

Quito a 9 de abril del 2014.

Señores
**ACCIONISTAS DE LA EMPRESA IMPORTADORA
CASA ANDRES IBT S.A.**
Presente.-

De mis consideraciones:

En cumplimiento y conforme a lo dispone el artículos 274 y 279 de la Ley de compañías, el artículo vigésimo noveno de la escritura de constitución de la Empresa y amparado en el nombramiento de comisario, me permito poner en conocimiento de ustedes y para los fines legales pertinentes, el presente informe y análisis financiero de su compañía, en mi calidad de Comisario, por el ejercicio **dos mil trece, de enero a diciembre.**

CONTROL INTERNO Y ADMINISTRATIVO.

La estructura administrativa de la empresa y la responsabilidad individual de los empleados, en base a sus funciones y las necesidades de la empresa definidas por sus ejecutivos, permiten determinar y garantizar un adecuado control interno y asegura la confiabilidad de que las actividades diarias, operativas, administrativas y financieras que realiza la compañía, se halla correctamente enmarcadas dentro de las disposiciones legales y reglamentarias a las que ésta sujeta.

El proceso interno de control y manejo, tanto financiero, como económico es de responsabilidad total de sus socios, legalizados y formalizados por su representante legal, hecho que crea la confiabilidad de las transacciones comerciales realizadas por la empresa.

Si bien Administrativamente los mandos de responsabilidad de la empresa, se han definido a un socio como Gerente y el otro como su presidente, el proceso de control y desarrollo operativo se ve alternado y complementado entre los dos socios.

Los documentos de respaldo, diseñados para el control administrativo y de comercialización, sustentados en el sistema contable, permiten mantener una correlación adecuada, entre registros y controles contables, a lo que debo agregar

como sugerencia, la necesidad imperiosa, no sólo por mandato legal, sino por historial administrativo mismo de la compañía, la actualización periódica de sus archivos.

Las decisiones administrativas y políticas empresariales definidas por los señores ejecutivos de la Empresa se hallan enmarcadas y respaldadas en las decisiones y disposiciones legales pertinentes, las normas estatutarias y las resoluciones de la Junta General de accionistas.

Los archivos de respaldo de las actividades empresariales del ejercicio en análisis, esto es, en lo societario, actas de sesiones, libros y talonarios de acciones y control de participaciones; en lo operativo y administrativo, facturas, comprobantes, documentos, libros contables y más soportes al movimiento económico, se hallan correctamente ordenados y controlados, conforme lo manda las disposiciones legales pertinentes y que es el sustento de la vida empresarial.

Los bienes y activos de la empresa han sido debidamente inventariados y agrupados contablemente, permitiendo un mejor control administrativo y una identificación física eficiente de sus componentes.

MARCO CONTABLE Y FINANCIERO.

ANTECEDENTES.

Importadora Casa Andrés IBT S.A., expediente N.- 162617, RUC N.- 1792201985001, con su domicilio en la ciudad de Quito, en la calle Ladrón de Guevara N12-32 y Andalucía, se constituye el 29 de mayo del 2009, ante el Notario Dr. Ramiro Dávila Silva, inscrita en el Registro Mercantil, el 29 de junio del mismo año, con un capital de US/ 10.000,00; Escritura de aumento de Capital del 13 de Abril del 2010, inscrita en el Registro Mercantil en el mes de Junio del 2010, con Resolución N.- 1793, tomo 141 del 9 de junio del 2010, a US/ 130.000,00, tiene como actividad principal, la Comercialización al por mayor y menor de productos textiles.

SUSTENTO CONTABLE Y FINANCIERO.

La normativa Contable vigente, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las interpretaciones emitidas por el Comité Permanente de Interpretaciones (SIC),

constituyen el marco de referencia para el proceso de control, de registros y elaboración de los Estados Financieros de la compañía

ESTADOS FINANCIEROS.- Se han elaborado, el Estado de Situación Financiera, El estado de Resultados Integrales, Estado de Movimiento Patrimonial, y el estado de flujos de efectivo, a los que se suma, los estados Financieros Consolidados y de Transición y el evolución Patrimonial, han sido elaborados en base a la disposiciones de la nueva Normativa Contable, acompañados de las revelaciones y notas explicativas expuestas por la **señora Contadora**, todo esto como respaldos y sustento del movimiento económico del ejercicio; a lo que se suma el análisis e informe de auditoría externa a la que está obligada por ley.

DOCUMENTOS DE RESPALDOS.- Dentro del proceso interno de control administrativo de la empresa este no presenta mayor novedad y se han continuado con el mismo procedimiento, esto es, el registro contable debidamente procesados, revisados y sustentados, cumpliendo así, con las exigencias de control y las obligaciones que cada transacción demanda en cada caso; todos estos debidamente archivados, en forma periódica.

OBLIGACIONES CON TERCEROS.- De las principales obligaciones con terceros, generadas por la actividad empresarial, entre estos, lo tributario, este se encuentra al día en sus declaraciones, esto es, Impuesto a la Renta, Impuestos mensuales de IVA y Retenciones en la Fuente, Anexos Transaccionales y otros; En lo que tiene que ver con lo laboral y Social, estos igualmente se encuentran al día, aportes al IESS, pagos de sueldos adicionales y utilidades de trabajadores; Del control Societario de parte de la Superintendencia de Compañías, su datos de control de socios y clave nueva se encuentra actualizado.

CONTROL SOCIETARIO.- Las actividades realizadas y la aplicación de las políticas, administrativas, ventas y financieras, se respaldan en las decisiones tomadas por la Junta General de Accionistas, las mismas que se enmarcan dentro de las normas legales y estatutarias, sustentadas en las Actas de sesiones respectivas, las que se encuentran debidamente archivadas y que complementan, los documentos societario del historial de la compañía, debidamente, archivados y legalizados.

ANÁLISIS E INDICES FINANCIEROS.

El análisis financiero determinado en base a los indicadores expuestos, permitirá visualizar de manera más objetiva y clara, la estructuración y soporte informativo de los Estados Financieros de la empresa, para que quienes requieren de esta información, tengan una cabal imagen de la realidad económica de la Entidad en

cuestión, a lo que se suma, **las revelaciones y notas explicativas expuestas por la Contadora**, que forman parte integrante de los Estados Financieros de la compañía en el ejercicio analizado.

Los datos expuestos tienen como objetivo presentar un enfoque de análisis de tipo vertical y horizontal, esto es, en el primero visualizar el comportamiento financiero de diversos rubros dentro de la propia estructura de su balance y de su mismo ejercicio, mientras que el segundo, permitir efectuar un análisis comparativo de su comportamiento económico y financiero con el ejercicio inmediato anterior.

De lo expuesto, los datos informativos que han servido de base para el presente análisis financiero han sido tomados y recabados de los balances entregados por la empresa, los mismos que han sido presentados a los diferentes organismos de control y es como se demuestra a continuación:

Vásquez P. Julio César
ASESORIA FINANCIERA Y CONTABLE
 vasconsul@hotmail.com. 2920435- 0999806313

CTAS REFERENCIALES

	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>VARIACION</u>	<u>%</u>
VENTAS	6.339.740,04	5.431.634,20	-908.105,84	-0,14
COSTO VTAS	4.607.590,36	3.723.847,05	-883.743,31	-0,19
U. OPERACIONAL	1.732.149,68	1.707.787,15	-24.362,53	-0,01
INVENTARIOS	2.309.936,51	1.312.972,78	-996.963,73	-0,43
ACTIVOS FIJOS	2.501.004,58	2.899.212,05	398.207,47	0,16
ACTIVO CORRIENTE	5.372.349,28	4.231.054,20	-1.141.295,08	-0,21
PASIVO CORRIENTE	7.049.017,55	6.103.441,07	-945.576,48	-0,13
CAPITAL	130.000,00	130.000,00	0,00	0,00
TOTALACTIVOS	7.873.353,86	7.130.266,25	-743.087,61	-0,09
TOTALPASMOS	7.050.844,55	6.111.066,07	-939.778,48	-0,13
U. NO DISTRIBUIDAS	479.344,93	666.452,00	187.107,07	0,39
UTIL. N. DEL EJERCICIO	185.842,19	192.598,99	6.756,80	0,04

INDICES:

CAPITAL DE TRABAJO	A. Corriente - P. C	-1.676.668,27	-1.872.386,87	-195.718,60	0,12
RAZON CORRIENTE	A. Corriente / P. C	0,76	0,69		
PRUEBA ACIDA	A. corрте - Inve. /	0,43	0,48		
R. APALANCAMIENTO	Pasivos T./ Activo	0,90	0,86		
UTIL. OPERACIONAL	Utilidad / Costo V	0,04	0,05		
REDMTO DE CAPITAL	U. Neta / capital	1,43	1,48		
RDMTO DE ACTIVOS	U. Netas / Act. To	0,02	0,03		
MAR. NETO DE UTIL.	U. Netas / Ventas	0,03	0,04		
ROTACION INVETAR.	Costo Vtas. / Inv.	3,99	5,67		

Para concluir, los estados financieros de la empresa en mención y que respaldan el movimiento económico de la empresa analizada, del año 2013., se encuentran enmarcados, legalmente y estatutariamente y han sido elaborados tomando en consideración, las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Internacionales de Contabilidad; requiriendo a futuro complementar la elaboración y aplicación de las políticas contables.

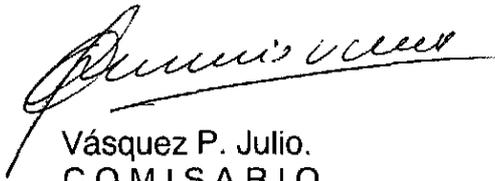
De los índices financieros expuestos se puede destacar, un capital de trabajo bastante negativo, el que se refleja también en una baja negativa capacidad de pago, esto es, en un 4 centavos por cada dólar de deuda, hecho que es el reflejo de lo expuesto anteriormente, de haber destinado capital operacional a actividades fuera del objeto social de la compañía, esto es, construcción y compra de terreno.

En cuanto a su rendimiento, sobre su capital ha disminuido en comparación al año anterior, el margen de utilidad neto permanece estable, la rotación de inventarios se ha incrementado en dos punto, es decir, el rendimiento de las actividades operativas se mantiene, resultado de haberse mantenido la misma política comercial.

De existir por parte de la empresa, o de algún socio en particular la necesidad de ampliar o sustentar la información expuesta en el presente informe, agradeceré hacerme conocer en forma inmediata.

Con sentimientos de alta consideración y estima hacia ustedes.

Atentamente,



Vásquez P. Julio.
COMISARIO.