

SUNTRAC S.A.
Informe de Comisario
Al 31 de diciembre de 2013
Santo Domingo de los Tsachilas - Ecuador

A los Señores Accionistas de SUNTRAC SA.

En mi calidad de Comisario de **SUNTRAC S.A.** y en cumplimiento a la función que me asigna Art. 274 de la Ley de Compañías, cúpleme informarles que he examinado el balance general de la Compañía al 31 de Diciembre de 2013 y el correspondiente estado de resultados, que es el relativo por el año terminado en esa fecha.

Mi revisión se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifique y ejecute el examen de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. El examen incluyó en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales actuales vigentes emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general. Considero que el examen efectuado fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SUNTRAC SA.**, al 31 de Diciembre de 2013, Estado de Resultados integrales por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías y principios contables vigentes en el Ecuador.

Por lo expuesto someto a consideración la aprobación final del balance general de **SUNTRAC SA.**, al 31 de Diciembre de 2013 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha.

Santo Domingo de los Tsachilas - Ecuador
Abril 25 del 2014



SR. FELIPE LLERENA CALDERON



SUNTRAC SA
NOTAS A LA OPINION DEL COMISARIO
POR EL EJERCICIO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi revisión a los estados financieros de **SUNTRAC S.A.**, en mi opinión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de actas de las Juntas de Accionistas y del Directorio, libro de acciones y accionistas han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

La correspondencia, los comprobantes, libros y registros de contabilidad han sido llevados conforme a las normas legales y la técnica contable y se conservan de acuerdo a las disposiciones legales.

2. COLABORACION GENERAL

En cumplimiento de mi responsabilidad de comisario considero importante indicar que en el proceso de revisión de los libros, registros y documentación tanto contable como legal, he recibido total colaboración del Gerente General así como también del equipo de contabilidad, hecho que me ha permitido cumplir a cabalidad mis funciones.

3. REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, Ministerio de Finanzas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía, cuyo resultado no determinó observaciones que ameriten su revelación.

4. CONTROL INTERNO

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio del sistema de control interno contable de la Compañía en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial del sistema de control interno. En términos generales, los procedimientos y controles implementados por la Gerencia, en mi opinión, salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

5. POSICION FINANCIERA Y SU RELACION CON REGISTROS

Los componentes financieros de la Compañía, activos pasivos ingresos gastos han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables, no encontrando diferencia alguna que amerite su comentario.

6. ESTADOS FINANCIEROS.

**SUNTRAC S.A. TRACTORES DEL SOL****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

EXPRESADO EN MONEDA DE DÓLAR \$, UTILIZANDO DOS CIFRAS EN LOS DECIMALES

ACTIVO

339 ACTIVO CORRIENTE		1.797.438,80
A 1.0.1.01. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		36.351,01
311 CAJAS/BANCOS		36.351,01
1.0.1.01.02 BANCOS	36.351,01	
1.0.1.01.02011 Pichincha Cta.Cte#315315	22.055,85	
A 1.1.1.02.01/banco del Austro cta.cte 051703	2.503,93	
1.0.1.01.02014 Bolivariana cta.ah#100104	28,81	
1.0.1.01.02015 Guayaquil cta.ah# 6380161	6,44	
1.0.1.01.02016 Pichincha ahorros 443281	2.498,52	
1.0.1.01.02017 Produbanco 02060016600	9.257,46	
1.0.1.02. ACTIVOS FINANCIEROS		328.355,67
315 CTAS Y DCTOS X COBRAR CLIENTES NO RELAC LOCALES		288.241,63
1.0.1.02.0510 Ctas. x Cob. Clientes	2.258,04	
10104035 VIA ACCESO SUBESTACION QUINDI	170.580,07	
10104036 OBRA AGUA POTABLE PUERTO QUITO	115.403,52	
317 OTRAS CTAS X DxC CLIENTES RELAC LOCALES		31.000,54
1.0.1.02.0700 Cuentas x cobrar Goodfaith	31.000,54	
319 OTRAS CTAS X DxC CLIENTES NO RELAC LOCALES		9.113,50
1.0.1.02.0810 Prestamos empleados	2.715,38	
1.0.1.02.0820 Otras cuentas por cobrar	6.398,12	
328 INVENTARIO		1.206.334,26
A 1.1.3.01.00 Inventario Para Vender		603.261,56
Inventario obras en construcción		513.072,70
333 OTROS ACTIVOS CORRIENTES		20.000,00
376 OTROS ACTIVOS DFERIDOS		20.000,00
1.0.1.04.0200 Anticipo proveedores	20.000,00	
ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE		206.397,86
323 CREDITO TRIBUTARIO IVA		149.375,53
1.0.1.05.0000 Iva En Compras (mensual)	100.308,52	
1.0.1.05.0000 Iva Retenido En Ventas (mes)	49.067,01	
324 CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR RENTA		57.022,33
1.0.1.05.0000 Retencion Fuente Por Ventas	12.930,16	
1.0.1.05.0000 Retenc fuert compr años anteri	44.083,47	
1.0.1.05.0000 Impuesto a salida de divisas	8,70	
398 ACTIVO NO CORRIENTE		1.503.204,27
369 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		634.775,81
343 MUEBLES Y ENSERES		12.416,51
344 MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES		993.157,42
345 EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE		8.633,38
346 VEHICULOS, EQUIPO CAMINERO MÓVIL		334.437,60
350 DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROP PLANTA Y EQ		-713.869,10
1.0.2.01.1200 Deprec.Acumulada Muebles	-6.590,41	
1.0.2.01.1200 Deprec.Acumulada Computador	-4.728,39	
1.0.2.01.1200 Deprec.Acumulada Camionetas	-5.413,97	
1.0.2.01.1200 Deprec. Acum Volquetas	-143.946,56	
1.0.2.01.1200 Deprec. Acum maquinaria	-553.189,77	
351 PROPIEDADES DE INVERSION		868.428,46
1.0.2.02.0100 terrenos (propied inversion)		868.428,46
TOTAL ACTIVO		2.503.204,27

PASIVO

439 PASIVO CORRIENTE	622.819,81
413 CTAS X DCTOS X PAGAR PROVE C NO RELACIONADOS LOCAL	
413 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	277.530,75
2.0.1.03.0110 Proveedores de bienes y servicios	277.530,75
415 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	150.949,38
2.0.1.04.0100 Banco Pichincha	32.806,37
2.0.1.04.0100 Banco bolivariano cort plazo	66.537,69
2.0.1.04.01003 Préstamo para maquinaria	14.166,26
2.0.1.04.01004 Préstamo para vehículos	11.884,74
2.0.1.04.0100t sobregiro ocasional	1.585,34
2.0.1.04.0100t préstamo bco pichincha 125000	24.006,96
421 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	163.251,28
421 CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	28.501,72
2.0.1.07.0100 Retencion en compras	4.355,99
2.0.1.07.0100 Retencion del IVA	23.773,66
2.0.1.07.0100 IVA En ventas	372,07
421 CON EL IEISS	2.520,41
2.0.1.07.0300 Aporte Individual Empleados	897,68
2.0.1.07.03002 Préstamos con el IEISS	571,10
2.0.1.07.0300t Aporte patronal x pagar	1.051,63
421 POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	16.399,15
2.0.1.07.0400t Sueldos por pagar	15.391,89
2.0.1.07.0400t Dcmo, Tercer Sueldo	395,42
2.0.1.07.0400t Dcmo cuarto sueldo	450,77
2.0.1.07.0400t Vacaciones por pagar	161,07
421 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	115.830,00
2010707001 Ctas x pagar Fernando	115.830,00
423 IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	30.898,40

469 PASIVO NO CORRIENTE			1.985.046,59
445 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PL			234.922,04
2020301001	Banco Pichincha Prestamos	157.043,49	
2020301002	Banco Bolivariano	17.985,75	
2020301003	Prestamo Maquinaria	30.556,02	
2020301004	Prestamo Vehiculos	29.306,78	
2020301005	cxp volqueta GH (ALUSTRO)		
2020301006	Banco Pichincha 125000		
446 OTRAS CTAS Y DCTOS X PAG L P RELACIONADAS LOCALES			540.626,17
P 2.1.1.02.00 CxP Ing. Llerena		205.202,00	
2.0.2.04.0100 CxP KASILLER		335.426,17	
451 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES			465.000,00
2.0.1.07.0700 Ctas x pagar Fernando Tobar		380.000,00	
2.0.1.07.0700 Otras pasivos no corrientes		85.000,00	
456 ANTICIPO DE CLIENTES			741.458,94
2020600001 Cobros anticipo x via actic fj		68.500,00	
2.0.2.06.0000 Anticipo obras en curso		426.741,96	
2.0.2.06.0000 Anticipo clientes privados		114.216,98	
2.0.2.06.0000 Anticipo casa roma		132.000,00	
457 PROVISIONES X BENEFICIOS A EMPLEADOS			3.037,44
2.0.2.07.0100 Provision jubilación patronal		3.037,44	
499 TOTAL PASIVO			2.607.666,40
PATRIMONIO			
501 CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO		10.000,00	
505 OTROS RESULTADOS INTEGRALES		433.752,49	
Superavit por revaluación de			
30502 propiedad, planta y equipo	-274.647,37		
30504 Otros superavit por revaluación	708.409,86		
Resultados acumulados prov			
adopción por primera vez de			
30506 NIF	0,00		
507 RESERVA LEGAL		7.817,18	
513 UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTE		294.374,61	
517 UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO		-52.977,61	
598 TOTAL PATRIMONIO NETO			692.976,67
599 TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO			3.300.643,07

SUNTRAC S.A. TRACTORES DEL SOL
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2013
EXPRESADO EN MONEDA DE DÓLAR \$, UTILIZANDO DOS CIFRAS EN LOS DECIMALES

INGRESOS OPERACIONALES			809.256,71
6011	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12%	703264,14	
6021	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0%	105.992,57	
4.1.1.02.00001	Ventas sin impuestos	109743,68	0,00
4110500001	Devolucion en Vtas	-3751,11	
INGRESOS NO OPERACIONALES			182.705,55
6041	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	12,40	
4.2.2.01.00002	Interes en cuenta de ahorro	12,40	
6051	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	182.693,15	
4.2.2.01.00004	Utilidad en venta de activo f)	182.693,15	
6999 TOTAL INGRESOS			991.962,26
7111 INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS TERMINADOS			\$ 744.426,17
1010301	Inventario Para Vender (saldo inicial)	\$ 744.426,17	
7041 INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO			-\$ 693.261,56
1010301	Inventario Para Vender (saldo final)	-\$ 693.261,56	
COSTO DE VENTAS EN LOTES			51.164,61
COSTOS EN OBRAS DE CONSTRUCCIÓN			831.594,88
COSTOS DIRECTOS			\$ 867.402,01
7021 COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS X EL SUJETO PASIVO			\$ 477.943,91
5.1.0.10.20001	Materiales de construccion	\$ 477.437,75	
5.1.0.10.20002	Materiales electricos	\$ 506,16	
COSTO SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA			\$ 3.944,49
7131 GRAVADA			
5.1.0.20.10001	Sueldo unificado	3944,49	
7141 C. BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES			\$ 1.031,94
5.1.0.20.10006	Decimo tercer sueldo	\$ 0,00	
5.1.0.20.10004	Fondos de reserva mensual	\$ 0,00	
5.1.0.20.10008	Vacaciones	\$ 779,88	
5.1.0.20.10009	Bonificacion liquidacion	\$ 252,06	
5.1.0.20.10007	Decimo cuarto sueldo	\$ 0,00	
7151 C. APOORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDOS DE RESERVA)			\$ 479,26
5.1.0.20.10002	Aporte patron al 12.15%	\$ 479,26	
5.1.0.20.10003	Fondos de reserva IESS	\$ 0,00	
7231 5.1.0.40.8000 C. TRANSPORTE			\$ 92.976,38
7441 C. SEGUROS Y REASEGUROS			\$ 91.026,03
5.1.0.40.8000	SEGUROS OBRAS	\$ 91.026,03	
COSTOS INDIRECTOS			\$ 184.192,87
7191 C. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES			\$ 4.618,02
5.1.0.40.60101	Excavadora cat 311 miami	\$ 50,00	
5.1.0.40.60114	Bomba hidraulica	\$ 180,00	
5.1.0.40.61002	Excavadora 320C	\$ 312,38	
5.1.0.40.61006	TRACTOR KOMATSU D85	\$ 182,88	
5.1.0.40.61007	Vehiculos	\$ 1.891,18	
5.1.0.40.61009	Rodillo Raygo	\$ 53,57	
5.1.0.40.61010	Volqueta MACK	\$ 19,64	
E 5.1.0.40.61011	Sieranda	\$ 438,30	
5.1.0.40.61012	Volqueta ZY	\$ 35,00	
5.1.0.40.61013	Equipo menor	\$ 1.455,27	

7201	C. COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	\$ 72,921.94
5.1.0.40.80002	Combustible maquinaria	\$ 87,927.74
5.1.0.40.80001	Lubricantes maquinaria	\$ 4,993.80
7221	C. SUMINISTROS Y MATERIALES	\$ 28,430.87
5.1.0.40.70101	Suministros	\$ 4,604.02
5.1.0.40.70102	Herramientas	\$ 1,497.46
5.1.0.40.70201	Excavadora cat 311C	\$ 3,974.48
5.1.0.40.70204	Excavadora 4200	\$ 289.37
5.1.0.40.70205	Excavadora 330CL	\$ 2,244.88
5.1.0.40.70208	Motorheladora	\$ 3,508.12
5.1.0.40.70211	Concretora	\$ 88.43
5.1.0.40.70213	Bomba Hidraulica	\$ 564.88
5.1.0.40.70214	Volqueta FM	\$ 975.04
5.1.0.40.70215	Volqueta FS	\$ 0.00
5.1.0.40.70216	Volqueta MACK	\$ 1,275.06
5.1.0.40.70217	Vehiculos	\$ 1,616.22
5.1.0.40.70218	TRAILER CAMA BAJA	\$ 1,378.58
5.1.0.40.70219	TRACTOR KOMATSU D65	\$ 5.80
5.1.0.40.70220	Cargadora Hunday	\$ 904.19
5.1.0.40.70221	Zanada	\$ 1,643.49
5.1.0.40.70222	Camiones	\$ 128.73
5.1.0.40.70224	Rodillo Raygo	\$ 927.08
5.1.0.40.70225	Excavadora komatsu PC400	\$ 978.88
5.1.0.40.70226	Volqueta GH	\$ 1,126.34
5.1.0.40.70229	Volqueta ZY	\$ 451.72
5.1.0.40.70230	Volqueta Hyundai #17	\$ 274.34
7511	C. DEPRECIACION DEL REVALUO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ 37,661.77
	Depreciacion reavaluo maquinaria	\$ 22,256.95
	Depreciacion reavaluo volquetas	\$ 15,404.82
7591	COSTO POR OTROS BIENES	\$ 2,342.61
5.1.0.20.10014	Uniformes de trabajo	\$ 1,228.43
5.1.0.20.10012	Medicinas accidentes de trabaj costo	\$ 1,116.38
7581	5.1.0.40.8 COSTO PAGO POR OTROS SERVICIOS	\$ 18,218.06
5.1.0.40.80005	Alquiler de maquinaria	\$ 4,262.50
5.1.0.40.80006	Mano de obra (maestros)	\$ 6,334.71
5.1.0.40.80008	Estudios ambientales	\$ 6,157.62
5.1.1.02.00016	mantenimiento de equipos	\$ 1,218.23
5.1.0.20.10010	Viajes	\$ 228.00
UTILIDAD BRUTA		\$ 109,252.77
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		\$ 106,136.91
7132	GASTOS SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	\$ 40,815.84
5.2.0.20.10001	Sueldo	\$ 40,815.84
7142	GASTOS BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNER/	\$ 6,101.39
5.2.0.20.10005	Clmo. Tercer Sueldo	\$ 3,401.32
5.2.0.20.10006	Clmo. Cuarto Sueldo	\$ 1,883.27
5.2.0.20.10008	Vacaciones pagada	\$ 816.80

7152	G. APOORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL INCLUYEN FONDOS DE RESERVA	\$ 6.862,57
5.2.0.20.10010	Aporte Patronal 12.15%	\$ 4.969,85
5.2.0.20.10012	Fondos de reserva empleados	\$ 1.902,72
7162	G. HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	\$ 3.700,00
5.2.0.20.50001	Honorarios ingenieros	\$ 2.750,00
5.2.0.21.90004	Honorarios abogados	\$ 950,00
7212	GASTO PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	\$ 784,76
5.2.0.21.10001	Publicidad obras en curso	\$ 784,76
7222	GASTO SUMINISTROS Y MATERIALES	\$ 10.992,55
5.2.0.22.70001	Suministros de oficina	\$ 10.992,55
7182	G. ARRENDAMIENTOS	\$ 300,00
5.2.0.21.60004	Arrendos	\$ 300,00
7512	GASTO DEPRECIACIÓN NO ACELERADA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIP	\$ 12.590,30
5.2.0.22.10101	Depreciación Vehículo	\$ 9.591,14
5.2.0.22.10103	Depreciación Equipo computacio	\$ 2.660,91
5.2.0.22.10103	Depreciación muebles y enseres	\$ 1.238,25
	GASTO PAGO POR OTROS SERVICIOS	\$ 5.573,38
5202270008	gasto por otros servicios	\$ 3.828,57
5.2.0.21.50001	Matriculación vehicular	\$ 2.694,28
5.2.2.19	NOTARIOS Y REGISTRADORES PROPI	\$ 150,53
7442	GASTO SEGUROS Y REASEGUROS	\$ 112,49
5.2.0.21.40001	Seguros prestamos bancarios	\$ 112,49
7462	GASTOS DE GESTIÓN	\$ 786,90
5.2.0.21.60002	Agasajos a trabajadores	\$ 24,67
5.2.0.21.60003	Agasajos a clientes	\$ 26,17
5202270007	Movilización	\$ 491,62
5.2.0.20.10004	Viajes	\$ 222,54
7472	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ 4.938,11
5.2.0.22.00001	Contribuciones a municipios ob	\$ 2.377,64
5.2.0.22.00002	contribucion superintendencia	\$ 2.229,29
5.2.0.21.90003	gastos registro mercantil	\$ 332,18
7572	GASTO SERVICIOS PÚBLICOS	\$ 10.791,06
5.2.0.21.80001	Energía eléctrica	\$ 7.320,52
5.2.0.21.80002	Telecomunicaciones	\$ 2.080,75
5.2.0.22.70002	Servici de Internet	\$ 1.389,79
7992	GASTO-PAGOS POR OTROS BIENES	\$ 806,96
5.2.0.22.70005	envío y encomiendas	\$ 154,08
5.2.0.22.70004	Suministros de limpieza	\$ 654,48
UTILIDAD OPERACIONAL		\$ 3.063,86
GASTOS FINANCIEROS		\$ 25.153,07
7322	GASTOS COMISIONES BANCARIAS LOCALES	\$ 1.598,53
5.1.2.01.00001	Comisiones bancarias	\$ 1.598,53
7342	GASTO INTERESES BANCARIOS/LOCALES	\$ 23.554,54
5.1.2.01.00002	Intereses de financiamiento	\$ 23.554,54
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES		-\$ 22.089,21
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		\$ 0,00
UTILIDAD ANTES DE 15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		-\$ 22.089,21
IMPUESTO A LA RENTA		\$ 30.888,40
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		-\$ 52.977,61

7. ANALISIS DE LOS PRINCIPALES COMPONENTES FINANCIEROS

RAZONES FINANCIERAS

Razón	Año		Corte transversal	CALIF 2013
	2013	2012		Serie de Tipo
Liquidez				
Analiza la solvencia de la posición financiera general de la empresa				
Capital Neto de Trabajo	\$ 1,174,818,99	\$ 903,653,00	B	B
Razón Circulante	2,89	3,80	B	R
Prueba Rápida	0,95	1,49	B	R
Actividad				
Mide la velocidad con que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo				
Rotación de Inventario	0,73	3,85	N/A	N/A
Periodo prom. de Cobro (360 días)	128,23	7,20	B	M
Periodo prom. de Pago (360 días)	126,71	46,16	B	M
Rotación de Activos totales	0,25	1,17	R	R
Deuda				
Indica la cantidad de dinero prestado por otras personas que se utiliza para tratar de obtener utilidades				
Razón de Deuda	79%	72%	R	M
Razón d la capacidad d pago d Intereses	-0,88	3,0	B	M
Rentabilidad				
Relaciona los rendimientos de la empresa con sus ventas, activos o capital contable				
Margen de utilidad Bruta	-9%	10%	B	M
Margen de utilidad Operativa	0%	5%	B	M
Margen de utilidad Neta	-3%	5%	R	M
SISTEMA DE ANALISIS DUPONT				
(RSA)				
Rendimiento sobre los activos	-1%	6%	B	M
(RSC)				
Rendimiento sobre el capital contable	-8%	8%	B	M
utilidad por acciones	-5,3	6,14	R	M

Los índices expuestos anteriormente, presentan una Razonable posición financiera de la Compañía.

8. RELACIONES FINANCIERAS

A continuación y cumpliendo disposiciones legales, procedo al cálculo de las principales relaciones financieras que la Compañía refleja en sus estados financieros al 31 de Diciembre de 2013.

CAPITAL DE TRABAJO NETO

$$\begin{array}{lclclcl} \text{CTN} & = & \text{Activo Corriente} & - & \text{Pasivo Corriente} & \\ \text{CTN} & = & \$ 1.797.438,80 & - & \$ 622.619,81 & = \boxed{\$ 1.174.818,99} \end{array}$$

RAZÓN CIRCULANTE

$$\begin{array}{lcl} \text{RC} & = & \frac{\text{Activos Corriente}}{\text{Pasivos Corriente}} \\ \text{RC} & = & \frac{\$ 1.797.438,80}{\$ 622.619,81} = \boxed{2,89} \end{array}$$

RAZÓN RÁPIDA (PRUEBA DEL ACIDO)

$$\begin{array}{lcl} \text{RR} & = & \frac{\text{Activos Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivos Corriente}} \\ \text{RR} & = & \frac{1797438,8 - 1.206.334,26}{622619,812} = \boxed{0,949382802} \end{array}$$

PERIODO PROMEDIO DE COBRO

$$\begin{array}{lcl} \text{PPC} & = & \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas promedio por día}} \\ \text{Vent Prom x día} & = & \frac{\text{Ventas anuales}}{360} \\ \text{Vent Prom x día} & = & \frac{809.256,71}{360} = 2247,94 \end{array}$$

$$PPC = \frac{288.241,63}{2247,93531} = 128,23 \text{ días}$$

PERIODO PROMEDIO DE PAGO

$$PPP = \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Compras promedio por día}}$$

$$\text{Comp Prom x día} = \frac{\text{Compras anuales}}{360}$$

$$\text{Comp Prom x día} = \frac{788.477,42}{360} = 2190,21506$$

$$PPP = \frac{277.530,75}{2190,21506} = 127 \text{ días}$$

ROTACION DE ACTIVOS TOTALES

$$RAT = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$$

$$RAT = \frac{809.256,71}{3.300.643,07} = 0,25$$

RAZÓN DE DEUDA

$$RD = \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Activos totales}}$$

$$RD = \frac{2.607.666,40}{3.300.643,07} = 0,79 = 79\%$$

RAZÓN DE LA CAPACIDAD DE PAGO DE INTERESES

$$\text{RCPI} = \frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Intereses}}$$

$$\text{RCPI} = \frac{-22.089,21}{25.153,07} = -0,88$$

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA

$$\text{MUB} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costos de Ventas}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{MUB} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{MUB} = \frac{809.256,71 - 882.759,49}{809.256,71} = -0,09082752$$

$$\text{MUB} = \frac{-73.502,78}{809.256,71} = -0,09082752 = -9\%$$

MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA

$$\text{MUO} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{MUO} = \frac{3.063,86}{809.256,71} = 0,004 = 0\%$$

MARGEN DE UTILIDAD NETA

$$\text{MUN} = \frac{\text{Utilidad neta después de impuestos}}{\text{ventas}}$$

$$\text{MUN} = \frac{-22.089,21}{809.256,71} = -0,027 = -3\%$$

SISTEMAS DE ANALISIS DUPONT

RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS

Mide cuánto rinden los activos (cuánto ayudan a vender)

$$\text{RSA} = \frac{\text{Utilidad neta después de impuestos}}{\text{Activos totales}}$$

$$\text{RSA} = \frac{-22.089,21}{3.300.643,07} = -0,0066924 = \boxed{-1\%}$$

RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL CONTABLE

Mide cuánto creció mi empresa

$$\text{RSCC} = \frac{\text{Utilidad neta después de impuestos}}{\text{Capital contable}}$$

$$\text{RSCC} = \frac{-52.977,61}{692.976,67} = -0,076 = \boxed{-8\%}$$

Finalmente declaro haber dado cumplimiento a lo dispuesto artículo 274 de la Ley de Compañías en el desempeño de mis funciones como Comisario de la Compañía SUNTRAC SA TRACTORES DEL SOL