

COMPAÑÍA BRANDTRADING S.A.

INFORME DE COMISARIO REVISOR CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2010

Señores:

ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA BRANDTRADING S.A:

Presente.

He revisado el Balance General de la Compañía Brandtrading S.A, y los correspondientes estados de resultados, por lo que estoy emitiendo mi informe sobre dichos estados financieros al 31 de diciembre del año 2010.

La revisión fue efectuada en mi calidad de Comisario Revisor de acuerdo a las normas de contabilidad y auditoría generalmente aceptadas las mismas que fueron diseñadas y realizadas para obtener certeza razonable de que los estados financieros presentan razonabilidad y evidencia que los valores mantienen íntima relación con comprobantes, documentos, registros y valores.

La comprobación se ha venido realizando periódicamente a los comprobantes de las transacciones realizadas como son : Compras , importaciones, Ventas, gastos y auxiliares existentes los mismos que se hallan debidamente archivados en forma cronológica en la Compañía. , por lo que me permito manifestar que los resultados de las operaciones están debidamente presentadas en los Estados Financieros.

BALANCE GENERAL A DICIEMBRE 31 DEL AÑO 2010

ACTIVO	\$ 96.879.08
PASIVO	" 96.280.79
PATRIMONIO	" 598,29

ACTIVO.

Las Cuentas de Activo, constituyen todos los bienes y derechos de **propiedad** de la Compañía, los rubros que lo componen son los siguientes:

A

Caja General, Bancos, Clientes, Provisión de Cuentas incobrables, Impuestos Retenidos en la Fuente, Anticipo Impuestos a la Rentas, Mercaderías, Muebles y Enseres, Vehículos, Equipo de Computación, Gastos de Instalación.

DISPONIBLE: La Cuenta **Caja General**, tuvo un saldo de \$ 2.668, 24,; La cuenta **Bancos**, está conformado por el saldo conciliado de la Cuenta del Banco del Pichincha por USD. 1.809,25

EXIGIBLE: Esta conformado por la cuenta de **Clientes** la misma que arroja un Saldo de \$ 35.467.13 menos la **Provisión de Cuentas Incobrables** por un valor de 2.476,65 siendo el valor neto de \$ 32.990,48 valores que son resultados de los créditos otorgados, en este año y anteriores.

IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO: **Impuesto Retención en la Fuente**, por un valor de 502,86 por los valores retenidos en nuestras ventas y **Anticipo Impuesto a la Renta**, que son valores pagados por anticipados en los meses de julio y septiembre, primero y segundo anticipo respectivamente.

REALIZABLE: La cuenta **Mercaderías**, asciende al valor de \$ 32.142,76, que es el valor del Inventario al 31 de diciembre.

El total del Activo corriente asciende a \$ 71 113,87.

ACTIVO FIJO.

ACTIVO	VALOR	DEPREC.ACUM.	NETO
MUEBLES Y ENSERES	750,00	218.75	531.25
VEHICULOS	37.811,42	14.937,23	22.874,19
EQUIPO DE COMPUTACION	2.300,00	2.221,43	78.57
TOTAL	40.861,42	17.377,41	23.484,01

El valor de los **Activos Fijos** son de \$ 40.861,42 menos la Depreciación Acumulada \$ 17.377,41 dando un total neto de \$ 23.484,01.

ACTIVO DIFERIDO: En este rubro encontramos los **Gastos de Constitución e Instalación** es \$ 4.415.00 y una **Amortización Acumulada** de \$ 2.133.90, lo que da un valor neto de \$ 2.281,10

EL VALOR TOTAL DE ACTIVO, asciende a USD.96.879,08

\$

PASIVO.

Las cuentas de Pasivos esta conformada por las deudas y obligaciones adquiridas por la Compañía y las cuentas principales son las siguientes: **Proveedores de Servicios, Sueldos por Pagar, Aportes al IESS por Pagar, Impuestos y Retenciones en la Fuente y al IVA ,12 % IVA, XIII Sueldo, XIV Sueldo, Vacaciones, Fondo de Reserva, los Pasivos a Largo Plazo.**(Ing. Patricio Valladares y Sra. Blanca Mayorga).

Pasivo Circulante: La Cuenta **Proveedores de Servicios**, asciende al valor de \$ 1.983,88; **Sueldos y Salarios por Pagar** por el Valor de \$ 1.583,74; **Aportes al IESS** \$ por un total de \$ 1.755,74; Las Obligaciones Fiscales como: **Retenciones en la Fuente** \$ 42,37 ; **12 % IVA** \$ 290,57 ; **Retenciones de IVA** \$ 50,00 es por un valor de \$ 382,94. **Provisión de Beneficios Sociales:** comprenden el **Décimo Tercer Sueldo** \$ 447,05; **Décimo Cuarto Sueldo** \$ 18,00; **Vacaciones** \$ 596.14; **Fondos de Reserva** \$ 0,25 los mismos que suman el valor de \$ 1.061,44

El Pasivo Corriente asciende al valor de \$ 5.184,00

Pasivo A largo plazo, el saldo es de \$ 91.096,79, por un crédito realizado por el Accionista Ing. Patricio Valladares Mayorga, por el valor de \$ 70.056,79 y la Señora Blanca Mayorga \$ 21.040,00 para compra de los vehículos así como para las operaciones del negocio.

El VALOR TOTAL DEL PASIVO asciende a USD. 96.280,79

CAPITAL Y PATRIMONIO.

El Patrimonio esta constituido por el Capital Social por un valor de \$ 800, Aportes para futuras capitalización \$18.790, las Reservas \$ 618.84, Saldo de Pérdida del Ejercicio Anterior anteriores \$ 2.817,49 , y la Pérdida del ejercicio \$ 16.793,06.

El VALOR TOTAL DEL PATRIMONIO es de USD. 598,29

El VALOR TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO, asciende a USD.96.879.07

R

BALANCE DE RESULTADOS.**INGRESOS**

El Total de VENTAS , en el año, ascendió a USD. 95.448,00 que restado las devoluciones por \$ 2.210,67 llegaron a un valor Neto de \$ 93.237,33 ,EL COSTO DE VENTAS es \$ 58.797,48 .

EGRESOS.

El total de Gastos alcanza a la cantidad de \$ 63.360.32, de acuerdo al siguiente detalle:

CUENTA	DETALLE	VALOR
GASTOS GENERALES		2.669,84
Publicaciones	Gastos de Prensa	45,00
Viajes	Pasaje	2,00
Arriendos	Arriendo local	2.622,84
GASTOS ADMINISTRATIVOS		11599,46
Suscripción y Afiliaciones	Suscripción y afiliaciones	489,25
Teléfonos	Servicios Telefónico	1049,80
Correos	Servicio de correos	129,66
Material de Oficina	Útiles de Oficina e imprenta	554,97
Impuestos Fiscales y Municipales	Superintendencia de Cias, Municipio (Patentes y 1,5 por mil)	642,59
Gastos Jurídicos	Gastos Judiciales	350,00
Seguros	Varios Seguros	3.153,66
Honorarios	Pago de Honorarios a Profesionales	2.212,85
Servicios Ocasionales	Varios Servicios	1.100,00
Atenciones	Atenciones a Proveedores y otros	397,60
Uniformes	Uniformes al personal	195,63
Regalos y Donaciones	Donaciones varias	40,29
Gastos de Amortización	Gastos de amortización	441,48
Depreciación de Activos	Equipo de Computo	766,68
Depreciación Muebles	Muebles	75,00
GASTOS DIRECC.COMER		36.964,56
Sueldos	Sueldos personal ventas y administración	14.365,60
Aportes al IESS	Aporte Patronal, SECAP, IECE	1.701,03
Vacaciones	Personal	596,14
Fondos de Reserva	Personal	1.168,36
XIII Sueldo	Personal	1.168,36

2

XIV Sueldo	Personal	760,00
Viajes	Administradores	2.685,98
Transporte y Fletes	Mercaderías	1.214,90
Publicidad	Propaganda	847,06
Gastos de Vehículo	Gasolina, mantenimiento	4.392,58
Empaques y embalajes	Empaques y embalajes	303,10
Luz y Agua	Servicio eléctrico y agua	15,90
Mantenimiento y Conserva equipo Almacén	Mantenimiento de equipos	116,00
Promociones y Descuentos	Mercaderías	136,87
Depreciación Vehículos	Vehículos	7.492,68
GASTOS FINANCIEROS		84,14
Intereses y Multas por mora	Intereses por mora	1,14
Comisiones Bancarias	Gastos bancarios	83,00
	TOTAL	51.318,00

PERDIDA DEL EJERCICIO.

La Utilidad Bruta asciende al valor de \$ 34.524,94 del mismo que restado el total de Gastos \$ 51.318,00 nos da una **PERDIDA DEL EJERCICIO DE \$ 16.793,06**

SITUACIÓN FINANCIERA.

He procedido a realizar varios Indices Financieros con el objeto de establecer la Situación Financiera de la Compañía, entre los más importantes detallo:

1. CAPITAL DE TRABAJO.-

CAPITAL DE TRABAJO = ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE.

$$71.113,87 - 5.184,00 = 65.929,87$$

El Capital de trabajo de la Compañía es muy bueno por lo que sería saludable, tratar de hacer producir más con el fin de evitar las pérdidas obtenidas en este año, talvez buscando otros productos para comercializar.

2. INDICE DE LIQUIDEZ.-

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{71.113,87}{5.184,00} = 13,72.$$

A

Con respecto al anotado debo anotar que el **INDICE DE LIQUIDEZ**, es razonable ya que por cada dólar de deuda a corto plazo se tiene \$ 13.72 para cubrir, las obligaciones

3. ESTRUCTURA FINANCIERA.-

Para establecer este indicador financiero tomamos los valores del PASIVO y el PATRIMONIO.

$$\frac{\text{PASIVO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{\$ 5.184,00}{\$ 598,29} = 8.66 \%$$

Con estas cifras tenemos que el financiamiento propio de la Compañía es un resultado negativo puesto que prácticamente la empresa se ha descapitalizado

INDICE PATRIMONIAL.-

$$\frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{ACTIVO TOTAL.}} = \frac{598,29}{96.879,07} = 0.61 \%$$

Este índice demuestra que el Patrimonio es de 15, 50 % con respecto a los Activos Totales.

ANÁLISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS.

Los Ingresos por Ventas ascendió a \$ 93.237,33, si realizamos una relación con el Patrimonio. quiere decir que el Patrimonio roto el 155,84 veces, pero debido a los costos y gastos en este ejercicio económico se obtuvo una pérdida de \$ 16.793.06 en el que nuevamente se produce una pérdida.

En base a este informe, me permito recomendar a los señores Accionistas, aprobar los Estados Financieros al 31 de diciembre del año 2010, no sin antes hacer un breve Análisis comparativo con el año anterior

<u>ACTIVO</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>DIFERENCIA</u>
Activo Disponible	\$ 4.500,73	\$ 4.477.49	(-) \$ 23,24
Activo Exigible	" 47.056.27	" 34.493.62	(-) 12.562,65
Activo Realizable	" 26.419,94	" 32.142,76	(+) 5.722.82
Activo Fijo	" 31.470.16	" 23.484,01	(-) 7.986.15
Activo Diferido	" 2.722,58	" 2.133,90	(-) 588,68
TOTAL	\$ 112.169,68	\$ 96.879,08	(-) \$ 15.290,60

2

PASIVO

Pasivo a Corto Plazo	\$ 824,61	\$ 5.184,00	(+)	\$ 4.359,39
Pasivo a Largo Plazo	<u>" 93.953.72</u>	<u>" 91.096.79</u>	<u>(-)</u>	<u>" 2.856,93</u>
TOTAL	\$ 94.778.33	\$ 96.028,79	(+)	" 1.250.46

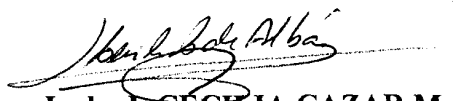
PATRIMONIO

Capital	\$ 800,00	\$ 800,00	(=)	0
Reservas Futuras Capital.	" 18.790,00	" 18.790.00	(=)	0
Reservas	" 618.84	" 618.84	(=)	0
Resultados	<u>" - 2.817.49</u>	<u>" -19.610,55</u>	<u>(-)</u>	<u>16.793.06</u>
TOTAL	\$ 17.391.35	\$ 598.29	(-)	16.793,06

El presente informe se limita a presentar la razonabilidad de los Estados Financieros, sustentados en los registros contables, fundamentados en el análisis de la información requerida, para lo cual se realizaron pruebas técnicas y procedimientos que he considerado necesarios, puedo manifestar que todas las transacciones están perfectamente documentadas.

No está por demás anotar recordar que el año anterior en mi calidad de Comisario Revisor de vuestra Compañía recomendé " se debería emprender en otras actividades, que generen rentabilidad para la Empresa", con la finalidad de que se cumpla con lo propuesto por ustedes señores Accionistas cuando decidieron formar la compañía.

Atentamente,


Lcda. L CECILIA CAZAR M.
COMISARIO REVISOR
CPA. Reg.6.015