MANSELU CIA. LTDA.
ANALISIS DE INDICADORES FINANCIEROS

Quito 17 de Abril del 2015

De conformidad con los estatutos y disposiciones de la Ley de Compañías sobre las Juntas Generales, para la presentación de los informes anuales de los administradores, pongo a consideración de los señores Accionistas el análisis de indicadores financieros al año que termino el 31 de diciembre del 2014.

INDICADORES FINANCIEROS

Liquidez.-

Corriente: Activo Corriente / Pasivo Corriente
127.469,59 / 57.552,32 = 2,7886
El valor de 2,21 de este índice nos indica la saludable situación de la empresa respecto a sus pasivos corrientes, ya que el activo corriente es casi 3 veces mayor al pasivo corriente

Prueba Acida: (Activo Corriente – Inventarios) / Pasivo Corriente
(127,469.59 – 54,411.34) / 57,552.32 = 1.26
Al Igual que con el índice de liquidez corriente tenemos una saludable posición al poder cubrir nuestros pasivo más de 1,26 veces con nuestro activo corriente menos los inventarios.

Solvencia.-

Endeudamiento Total: (Pasivo / Activo)
(96871.78 / 156445.17) = 0,6192
Este índice nos deja ver que debido a la inversiones en inventario y activos, nuestro endeudamiento llego al 62%, lo cual no es preocupante, ya que el destino del endeudamiento a sido inventarios y activos que incluso se han valorizado.

Apalancamiento: Activo Total / Patrimonio
156,445.17 / 59,573.39= 2.62
Al ser nuestro activo mayor a nuestro patrimonio, la empresa no registra un Apalancamiento significativo.

Gestión.-

Rotación de Cartera: Ventas / Cuentas por Cobrar
401,893.06/ 5,042.51 = 79.70
Este índice refleja que en el proceso de venta, nuestra cartera rota casi 80 veces en el año.

Periodo medio de cobranza: (CxC * 365) / Ventas
(5,042.51 * 365) / 401,893.06 = 4,57
Este índice indica que el promedio para cobrar una venta realizada es de 4,57 días, Lo cual es muy bueno comparado con los 30 dias del 2013.

Rentabilidad.-

Margen Operacional: Utilidad Operacional / Ventas
36387.55 / 401,893.06 = 9,07%
El Margen Operacional es del 9.07% lo cuál indica que nuestra composición del precio en relación al costo es bueno, pero que el incremento en gastos operativos y de ventas, hacen que nuestra rentabilidad sea menor al 2014.

Muy Atentamente

Mario Cecchini
CI: 1707103808
Gerente General
Manselu Cia. Ltda.