

Cuenca, 7 de marzo de 2016

Señores
SOCIOS DE REPUCAM CIA. LTDA.
Ciudad.

De mis consideraciones:

Sobre la base de lo establecido en el artículo # 279 de la Ley de Compañías, y los reglamentos y estatuto social de la Compañía me permito poner en conocimiento de la Junta General de Socios el presente informe correspondiente a los estados financieros del ejercicio económico 2015, para lo cual se procedió a realizar una revisión de la información que reposa en el área de contabilidad y que ha sido proporcionada por la Gerencia General de la compañía.

De la revisión de la documentación analizada para comprobar si la Compañía cumple su objeto social; verificando la situación activa y pasiva de la compañía, se evidencio que si lleva los libros sociales, tales como los de actas de Juntas Generales, el expediente de Juntas generales, el libro de socios y participaciones, así como el talón de las participaciones, así mismo se constato que su contabilización se ajusta a las normas legales, Normas Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF; y sus activos son reales pues su funcionamiento se ajusta a lo previsto en las leyes y en las cláusulas del contrato social, de acuerdo a lo establecido en el artículo 440 de la Ley de Compañías.

Del análisis a los Estados Financieros en su conjunto, se ha podido evidenciar que la compañía cuenta con todos los soportes necesarios, de todas las cuentas registradas en los estados financieros, pues debido a que la compañía, fue constituida el 4 de agosto de 2011, ésta nació bajo NIIF, por lo tanto no requirió de procesos de transiciones de normas contables desde normas ecuatorianas.

El Activo disponible al corte del presente ejercicio económico la compañía cerró con un valor de \$ -1.248,82; unos activos financieros por \$ 62.169,17; Inventarios por el valor de \$3.132,15; pagos anticipados por el valor de \$ \$ 18.479,04; el valor de Propiedad Planta y Equipo asciende al valor de \$22.648,43 y una depreciación acumulada de \$ 905,94 por lo tanto los activos totalizan el valor de \$104.274,03.

El Pasivo Corriente totaliza el valor de \$85.409,70, que representa el 81,49% del total del pasivo, compuesto principalmente por obligaciones con proveedores que representan la mayoría de sus pasivo financiero; cuentas por pagar varias por \$ 15.805,65 que básicamente esta compuesta por sueldos, impuestos por pagar, etc., y seguros pagados por anticipado \$1.982,97. El pasivo no corriente alcanza del valor de \$ 1.982,97

A continuación se presenta los índices de liquidez de la compañía que relacionan justamente el activo y pasivo corriente, obteniendo los siguientes resultados:

Capital de trabajo neto:

Capital de trabajo neto = Activo circulante – Pasivo circulante

AÑO 2013	AÑO 2014
2.701,21	-2.878,16

Razón circulante:

Razón circulante = $\frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$

AÑO 2013	AÑO 2014
1,06	0,97

Interpretando estos índices, nos llevan a concluir que al 31 de diciembre de 2015, la compañía contaba con noventa y siete centavos por cada dólar de obligación que cumplir en el corto plazo, lo cual nos muestra que la liquidez de la compañía, esta deteriorándose lo cual puede influir negativamente para el cumplimiento con sus obligaciones corrientes.

Razón circulante:

Prueba ácida = $\frac{\text{Activo Circulante} - \text{inventario}}{\text{Pasivo Circulante}}$

AÑO 2013	AÑO 2014
1,06	0,93

Así mismo si la compañía recurriera a realizar sus inventarios, el índice desmejoraría un tanto ya que contaría con 93 centavos para cubrir cada dólar de sus obligaciones en el corte plazo.

En cuanto a los Activos totales, estos alcanza al valor de \$ 104.274,03.

En lo que respecta al Estado de Perdidas y Ganancias del ejercicio 2014, refleja una utilidad de \$186,65, producto de unas ventas de \$187.309,67 y unos costos y gastos de \$187.123,02; sin embargo hay que puntualizar que luego de la conciliación tributaria la utilidad gravable se incrementa considerablemente al valor de \$2.201,99 debido a que en este ejercicio económico se registran gastos no deducibles por ese valor, ya que estos representan el 1,33% en relación al total de compras netas,.

Los indicadores financieros de los resultados de la empresa son los siguientes:

Rentabilidad sobre las ventas:

R.vtas = Utilidad del ejercicio / Ventas netas

AÑO 2013	AÑO 2014
1,59%	0,10%

Este indicador, conocido también como el ratio de rentabilidad de las ventas, mide la eficiencia de la distribución o comercialización que alcanza una empresa durante sus operaciones, pues este índice se lo considera muy bajo para las operación del negocio como tal.

Rentabilidad sobre la inversión o activo total:

ROI = Utilidad del ejercicio / Activo total

AÑO 2013	AÑO 2014
1,72%	0,18%

Este indicador, muestra la capacidad básica de la entidad para generar utilidades, o lo que es lo mismo, la utilidad que se obtiene por cada dólar de activo total invertido. Proporciona el nivel de eficacia de la gestión, el nivel de rendimiento de las inversiones realizadas. Muestra en cuánto aumentó el enriquecimiento de la empresa como producto del beneficio obtenido.

El nivel de rentabilidad de la compañía es demasiado bajo, ya que los márgenes resultan mínimos, lo cual se debe tome muy en cuenta por parte de la administración, para poder gestionar de mejor manera con los proveedores y tratar de conseguir mejores precios, y que la compañía obtenga rendimientos acordes al riesgo de manejar un negocio.

Para finalizar, debo indicar que los resultados presentados tanto en el Estado de Situación Financiera como en el Estado de Resultados Integral, Flujo de Efectivo y Estados de cambios en el Patrimonio, presentan razonablemente sus saldos, en los cuales se ha previsto el cumplimiento de normas contables y Principios de Contabilidad generalmente aceptados.

Atentamente,



Econ. Darwin Jaramillo G., MBA.
COMISARIO