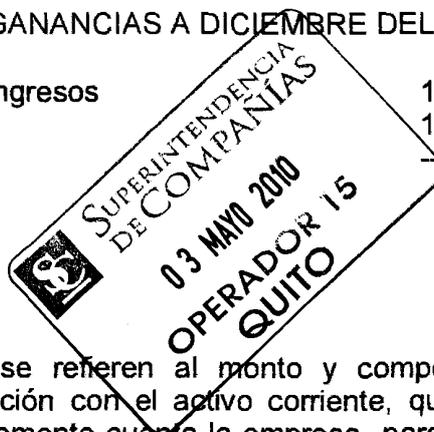
Sin embargo pese a los problemas mencionados anteriormente ha existido en el ejercicio económico 2009 un flujo de fondos aceptable, y ha sido manejado con acierto a tal punto que, en términos generales, la actuación estratégica y la capacidad de maniobra de la empresa, ha optimizado la generación de efectivo, en virtud de lo cual no ha llegado a endeudamiento alguno, y por tanto los gastos financieros no existen en el periodo.

En cuanto a la actividad administrativa y financieros presento a los Señores los resultados obtenidos. En el los Balances General y de Perdidas y Ganancias al 31 de Diciembre del 2009

En mi opinión, los Estados Financieros presentados por el Contador de la Compañía, presentan razonablemente la situación financiera y los resultados de sus operaciones como indico a continuación, con razones e índices financieros, que analizan los resultados del ejercicio y, servirán de comparación para periodos futuros.

## ESTADO DE PERDDAS Y GANANCIAS A DICIEMBRE DEL 2006

Venta de Servicios y Otros Ingresos	143.657,96
Gastos Totales	123.758,88
Utilidad del Ejercicio	19.899,08



## PRUEBAS DE LIQUIDEZ

Las pruebas de Liquidez se refieren al monto y composición del pasivo corriente, así como su relación con el activo corriente, que es la fuente de recursos con que presumiblemente cuenta la empresa para hacer frente a las obligaciones contraídas. La prueba de Liquidez principal, se determina a través de razones simples, como la siguiente:

Activo corriente	32.377,90	
-----	-----	= 1,51
Pasivo Corriente	21.398,45	

Esto es, el activo corriente es de 1,51 veces del pasivo corriente, Es la medida de liquidez mas usual y es la forma de medir el margen de seguridad que la empresa mantiene para cubrir las fluctuaciones en el flujo de efectivo, que se genera a través de la transformación de las cuentas de activo y pasivo que integran el ciclo financiero a corto plazo.

Los activos corrientes incluyen el efectivo en caja y bancos, las cuentas por cobrar que se presume pueden convertirse rápidamente en efectivo. Es por tanto una medida en que señala el grado en que los recursos disponibles pueden hacer frente a las obligaciones contraídas a corto plazo.

Para interpretar adecuadamente la razón corriente es importante explorar y considerar las proporciones del efectivo y cuentas por cobrar, que son las inversiones más importantes que generalmente tienen las empresas.

## RENDIMIENTO

Ingresos Totales	143.657,96	
-----	-----	= 4,32
Activos Totales	33.248,06	

Esta razón nos indica que por cada dólar de inversión se generan 4,32 de ingresos. A mayores ingresos por dólar de inversiones, mayor será el rendimiento de la inversión.

Para el periodo fiscal 2010 se espera cumplir con mayores expectativas que permitan incrementar nuestros ingresos y ampliar nuestro mercado competitivo

Aprovecho la oportunidad para reiterar mis más altos sentimientos de consideración y estima para el personal operativo y de administración, que han permitido la buena marcha de mi gestión en este período.

Atentamente



Ing. Roberto Vega H.

**Quito, 26 de Marzo de 2010**

