

INFORME DE COMISARIO DE NEWTIRE S.A.
CORRESPONDIENTE AL PERIODO FISCAL 2013

Señores

Accionistas:

Como Comisario de la empresa NEWTIRE S.A. y dando cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías, pongo a consideración de la Junta General de Accionistas el presente informe.

ASPECTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS:

La administración durante este periodo ha dado cumplimiento con las normas y disposiciones legales, encontrándose: estatutos, reglamentos, libros de actas de la Junta General y de Directorio, comprobantes y libros de contabilidad, que se llevan y se conservan de acuerdo a las disposiciones legales.

Se ha procedido a la revisión de los registros contables que respaldan los Estados Financieros, constatando que las cuentas reflejan el movimiento operacional del año 2013 y la posición financiera de NEWTIRE al 31 de diciembre del 2013.

La contabilidad es llevada de acuerdo a las normas y principios generalmente aceptados en el Ecuador y sus registros están debidamente documentados, por lo que las cifras constantes en los estados financieros de Balance General y de Pérdidas y Ganancias, demostrando de manera razonable la verdadera situación económica y financiera de la empresa.

El control interno de la empresa es adecuado conforme a las prácticas contables de general aceptación, la custodia y conservación de los bienes es la adecuada.

En relación a los Balances me permito hacer los siguientes comentarios:

PRINCIPALES INDICADORES ECONOMICOS Y FINANCIEROS

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Anexo 1)

VENTAS:

Las ventas en el año 2012 han llegado a la cifra de \$ 8.749.019,41 que comparado con las del año 2013 que llegaron a \$ 7.679.503,23 existiendo una disminución del 12,2% , esto debido que en el mes de junio concluyo el convenio que se mantenía con ELASTO (no compran lo convenido porque disminuyo la exportación de camiones a Venezuela)

COSTO DE VENTAS:

El costo de ventas en el año 2012 llego a la cifra de \$ 7.397.372,59 que comparado con el año 2013 que sumaron \$ 6.398.123,95 existe una disminución del 13,5%

UTILIDAD BRUTA:

Como resultado de las Ventas y según lo reflejado en el Costo de ventas, la Utilidad Bruta en el año 2012 llego a la cifra de \$ 1.351.646,82 al comparar este resultado con el del año 2013 que llego a la cifra de \$ 1.281.379,28 hay una disminución del 5,20%

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS:

Los gastos administrativos y de ventas durante el año 2012 suman un valor de \$ 506.378,34 los del año 2013 suman \$ 638.115,43 presentando un incremento del 26,0 % con relación al periodo anterior, (en esta cuenta se carga \$ 79.000 de mercadería robada en el año 2012)

GASTOS FINANCIEROS:

En el año 2012 se registra una cifra de \$ 694.878,39 que comparado con el año 2013 que registra \$ 455.987,92 existe una disminución del 34,4%

UTILIDAD ANTES DE 15% PARTICIPACION EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

La empresa presenta al final del año 2013, una utilidad antes de impuestos de \$ 185.137,05, al comparar este valor con los resultados obtenidos en el ejercicio económico 2012 se observa un incremento del 26,04%. La utilidad antes de impuestos en el año 2012 fue de \$ 146.462,48

El resultado integral del año luego de provisiones, del 15% Participación trabajadores e impuesto a la renta es de \$ 62.269,64 que representa un 66,4% más que el año anterior, en el año 2012 fue de \$ 37.422,48.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Anexo 2)

ACTIVOS:

Activos Corrientes:

El total de Activos corrientes, disminuye frente al año anterior, ya que al 31 de diciembre del 2012 se tenía \$ 7.304.983,23 mientras que al 31 de diciembre del 2013 el valor es de \$ 5.950.289,98 lo que representa una disminución del 18,5%. Siendo los rubros más considerables en:

Las Cuentas por Cobrar han pasado de \$ 4.909.012,33 en el año 2012 a ser \$ 4.150.543,01 en el año 2013 teniendo una variación positiva del 15,5%

El inventario disponible al cierre del ejercicio del 2013 se encuentra en \$ 1.705.709,98 lo que representa una variación porcentual negativa del 25,8% en relación al ejercicio del 2012 que se cerró en \$ 2.298.884,77

Activos Fijos:

Los Activos fijos netos presentan una disminución pasando de \$ 134.539,78 en el año 2012 a \$ 102.018,54 en el año 2013, la variación porcentual negativa es de 24.2%.

El total de los activos en la empresa en el periodo 2013 presentan una disminución pasando de \$ 7.439.523,01 en el año 2012 a \$ 6.052.308,52 teniendo una variación porcentual negativa de 18,6%.

PASIVOS:

PASIVO CORRIENTE:

Los pasivos corrientes para el año 2013 presentan una disminución del 19,40%, pasando de \$ 7.500.494,27 en el año 2012 a ser de \$ 6.044.091,17 en el 2013.

PATRIMONIO:

Las cuentas patrimoniales han experimentado un incremento de \$ - 60.970,21 en el 2012 a 8.217,94 del año 2013.

INDICES FINANCIEROS (Anexo 3)

CAPITAL DE TRABAJO:

El Capital de Trabajo de la empresa, para el año 2013 se presenta con un valor negativo de \$- 93.801,19 este índice en el año 2012 se presentó con un valor negativo de \$ -195.511,04

LIQUIDEZ:

Por su parte el índice de liquidez para el año 2013 es de 0,98% frente al 0,97% que se obtuvo en el año 2012. La prueba Acida en el año 2013 es de 0.70 frente al 0.67 del año del 2012 lo que quiere decir que la empresa incremento sus recursos a corto plazo para cubrir sus obligaciones corrientes.

ENDEUDAMIENTO:

El índice de endeudamiento con terceros que mantiene la empresa por el año 2013 es de 1 en el año 2012 fue de 1,01

ROTACION CUENTAS POR COBRAR:

El periodo de cobro ha disminuido en el año 2013 es de 195 días frente a 202 días del año 2012

ROTACION DE INVENTARIOS:

El periodo de rotación del inventario pasa de 112 días en el año 2012 a 96 días del año 2013

RENTABILIDAD:

La rentabilidad de la empresa en relación a las ventas brutas es del 0,17% para el año 2013. La rentabilidad operacional es de 0,02%, la rentabilidad neta es de 0,01%, la rentabilidad patrimonial es de -38%

Por lo expuesto, me permito recomendar a los señores Accionistas la aprobación de los referidos Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2013.

Atentamente:



Cpa. Valeria Guillen.V.

COMISARIO NEWTIRE

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Anexo 1)

NEWTIRE
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
COMPARTIVO 2012 - 2013

CONCEPTO	dic-13	dic-12	DIFERENCIA	
VENTAS TOTALES	8.006.356,54	10.252.637,34	-2.246.280,80	-21,9%
DESCUENTOS EN VENTAS	-23.176,25	-199.953,07	176.776,82	-88,4%
DEVOLUCIONES EN VENTAS	-303.677,06	-1.303.664,86	999.987,80	-76,7%
VENTAS NETAS	7.679.503,23	8.749.019,41	-1.069.516,18	-12,2%
COSTO DE VENTAS	6.398.123,95	7.397.372,59	-999.248,64	-13,5%
UTILIDAD BRUTA	1.281.379,28	1.351.646,82	-70.267,54	-5,2%
GASTOS VENTAS	350.955,93	270.826,94	80.128,99	29,6%
GASTOS ADMINISTRAC.	287.159,50	235.551,40	51.608,10	21,9%
GASTOS FINANCIEROS	455.987,92	694.878,39	-238.890,47	-34,4%
TOTAL GASTOS	1.094.103,35	1.201.256,73	-107.153,38	-8,9%
OTROS INGRESOS-OTROS GTOS	-2.138,88	-3.926,71	1.787,83	-45,5%
UTILIDAD ANTES PART. TRAB. E I.R.	185.137,05	146.462,48	38.674,57	26,4%
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	27.770,56	21.970,00		
22% IMPUESTO A LA RENTA	88.178,00	82.914,00		
10% RESERVA LEGAL	6.918,85	4.156,00		
UTILIDAD NETA	62.269,64	37.422,48	24.847,16	66,4%

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Anexo 2)

NEWTIRE
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
COMPARTIVO 2012 - 2013

	dic-13	dic-12	DIF %
CAJA Y BANCOS	44.772,40	43.874,23	2,0%
CUENTAS X COBRAR	4.150.543,01	4.909.012,33	-15,5%
INVENTARIOS	1.705.709,98	2.298.884,77	-25,8%
GASTOS ANTICIPADOS	49.264,59	53.211,90	-7,4%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	5.950.289,98	7.304.983,23	-18,5%
ACTIVOS FIJOS NETOS	102.018,54	134.539,78	-24,2%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	102.018,54	134.539,78	-24,2%
TOTAL ACTIVOS	6.052.308,52	7.439.523,01	-18,6%
PRESTAMOS BANCARIOS	1.639.449,62	1.996.441,52	-17,9%
PROVEEDORES	1.466.042,01	3.085.622,36	-52,5%
CUENTAS X PAGAR	2.910.782,70	2.349.212,21	23,9%
GASTOS X PAGAR	27.816,84	69.218,18	-59,8%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	6.044.091,17	7.500.494,27	-19,4%
TOTAL PASIVO	6.044.091,17	7.500.494,27	-19,4%
CAPITAL	800,00	800,00	0,0%
RESERVAS	11.077,00	4.158,00	100,0%
RESULTADOS ANTERIORES	(109.146,94)	(146.568,93)	-25,5%
APORTES FUTURAS CAPITALIZ.	43.218,24	43.218,24	0,0%
RESULTADOS EJERCICIO	62.269,64	37.422,48	66,4%
TOTAL PATRIMONIO	8.217,94	(60.970,21)	113,5%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6.052.308,52	7.439.523,01	18,65%

INDICES FINANCIEROS (Anexo 3)

INDICES	2013	2012
CAPITAL DE TRABAJO	-93.801,19	-195.511,04
LIQUIDEZ	0,98	0,97
ENDEUDAMIENTO	1,00%	1,01%
ROT. CTAS X COBRAR (días)	195	202
ROT. INVENTARIOS (días)	96	112
PRUEBA ACIDA	0,7	0,67
RENTABILIDAD PATRIMONIAL	-38,03	-115,20
MARGEN SOBRE VENTAS BRUTAS	0,17%	0,15%
MARGEN SOBRE UTILIDAD OPERACIONAL	0,02%	0,02%
MARGEN SOBRE UTILIDAD NETA	0,01%	0,00%

NEWTIRE
FLUJO DE EFECTIVO

	2013	2012
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recaudado a Clientes (Ventas netas + ctas x cobrar saldo 2012-ctas por cobrar saldo 2013)	8.480.676,00	8.215.914,00
(-) Pagos laborales y proveedores	-7.718.896,00	5.778.548,00
(-) Pago gastos financieros	-401.940,00	-695.137,00
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	359.840,00	1.742.229,00
 FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedad planta y equipo	-1.950,00	-123.337,00
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	-1.950,00	-123.337,00
 FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Préstamos a corto plazo	-356.992,00	1.639.590,00
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION	-356.992,00	1.639.590,00
 TOTAL FLUJO DE EFECTIVO GENERADO POR LA EMPRESA	 898,00	 -20.698,00