

INFORME DE COMISARIO SOBRE ESTADOS FINANCIEROS DE COMERCIAL HIDROBO S.A. COMHIDROBO, DEL EJERCICIO ECONÓMICO AÑO 2014

I. ANTECEDENTES

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 numeral cuatro de la Ley de Compañías sobre las funciones de comisario, de COMERCIAL HIDROBO S.A. COMHIDROBO con sede en la ciudad de Ibarra, presentamos a ustedes señores accionistas, el informe de comisario correspondiente a los Estados Financieros del ejercicio económico 2014.

COMERCIAL HIDROBO inicia sus operaciones el 5 de abril del año 1988, según consta en la escritura de constitución de la compañía, sus estatutos han sido modificados siendo la última el 23 de septiembre del 2008, su capital accionario está integrado por 2 accionistas.

II. OBJETIVOS

- a) Emitir un informe sobre la razonabilidad de los Estados Financieros de Situación y de Resultados del año 2014 previo la revisión por muestreo de los registros contables, documentos de respaldo y más pruebas o procedimientos que fueron aplicados de acuerdo a las circunstancias.
- b) Determinar el cumplimiento de las disposiciones legales, reglamentarias, resoluciones, recomendaciones y más normas aplicables, sugiriendo acciones correctivas a la administración, para mejorar la eficiencia de la compañía.
- c) Evaluar el Sistema de Control Interno de la compañía y formular recomendaciones para lograr fortalecerlo.

III. OPINIÓN SOBRE ACTAS DE JUNTA GENERAL, LIBRO DE ACCIONES Y ACCIONISTAS, CAPITAL SOCIAL.

Las actas de las sesiones y los sumarios de las resoluciones de la Junta de accionistas tomadas durante el año 2014 se encuentran custodiadas por el secretario de la Junta que es el Gerente General, las cuales están ordenadas de manera cronológica por fechas de las sesiones, las actas están legalizadas por todos los accionistas.

Las acciones están entregadas a sus dueños. El capital social suscrito y pagado es de 3'647,987.00. Las acciones tienen un valor nominativo de un dólar.

IV. SEGUIMIENTO DEL CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES Y RECOMENDACIONES.

Las resoluciones adoptadas en las sesiones de Directorio de la empresa en el año 2014 han sido cumplidas de manera satisfactoria.

V. COMENTARIOS SOBRE EL INFORME DEL ADMINISTRADOR

El informe del administrador está enmarcado dentro de las disposiciones de la Ley de Compañías pues comprende los requisitos mínimos de debe contemplar este informe que son:

- a) Cumplimiento de los objetivos previstos para el ejercicio económico del año 2014.
- b) Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General y del Directorio.
- c) Informaciones sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio en el ámbito administrativo laboral y legal.
- d) Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio y de los resultados alcanzados en el año 2014.
- e) Propuesta sobre el destinos de las utilidades obtenidas en el ejercicio económico 2014, y;
- f) Recomendaciones a la Junta General respecto a políticas y estrategias para el ejercicio económico del año 2015.

VI. ANÁLISIS DE LAS CUENTAS QUE CONFORMAN LOS ESTADOS FINANCIEROS: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ANÁLISIS VERTICAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
	2014	% ACTIVOS 2014
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE	13,445,342.43	52.80%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	1,017,096.93	3.99%
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR	6,849,668.21	26.90%
INVENTARIOS	5,578,577.29	21.91%
ACTIVO NO CORRIENTE	12,018,965.55	47.20%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6,252,761.70	24.56%
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1,029,715.34	4.04%
ACTIVOS INTANGIBLES	96,563.27	0.38%
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	55,506.98	0.22%
ACTIVOS DIFERIDOS	532,477.84	2.09%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	23,777.05	0.09%
INVERSION EN ACCIONES OTRAS EMPRESAS	2,388,812.00	9.38%
CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES	1,639,351.37	6.44%
TOTAL ACTIVOS	25,464,307.98	100.00%

PASIVO		
PASIVO CORRIENTE	12,973,156.20	50.95%
CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS	7,186,338.68	28.22%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	5,360,070.43	21.05%
PROVISIONES POR PAGAR EMPLEADOS	78,997.90	0.31%
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	270,582.09	1.06%
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR	77,167.10	0.30%
PASIVO NO CORRIENTE	4,140,169.89	16.26%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO C	2,999,725.19	11.78%
CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES	890,961.68	
PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	194,316.14	0.76%
PASIVOS DIFERIDOS	55,166.88	0.22%
TOTAL PASIVO	17,113,326.09	67.21%
PATRIMONIO	8,350,981.89	
CAPITAL	3,647,987.00	14.33%
RESERVAS	522,283.86	2.05%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	132,779.19	0.52%
RESULTADOS ACUMULADOS	4,047,951.84	15.90%
TOTAL PATRIMONIO	8,350,981.89	32.79%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	25,464,307.98	100.00%

De los datos presentados en el Estado de Situación Balance hacemos el siguiente análisis de la estructura de los Activos y Pasivos.

ACTIVOS

Los activos corrientes de la empresa representan un 52.8% del total de activos es decir que la empresa en el año siguiente, tiene un 52.8% de posibilidad de tener valores en efectivo.

Adicionalmente, entre otras cuentas representativas de los activos podemos mencionar: Propiedades, Planta y Equipo representan un 24.56% del total de Activos, Inversiones en Acciones no corrientes un 9.38% y las cuentas por cobrar no corrientes un 6.44%.

PASIVOS

El saldo de esta cuenta representa un 67.21% del total de Activos, es decir están comprometidos en terceros un 67.21%. De este monto el 50.95% es Pasivo no corriente que se encuentra financiando operaciones Activos no corrientes.

PATRIMONIO

El saldo de esta cuenta representa el 32.79% del total de los activos de la empresa, siendo las subcuentas más representativas: el capital con un 14.33%, reserva legal 2,05%, los Resultados Acumulados con un 15.90% y resultados del ejercicio con el 0.52%.

ESTADO DE RESULTADOS

ANÁLISIS VERTICAL

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES		
	2014	% ING. 2014
INGRESOS POR VENTAS	40,341,147.56	99.32%
OTROS INGRESOS	274,319.80	0.68%
INGRESOS	40,615,467.36	100.00%
COSTO DE VENTAS	36,027,875.78	88.70%
GASTOS	4,073,144.29	10.03%
GASTOS ADMINISTRACION	1,871,026.39	4.61%
GASTOS DE VENTAS	1,118,337.08	2.75%
GASTOS FINANCIEROS	837,294.55	2.06%
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	246,486.27	0.61%
COSTOS Y GASTOS	40,101,020.07	98.73%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	514,447.29	1.27%

CUENTAS DE INGRESOS

Los ingresos de la empresa se deben principalmente a ventas de vehículos, repuestos y servicios.

CUENTAS DE COSTO DE VENTAS Y GASTOS

El costo de ventas representa el 88,70% y los gastos de la empresa un 10.03% (gastos operacionales y no operacionales) se deben principalmente por conceptos de egresos de orden administrativo por remuneraciones, gastos de venta, financieros y generales.

UTILIDAD DEL EJERCICIO

La utilidad operacional antes deducción de la participación a los trabajadores, pago de impuestos y deducción de reserva legal, es de USD 514.447,29 dólares que representa el 1,27% de los ingresos. Mientras que la utilidad neta a repartir entre los accionistas, una vez deducidos los rubros de ley es de USD. 132,779.19, representando el 0.52%.

VII. OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de COMERCIAL HIDROBO S.A. COMHIDROBO, presentados en conjunto presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera y los resultados de la compañía en el período analizado, los mismos que han sido elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Lo anterior no exime de la responsabilidad a los administradores y funcionarios por la veracidad y exactitud de los datos en ellos presentados y por el incumplimiento del marco jurídico que debieron observarse durante el ejercicio de las actividades desempeñadas en el año 2014.

VIII. INDICADORES FINANCIEROS Y DE GESTIÓN

a) CAPITAL DE TRABAJO

Activos Corrientes	13,445,342.43
Pasivos Corrientes	<u>-12,973,156.20</u>
CAPITAL DE TRABAJO	472,186.23

El capital de trabajo de 472.186,23 dólares nos indica que en el corto plazo un año, la Compañía dispondría de recursos para pagar su deuda corriente.

b) RAZÓN DE LIQUIDEZ

Activo Corriente / Pasivo corriente	1.04
-------------------------------------	------

La razón del 1.04 nos indica que por cada dólar de deuda la empresa podría pagar 1.04

c) RAZÓN DE SOLVENCIA

Activo Total / Pasivo Total	1.49
-----------------------------	------

Los activos totales de COMERCIAL HIDROBO S.A. COMHIDROBO alcanzan a cubrir las deudas en relación de 1,49 veces contra 1 la deuda.

d) FINANCIAMIENTO DE TOTAL DE ACTIVOS

CUENTA	VALOR	%
Patrimonio	8,350,981.89	32.79%
Total Pasivo	17,113,326.09	67.21%
Total Activo	25,464,307.98	100%

Los pasivos totales están financiando un 67.21% del total de los activos, es decir el activo está comprometido en un 67.21% frente a los pasivos o deudas con terceros.

El Patrimonio de la empresa es del 32.71% frente al total de activos, significando que la empresa tiene una estructura patrimonial para enfrentar cualquier tipo de contingencia.

e) ESTRUCTURA PATRIMONIAL

PATRIMONIO	VALOR	%
CAPITAL	3,647,987.00	43.68%
RESERVAS	522,263.86	6.25%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	132,779.19	1.59%
RESULTADOS ACUMULADOS	4,047,951.84	48.47%
TOTAL PATRIMONIO	8,350,981.89	100.00

La estructura del Patrimonio de la empresa al 31 de diciembre del 2014 está solventada en un 43.68% por el capital social, el 6.25% corresponde a reserva legal, con el 48.47% por los Resultados Acumulados, y en un 1.59% por resultados del ejercicio 2014.

f) INDICE DE RENTABILIDAD

Utilidad antes de Impuestos / Ingresos Netos 1.27%

La utilidad antes de impuestos representa el 1.27% de los Ingresos Netos obtenidos en el año 2014.

Utilidad Neta / Ingresos Netos 0.33%

La empresa en el año 2014 ha tenido una utilidad neta del 0.33% frente al total de ingresos.

Utilidad Neta / Capital Propio 3.64%

La rentabilidad en el año 2014 es de 3.64% por 1 dólar de capital.

IX. RECOMENDACIONES

La empresa deberá mejorar sus índices financieros, que le permitan operar con mayor eficiencia en el siguiente ejercicio económico.

La empresa realice actividades para recuperar la cartera vencida a fin de mejorar el nivel de liquidez.

Atentamente,

Ing. Paola Imbago

COMISARIO COMERCIAL HIDROBO S.A.