

Ambato, febrero 11 de 2009

Señor
ARQ. FERNANDO CALLEJAS B.
PRESIDENTE DE PROMETIN CIA.LTDA.
Ciudad.

De mi consideración:

Por medio del presente me permito exponer a usted y por su digno intermedio a todos los señores accionistas de PROMETIN CIA.LTDA. el Informe de Comisario Revisor por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2008 de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Compañías, resolución No. 92.1.4.3.014 y a los estatutos sociales de la compañía.

Para el desempeño de mis funciones de Comisario Revisor he cumplido con lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías.

He revisado los Libros de Actas de Junta General de Accionistas y de Directorio, así como los libros y comprobantes de contabilidad, los mismos que se encuentran llevados y conservados de conformidad con las disposiciones legales correspondientes.

Los administradores han cumplido con las normas legales, estatutarias, reglamentarias y han dado pleno cumplimiento a las resoluciones emitidas por Junta General y Directorio.

La empresa mantiene un adecuado Sistema de Control Interno que garantizan la debida salvaguardia de los recursos y la veracidad de la información financiera y administrativa, así como promueven y estimulan la observancia de las políticas prescritas y el fiel cumplimiento de las metas y objetivos programados con lo cual los controles contables, administrativos, financieros, operativos son razonables.

Los valores registrados en los libros de contabilidad corresponden exactamente a los presentados en los estados Financieros, los mismos que se encuentran en debida forma y de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, reflejando razonablemente su situación financiera.

J-

La convocatoria a Junta General de Accionistas cumple con todas las disposiciones legales en lo que se refiere a contenido, tiempo y publicación por la prensa y citación al Comisario Revisor.

El análisis económico se realizó a los Estados Financieros de acuerdo a lo estipulado en la reforma tributaria emitida en RO. 484-S del 31 de diciembre del 2001 que sigue en vigencia y que no se han efectuado cambios al respecto.

ANALISIS COMPARATIVO DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

El informe consta de dos partes: la primera ilustra sobre la estructura del Balance General y en la segunda parte hace el análisis financiero con los indicadores financieros.

El Balance General compuesto por Activo, Pasivo y Patrimonio, se desglosa de la siguiente manera:

El Activo esta conformado por el Activo Corriente que representa el 98.77% frente al 98.21% del año 2007, los rubros de mayor incidencia son: Inventario Almacén Ambato con el 57.48%, este a su vez se incrementa en el 12% y Clientes que representa el 33.17% decrece en el 26.62%. Activo Fijo que representa el 1.06% en relación con el 1.77% que era en el 2007. Otros Activos que representan el 0.17 frente al 0.01% del año anterior.

Pasivo esta compuesto por: Pasivo Corriente que representa el 100%, los últimos tres años se ha mantenido este porcentaje, es decir no existen Pasivos de Largo Plazo, las cuentas de mayor incidencia son: Proveedores con el 67.91%, la misma que ha disminuido en el 12.49% en relación con el 2007 y Obligaciones Bancarias que representa el 28.08%, que se incrementa en el 53.42%.

Patrimonio conformado por Capital que representa el 65.3% frente al 72.66% del año anterior.

Reserva Legal representa el 0.65% frente al 0% del 2007.

Reserva Facultativa representa el 3.43% frente al 0% del año 2007.

Reserva de capital que representa el 6.54% frente al 2.97% del año 2007.

Y Resultados que representa el 24.08% frente al 24.37% del 2007.

A continuación se hace el análisis financiero en base a principales indicadores:

El Capital de Trabajo se incrementa en el 17.27% en relación con el 30.6% del año anterior, este ha venido aumentando cada año, lo que indica la solidez de la compañía.

Los índices de liquidez se presentan de la siguiente manera: Liquidez Corriente se mantiene en 1.83 igual que el año 2007, la Prueba Acida disminuye de 0.89 a 0.78, es decir decrece en un 12.36%. Este último factor indica si la empresa esta o no en capacidad de cumplir con sus Pasivos de Corto Plazo, y tenemos que le faltaria 0.22 centavos para hacerlo, es decir que el Flujo de Caja se afectaría.



Con respecto a la rotación de Inventarios tenemos que rota cada 125 días frente a 105 días del año 2007, existiendo un incremento del 19.05%, el factor de rotación cada vez va aumentando, es decir apenas en el año rota 2.9 veces, esto conlleva a un incremento en los costos financieros y por ende disminuye la utilidad.

La recuperación de Clientes se lo hace cada 62 días frente a 79 días del año anterior, existe un decremento del 21.52%, es decir que la recuperación de cartera se lo hace en menor tiempo que lo manejado en el año 2007, permitiendo además que el Flujo de Caja mantenga niveles estables, hay que señalar además que del monto total de Cuentas por Cobrar Clientes el 3% corresponden a Cuentas Incobrables pero que de acuerdo al reglamento del SRI dichas cuentas no se pueden dar de baja mientras no cumplan su ciclo de permanencia en Balances de 5 años o haber seguido alguna acción legal para su cobro. Si analizamos en conjunto con el tiempo de pago a Proveedores tenemos que se lo hace cada 81 días frente a 87 días del año 2007 existe un decremento del 6.9%, el reducir el plazo de pago es beneficioso porque se estaría demostrando seriedad y seguridad a los acreedores.

Los factores de rentabilidad se calcularon con la Utilidad Neta antes de restar el pago del 15% a Trabajadores y el 25% de Impuesto a la Renta igual que en el periodo anterior. Los factores se presentan así: la rentabilidad sobre la Inversión fue del 11% igual que el año 2007. Sobre el Capital fue el 37% frente al 33% del 2007 y sobre el Patrimonio fue del 34% frente al 32% del año anterior. Se observa que en los dos últimos años los índices de rentabilidad crecieron lo que indica que las gestiones y políticas en conjunto llevadas a cabo son aceptables.

La relación de endeudamiento tanto en el 2008 como 2007 fue de, es decir no existe variación.

Las Ventas se incrementaron en el 9.4% en relación con el 2007, factor casi similar a la inflación.

El Costo de Ventas frente a Ventas representa el 86% frente a 85% del año 2007, es decir apenas existe una variación del 1.1%.

Los Gastos de Ventas se incrementaron en el 6.2% en relación con el año anterior, esto se debe a incremento en los rubros de Gastos de Personal y Terceros, hay que mencionar además que el rubro Gastos de Transporte y Estiaje se redujo considerablemente en el 60.2, esta reducción obedece a que las entregas del producto se lo hace en el vehículo de la compañía..

Los Gastos Administrativos se incrementaron en el 11.03% en relación con el periodo anterior, esto se debe a incremento en el rubro Gastos de Nómina..

El grupo de Otros Ingresos Operacionales se incrementó en el 29.42% en relación con el 2007, este incremento es en el grupo Descuentos Adicionales en la línea de sanitarios EDESA.

Los Ingresos no Operacionales crecieron en el 37.92% en relación con el año 2007.

Los Gastos Financieros se incrementaron en el 43.72% en relación con el 2007.



La diferencia entre los Ingresos no Operacionales y Gastos Financieros generò una rentabilidad adicional de US\$.11.774.5, es decir el 7.9% de la Utilidad Total.

Finalmente la rentabilidad de la Utilidad Neta frente a Ventas representa el 5.9% en relación con el 5.5% del ejercicio económico anterior, es decir hay un incremento del 7.3%.

Reitero mi agradecimiento a la Administración y a la Junta General de Accionistas por la confianza dispensada para la emisión del presente informe.

Atentamente,



AMELIA ESTRELLA V.
COMISARIO REVISOR

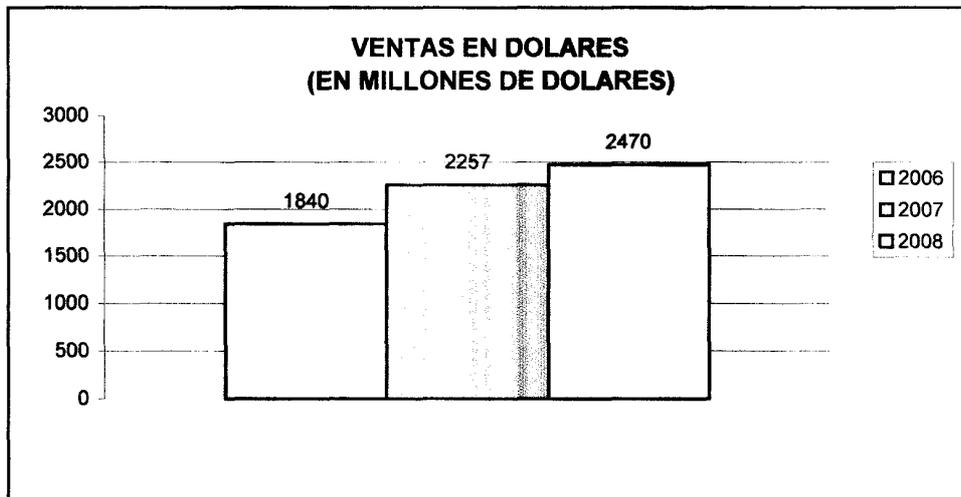
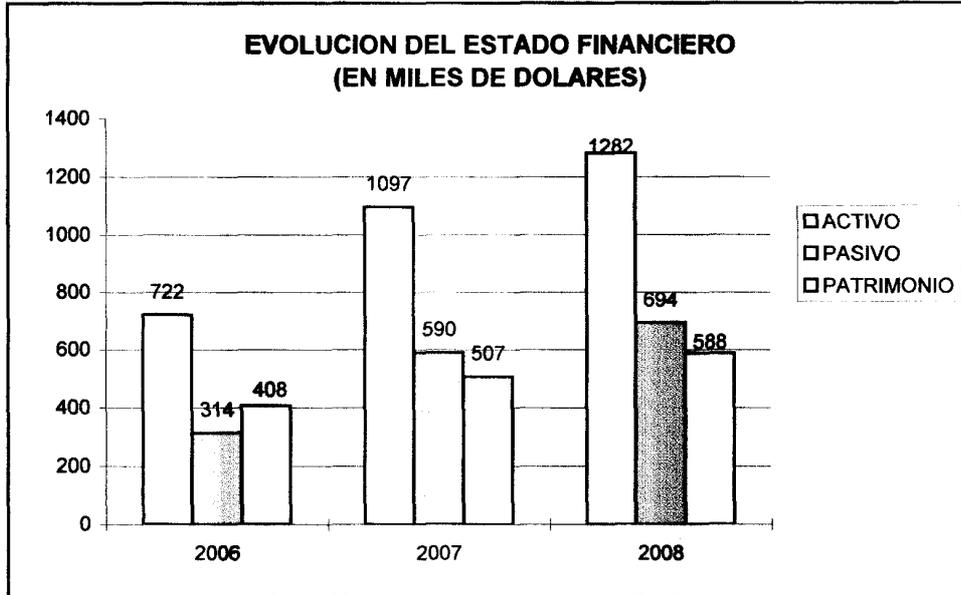
PROMETIN CIA.LTDA.
INDICADORES FINANCIEROS

	2006	2007	2008	VARIACION
INDICES DE LIQUIDEZ				
CAPITAL DE TRABAJO	373.314,59	487.556,54	571.734,21	17,27
LIQUIDEZ CORRIENTE	2,19	1,83	1,83	-
PRUEBA ACIDA	1,36	0,89	0,78	-12,36
ROTACIONES(en días)				
INVENTARIO	62,00	105,00	125,00	19,05
CLIENTES	63,00	79,00	62,00	-21,52
PROVEEDORES	56,00	87,00	81,00	-6,90
RENTABILIDAD				
INVERSION	6,00	11,00	11,00	-
CAPITAL	13,10	33,00	37,00	12,12
PATRIMONIO	12,60	32,00	34,00	6,25
ENDEUDAMIENTO				
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	43,50	54,00	54,00	-
				
AMELIA ESTRELLA V. COMISARIO REVISOR				

INFORME DE COMISARIO REVISOR 2008				
PROMETIN CIA.LTDA.				
VARIACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2008				
	2007	2008	VARIACION DOLARES	VARIACION PORCENT.
ACTIVO	1.097.347,94	1.282.116,91	184.768,97	16,84
ACTIVO CORRIENTE	1.077.727,59	1.266.284,17	188.556,58	17,50
Caja	584,24	14.342,78	13.758,54	2.354,95
Bancos	-30.552,43	30.643,55	61.195,98	-200,30
Cientes	487.230,97	420.074,54	-67.156,43	-13,78
Provisión para incobrables	-9.924,63	-13.086,78	-3.162,15	31,86
Ctas.por Cobrar empleados	28.441,62	17.324,03	-11.117,59	-39,09
Tarjetas de crédito	-	-	-	-
Otras Ctas.por Cobrar	3.218,10	4.150,00	931,90	28,96
Mercaderías en tránsito	4.404,65	20.988,94	16.584,29	376,52
Ctas,responsab.bodega	7.839,52	16.201,85	8.362,33	106,67
Retenciones fiscales	27.159,77	25.277,98	-1.881,79	-6,93
Inventario Almac.Ambato	553.029,71	727.849,97	174.820,26	31,61
Provis.pérdida inventario	1.604,29	-	-1.604,29	-100,00
Gtos.Anticipados	4.691,78	2.517,31	-2.174,47	-46,35
			-	-
ACTIVO FIJO	19.472,39	13.641,64	-5.830,75	-29,94
NO DEPRECIABLE	-	-	-	-
			-	-
DEPRECIABLES	18.862,39	13.014,92	-5.847,47	-31,00
Maquinaria y equipo	530,63	530,63	-	-
Muebles y enseres	3.250,26	3.962,75	712,49	21,92
Vehículos	24.051,44	24.051,44	-	-
Equipo de cómputo	20.250,24	20.450,24	200,00	0,99
Equipo Oficina	8.577,40	8.577,40	-	-
Muebles Subgerencia	580,36	580,36	-	-
Licencias	2.119,52	2.119,52	-	-
Deprec.Acumulada	-40.497,46	-47.257,42	-6.759,96	16,69
			-	-
INTANGIBLES	610,00	626,72	16,72	2,74
Sistemas informáticos	3.322,24	3.422,24	100,00	3,01
Deprec.Acumulada	-2.712,24	-2.795,52	-83,28	3,07
			-	-
DIFERIDO	-	-	-	-
Remodelación	69.400,65	69.400,65	-	-
Almac.consignac.rialto	3.666,45	3.666,45	-	-
Repovimentac.ing.bodega	1.207,07	1.207,07	-	-
Amortizac.Acum.	-74.274,17	-74.274,17	-	-
			-	-
OTROS ACTIVOS CTES	147,96	2.191,10	2.043,14	1.380,87
Gtia.arriendo	-	1.443,14	1.443,14	-
Gtia.maq.DINERS	20,00	20,00	-	-
Corpei	127,96	127,96	-	-
Gtia Ecuacerámica	-	600,00	600,00	-
			-	-
CUENTAS DE ORDEN	56.437,14	56.437,14	-	-
Gtias bancarias	27.000,00	27.000,00	-	-
Documentos en gtia	20.000,00	20.000,00	-	-
Mercaderías en consignac	9.437,14	9.437,14	-	-
			-	-

INFORME DE COMISARIO REVISOR 2008				
PROMETIN CIA.LTDA.				
VARIACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2008				
	2007	2008	VARIACION DOLARES	VARIACION PORCENT.
PASIVOS	590.171,05	694.549,96	104.378,91	17,69
PASIVO CORRIENTE	590.171,05	694.549,96	104.378,91	17,69
Obligaciones Bancarias	108.000,00	195.000,00	87.000,00	80,56
Proveedores	457.983,12	471.661,27	13.678,15	2,99
Material en consignac.	-2.232,26	135,00	2.367,26	-106,05
Otras ctas. por pagar	2.418,23	2.938,89	520,66	21,53
Retenciones por pagar	3.860,38	2.661,95	-1.198,43	-31,04
Gtos.Anticipados	20.141,58	22.152,85	2.011,27	9,99
			-	
PASIVOS LARGO PLAZO	-	-	-	
			-	
PATRIMONIO	507.176,89	587.566,95	80.390,06	15,85
Capital social	368.500,00	400.000,00	31.500,00	8,55
Reserva Legal	-	3.967,67	3.967,67	
Reserva Facultativa	-	21.039,50	21.039,50	
Reserva de capital	15.054,52	15.054,52	-	-
Utilidad del ejercicio	123.622,37	147.505,26	23.882,89	19,32
			-	
CUENTAS DE ORDEN	56.437,14	56.437,14	-	-
Gtias bancarias	27.000,00	27.000,00	-	-
Documentos en gta	20.000,00	20.000,00	-	-
Mercaderias en consignac	9.437,14	9.437,14	-	-
			-	
INGRESOS	2.410.471,36	2.669.581,11	259.109,75	10,75
Ventas	2.257.588,21	2.469.896,78	212.308,57	9,40
Otros Ingresos operaci3n.	131.442,14	170.113,63	38.671,49	29,42
Ingresos no Operacionales	21.441,01	29.570,70	8.129,69	37,92
			-	
COSTOS Y GASTOS	2.286.848,99	2.522.075,85	235.226,86	10,29
Costo de Ventas	1.916.697,56	2.117.845,98	201.148,42	10,49
Gastos Ventas	223.831,24	237.716,51	13.885,27	6,20
Gastos Administrativos	133.937,27	148.717,17	14.779,90	11,03
Gastos financieros	12.382,92	17.796,19	5.413,27	43,72
			-	
AMELIA ESTRELLA V. COMISARIO REVISOR				

PROMETIN



f

PROMETIN

