

**INFORME DE LA ADMINISTRACION A LA JUNTA GENERAL  
DE SOCIOS DE LA COMPAÑIA CONSTRUCTORA Y DE REDES  
ELECTRICAS ISMAEL MEJIA R & M CIA. LTDA.  
POR EL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2.009**

Con la consideración que ustedes se merecen, señores Socios y por disposiciones eminentemente legales, presento a criterio de la Junta General de Socios ; las labores desarrolladas durante el año dos mil nueve el cual se resume en los siguientes aspectos:

Con la aplicación de normas y procedimientos adecuados, medidas necesarias relativas a la calidad en la ejecución de los actos administrativo-financieros se están logrando los objetivos que han sido una meta, tanto de los señores socios, como propia de quien ejerce las delicadas funciones de administrador de una empresa, el Gerente.

Objetivos estos cumplidos, como la búsqueda de nuevos clientes, mejoramiento de la producción tanto en su calidad como en su rendimiento, control de gastos, y otros para lograr un impulso progresista de la empresa CONSTRUCTORA R & M CIA. LTDA.

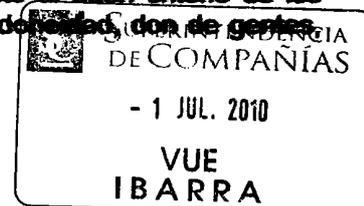
Son conocedores señores Socios por el permanente dialogo que se ha mantenido, informándoles de las actividades sobre mi gestión, pero cabe destacar que en el aspecto administrativo se ha integrado el personal necesario para un buen desenvolvimiento, de igual forma se ha instalado desde un inicio métodos y procedimientos contables, como así también el control de los libros sociales de la empresa.

En lo referente al cumplimiento de las normas legales, estatutarias y reglamentarias de CONSTRUCTORA R & M CIA. LTDA. , y de sus administradores debo informar que las mismas han sido legalmente cumplidas en apego a lo estipulado en la Ley y el estatuto social de la empresa.

En cuanto a los Libros de Actas, de Juntas Generales, Libro de Participaciones de Socios, correspondencia, así como los Comprobantes y Libros de Contabilidad se llevan y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

CONSTRUCTORA R & M CIA. LTDA. y sus administradores ; están logrando desarrollar mecanismos de control interno que permitan establecer claramente los parámetros de control necesarios y los cambios de vital importancia que ameriten realizarse para un buen desenvolvimiento de las actividades de la empresa pudiendo señalar como principales controles internos los siguientes: Control de Activos Fijos, Control del Efectivo , de Personal , eficiencia en la administración de los recursos financieros y evitar gastos innecesarios.

En el presente año se realizó algunos logros importantes, logros que no se los obtienen por esfuerzo individual, por tanto mi agradecimiento al buen criterio de los señores Directivos y Asesores, al selecto personal, por su idoneidad, don de gentes.





buen sentido de colaboración y buena voluntad, la cual redundará en beneficio del engrandecimiento de nuestra empresa.

En el Aspecto Legal me permito exponer que nuestra empresa cumple fielmente sus obligaciones legales, laborales y hasta demuestra con datos contables, la política de incentivo y progreso de su personal.

En el aspecto contable la empresa mantiene en orden sus registros contables tal como lo expresa la Ley de Régimen Tributario Interno, Normas Contables, Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, además se procedió a la compra de un sistema contables y a la preparación la respectiva documentación de control interno como son la elaboración de facturas, retenciones en la fuentes y demás disposiciones legales. Implementándose para este período un proceso de costo de venta con la finalidad de dar a conocer a todos los señores socios el costo real que se efectúa en la prestación de servicios y en la venta de materiales eléctricos, por lo que considero que la información contable presentada está todo en regla y debidamente demostrado, por lo cual considero razonables los informes del señor Contador.

Cabe señalar que la empresa se constituyó el 1º de febrero del 2.008, y en el mes de junio del 2.008 empieza a realizar actividades de compras de bienes ya que la prestación de servicios se realizó a partir del mes de septiembre del 2.008.

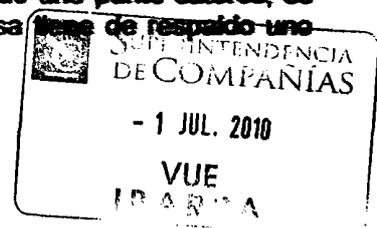
En el aspecto operacional relacionado con los ingresos de la compañía, debo señalar que el monto de ingresos brutos asciende novecientos dos mil doscientos sesenta y dos 677/100 dólares americanos, valores que están registrados en el Estado de Resultados.

En el presente ejercicio económico CONSTRUCTORA R & M CIA. LTDA. Cierra sus libros contables con una utilidad operativa de veinte y nueve mil 30/100 dólares americanos antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta.

El 25 % del Impuesto a la Renta por pagar es de nueve mil seiscientos sesenta y seis 777/100 dólares americanos por el ejercicio dos mil nueve, valor que se deducirá de las retenciones en la fuente que le realizaron a la empresa quedando un valor a pagar de ciento catorce 177/100.

La empresa no pagará anticipos del Impuesto a la Renta en razón de que se acoge a lo dispuesto en el Registro Oficial No. 337 del 28 de mayo en el cual uno de sus párrafos señala que las nuevas empresas no pagaran dicho anticipo sino después del segundo año de operación efectiva. Hago constar que por gestión de nuestro asesor contable la resolución del Servicio de Rentas Internas es a favor de la compañía con fecha 28 de diciembre del 2.009

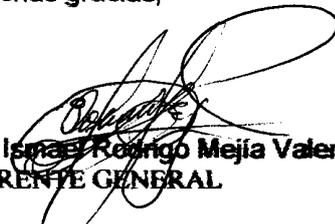
La liquidez de la empresa al finalizar el año da como resultado un punto catorce, es decir, por cada unidad monetaria adeudada nuestra empresa tiene de respaldo un punto catorce a favor en el corto plazo, exigibles a la vista.



Con el presente informe adjunto un análisis de los principales indicadores financieros por el ejercicio que termina.

Continuamos para el año dos mil diez con el afán de superar las nuevas metas y objetivos propuesto para lo cual se aplicará políticas para proteger a nuestra empresa, buscando otras fuentes de financiamiento si es necesario y tomaré decisiones de conducción financiera drásticas que redundarán en nuestro beneficio por lo que les pido continúen confiando en mi conducción administrativa.

Muchas gracias,

  
Sr. Ismael Rodrigo Mejía Valencia  
GERENTE GENERAL

CONSTRUCTORA R&M Cia. Ltda.  
RUC: 1792126703001  
Ismael Mejía Valencia



**PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS DE  
COMPAÑÍA CONSTRUCTORA Y DE REDES ELECTRICAS ISMAEL  
MEJIA R & M CIA. LTDA.  
EJERCICIO ECONOMICO 2.009**

**RAZONES DE SOLVENCIA**



**LIQUIDEZ GENERAL:**

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{66.476,14}{58.218,24} = 1,14$$

Es la relación del total del Activo Corriente o Circulante con el Pasivo Corriente, es decir lo que puede convertirse rápidamente en efectivo, para cubrir sus compromisos a corto plazo, en nuestro análisis la empresa por cada dólar (unidad monetaria) adeudado tiene una capacidad de respaldo de uno punto catorce dólares americanos a favor exigible a la vista.

**PRUEBA ACIDA:**

$$\frac{\text{ACTIVOS CORRIENTES - INVENTARIOS}}{\text{PASIVOS CORRIENTES}} = \frac{66.476,14 - 26.500}{58.218,24} = 0,68$$

Este indicador financiero supone que los inventarios requieren de un periodo de tiempo para que se puedan realizar o vender; luego de ser restado del activo corriente con el objeto de entregar un índice de liquidez inmediato, para hacer frente a las obligaciones contraídas a corto plazo, en nuestra empresa tenemos a favor de cero punto sesenta y ocho por cada unidad monetaria adeudada.

**CAPITAL DE TRABAJO:**

$$\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE} = \text{CAPITAL DE TRABAJO}$$

$$66.476,14 - 58.218,24 = 8.257,90$$

Este indicador financiero nos permite medir el capital de trabajo que mantiene la empresa, restando nuestros Activos Corrientes contra el Pasivo Corriente, en nuestro análisis es de ciento ocho mil doscientos cincuenta y siete 90/100 dólares americanos

**RAZONES DE RENTABILIDAD**

**MARGEN DE UTILIDAD:**

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS NETAS}} = \frac{29.000,30}{902.262,67} = 0,032 \%$$

Este indicador financiero hace referencia a la relación existente entre la utilidad neta (después de participación a trabajadores e impuesto a la renta por pagar) y las ventas efectuadas en el año reflejando la empresa el 0,032 % como margen de contribución.

### RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSIÓN:

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVOS TOTALES}} = \frac{29.000,30}{142.391,36} = 0,20 \%$$

El presente indicador financiero hace referencia a que por cada unidad monetaria disponible en activos se genera una utilidad del 0,20 % a favor de la empresa.

$$\frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVOS TOTALES}} \times \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}} = \frac{902.262,67}{142.391,36} \times \frac{29.000,30}{902.262,67} = 0,20 \%$$

Esta es otra forma de cómo se puede calcular el rendimiento sobre la inversión bajo la prueba llamada DUPPON.

### RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL CONTABLE:

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{CAPITAL CONTABLE}} = \frac{29.000,30}{84.173,12} = 0,34 \%$$

Por cada unidad monetaria del patrimonio o capital las utilidades netas generadas corresponden al 0,34 %

### RAZONES DE ENDEUDAMIENTO:

$$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{58.218,24}{142.391,36} = 0,41$$

$$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{58.218,24}{142.391,36} = 0,41$$

$$\frac{\text{TOTAL PASIVO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{58.218,24}{84.173,12} = 0,69$$



### APALANCAMIENTO FINANCIERO:

$$\frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{142.391,36}{84.173,12} = 1,69$$

### APALANCAMIENTO OPERATIVO:

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVOS TOTALES}} = \frac{29.000,30}{142.391,36} = 0,20$$

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{29.000,30}{84.173,12} = 0,34$$