

Cuenca, a 30 de Junio de 2009.

Sra. Lcda.
Ana León Misnaza
Gerente de Industrial Comercial "León Bermeo & Hijos".
Cuenca.-

De mis consideraciones:

Me permito informar a usted que, una vez analizados y revisados los documentos (Estado de Situación Final y el Estado de Pérdidas y Ganancias) de la Empresa que usted tan acertadamente dirige, correspondiente al ejercicio económico del año 2008, se establecen las conclusiones que puntualizo a continuación:

1.- De acuerdo a los anexos que se adjuntan al presente informe, los rubros del Activo Corriente que la Empresa posee, corresponde al 46.54%, así: Caja y Bancos (38.64%); Cuentas por cobrar (0.68%); Inventarios de mercaderías y confecciones (1.80%); y pagos anticipados (5.42%). El activo fijo neto (deducidas las depreciaciones) constituyen el 52.98% del total de los activos.

2.- En cuanto a las obligaciones y compromisos que mantiene la Empresa, el total de pasivos representan el 68.65% y el total del Patrimonio Neto el 31.35%. La cuenta más significativa que se tiene dentro de estos rubros es de Proveedores con el 38.93%.

3.- Del Estado de Pérdidas y Ganancias, se ha realizado el Análisis Financiero Vertical, cuyas principales conclusiones son las siguientes: el costo de las ventas realizadas en el año representan el 51.83%, arrojando un valor del 48.17% como utilidad bruta; el total de gastos administrativos, gastos generales y gastos en ventas representan el 26.89%, con lo cual la utilidad operacional es del 21.27%. Por último la participación a los trabajadores y otros valores representan el 8.28%, dando como resultado una utilidad líquida del ejercicio económico del 12.99%.



Sonia Aguirre Semeria

4.- Con los valores absolutos del Estado de Situación , se ha tomado la Razón corriente, es decir se ha dividido el Activo Corriente para el Pasivo Corriente, obteniéndose una razón de 0,68. Esto significa que por cada \$ 100 que se debe, se dispone únicamente de \$ 68 , para afrontar estas obligaciones, en el corto plazo. Situación muy delicada que significa que el negocio depende del movimiento (ventas del inventario de mercaderías y confecciones), para afrontar los compromisos que se tiene con sus acreedores (especialmente con los proveedores de mercaderías).

5.- La razón ácida, obtenida al dividir (caja + bancos + cuentas por cobrar) para el Pasivo corriente, nos da un valor de 0.57. Esto significa que por cada \$ 100 que se debe en el corto plazo, se cuenta con tan solo \$ 57, para cubrir inmediatamente las deudas que mantiene la Empresa. Igual que en el caso anterior se dependen de la rotación que tengan los inventarios para cancelar las obligaciones corrientes.

6.- El Capital de Trabajo, que nos es otra cosa que la diferencia entre el Activo Corriente menos el Pasivo Corriente, nos da un valor absoluto de \$ - 11.785,97. Con este valor negativo se desprende que la Empresa no cuenta con una liquidez favorable, lo cual le podría crear obstáculos en la actividad del negocio.

7.- El nivel de endeudamiento que tiene la Empresa, al dividir los pasivos totales para los activos totales, nos da un valor de 68.65%. Esto significa que los acreedores son dueños del 68.65% de la Empresa. Siendo lo aconsejable que en esta razón exista un valor que oscile entre un 55% y un 60%, la diferencia que se tiene deberá solucionarse con un mejoramiento en las ventas, que vengan a disminuir la carga que significa las cuentas de proveedores.

8.- La razón de autonomía, obtenida al dividir el total del Patrimonio para el total de los activos, refleja un valor de 31.35%. Esto significa que los propietarios del negocio son dueños absolutos únicamente de \$ 31.35 de cada \$ 100,00 que tiene la Empresa, dentro de sus activos, por lo tanto la diferencia les corresponde a los acreedores..

Como conclusión se puede determinar que dentro de los parámetros generales de la actividad económica a la que se dedica la Empresa, las cifras y el análisis son bastante preocupantes, esperando que las condiciones del País mejoren en el futuro, y que el sector comercial e industrial también sean estimulados con políticas coherentes que beneficien los distintos sectores productivos de nuestro País.

Atentamente.


Econ. Julio Vizcaino Salazar
Comisario Lic. Prof. # 296 C.E.A.



ANÁLISIS VERTICAL DE INDUSTRIAL COMERCIAL "LEÓN BERMEO & HIJOS"

Fuente: Estado de Situación Final al 31 de Diciembre de 2008

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

DISPONIBLE

Caja

Bancos

EXIGIBLE

Cuentas por cobrar

REALIZABLE

Inventario de mercaderías

Inventario de confecciones

PAGOS ANTICIPADOS

Anticipo Impuesto a la Renta

Crédito tributario IVA

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

ACTIVO NO CORRIENTE

FIJO

Terrenos

Edificios

Menos Depreciación Acumulada

Muebles y enseres

Menos Depreciación Acumulada

Equipo de Oficina

Menos Depreciación Acumulada

TOTAL ACTIVO FIJO

OTROS ACT. NO CORRIENTES

Propiedades y otros A.F. No utilizados

TOTAL ACT. NO CORRIENTE

TOTAL DEL ACTIVO

	VALORES ABSOLUTOS		VALORES PORCENTUALES	
	SUB TOTAL	TOTAL	SUBTOTAL	TOTAL
		20.600,50		38,64%
Caja	175,88		0,33%	
Bancos	20.424,62		38,31%	
		361,50		0,68%
Cuentas por cobrar	361,50		0,68%	
		960,40		1,80%
Inventario de mercaderías	820,20		1,54%	
Inventario de confecciones	140,20		0,26%	
		2.886,98		5,42%
Anticipo Impuesto a la Renta	35,46		0,07%	
Crédito tributario IVA	2.851,52		5,35%	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		24.809,38		46,54%
Terrenos		353,57		0,66%
Edificios	35.420,34		66,44%	
Menos Depreciación Acumulada	- 7.619,65	27.800,69	-14,29%	52,15%
Muebles y enseres	263,24		0,49%	
Menos Depreciación Acumulada	- 215,15	48,09	-0,40%	0,09%
Equipo de Oficina	73,11		0,14%	
Menos Depreciación Acumulada	- 31,48	41,63	-0,06%	0,08%
TOTAL ACTIVO FIJO		28.243,98		52,98%
Propiedades y otros A.F. No utilizados		256,59		0,48%
TOTAL ACT. NO CORRIENTE		28.500,57		53,46%
TOTAL DEL ACTIVO		53.309,95		100%

PASIVO

CORRIENTE

Proveedores

Aportes al IESS por pagar

Retencion fuente Imp. Renta

Cuentas por pagar

Impuesto a la renta por pagar

15% participación trabajadores

Préstamos de socios

TOTAL PASIVO CORRIENTE

TOTAL PASIVOS

20.755,75	38,93%
191,02	0,36%
37,94	0,07%
7.843,84	14,71%
2.316,99	4,35%
3.449,81	6,47%
2.000,00	3,75%
36.595,35	68,65%
36.595,35	68,65%

PATRIMONIO

Capital Social	803,00	1,51%
Reserva Legal	200,18	0,38%
Reserva Facultativa	360,11	0,68%
Reserva por revalorización Patrimonio	4.240,35	7,96%
Reexpresión Monetaria	873,41	1,64%
Utilidad en el ejercicio	10.237,55	19,20%
TOTAL PATRIMONIO NETO	16.714,60	31,35%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	53.309,95	100%

ANÁLISIS VERTICAL DE INDUSTRIAL COMERCIAL "LEÓN BERMEO & HIJOS"

Fuente: Estado de Pérdidas y Ganancias del 1 Enero al 31 Diciembre/2008

	Valores absolutos			Valores porcentuales		
	Parcial	Subtotal	Total	Parcial	Subtotal	Total
VENTAS			89.640,71			100%
Costo confección y ventas:						
Inv. Inicial mercaderías		980,00			1,09%	
Inv. Inicial confecciones		140,20			0,16%	
		1.120,20			1,25%	
Compras netas:						
Compras :	46.096,72			51,42%		
Gastos en compras	208,20	46.304,92		0,23%	51,65%	
Total disponible		47.425,12			52,90%	
Inv. Final mercaderías	820,20			0,91%		
Inv. Final Confecciones	140,20	- 960,40		0,16%	-1,07%	
		46.464,72			51,83%	
COSTO DE VENTAS			- 46.464,72			-51,83%
UTILID. BRUTA EN VENTAS			43.175,99			48,17%
Gastos adm. y generales		22.932,19			25,58%	
Gastos de ventas		1.174,16			1,31%	
Total de gastos		- 24.106,35			-26,89%	
UTILIDAD OPERACIONAL			19.069,64			21,27%
15% particip. Trabajadores		2.860,45			3,19%	
Anortización pérdidas		4.562,95	- 7.423,40		5,09%	-8,28%
UTILIDAD DEL EJERCICIO			11.646,24			12,99%

Julio Vizcaino

 con. Julio Vizcaino Salazar
 SUPERINTENDENCIA
 COMPTROLLER GENERAL
 # 296 CEA.
 INTERFENCIA DE CUENCA

Sonia Aguirre Semeria