

INGHARDSOFT CIA. LTDA.

INFORME DE GERENCIA EJERCICIO ECONOMICO 2010

Santo Domingo de los Colorados, marzo 27, 2011

Señores socios:

Hemos concluido un año más de actividades económicas de la compañía INGHARDSOFT CIA. LTDA.

No está por demás indicar que ha sido un año muy difícil para la situación de la Compañía, con resultados nada halagadores para todos nosotros.

El mercado de software y hardware está saturado y por otro lado, la falta de liquidez acompañado de una carencia de capital de trabajo nos ha llevado a una recesión económica que no teníamos previsto.

En el transcurso del ejercicio económico se realizó algunas inversiones en remodelar el local comercial con fin de levantar y hacer publicidad de la Compañía, sin ningún resultado positivo.

La contabilidad se ha realizado cumpliendo con las disposiciones legales y dando cumplimiento a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

A pesar de toda esta situación negativa que ha tenido que atravesar INGHARDSOFT CIA. LTDA., ha cumplido con las disposiciones tributarias, laborales y honrando las obligaciones contraídas oportunamente.

Quiero manifestar que estamos al día en cuanto se refiere a nuestros compromisos laborales, financieros y tributarios.

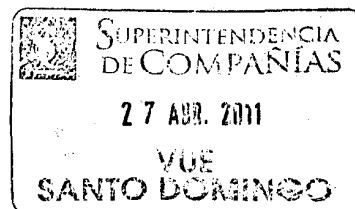
Para constatar lo antes expresado, me permito demostrar a través de los siguientes índices la situación financiera en la que ha culminado el ejercicio económico 2010:

Los índices financieros más importantes son:

RAZONES DE LIQUIDEZ:

a.- Razón del circulante: activo corriente / pasivo corriente

$$10.334,34 / 12.207,69 = 0,84 \text{ veces}$$



INGHARDSOFT CIA. LTDA.

INFORME DE GERENCIA EJERCICIO ECONOMICO 2010

Este índice mide la solvencia a corto plazo. Indica la cobertura de los acreedores por activos que existen en efectivo, o fácilmente convertibles en efectivo. Por cada US \$ de deuda existe una cobertura de 0,84 US \$. La liquidez está por debajo de los índices industriales, es decir, muy por debajo de lo normal.

b.- Prueba ácida: (activo corriente - inventario) / pasivo corriente

$$(10.334,34 - 7.299,57) / 12.207,69 = 0,25$$

Esta prueba es más severa ya que resta a los activos el inventario que puede significar imposible de vender en caso de necesidad.

RAZONES DE APALANCAMIENTO:

A.- Índice de endeudamiento: pasivo corriente / activo corrientes

$$12.207,69 / 10.334,34 = 1.18 \%$$

Mide los fondos proporcionados por los accionistas en comparación con el financiamiento externo. Los acreedores financian el 18. % de los activos corrientes. El 82 % es financiado por los accionistas.

RAZON DE ACTIVIDAD:

a.- Rotación de activos fijos: ventas / activos fijos

$$36.844,45 / 426,01 = 86.48$$

Indica la efectividad con la que la empresa emplea los recursos disponibles.

b.- Rotación de activos totales: ventas / activos totales

$$36.844,45 / 10.760,35 = 3,42$$

Esto significa que cada US \$ en activos genera 3,42 US \$ en ventas.

INGHARDSOFT CIA. LTDA.

INFORME DE GERENCIA EJERCICIO ECONOMICO 2010

RAZONES DE RENTABILIDAD:

a.- Rentabilidad financiera: utilidad líquida / capital social

$$-2.327,49 / 400,00 = -5,81 \%$$

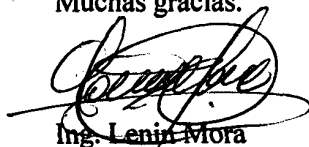
Esto significa que el accionista pierde por cada US \$ de capital social 0,058US \$, o sea el 5.81 %.

b.- Rentabilidad en ventas: utilidad líquida / ventas

$$-2.327,49 / 36.644,45 = -0,06$$

Por cada Dólar en ventas, la empresa pierde 0.06 centavos de Dólar.

Muchas gracias.



Ing. Lenin Mora

GERENTE GENRAL

