

TURBOMEKANICS S. A.

**INFORME DE ANÁLISIS DE LA SITUACION
FINANCIERA CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONÓMICO 2014**

**COMISARIO REVISOR:
ING. EDDISSON MORALES TOBAR**

**AMBATO-ECUADOR
MARZO DE 2015**

**INFORME QUE PRESENTA EL COMISARIO REVISOR
DE LA COMPAÑÍA TURBOMEKANICS S. A.**

**CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO
2014.**

INTRODUCCION

Las importaciones continúan liderando el mercado en Ecuador, pese a las políticas adoptadas por el Gobierno de turno, estas en el 2014 han crecido con respecto al 2013, porcentaje superior al percibido en el año anterior con respecto al 2012, las importaciones también crecieron. Es importante destacar la composición de estas importaciones ya que la mayoría de las mismas en el 2014 corresponde a productos No Petroleros, esta misma tendencia se mantiene desde años anteriores.

El comportamiento anual de los precios medido por el Índice de Precios al Consumidor se continua manteniendo desde varios años, esa realidad fue alimentada por la política monetaria. A partir del 2002 los registros de la inflación han mantenido una tendencia a la baja. Para el 2014 según las previsiones se espera que la inflación anual acumulada se incremente. Si bien las expectativas de crecimiento se mantienen altas con los proyectos de inversión del gobierno, los planes de impulso a la matriz productiva deberían abarcar todas las áreas del proceso productivo, con la finalidad de que todo el sistema económico tenga un crecimiento en conjunto;

y, de ese modo, asegurarse de que dicho proyecto impulse no sólo las exportaciones sino la disminución de las importaciones.

La economía ecuatoriana sustentada en la bonanza petrolera hasta mediados del año y en la dolarización no puede darse el lujo de experimentar disminuciones en las exportaciones privadas. Un menor nivel de ingreso de divisas obliga a un ajuste de la economía a un menor nivel de actividad.

Desde que el Ecuador empezó con la dolarización ha permitido tener precios transparentes y ha contribuido a mantener la inflación por en niveles bajos. El manejo de la política monetaria y cambiaria es un problema crítico para otros países latinoamericanos de economía ortodoxa como Argentina, Colombia Perú y Venezuela. La estabilidad macroeconómica del Ecuador ha permitido mejorar la calificación del riesgo.

El dólar en el año 2014 se encuentra evaluándose. En la actualidad el cambio está a la par con el euro. Esto favoreció las importaciones. Una apreciación del dólar ocasionaría dificultades en las exportaciones no petroleras.

En el transcurso de estos años el Ecuador ha modernizado su infraestructura gracias a una elevada inversión pública, financiado con dinero del petróleo y los créditos chinos, mientras que el gasto corriente crece al ritmo de la recaudación tributaria.

El Salario básico unificado se ha incrementado en el 2014, el incremento fue del 9%, en el 2014. Esto significa mayores costos

para las empresas, con este aumento se supera el monto del salario digno, que permitirá a las familias cubrir el costo de la canasta básica, sin embargo estimula la inflación por el traspaso de los costos al consumidor vía precios.

En conclusión el país crece al ritmo de la inversión y gasto estatal, sin embargo al agotarse las fuentes de recursos propios el estado se encuentra en búsqueda de nuevas fuentes de financiamiento.

En el año 2014, TURBOMEKANICS S. A., ha desarrollado sus actividades, con un esfuerzo constante y perseverante de los accionistas y trabajadores en el transcurso del presente año ha logrado una rentabilidad adecuada, tomando en cuenta que es el segundo ejercicio económico y primer año de sus operaciones en forma completa.

La competencia agresiva y desleal que existe en el mercado, hace que el margen de las utilidades sea regulado continuamente.

2. OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO POR PARTE DE LOS ADMINISTRADORES DE NORMAS LEGALES, ESTATUTARIAS Y REGLAMENTARIAS, ASI COMO DE LAS RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL.

Los administradores de la empresa, han acatado totalmente las disposiciones de la Junta General de Accionistas. Las actividades se han desarrollando respetando los procedimientos legales, y se han cumplido con oportunidad las obligaciones fiscales, además que se

han atendido con diligencia los requerimientos de los organismos de control como son el SRI, la Superintendencia de Compañías entre otras.

3. COMENTARIOS SOBRE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO DE LA COMPAÑÍA.

La utilización de un paquete contable integrado y desarrollado de acuerdo a los requerimientos de la empresa esto hace que el sistema permita integrar las transacciones de compra, venta, cobranzas y pagos en contabilidad, disminuyendo el valor de las variaciones en los estándares de mano de obra y costos. Permitiendo a los analistas obtener una mejor visión de los resultados y a los administradores adoptar decisiones sustentadas en costos con una gran aproximación a la realidad. Una tarea pendiente es el control de las mermas y desperdicios.

Para salvaguardar la integridad de los activos se han implementado procedimientos adecuados, evitando pérdidas o deterioros.

4. OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

El Estado de situación financiera, el estado de resultados integrales, el estado de flujo de efectivo y el estado de cambios en el patrimonio, por el año que terminó cortado al 31 de diciembre de 2014, que han sido preparados por la administración se encuentran en cumplimiento los Principios Contables, Normas

Internacionales de Información Financiera, estos presentan la imagen fiel de la compañía en el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2.014

A continuación me permito incluir el análisis de las principales cuentas de los estados financieros.

4.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

DESCRIPCION	SALDO 2014
Caja General	515.00
Caja Chica	505.07
Caja documentos	12035.33
Banco Guayaquil (Turbomekanics S.A)	18000.45
Banco del Pichincha	3923.14
TOTAL	34978.99

Al cierre del ejercicio económico del año 2014, la compañía termina en su cuenta de efectivo con una cantidad de 34978,99 dólares de los Estados Unidos de América, eso significa que un cinco por ciento del total de activos aproximadamente se encuentra en la compañía en forma líquida.

4.2. INVENTARIOS

DESCRIPCION	SALDO 2014
Inventario Mcds 12% Partes y Piezas	154436.58
Inventario Mcds 12% Productos Terminados	257164.96
Inventario Mcds Usados Reutilizables	835.84
Inventario Mcds en Proceso	43763.54
Importaciones en tránsito	1594.12
Inventario Mcds Rechazos y Residuos	2.01
TOTAL	457797.05

El setenta y uno con noventa y cinco por ciento del activo se encuentra por el momento en inventarios, si relacionamos las ventas del periodo podemos determinar que la compañía en la actualidad tiene un inventario para cubrir el cincuenta por ciento aproximada mente del siguiente periodo, también hay que tomar en cuenta el la compañía se encuentra en crecimiento y que las nuevas regulaciones del estado sobre las importaciones dan a pensar que la compañía tendría que tener un gran repunte en ventas, por lo que deberá tomar medidas en lo que se refiere a la adquisición del inventario y a fortalecer el área de ventas de la empresa.

4.3. CUENTAS POR PAGAR

DESCRIPCION	
SALDO 2014	
Proveedores relacionados	109,909.44
Proveedores Extranjeros	357,154.89
Proveedores no relacionados	23,241.65
Cuentas por pagar comerciales	490,305.98

Tres elementos o subcuentas se encuentran dentro de esta cuenta, se determina que la empresa tiene una deuda con los proveedores del 78% del total del inventario que en la actualidad la empresa posee.

4.4. OBLIGACIONES LABORALES NO CORRIENTES

Provisión Jubilación Patronal

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas

publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Al 31 de diciembre esta provisión no tuvo movimiento ya que la empresa por iniciar en el 2013 sus actividades económicas no consideró necesario provisionarla, pero en los próximos años la administración realizará un análisis de esta posible necesidad.

Como comisario revisor de la compañía es mi obligación indicar que es emergente realizar el cálculo actuarial correspondiente con la finalidad de determinar la cantidad que se requiere para cumplir con lo que indica las Normas Internacionales de Información Financiera.

4.5. CAPITAL SOCIAL DE LA COMPAÑÍA

Nombre Accionista	Monto Dólares	% Participación
Galo David Mayorga Poveda	15.300	51%

Sebastián Ismael Mayorga Poveda	14.700	49%
TOTAL	30.000	100%

Terminado el ejercicio económico a diciembre de 2014, la compañía no ha cambiado la estructura de su capital social por el momento, en si la compañía se encuentra interesada en aumentar su capacidad por lo que es recomendable realizar un aumento de capital o fortalecer el patrimonio.

4.6. INGRESOS

DESCRIPCION	SALDO
2014	
Ventas Gravadas 12%	621625.49
Ventas Servicios 12%	28450.39
Otros cargos en Ventas	3.41
Devolución en Ventas	10152.91
Descuento en Ventas	1284.62
TOTAL	638641.76

4.7. ROTACION DEL ACTIVO

$$\begin{aligned}
 \text{Rotación del activo total} &= \text{Ventas} / \text{Activo Total} \\
 &= 638641.76 / 636265.24 \\
 &= 1,004
 \end{aligned}$$

En el presente año el activo se incrementó, y las ventas son superiores, Registrándose un nivel igual de actividad por dólar invertido en la empresa.

4.8. (RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS) *100

$$\begin{aligned}
 &(\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas Totales}) * 100 \\
 &= (56,192.96 / 638641.76) * 100 \\
 &= 8,799 \%
 \end{aligned}$$

La empresa tiene una rentabilidad sobre el activo que no es atractiva por el momento, este valor se encuentra superando la tasa de inflación anual, pero debería ser que la utilidad de la empresa supere los costos financieros y todos los elementos que correspondan a los riesgos en materia empresarial y financiera, por lo que todavía no es atractiva para nuevos inversionistas.

5. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DEL ARTÍCULO 279 DE LA LEY DE COMPAÑÍAS.

5.1. GARANTIAS. Los administradores no han presentado ninguna clase de garantía para el cumplimiento de sus funciones.

5.2. BALANCES DE COMPROBACION. La empresa genera mensualmente los estados financieros, que han sido revisados para verificar su veracidad y su legalidad, sin encontrarse novedades de importancia.

5.3. EXAMEN DE LOS LIBROS CONTABLES. Con la frecuencia que sugiere el reglamento se ha efectuado visitas a la compañía, encontrándose que en forma técnica se mantienen los registros en el disco duro de la computadora, se ha obtenido el respaldo impreso de todos los libros.

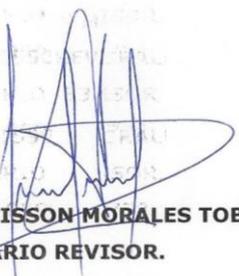
5.4. JUNTAS GENERALES. He asistido a las juntas generales que me han convocado de conformidad con las disposiciones legales

6. CONCLUSIONES.

- La empresa mantiene una liquidez a la alza.
- La rotación del activo total es baja, agravada por el monto de ventas.
- El riesgo de incobrabilidad subsiste pero es manejable.
- Los Acreedores TURBOMEKANICS S. A. deben tener la total seguridad de que sus valores serán recuperados.
- El funcionamiento del sistema informático ha sido normal,
- Los controles implementados han permitido gestionar adecuadamente los costos de la empresa.
- El impacto de la aplicación de la contabilidad bajo las NIIF ha sido mínimo tanto en la liquidez como en la rentabilidad.

7. RECOMENDACIONES

- Debe diversificarse el portafolio de productos de la empresa.
- Debe realizarse un estudio de mercado para cuantificar la demanda potencial de los productos ofertados por la empresa.
- Detectar nuevas necesidades en el mercado automotriz.
- Debe monitorearse el rendimiento con indicadores de gestión.
- Debe establecerse mecanismos para incursionar en el comercio electrónico a través de las oportunidades que presenta la web 2.0.
- Debe realizarse una programación de la producción y en base a la misma proyectar un presupuesto financiero que permita orientar las decisiones de la gerencia.
- Se recomienda la contratación del actuario matemático para que la compañía de cumplimiento a lo que indican las Normas Internacionales de Información Financieras.



ING. EDISSON MORALES TOBAR
COMISARIO REVISOR.
Celular: 0998337778