

COMPAÑÍA BRANDTRADING S.A.

INFORME DE COMISARIO REVISOR CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2011

Señores:

ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA BRANDTRADING S.A:

Con la finalidad de cumplir con lo dispuesto por la Ley de Compañías, los Estatutos, en mi calidad de Comisario Revisor de la Compañía Brandtrading S.A, me permito poner a vuestra consideración el Informe correspondiente al año 2011.

La revisión se ha efectuado mensualmente a los comprobantes, documentos, registros y valores que sustentan y justifican las transacciones del ejercicio económico 2011, como son : Compras , importaciones, Ventas, gastos y auxiliares, los mismos que guardan razonabilidad y evidencian que los valores son los correctos y se reflejan en el Balance General y los correspondientes Estados de Resultados, por lo que estoy emitiendo mi informe sobre dichos Estados financieros.

La revisión fue realizada de acuerdo a las normas de contabilidad y auditoría generalmente aceptadas.

La documentación se encuentra debidamente archivados en forma cronológica en la Compañía.

A continuación me permito anotar un análisis de las principales cuentas del Balance General y de los Estados de Resultados , realizándose en algunos casos un comparativo entre el año 2010 y 2011.

BALANCE GENERAL A DICIEMBRE 31 DEL AÑO 2011

ACTIVO	\$ 132.322.08
PASIVO	<u>" 118.579.52</u>
PATRIMONIO	" 13.742.55

ACTIVO.

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



Caja General, Bancos, Clientes, Provisión de Cuentas incobrables, Mercaderías, Importaciones en Tránsito, Muebles y Enseres, Vehículos, Equipo de Computación,(-) Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres, Vehículos, Equipo de Computación, Gastos de Instalación y Amortización de Gastos de Instalación.

DISPONIBLE: La Cuenta **Caja General** , tuvo un saldo de \$ 3.069,67; La cuenta **Bancos**, está conformado por el saldo conciliado de la Cuenta del Banco del Pichincha por USD. 11.261,86

EXIGIBLE: Esta conformado por la cuenta de **Clientes** la misma que arroja un Saldo de \$ 58.210,70 menos la **Provisión de Cuentas Incobrables** por un valor de 2.876,23 quedando el valor neto de \$ 55.334,47 valores que son resultados de los créditos otorgados, en este año y anteriores.

REALIZABLE: La cuenta **Inventarios** consta de dos cuentas **Mercaderías**, que asciende al valor de \$ 17.810,68 e **Importaciones en Tránsito** por un valor de 27.856,13 por lo que el valor del Inventario al 31 de diciembre asciende a 45.666,81.

El total del **ACTIVO CORRIENTE** asciende a \$ **115.332.81**

ACTIVO FIJO.

ACTIVO	VALOR	DEPREC.ACUM.	NETO
MUEBLES Y ENSERES	750,00	293.75	456.25
VEHICULOS	37.811,42	22.429.91	15.381.51
EQUIPO DE COMPUTACION	2.300,00	2.300.00	0
TOTAL	40.861,42	25.023.66	15.837.76

El valor de los **Activos Fijos** son de \$ 40.861,42 menos la Depreciación Acumulada \$ 25.023.66 da un total neto de \$ 15.837.76

ACTIVO DIFERIDO: En este rubro encontramos los Gastos de Instalación por \$ 3726.89 y la Amortización Acumulada de \$ 2.575,38, lo que da un valor neto de \$ 1.151,51

EL VALOR TOTAL DE ACTIVO, asciende a USD.132.322,08

PASIVO.

Las cuentas de Pasivos esta conformada por las deudas y obligaciones adquiridas por la Compañía, las cuentas principales son las siguientes: Proveedores de Mercaderías,

D

Proveedores de Servicios, Sueldos por Pagar, Aportes al IESS por Pagar, 15% Participación de Utilidades Impuesto Renta, Retenciones en la Fuente, Retenciones de IVA, IVA ,12 % IVA, Varios Acreedores, XIII Sueldo, XIV Sueldo, Vacaciones, Pasivos a Largo Plazo.(Ing. Patricio Valladares y Sra. Blanca Mayorga).

Pasivo Circulante: La Cuenta **Proveedores de Mercaderías**, por un valor de \$ 25,82; **Proveedores de Servicios** \$3.537,48; **TOTAL \$ 3.563,30**

Gastos por Pagar: Sueldos y Salarios por Pagar por el Valor de \$ 494,92 **Aportes al IESS** \$ 107,50; **15 % Participación de Utilidades** \$ 3.022,73, **TOTAL \$ 3.625,15**

Obligaciones Fiscales Impuesto a la Renta \$ 1.180,71; **Retenciones en la Fuente** \$ 116,90; **12 % IVA** \$ 2.494,91 ; **Retenciones de IVA** \$ 156,00 **TOTAL por un valor de \$3.948,52.**

Otros Acreedores: Varios Acreedores \$11.440,82

Provisión de Beneficios Sociales: comprenden el **Décimo Tercer Sueldo** \$ 41,67; **Décimo Cuarto Sueldo** \$ 97,32; **Vacaciones** \$ 1.208,45; los mismos que suman el valor de \$ 1.347,44

El PASIVO CORRIENTE asciende al valor de \$ 23.925,23

Pasivo A largo plazo, el saldo es de \$ 94.654,29, por un crédito realizado por el Accionista Patricio Valladares Mayorga, por el valor de \$ 74.654,29 y la Señora Blanca Mayorga \$ 20.000,00 para compra de los vehículos así como para las operaciones del negocio, prestamos realizados el año anterior.

El VALOR TOTAL DEL PASIVO asciende a USD. 118.579,52

CAPITAL Y PATRIMONIO.

El Patrimonio esta constituido por el Capital Social por un valor de \$ 800,00.

Reservas: Reservas Legal \$ 618,84 Aporte futuras capitalización \$18.790,00; **TOTAL \$ 19.408,84**

Resultados: de Pérdida del Ejercicios Anteriores \$ 15.574,81 , y Utilidad del ejercicio \$ 9.108,52 **TOTAL 6.466,29.**

El VALOR TOTAL DEL PATRIMONIO es de USD. 13.742,55

EL VALOR TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO, asciende a USD.132.322,08



BALANCE DE RESULTADOS.**INGRESOS**

El Total de VENTAS , en el año, ascendió a USD. 155.733,93, restado las devoluciones por \$ 5.267,75 el valor Neto es \$ 150.466,18 ,EL COSTO DE VENTAS es \$ 102.018,71 .

EGRESOS.

El total de Gastos alcanza a la cantidad de \$ 28.295,91, de acuerdo al siguiente detalle:

CUENTA	DETALLE	VALOR
GASTOS GENERALES		2.175,00
Publicaciones	Gastos de Prensa	30,00
Arriendos	Arriendo local	2.145,00
GASTOS ADMINISTRATIVOS		7.119,85
Suscripción y Afiliaciones	Suscripción y afiliaciones	444,50
Pasaje y movilización	Pasajes en la ciudad	3,00
Teléfonos	Servicios Telefónico	410,83
Correos	Servicio de correos	55,68
Material de Oficina	Utiles de Oficina e imprenta	180,12
Impuestos Fiscales y Municipales	Superintendencia de Cias, Municipio (Patentes y 1,5 por mil)	207,32
Reparación Equipo oficina	Reparación	15,00
Seguros de todo tipo	Varios Seguros	1.800,21
Honorarios	Pago de Honorarios a Profesionales	2.720,03
Amortización Gastos	Gastos de amortización	441,48
Depreciación otros Activos	Depreciación de Activos	766,68
Depreciación Muebles	Depreciación Muebles y enseres	75,00
GASTOS DIRECC.COMER		18.927,77
Sueldos	Sueldos personal ventas y administración	6.000,00
Aportes al IESS	Aporte Patronal, SECAP, IECE	789,00
Vacaciones	Personal	249,96
Fondos de Reserva	Personal	500,04
XIII Sueldo	Personal	500,04
XIV Sueldo	Personal	240,00
Viajes	Administradores	540,22
Transporte y Fletes	Mercaderías	1.298,41

9

Gastos de Vehículos	Combustible y mantenimiento	846,24
Provisión cuentas incobrables	Provisión Cuentas incobrables	399,58
Promociones y Descuentos	Promociones	71,40
Depreciación de Vehículos	Depreciación Vehículos	7.492,68
Varios	Varios gastos	0,20
GASTOS FINANCIEROS		73,29
Intereses por sobregiros	Intereses por sobregiros	8,77
Comisiones Bancarias	Gastos bancarios	64,52
	TOTAL GASTOS	28.295,91

UTILIDAD DEL EJERCICIO.

La Utilidad Bruta asciende al valor de \$ 48.447,47 del mismo que restado el total de Gastos \$ 28.295,91 nos da una **UTILIDAD DEL EJERCICIO DE \$ 20.151,56**

SITUACIÓN FINANCIERA.

De acuerdo a estos datos y resultados al 31 de diciembre del año 2011, 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.

$$115.332,81 - 23.925,23 = 91.407,58$$

El Capital de trabajo de la Compañía es muy bueno por lo que sugiero, tratar de hacer producir este capital de trabajo con el fin de sacar adelante la empresa, y no volver a tener pérdidas como en años anteriores.

2. INDICE DE LIQUIDEZ.-

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{115.332,81}{23.925,23} = 4,83$$

Con respecto a lo anotado debo anotar que el **INDICE DE LIQUIDEZ**, es razonable ya que por cada dólar de deuda a corto plazo se tiene \$ 4,83 para cubrir, las obligaciones

3. ESTRUCTURA FINANCIERA.-

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

$$\frac{\text{PASIVO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{\$ 118.579,52}{13.742,55} = 8.65$$

Con estas cifras tenemos que el financiamiento propio de la Compañía es un resultado negativo puesto que prácticamente la empresa sigue descapitalizada, puesto que los pasivos son 8,65 veces más que el Patrimonio

INDICE PATRIMONIAL.-

$$\frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{13.742,55}{132.322,08} = 0.1038$$

Este índice demuestra que el Patrimonio es de 10,38% con respecto a los Activos Totales.

ANÁLISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS.

Los Ingresos por Ventas ascendieron a \$ 150.466,18, si realizamos una relación con el Patrimonio. quiere decir que el Patrimonio roto el 10.94 veces, en este año los gastos en este ejercicio económico fue más o menos el 20 % con relación a las ventas y el costo 67.80 % por lo que se obtuvo una utilidad neta de \$ 20.151,56 por esta razón podemos decir que hubo mejores resultados producto de una buena administración.

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.

Análisis comparativo con relación al año anterior

<u>ACTIVO</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>DIFERENCIA</u>
Activo Disponible	\$ 4.477,49	\$ 14.331,53	(+) \$ 9.854,04
Activo Exigible	" 34.493.62	" 55.334,47	(+) 20.840.85
Activo Realizable	" 32.142,76	" 45.666,81	(+) 13.524.05

Dr

Activo Fijo	" 23.484,01	" 15.837,76	(-) 7.646,25
Activo Diferido	" <u>2.133,90</u>	" <u>1.151,51</u>	(-) <u>982,39</u>
TOTAL	\$ 96.879,08	\$ 132.322,08	(+) \$ 35.443,00

PASIVO

Pasivo a Corto Plazo	\$ 5.184,00	\$ 23.925,23	(+) \$18.741,23
Pasivo a Largo Plazo	" <u>91.096,79</u>	" <u>94.654,29</u>	(+) <u>3.558,03</u>
TOTAL	\$ 96.028,79	\$ 118.579,52	(+) 22.299,26

PATRIMONIO

Capital	\$ 800,00	\$ 800,00	(=) 0
Reservas Futuras Capital	" 18.790,00	" 18.790,00	(=) 0
Reservas Legal	" 618,84	" 618,84	(=) 0
Resultados	" -19.610,55	" 6.466,29	(+) 13.144,26

En base a este informe, me permito recomendar a los señores Accionistas, aprobar los Estados Financieros al 31 de diciembre del año 2011

De lo analizado existiendo un buen capital de Trabajo, recomiendo seguir adelante a fin de que se cumpla con lo propuesto por ustedes señores Accionistas cuando decidieron formar la compañía y lo han realizado este año.

Atentamente,

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

