

Cuenca, 28 marzo de 2011

Señores  
SUMATEX S.A.  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

De acuerdo a lo solicitado por los señores de SUMATEX y dando cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 321 de la Ley de Compañías me es grato presentar a ustedes el informe sobre las situación económica-financiera de la Compañía. por el año 2010.

Me permito indicar que la Compañía ha cumplido en todo momento con las exigencias y normas legales, estatutarias y reglamentarias en todos los actos derivados del giro del negocio y por ende tanto la Presidencia como la Gerencia General han acatado las disposiciones dadas por la Junta General de acuerdo con los Estatutos de la Empresa.

Los procedimientos internos utilizados para el manejo de activos, pasivos y patrimonio, son los correctos pues se aplicaron las normas y procedimientos contables de general aceptación, por tanto las cifras que constan en los balances son el resultado de los libros de contabilidad.

A continuación presentaré un sucinto análisis financiero-contable de los Estados de Situación y Resultados. en forma comparativa del los años 2010 y 2009.

- CONFORMACION DEL BALANCE GENERAL.- El Estado de Situación de la Empresa según el Balance al 31 de Diciembre de 2010 es el siguiente :

	DOLARES	%		DOLARES	%
ACTIVO DISPONIBLE	2.252,75	4,87			
ACTIVO EXIGIBLE	18.294,80	39,52			
ACTIVO REALIZABLE	21.215,18	45,83			
OTROS ACTIVOS	1.701,14	3,66			
ACTIVO CIRCULANTE:	43.463,87	93,88	PASIVO CIRCULA.	40.889,03	88,32
ACTIVO FIJO	2.831,30	6,12	PASIVO LARGO PL.	3.740,40	8,08
			PATRIMONIO	1.666,14	3,60
TOTAL ACTIVO:	46.295,17	100,00	PASIVO+CAPITAL:	46.295,17	100,00

Del total activo, el circulante es el más representativo obteniendo a finales del año 2010 el 93.88%, lo que nos da un incremento del 2% respecto del 2009 que fue del 91.32%

El activo fijo durante el año 2010 es del 6.12% respecto del 2009 que porcentualmente fue de 8.68%, este decremento es normal por el incremento de la depreciación que se realiza año a año.

SOLVENCIA.- El índice de solvencia para el año 2010 es de 1.06 con respecto al obtenido a finales del 2009 que registró un índice 1.16 puntos.

- **CAPITAL DE TRABAJO.-** El año 2010 nos da un capital de trabajo 2.574.84, indicándonos que se ha reducido frente al obtenido en el 2009 que fue de 5.656.16. Esto nos hace prever la necesidad de contar con una inyección de capital fresco para continuar con las actividades de la Compañía.
- **CUENTAS POR COBRAR.-** A finales del 2010 la recuperación de cuentas por cobrar para el periodo es de 71 días, frente a 70 días del 2009. El sistema de cobranzas se mantiene en condiciones similares al del año anterior.
- **INVENTARIOS.-** Con relación al índice de rotación de inventarios, tenemos que el año 2010 se registra un periodo de rotación 91 días, frente a 127 días obtenidos a finales del 2009, visualizándose mayor rapidez en la venta del inventario como nos demuestra el incremento en ventas del 2010.

- **PATRIMONIO Y PASIVO.-**

	2009	2010
PATRIMONIO / PASIVO CORRIENTE	0,11 v.	0,04 v.

- La relación Patrimonio/ Pasivo corriente se ve disminuida por la continua descapitalización del patrimonio producto de las pérdidas de los últimos años.
- **VENTAS.-** El comportamiento de los ingresos en los años de nuestro análisis son las siguientes:

DETALLE	2009	%	2010	%
MAQUINAS	69.596.	94,45	93.599.	95,55
REPUESTO E HILOS	4.091.	5,55	4.355.	4,45
TOTAL:	68.778.	100,00	97.954	100,00

Durante el 2010 se observa un incremento en ventas del 32.93% con respecto al 2009, sin embargo la crisis en general del país que afecta principalmente a las pequeñas Empresas demuestra que los esfuerzos que se hacen para sacar adelante a la Compañía es difícil de manejar.

- **COSTO DE VENTAS Y RENTABILIDAD.-** Los porcentajes obtenidos en los años de nuestro análisis son los siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2010</u>
COSTO DE VENTAS	69%	72%
UTILIDAD BRUTA	31%	28%
UTILIDAD (PERDIDA)NETA	- 2.67%	- 2%

El costo de ventas del año 2010 se incrementa en un 3% respecto del 2009, ya que hubo incremento en su costo como en tasas arancelarias y fletes, por tanto la utilidad bruta decrece

en iguales porcentajes, lo que no permite cubrir los gastos generales y de ventas, generando la pérdida que está registrada en el balance.

El desglose de las cuentas de Gastos para los años de nuestro análisis es el siguiente:

• GASTOS GENERALES, VENTAS, FINANCIEROS Y OTROS INGRESOS/EGRESOS.-	2009		2010	
		%		%
GASTOS GENERALES	15.847,94	21.51	17.742,76	18.11
GASTOS DE VENTAS	8.508,22	11.55	10.249,26	10.46
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	604,26	0.82	1.105,78	1.13
TOTAL DE GASTOS:	24.960,42	33.87	29.097,80	29.71

A pesar del esfuerzo realizado por la administración para obtener mejores ventas durante el 2010, la utilidad para hacer frente a los gastos normales de operación no es suficiente para cubrirlos y a finales del 2010 se presenta una pérdida de \$ 1.963.67. El incremento en gastos es básicamente debido a mayores salarios, comisiones, etc., de los cuales no se puede prescindir, sin embargo porcentualmente se observa un decremento del 4.16%.

Es importante resaltar la decisión de la administración por mejorar la situación de la Compañía, pero la situación general del País afecta al sector por la falta de confianza en nuevas inversiones, sin embargo esperamos mejores días para la Empresa y para todos en general.

Debo indicar que la Compañía ha cumplido con todas sus obligaciones con el Fisco y los empleados. Por otro lado he recibido la más amplia información de los funcionarios de la Empresa permitiéndome cumplir a cabalidad con el trabajo por ustedes encomendado.

Atentamente,



Ing. Com. Eva V. Darquea  
COMISARIO