

## **INFORME DE GERENCIA EJERCICIO ECONÓMICO AÑO 2007**

### **A LOS SEÑORES SOCIOS:**

En cumplimiento a los Estatutos de la Empresa, pongo a consideración de los señores socios el informe de labores correspondiente al Ejercicio Económico del año 2007

### **ANTECEDENTES:**

Macovel Cia. Ltda., constituida el 11 de marzo del año 1993, de acuerdo con la Resolución No. 96.1.1.1.0353 de la Superintendencia de Compañías; el Objeto Social esta dado para la Construcción Vial de Obras Civiles y Mecánicas, Construcción de Pistas de Aterrizaje, Caminos Vecinales, Urbanizaciones y otras actividades afines.

### **COMENTARIOS GENERALES**

Durante el año 2007, la situación en la actividad de la construcción vial, se ha mantenido con los mismos problemas que vienen acumulándose desde el año 2000, que fue el año de la dolarización con escasas ofertas de trabajo y una muy elevada demanda y la desigual competencia, puesto que las grandes empresas disponen de equipos modernos, sofisticados; además de los contactos políticos, porque muchas obras que licitan,, las adjudican a las grandes empresas, en pago de favores políticos con los allegados al gobierno de turno

Esta es una de las razones, para que nos traslademos cantón Marcelino Mari dueña, Provincia del Guayas, en donde se consiguió un contrato de Arrendamiento de Maquinaria con el Ingenio San Carlos; de igual manera se ha conseguido pequeños trabajos con los agricultores de la Provincia del Guayas, y otras pequeñas obras, que nos ayudaron a cubrir los costos de transporte, mantenimiento del equipo caminero. Asimismo, en el mes de diciembre del año corriente, se firmó un contrato de mantenimiento vial en la vía Papallacta- Baeza, con el cual se cubrió los costos y gastos de mantenimiento del equipo caminero, sueldos de los trabajadores y otros rubros propios de la operación diaria de la construcción, con el cual pudimos cubrir las obligaciones tributarias, obligaciones empresariales que se derivan de la actividad.

### **BALANCE GENERAL O DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Dentro del manejo de Cuentas por Cobrar, no se ha podido cobrar a la empresa VIALFAVARA, la cantidad de (\$ 200.000.00) DOSCIENTOS MIL, 00/100

---

DÓLARES, deuda que se mantiene pendiente de cobro desde el año 2004 y que ninguna gestión ya sea vía ejecutiva o personal o por la vía judicial, han dado los resultados que se esperaban, puesto que la empresa se encuentra quebrada. De igual manera, se encuentra pendiente de cobro, la factura 1201 desde el año 2005, por un valor de \$226.392.13 y que al no conocer, su dirección para ejecutar el cobro, pasa a formar el grupo de los incobrables, con lo que el total de incobrables, asciende a la suma de \$426.392.13.

<b>ACTIVO</b>	
Activo Corriente	540 284.06
Activo Fijo	7.198,92
<b>Total Activo</b>	<b>547.482.98</b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>	
Pasivo Corriente	68.776.72
Patrimonio	478.705.76
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>547.482.48</b>

### ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

La relación de Activo Corriente sobre el Pasivo Corriente muestra un capital de trabajo muy razonable, puesto que nos da un índice de liquidez muy favorable, de acuerdo con la demostración que se realiza

$$= \frac{\text{Activo Corriente } 540.284,06}{\text{Pasivo Corriente } 68.776,72} = 7.86$$

Representa un índice de 7.86 veces que supera al capital, lamentablemente \$ 426.392.13, desglosado en \$ 200.000,00, de la firma Vial Fabara, que se declarado en quiebra y 226.392.13 por la factura 1201, que también se encuentra incobrable, puesto que el deudor ha desaparecido

En consecuencia, el Capital de Trabajo, se desglosa con los siguientes valores:

Cuentas por Cobrar	497.053.73
Provisión Incobrables	- 14.513.00
Incobrable	- <u>426.392.13</u>
Total por Cobrar.....	56.148.60
Liquidez inmediata = $\frac{56.148.60}{68.776.72}$	= .82

Este indicador nos indica que se debe conseguir financiamiento, para las operaciones del año 2008, por la falta de liquidez, habida cuenta de la imposibilidad de cobro de las cuentas elevadas.

## ESTADO DE PÉRDICAS Y GANNANCIAS

Los ingresos han crecido en el 18.14%, los egresos se han incrementado en el 10% y las utilidades han crecido en el 123%, antes del pago del impuesto a la renta.

Los indicadores, producto de nuestra gestión, nos muestran los siguientes resultados, en relación con el retorno de la inversión:

Retorno de la inversión:  $\frac{\text{Utilidad después de impuestos } 14.860.71}{\text{Capital contable } 478.706.26} = 3.10\%$ ,

Hemos crecido, 3.1 por ciento, lo que se considera aceptable, dada la situación de crecimiento al nivel del país.

=  $\frac{\text{Utilidad de operación}}{\text{Total de activos}} \times \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Utilidad de operación}} \times \frac{\text{Total de activos}}{\text{Capital contable}}$

$$\begin{array}{rclclcl} 33.018.95 & \times & 14.860.71 & \times & 547.482.98 & \\ 547.482.98 & & 33.018.95 & & 478.706.26 & \\ = & .06 & \times & .45 & \times & 1.14 = 3.10\% \end{array}$$

Con esta operación se comprueba el retorno de la inversión o crecimiento de la empresa, en el orden del 3.10 %

$\text{Activos Corrientes} = \frac{540.284.06}{68.776.72} = 7.86$        $\text{Utilidad neta} = \frac{14.860.71}{478.706.26} = 3\%$

Pasivos corrientes      68.776.72      Activos totales      547.482, 98

Retorno en ventas =  $\frac{\text{Utilidad neta } 14.860.71}{\text{Ventas netas } 306.113.75} = 5\%$

=  $\frac{\text{Gastos totales } 273.094.79}{\text{ventas totales } 306.113.75} = .89\%$

### RESULTADOS

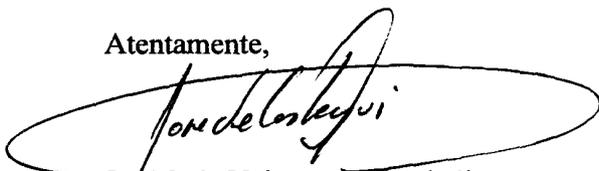
Ingresos Totales	306.113.75
Costos y gastos Totales	73.094.79
Utilidad del Ejercicio	33.018.96
15% Participación de trabajadores	(4.952.84)
Utilidad después de Participación Trabajadores	28.066.12
Amortización de Pérdidas Ejercicio Anterior	(7.545.95)
Utilidad después de Amortización de Pérdidas	20.520.17
Impuesto a la Renta	(5.659.46)
Utilidad de Libre Disposición de la Empresa	<u>14.860.71</u>

La relación de la Utilidad Neta/Ventas totales, representa, ..... el 5 %.  
La relación de la Utilidad del Ejercicio/ Activos totales, representa, el 3%  
La relación de Costos y Gastos Totales/Ventas totales, representa el 89 %

Por lo que antecede, se recomienda buscar nuevas metas de trabajo, especialmente un mejor control de los costos, sobre todo el control de los viajes de las personas encargadas de trasladar la maquinaria, por ejemplo que deben presentar de inmediato la relación de gastos, mediante facturas autorizadas y con el detalle correcto de los rubros que se encuentren consignados en sus comprobantes de gastos.

Considero que el año 2008, será un año de cambios de actitud, establecer controles del manejo del efectivo, con la implementación de los comprobantes de egreso, por cada cheque girado, en el cual se consigne el nombre del beneficiario, el concepto de pago, números de facturas y otros documentos que respalden todos los egresos de dinero.

Atentamente,



José Luis Velastegui Caraballo  
GERENTE GENERAL  
MACOVEL CIA LTDA.