



INFORME DEL GERENTE

Señores socios de **MERCHAN C.LTDA.**, debo informarles como GERENTE, que las actividades económicas y financieras del ejercicio correspondiente al año 2016 se desarrollaron en la forma que a continuación detallo:

A.- La compañía ha tenido una utilidad neta de US\$ 158.52

B.- Su capital de trabajo neto: ACTIVO CORRIENTE US\$ 8.907.14 menos PASIVO CORRIENTE US\$ 876.83 es de US\$ 8,030.31.

C.- La estructura financiera de la compañía se encuentra en:

TOTAL PATRIMONIO	US\$	1,921.89
TOTAL ACTIVO	US\$	8,907.14

Por lo tanto el 78.42% de US\$ 8,907.14 se encuentra financiada por sus acreedores y el 21.58% US\$ 1,921.89 con capital propio.

La inversión de su ACTIVO se encuentra financiada en un 21.58% de su capital.

Indices Financieros:

En el año 2016, procedemos a ejecutar los siguientes índices financieros:

Índice de Liquidez

	Fórmula	=	<u>Activos Corrientes</u>	
			<u>Pasivos Corrientes</u>	
Resultado	=	$\frac{8.907.14}{876.83}$		=10.16

El resultado de ésta razón, da como consecuencia que la compañía al cierre del 2016, posea \$ 10.16 para pagar cada \$ 1.00 de deuda, lo que da un saldo a favor de su economía.



Prueba Acida:

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{mercaderías}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{Resultado:} = \frac{8.907,14 - 8.633,11}{876,83} = 0,31$$

Estamos determinando cuál sería la capacidad de pago que tiene la empresa, considerando sólo el efectivo y el efectivo próximo es decir, excluyendo sus mercaderías.

El resultado de ésta razón significa que por cada dólar que adeudamos, tenemos \$ 0.31 de dinero circulante para cubrir obligaciones, es decir que la empresa no cuenta con disponible, para cubrir sus obligaciones de corto plazo.

Indice de Rentabilidad sobre ventas:

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{Resultado} = \frac{158,52}{14.021,75} = 0,01\%$$

La rentabilidad es el rendimiento o retorno valorado en unidades monetarias, que la empresa obtiene a partir de sus recursos, es decir es la utilidad del período expresado como un porcentaje de las ventas, de los activos o de su capital. En nuestro caso tenemos una utilidad del 0.01% sobre las ventas.



MerChan C. Ltda.

Arizaga 841 e/10 de Agosto y Napoleon Mera - Tlf:2933678 Celular 0992820346
Machala Ecuador

Indice de Rentabilidad sobre activos:

$$\begin{array}{rcl} \text{Fórmula} & = & \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos}} \\ \\ \text{Resultado} & = & \frac{158.52}{8.907.14} = 0,02\% \end{array}$$

Para saber si la rentabilidad de la empresa es adecuada, se puede comparar la rentabilidad obtenida en el período con la rentabilidad que habría obtenido el capital si se hubiera depositado a plazo por el mismo período. En general, una empresa tiene que alcanzar una mejor rentabilidad que las alternativas que ofrece el sistema financiero.

Machala, Diciembre 31 del 2016

José Merchán Merchán
Gerente