

INFORME ANUAL DEL GERENTE

DATOS INFORMATIVOS: GALO FERNANDO MOGROVEJO PALACIOS
PERIODO DEL INFORME: 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

OBJETIVOS:

- 1.- Cumplir con lo que dispone el estatuto acerca de los deberes y atribuciones del Gerente, mediante un análisis de los estados financieros y administrativos para poner en conocimiento de la Asamblea General de Socios y buscar estrategias en bien de la Compañía.
2. Acatar las disposiciones legales del Servicio de Rentas Internas,
3. Cumplir con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

ANALISIS FINANCIERO:

Es de mucha importancia realiza un análisis de los Estados Financieros del ejercicio económico 2010 de la Compañía Rayo de Luna Transluna Cia. Ltda., aplicando algunas de las razones financieras que se utilizan en nuestras entidades a la hora de realizar un análisis económico financiero. En nuestro caso, para analizar la situación financiera de la entidad sujeta a análisis, emplearemos los siguientes:

Razones de liquidez o índice de solvencia

Razones o índice de endeudamiento.

1.- INDICE DE SOLVENCIA O RAZON DE LIQUIDEZ

Miden la capacidad de la empresa para hacerle frente a sus obligaciones a corto plazo, ellas se refieren al monto y composición del pasivo circulante y su relación con el activo circulante, que es la fuente de recursos que la empresa posee para satisfacer sus obligaciones contraídas más urgentes.

Para su análisis se determinara:

1. Capital neto de trabajo.
2. Índice de solvencia.

1.1. Capital neto de trabajo:

Se define como los fondos o recursos con que opera una empresa a corto plazo, después de cubrir las deudas y obligaciones que vencen en ese corto plazo, es decir, expresa los medios financieros que posee una entidad para pagar las obligaciones (deudas) a corto plazo: este ratio siempre debe ser positivo, pues al no conocerse cuándo la empresa tendrá ingresos y con ello respaldar las operaciones más urgentes, siempre sus activos circulantes deben ser mayores que sus pasivos circulantes.

Forma de cálculo:

Capital de trabajo = Activo circulante – Pasivo circulante
 $3726.96 - 2721.84 = 1005.12$

El resultado de este índice significa que el capital de trabajo de la empresa es de \$1005.12



1.2. Índice de solvencia:

Determina la posibilidad que tiene una entidad de hacer frente a sus pagos a corto plazo, indicando la capacidad de la misma para cubrir sus obligaciones a corto plazo a partir de sus activos corrientes, los que la empresa espera que se conviertan en efectivo en un periodo más o menos corto.

Forma de cálculo:

$$\text{Índice de solvencia} = \text{Activo circulante} / \text{Pasivo circulante} \\ 3726.96/2721.84 = 1.36 * 100 = 136.92$$

Expresa:

Lo aplicado nos demuestra que el activo circulante con que cuenta una entidad puede cubrir las deudas a corto plazo.

2.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

Miden la proporción de la inversión de la empresa que ha sido financiada por deuda, del análisis realizado nos indica que el 52% de los activos totales ha sido financiada por terceros, en la medida en que este indicador se vaya aumentando, en mayores dificultades financieras estará la empresa.

Forma de cálculo:

$$\text{Razón de endeudamiento} = \text{Pasivo total} / \text{Activo total} \\ 2721.84/5158.13 = 0.52 * 100 = 52.76$$

 21 OCT 2011