

INFORME DE GERENCIA DE TRANSBAÑAGUAS S. A.
SOBRE LAS ACTIVIDADES REALIZADAS EN EL PERIODO 2.007

En mi calidad de Gerente de TRANSBAÑAGUAS S. A., pongo en su conocimiento el presente informe de labores del período 2.007.

A partir del mes de Marzo del 2.007, se retoma un contrato para el transporte de materiales de construcción y desechos con la compañía Constructora Norberto Odebrecht S.A., así mismo con otras compañías constructoras como Herdoiza y Crespo, hasta el mes de Diciembre del año en curso, ingresando por este concepto a la empresa valores ínfimos que no permiten cubrir los gastos que ocasionan, ya que sus accionistas que obtienen estos trabajos aportan en una cantidad ínfima obteniendo una utilidad antes de Impuestos y Reservas por la cantidad de cincuenta y cinco dólares con treinta y ocho centavos, que con las retenciones que nos han realizado por Impuesto a la renta, mejor hemos quedado con déficit en el patrimonio.

Los administradores nos hemos empeñado en que los señores accionistas adquieran unidades de transporte pesado, actividad para la cuál fue creada, y de esta manera poder adquirir ingresos que puedan solventar los gastos e igual incrementar los rangos de seguridad de la compañía.

SITUACION FINANCIERA DE TRANSBAÑAGUAS S. A. AL 31 DICIEMBRE DEL 2.007.

1.- ESTRUCTURA DEL ACTIVO TOTAL

DISPONIBLE	5.611,35	38,70%
EXIGIBLE	2.392,93	16,51%
PAGOS ANTICIPADOS	6.066,46	41,84%
CARGOS DIFERIDOS	427,53	2,95%
TOTAL ACTIVO	14.498,27	100,00%

Como podemos ver el presente cuadro, la mayoría del activo esta conformado por los pagos anticipados con el 41,84%, siendo estos por Crédito Tributario del 12% IVA., así como Retenciones del Impuesto a la Renta.

2.- ESTRUCTURA FINANCIERA

PASIVO CORRIENTE	12.964,52	89,42%
PATRIMONIO	1.533,75	10,58%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	14.498,27	100,00%

De lo anotado anteriormente se desprende que las deudas de la empresa estan financiadas por el 89,42% del total del Activo.

La estructura de la compañía es deficiente porque sus recursos económicos están conformados por un patrimonio del 10,58%, dejando un bajo margen de seguridad para sus accionistas y acreedores.

3.- ESTRUCTURA DE LA EMPRESA

3.- INDICE DE PROPIEDAD 0,1058

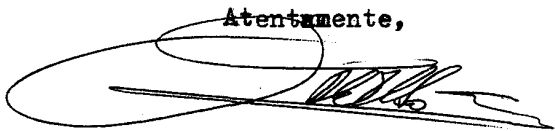
La empresa tiene un índice de propiedad del 0,1058 que significa que para cubrir un dólar de deuda, la empresa posee once centavos de dólar, reflejando un pésima situación económica de la empresa, ya que se posicionea bajo los parámetros indicados como apropiados para éste caso y que van del 45 al 65%.

3.2 INDICE DE ENDEUDAMIENTO 0,8942

Al analizar el presente índice nos damos cuenta que del total del - Activo de la compañía el 89,42% le pertenece a los acreedores.

Dejo constancia de mi agradecimiento por la confianza depositada en mi persona para administrar los bienes de la empresa, esperando que para el ejercicio económico 2.008, se tomen las medidas adecuadas - para la obtención de mejores recursos.

Atentamente,



Edwin Reyes
GERENTE GENERAL

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES

Germania Aguilar *proca*

22 JUL. 2008