

XBS DISEÑOS Y CONSTRUCCIONES ELÉCTRICAS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de Marzo 2013

Para el año terminado al 31 de Diciembre del 2012

La elaboración de los Estados Financieros del periodo terminado al 31 de Diciembre del 2012 ameritaron las siguientes observaciones:

1. En lo referente al cumplimiento de normas legales, estatutarias y reglamentarias de XBS DISEÑOS Y CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA. y de sus Administradores, debo informar que las mismas han sido debidamente cumplidas en apego a lo estipulado en la ley y el estatuto legal de la empresa.
2. En cuanto a la correspondencia, libro de actas de juntas generales, libro taonario, libro de acciones y Socios, así como los comprobantes y libros de contabilidad, se llevan y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.
3. El sistema de control interno – contable de XBS DISEÑOS Y CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA. tomado en su conjunto, ha sido suficiente para cumplir los objetivos trazados, permitiendo a la Administración la toma de decisiones adecuadas, oportunas, afianzamiento en sus operaciones; de todas maneras se debe continuar mejorando los controles internos a fin de mantener adecuadamente la administración de cobranzas / cuentas por pagar y control del flujo de efectivo.

La Administración está debidamente informada de la obligación que tiene respecto de este tema, con esta aclaración, se presentan razonablemente las cifras del balance, sin embargo, se recomienda continuar cumpliendo y formalizando con la normativa vigente acatando las disposiciones de la Superintendencia de Compañías en cuanto a la adopción de la nueva normativa NIIF, Normas Internacionales de Información Financiera.

4. El balance de comprobación ha sido entregado para el establecimiento de los análisis respectivos, conforme a lo acordado con los señores Socios, se ha realizado las revisiones pertinentes aplicando los diferentes mecanismos de control interno, así como.
Respecto al informe sobre el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales debo indicar que los mismos son parte integral de este informe, tanto en los pormenores que se señalan como en el análisis financiero que se presenta.
5. Las cifras presentadas en los Estados Financieros son fiel reflejo de los registros que se han asentado en los respectivos comprobantes y documentos fuente de la información. Los Estados Financieros presentan razonablemente las cifras que en ellos se exponen, y sus registros están sujetos a los principios de contabilidad de general aceptación.
6. Se realizó además el cálculo de los principales indicadores financieros correspondientes al ejercicio económico 2012, mismos que son de principal interés para los Socios a quienes les interesa la rentabilidad de la empresa, a los acreedores a quienes les interesa la liquidez, endeudamiento y

rentabilidad de la compañía y a la administración a quienes les interesa todos los indicadores para poder determinar la gestión de su administración y toma de decisiones oportunas en función de los mismos.

INDICADORES FINANCIEROS		
Indicador	Descripción de la Fórmula	dic-12
LIQUIDEZ		
Razón Corriente	Activo Corriente	1,17
	Pasivo Corriente	
ENDEUDAMIENTO		
Razón De Endeudamiento	Pasivo Total	0,84
	Activo Total	
GESTIÓN		
Período Promedio de Cobro	360	2,29
	Rotación de Cuentas Por Cobrar	
Período Promedio de Pago a Proveedores	360	0,50
	Rotación de Cuentas Por Pagar	
Días de Aprovechamiento de Capital de Trabajo	Días de Cobro - Días de Pago	0,24
Gestión de Costos	Costos Totales	0,99
	Ingresos Totales	
Gestión de Resultados	Pérdida / Utilidad Neta	0,04
	Ingresos Totales	
RENTABILIDAD		
Rendimiento Sobre Activos Totales (ROA)	Utilidad Neta	0,12
	Activos Totales	
Rendimiento Sobre el Capital Contable (ROE)	Utilidad Neta	0,71
	Capital Contable	

- 6.1 Indicadores de liquidez, mantiene una posición de liquidez razonable ya que puede afrontar sus obligaciones a corto plazo en más del 100% conjuntamente se procedió a revisar el indicador de efectivo el cual nos muestra que la empresa puede cubrir el 56% de sus obligaciones a corto plazo.
- 6.2 Indicadores de Endeudamiento, tiene un endeudamiento del 84% con respecto al activo, con una concentración en el corto plazo; considerando que su liquidez puede afrontar adecuadamente sus obligaciones. No está por demás tomar las precauciones necesarias para mantener un flujo de efectivo sin afectar la operatividad de la compañía.
- 6.3 La rotación de las Cuentas por Pagar es alta, con esto se debe considerar políticas de cartera (Cobranzas) ligadas a las políticas de Pago a proveedores a fin de no tener desequilibrio en flujos de caja que pudieran afectar a la empresa.

Los días de cobranza (2) Vs. Los Días de Pago a Proveedores (8) dan un aprovechamiento de (6) días en cuanto a flujo de caja, que para la empresa es adecuado y puede proveerse del efectivo suficiente para solventar sus obligaciones.

Los Costos representan el 95% de los Ingresos, es decir, que la empresa enfoca sus esfuerzos en la generación de Ingresos, y gastos administrativos representan apenas el 5% optimizando de esta manera mejores resultados.

6.4 Indicadores de Rentabilidad, reflejan un utilidad del ejercicio respecto de sus Activos (ROA) del 12% que se ha logrado, respecto del mercado es factible seguir mejorando a fin de incrementar este indicador. De todas maneras es razonable considerando la oferta y demanda actual de servicios.

En cuanto a los comentarios generales que se debe revelar u opinar, en los Estados Financieros de XBS DISEÑOS Y CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA., y de la gestión de sus administradores, se considera adecuada durante la evolución del ejercicio económico.

En mi opinión, basado en el examen de los Estados Financieros informo que presenta razonabilidad en todos sus aspectos importantes y en sus resultados operaciones por el año terminado al 31 de diciembre del 2012.

Quito, Marzo 15 del 2013

Atentamente,



Ldo. Fernando Segovia M.

CONTADOR

CPA No. 17-2629