CONTYSIS

INGENIUMAN CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Quito, 22 de Marzo de 2013

Al 31 de Diciembre del 2012

1. INFORMACION GENERAL

INGENIUMAN es una Sociedad de Responsabilidad Limitada, está constituida en Ecuador, El domicilio del negocio es la provincia de Pichincha, cantón Quito, parroquia de Alangasí, Ciudadela Mirasierra Alta, calle Tucanes C1 y Albatroz; su actividad principal es la prestación de Servicios Relacionados con la Ingeniería Mecánica, Eléctrica, Electrónica.

2. POLITICAS CONTABLES

ESTADO DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares moneda nacional del Ecuador.

POLITICAS CONTABLES

Efectivo y Bancos: Contiene aquellos activos financieros líquidos y depósitos que pueden convertirse rápidamente en dinero en un plazo menor de tres meses.

Cuentas por cobrar: Son registradas a su valor razonable y se clasifican a su vez en activo corriente.

Propiedad, planta y Equipo: Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor. Los costos de la propiedad, planta y equipo comprenden su precio de adquisición más todos los costos relacionados con la ubicación y condiciones de funcionamiento del activo fijo.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos el valor residual a lo largo de la vida útil estimada. Se deprecia aplicando el Método lineal. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

	VIDA UTIL	%DEPRECIACION
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipos de oficina	10 años	10%

Cuentas de pagar: Son registradas a su valor razonable.

Participación de Trabajadores: La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. El cálculo de este beneficio se lo realiza con la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

3. JUICIOS Y ESTIMACIONES

Además para la elaboración de los Estados Financieros del período terminado al 31 de Diciembre del 2012 ameritaron las siguientes observaciones:

1. En lo referente al cumplimiento de normas legales, estatutarias y reglamentarias de INGENIUMAN 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. Respectivamente en cuanto a la correspondencia, libro de actas de juntas generales, libro talonario, 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 INGENIUMAN 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.

4. 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 las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

5. A continuación se presenta 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		Valores Relativos
Indicador	Descripción de la Fórmula	dic/12
LIQUIDEZ		
Razón Circulante	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,11
Capital de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	2.975
ENDEUDAMIENTO		
Razón De Endeudamiento	Pasivo Total / Activo Total	0,66
Concentración Pasivo Corto Plazo	Pasivo Corriente / Pasivo Total	1,00

GESTIÓN		
Período Promedio de Cobro	360	20.18
	Rotación de Cuentas Por Cobrar	
Período Promedio de Pago a Proveedores	360	29.47
	Rotación de Cuentas Por Pagar	
Días de Aprovechamiento de Capital de Trabajo	Días de Cobro - Días de Pago	9
Gestión de Costos	Costos Totales	0.70
	Ingresos Totales	
RENTABILIDAD		
Rendimiento Sobre Activos Totales (ROA)	Utilidad Neta	0.10
	Activos Totales	
Rendimiento Sobre el Capital Contable (ROE)	Utilidad Neta	0.71
	Capital Contable	

5.1 ***INDICADORES DE LIQUIDEZ,*** mantiene una posición estable, por lo cual indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo. Si se observa la razón circulante la empresa por cada dólar que debe, tiene 1.11 dólares para pagar o respaldar la deuda, por ello entre mayor sea la razón resultante, mayor solvencia y capacidad de pago tendrá, lo cual representa una garantía tanto para la empresa ya que por un lado no tendrá problemas para pagar sus deudas, como para sus acreedores, puesto estos que tendrán seguridad de que su inversión no se perderá, ya que está garantizada. En cambio en el Indicador del Capital de trabajo indica que la empresa cuenta con 2.975 para llevar a cabo sus operaciones diarias.

5.2 ***INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO,*** Posee un endeudamiento del 86% con respecto al activo, con una concentración del 100% en el corto plazo; considerando que su liquidez puede afrontar adecuadamente sus obligaciones.

5.3 ***INDICADORES DE GESTION,*** La rotación de las Cuentas por Pagar estable, se debe considerar políticas de 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.

El periodo promedio de cobro (20) Vs. Promedio de Pago a Proveedores (29) La rotación del periodo de pago a los proveedores es alta lo cual significa que se está haciendo buen uso de los excedentes de efectivo. Además nos indican que la empresa podría aprovechar más su periodo de cobranza para que este pueda tener un alcance al periodo de pago, la Administración debe tomar medidas en función de los mismos negociando con sus clientes los plazos de cobranzas y con los proveedores los plazos de pago.

Los Costos representan el 70% al ser comparados con los Ingresos Operativos, la Administración debe analizar la Gestión de Gastos a fin de que estén acordes con los ingresos, analizar costos fijos y variables y su adecuada presentación en los estados financieros a fin de tomar decisiones encaminadas a optimizarlos y mejorar resultados.

GESTIÓN		
Período Promedio de Cobro	360	20.18
	Rotación de Cuentas Por Cobrar	
Período Promedio de Pago a Proveedores	360	29.47
	Rotación de Cuentas Por Pagar	
Días de Aprovechamiento de Capital de Trabajo	Días de Cobro - Días de Pago	9
Gestión de Costos	Costos Totales	0.70
	Ingresos Totales	
RENTABILIDAD		
Rendimiento Sobre Activos Totales (ROA)	Utilidad Neta	0.10
	Activos Totales	
Rendimiento Sobre el Capital Contable (ROE)	Utilidad Neta	0.71
	Capital Contable	

5.1 ***INDICADORES DE LIQUIDEZ,*** mantiene una posición estable, por lo cual indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo. Si se observa la razón circulante la empresa por cada dólar que debe, tiene 1.11 dólares para pagar o respaldar la deuda, por ello entre mayor sea la razón resultante, mayor solvencia y capacidad de pago tendrá, lo cual representa una garantía tanto para la empresa ya que por un lado no tendrá problemas para pagar sus deudas, como para sus acreedores, puesto estos que tendrán seguridad de que su inversión no se perderá, ya que está garantizada. En cambio en el Indicador del Capital de trabajo indica que la empresa cuenta con 2.975 para llevar a cabo sus operaciones diarias.

5.2 ***INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO,*** Posee un endeudamiento del 86% con respecto al activo, con una concentración del 100% en el corto plazo; considerando que su liquidez puede afrontar adecuadamente sus obligaciones.

5.3 ***INDICADORES DE GESTION.*** La rotación de las Cuentas por Pagar estable, se debe considerar políticas de 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.

El periodo promedio de cobro (20) Vs. Promedio de Pago a Proveedores (29) La rotación del periodo de pago a los proveedores es alta lo cual significa que se está haciendo buen uso de los excedentes de efectivo. Además nos indican que la empresa podría aprovechar más su periodo de cobranza para que este pueda tener un alcance al periodo de pago, la Administración debe tomar medidas en función de los mismos negociando con sus clientes los plazos de cobranzas y con los proveedores los plazos de pago.

Los Costos representan el 70% al ser comparados con los Ingresos Operativos, la Administración debe analizar la Gestión de Gastos a fin de que estén acordes con los Ingresos, analizar costos fijos y variables y su adecuada presentación en los estados financieros a fin de tomar decisiones encaminadas a optimizarlos y mejorar resultados.

CONTYSIS

5.4 ***INDICADORES DE RENTABILIDAD***, El ROA es del 10% es decir, la empresa ha generado el 10% del total de sus activos en utilidades y el ROE es del 71% respecto de su capital, por consiguiente el efecto apalancamiento es positivo ya que en este caso, la financiación de parte del activo con deuda ha posibilitado el crecimiento de la rentabilidad financiera (ROE). Considerando que es su primer año de gestión, este indicador refleja el afianzamiento óptimo en su gestión en el corto plazo.

En cuanto a los comentarios generales que se debe revelar u opinar, en los Estados Financieros de INGENIUMAN CÍA. LTDA., y de la gestión de sus administradores ya que ha sido la 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, 22 de Marzo del 2013

Atentamente,

Lcdo. Fernando Segovia M.

CONTADOR

CPA No. 17-2629