

## SOLUCIONES MUBLEX ERGONOMICAS CIA. LTDA.

### ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS

Quito, 11 de abril del 2019

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 terminó el 31 de diciembre del 2018.

#### INDICADORES FINANCIEROS

##### Liquidez

Corriente: Activo Corriente / Pasivo Corriente

$$30.338,09 / 16.635,40 = 1.82$$

El valor de 1.82 de este índice nos indica la saludable situación de la empresa respecto a sus pasivos corrientes, ya que el activo corriente es casi 2 veces mayor al pasivo corriente.

Prueba Acida: ( Activo Corriente – Inventarios ) / Pasivo Corriente

$$( 30.338,09 - 7.799,89 ) / 16.635,40 = 1,35$$

Al igual que con el índice de liquidez corriente tenemos una saludable posición al poder cubrir nuestros pasivos más de 1.35 veces con nuestro activo corriente Menos los inventarios.

##### Solvencia.-

Endeudamiento Total: (Pasivo / Activo)

$$(16.635,40 / 30.338,09) = 0.548$$

Este índice nos deja ver que debido a la inversión en inventarios y activos, nuestro endeudamiento llegó al 55 % lo cual no es preocupante, ya que el destino del endeudamiento ha sido inventarios y activos que incluso se han valorizado.

Apalancamiento: Activo Total / Patrimonio

$$31.368,70 / 11.193,99 = 2.80$$

Al ser nuestro activo mayor a nuestro patrimonio, la empresa no registra Un Apalancamiento significativo.

Gestión.-

Rotación de Cartera : Ventas / Cuentas por Cobrar

$$136.634,20 / 8.101,68 = 16.86$$

Este índice refleja que en el proceso de venta, nuestra cartera rota casi 17 veces en el año.

Período medio de cobranza:

$$(CxC * 365) / Ventas$$

$$(8.101,68 * 365) / 136.634,20 = 21.64$$

Este índice nos indica que el promedio para cobrar una venta realizada es de 21.64 días.

Rentabilidad.-

Margen Operacional:

Utilidad Operacional / Ventas

$$1.780,79 / 136.634,20 = 1.30$$

El margen operacional es del 1.30 % lo cual indica que nuestra composición del precio en relación al costo es medianamente bueno, pero que el incremento en gastos operativos y de ventas, hace que nuestra rentabilidad sea menor al 2017.

Atentamente



Carlos Morales

c.i. 1753377454

Gerente General

Soluciones Mublex Ergonómicas Cia. Ltda.