

INFORME DE GERENTE

SEÑORES ACCIONISTAS DE SURCOMPI S.A.

El informe que presento corresponde al cierre del año 2012.

Ya todos conocemos la visión y misión de la empresa pues la he venido recalando en estas dos últimas reuniones que hemos tenido todos los accionistas en el año anterior.

Inicio mi informe haciendo referencia a mi gestión del año 2012 el cual Uds. Ya tienen una copia en sus manos referente al Estado de Posición Financiera, Estado de Resultado Integral, el Flujo de Efectivos y el estado de Cambios al Patrimonio que indica que al final del año tenemos una utilidad operacional de \$ 24.036,96., pero con la aplicación de NIIF que da neto para Accionistas de \$22.425,28

En esta reunión si vamos a hablar de los resultados de la empresa al final del ciclo económico, que como accionista debemos saber sobre la Compañía.

Vamos a conversar sobre como los índices financieros proveen información que nos permita tomar decisiones acertadas para el año 2013

RATIOS DE LIQUIDEZ

Evalúan la capacidad de la empresa frente a compromisos de corto plazo

LIQUIDEZ GENERAL.- 2.10 dólares

Esto quiere decir que el activo corriente representa en \$ 2.10 dólares cada dólar de pasivo corriente; que por cada dólar de deuda a corto plazo , el activo cubre en 2.10 dólares cada dólar del pasivo,

Por lo tanto la empresa tiene liquidez

PRUEBA ACIDA.- 1.67 VECES

Considerando que es mucho más severa que la anterior ya que no se considera el inventario pues este a veces resulta estar más sujeto a pérdidas, pues muestra que cubre cada dólar de deuda a corto plazo en \$1.67 dólares. Así que por esta prueba también tiene liquidez la compañía.

PRUEBA DEFENSIVA.- 0.30%

Nos permite medir la capacidad efectiva de la empresa en el corto plazo, considerando solamente los valores negociables, no considerando la incertidumbre de las demás cuentas del activo corriente que no sabemos cuándo vamos a recuperar. Para este caso no contamos con liquidez, ya que solo podríamos abonar en un 30% la deuda mientras quedamos endeudados con el 70%. No podemos recurrir a esta prueba. **(Explique que pasa)**

CAPITAL DE TRABAJO.- \$ 112.212,84

Es lo que le queda a la compañía para poder operar, después de pagar sus deudas de corto plazo.
(Recuerde que tenemos unos pasivos pero a L/P)

Cualquiera de estos cuatro índices, muestran la liquidez de la compañía. Y de la cual con uno de ellos no cumplimos.

RATIOS DE GESTION

ROTACION DE CARTERA.- 1.12 DIAS

ROTACION ANUAL.- 321.31 veces en el año

Esto quiere decir que la empresa convierte en efectivo sus cuentas por cobrar en 1.12 días o rotan en el año 321 veces

ROTACION DE INVENTARIOS.- 4 (DIAS)

Esto quiere decir que los inventarios van al mercado cada 4 días lo que muestra una rotación positiva de la inversión

ROTACION Anual DE INVENTARIOS 94 (VECES)

O también se puede interpretar que rota 94 veces en el año.

ROTACION DE CAJA /BANCOS.- (2.43) DIAS

Interpretando el ratio diremos que contamos con liquidez para cubrir cada dos días de venta que se justifica ya que diariamente compran para vender el combustible, lo que si debemos pensar es que en un desabastecimiento, la empresa no aguanta más de dos o tres días; ya que su abastecimiento es diario.

ROTACION DE ACTIVOS TOTALES.- 5.10 VECES

Este índice tiene por objeto medir la actividad en ventas de la empresa. Es decir cuánto más veces la empresa puede colocar entre sus clientes un valor igual a la inversión realizada; es decir que la empresa está colocando entre sus clientes 5.10 veces la inversión realizada, lo que indica la productividad que están generando las ventas por cada dólar de inversión.

ROTACION DE ACTIVOS FIJOS.- 6.73 veces

Al igual que el ratio anterior mide la cantidad de veces que invierte en el cliente un valor igual a la inversión realizada en activos fijos, en este caso es 6.73 veces el valor de lo que se invierte en ello.

Lo que me indica que la Gestión en la empresa es correcta hasta el momento

RATIOS DE SOLVENCIA

Este ratio muestra la cantidad de recursos que son obtenidos de tercero para el negocio. Expresan el respaldo que posee la empresa frente a sus deudas totales.

ESTRUCTURA DE CAPITAL.- 47 %

Muestra el grado de endeudamiento con relación al patrimonio, que para el caso de la compañía por cada dólar aportado por los dueños hay 0.47 centavos o el 47% aportado por los acreedores. Considere que esto sucede así ya que la empresa mantiene un rubro alto en el activo no corriente (préstamo de accionistas) mas (provisión de jubilación y desahucio) que dan como resultado este valor.

RAZON DE ENDEUDAMIENTO 32%

Nos permite medir el nivel global de endeudamiento o porción de fondos aportados por los acreedores. Es decir que el 32% de los activos totales es financiado por la empresa mientras que el 68% de su valor, es por acreedores. Por tanto este índice no se cumple.

COBERTURA DE GASTOS FINANCIEROS 17 VECES

Este ratio nos indica hasta qué punto pueden disminuir las utilidades sin poner a la empresa en una situación de dificultad para pagar sus gastos financieros.

En nuestro caso su valor es alto ya que la empresa no maneja préstamos bancarios, solo tiene gastos normales por las cuentas bancarias que posee. Bueno ha subido recordemos que la cuenta bancos se está sobregirando.

Finalmente tratemos unos ratios de importancia para el accionista

INDICES DE RENTABILIDAD O RIESGOS FINANCIEROS

ROA y ROE

Es la utilidad que obtiene el accionista sobre la inversión realizada O SOBRE EL PATRIMONIO utilizado, para ambos casos es del 4%, lo que indica que no cumple con estos índices; ya que el accionista obtienen muy poca utilidad y sin embargo los recursos utilizados para esta utilidad son muy altos, muestra el retorno de dinero que vuelve al accionista después de una gran inversión realizada. (EXPLIQUE LAS RAZONES REVISE EL PRESUPUESTO REAL DE AÑO REFERENTE A GASTOS)

Así, mismo en sus manos está el resultado de la proyección frente a la realidad de gastos del año, la cual vamos a revisar; para disipar dudas; y, a determinar juntos que podemos mejorar o cambiar para terminar en mejores condiciones el siguiente año.

(Tiempo de deliberación)

Es todo cuanto puedo informar, de la gestión del año del negocio. Espero haber cumplido las expectativas de todos Uds., que conforman el cuerpo de accionistas de la Empresa

Atentamente
SURCOMPI S.A.
Virginia Torres
Ing. Virginia Torres
GERENTE GENERAL