

Ambato, 15 de Marzo del 2016

Señor
Carlos Patricio Larrea Palacios
Ciudad

De mis consideraciones:

De acuerdo a lo que dispone los Estatutos vigentes de la empresa AMBANDINE S.A. y la ley de Compañías en su artículo 321 se debe presentar un Informe de Comisario Revisor cada año, es por esta razón que he preparado el siguiente documento el mismo que hace referencia a los aspectos administrativos y financieros del período comprendido del 1ro. De Enero al 31 de Diciembre del 2015.

1.- BASE LEGAL

Haciendo historia veremos que el día 23 de Mayo de 1994 se realizó la Escritura de constitución la misma que se encuentra inscrita en el Registro mercantil con el No. 185, el 28 de Agosto de 1995 con el No. 306 se efectuó un aumento de capital de la Compañía con lo que llegó a S/. 480.000.000.00 (Cuatrocientos ochenta millones de sucres) el 23 de Septiembre de 1998 y bajó el No. 343 del Registro Mercantil se llevó a cabo un nuevo aumento de capital por S/. 480.000.000.00 (Cuatrocientos ochenta millones de sucres) llegando el capital social al valor de S/. 960.000.000.00 (novecientos sesenta millones de sucres) en el año 2000 con la dolarización el capital fue de \$38.400.00 (treinta y ocho mil cuatrocientos dólares), el 31 de Diciembre del 2001 en el Libro Repertorio y con el No, 4881 se realiza el aumento por el valor de \$200.000.00, quedando el capital de la Compañía por \$ 238.400.00 dólares (doscientos treinta y ocho mil cuatrocientos dólares), en el año 2002 se incrementa el capital al valor de \$476.800.00 (cuatrocientos setenta y seis mil ochocientos dólares) quedando inscrito en el Registro Mercantil con el No. 542 del 26 de Diciembre del 2002, de la misma manera en el año 2003, Ambandine S.A. aumenta su capital en \$ 153.000.00 (ciento cincuenta y tres mil dólares) mediante escritura pública otorgada ante el Notario Tercero del Cantón Ambato el 19 de Diciembre del 2003 y fue aprobada por la Superintendencia de Compañías de Ambato mediante resolución No. 03.A.DIC.290 del 23 de Diciembre del 2003, quedando un capital suscrito y pagado por el valor de \$630.000.00 dólares (Seiscientos treinta mil dólares) para el año 2004 se incrementa en capital en \$ 75.000.00 dólares quedando inscrita la Escritura juntamente con la resolución No. 04-A.DIC.295 de la Intendencia de Compañías el 23 de Diciembre del 2004, bajo el número 599 del Registro Mercantil, se anotó con el número 4932 del Libro Repertorio el 29 de diciembre del 2004, con lo que se registra un capital de \$705.000.00 dólares (Setecientos cinco mil dólares, en el año 2005 se realiza un nuevo aumento de capital al valor de \$ 738.000,00 dólares (setecientos treinta y ocho mil dólares) el mismo que queda registrado según Resolución No. 05.A.Dic.346 de la Intendencia de Compañías de Ambato el 28 de diciembre del 2005 bajo el número setecientos cinco (705) del Registro Mercantil se anotó con el No. 5736 del libro

Repertorio con fecha diciembre 30 del 2005, el año 2006 con las utilidades del año 2005 se realiza un aumento de capital por el valor de \$40.000.00 dólares elevándose el capital de Ambandine S.A. al valor de \$ 778.000.00 dólares el mismo que quedo inscrito bajo el No. 689 del Registro Mercantil y Resolución No. 06.A.DIC.430 de la Superintendencia de Compañías, se anotó con el No. 5498 del Libro Repertorio el día 27 de Diciembre del 2006, en el año 2007 se realiza una transferencia de acciones de Inmobiliaria Pedralba S.A. y Matheus Ponce Francisco que suman el 50% a la Empresa AMBACAR CIA. LTDA. Y los señores PONCE GARCIA que tenían el 1% le venden al Sr. Carlos Larrea T. para completar el 50% de las Acciones, en el año 2007 se realiza un aumento de capital por el valor de \$ 150.000.00 dólares Americanos, la misma que queda inscrita en el Registro Mercantil la presente Protocolización bajo el número ochocientos veinte y cuatro (824) . Se anotó con el No. 6100 del Libro Repertorio y fue tomada nota al margen de la Inscripción No. 0185 de Mayo 23 de 1994-queda archivada una copia, en Ambato el 18 de Diciembre del 2007,

En el año 2008 se realiza un nuevo aumento de capital por el valor de \$ 182.000.00 dólares, y representa a las utilidades del año 2007 por el valor de \$ 180.060.44 dólares y de la Reserva Facultativa el valor de \$ 1.939.56 dólares , el mismo que queda inscrita en la Escritura de Protocolización , de la Compañía Ambandine S.A. bajo el número ochocientos siete (807) del Registro Mercantil , se anotó con el No. 5537 del Libro Repertorio.- Certifico que al margen de la inscripción No. 0185 de Mayo 23 de 1994, tome nota de lo indicado en la presente escritura, en Ambato a 03 de Diciembre del 2008.

En el año 2011 se hace un aumento de capital por el valor de \$ 1.180.000.00 dólares que representa las utilidades del año 2010 con un valor de \$ 280.520.95 dólares, Reserva facultativa por el valor de \$ 499.479.05 dólares, y aportes para futura capitalización o compensación de créditos por el valor de \$ 400.000.00 dólares, este aumento de capital queda inscrita de acuerdo a la Escritura de Protocolización, de la compañía Ambandine S.A. bajo en número (un mil veinte y uno) 1021 del Registro Mercantil y el número (cuatro mil doscientos setenta y tres) 4273 del Libro Repertorio el día 28 diciembre del 2011.

Y el cuadro de los Accionistas de Ambandine S. A queda de la siguiente manera:

Nombre	%	Acciones	Valor	Total
Larrea Torres Carlos E. Patricio	98.83%	2.263.283	\$ 1.00	\$2.263.283.00
Larrea Palacios Carlos Patricio	1.17%	26.717	\$ 1.00	\$ 26.717.00
SUMAN	100%	2.290.000	\$ 1.00	\$2.290.000.00

2.- ASPECTOS ADMINISTRATIVOS.

Conforme lo dispuesto por la Ley de Compañías y Estatutos sociales la Junta General Ordinaria de Accionistas de Ambandine S.A., se efectuó el día 31 de Marzo del 2015 a las 10 h00 en la Avenida Atahualpa y Víctor Hugo de la ciudad de Ambato en la que se conoció, resolvió y aprobó los siguientes puntos:

- Se conoció y aprobó el Informe de Gerencia correspondiente al ejercicio del año 2014.
 - Se conoció el informe de Comisario Revisor relativo al ejercicio económico del año 2014.
 - Se conoció y aprobó el Informe del Auditor Externo correspondiente al ejercicio económico del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2014.
 - Se conoció y aprobó y se tomaron las resoluciones correspondientes sobre los Estados Financieros pertinentes al año 2014.
 - Se resolvió sobre el destino de las utilidades del ejercicio del año 2014.
 - Se nombró Comisario Revisor principal y Suplente para el ejercicio económica del 2015
-
- Se aprobó la Junta Ordinaria de Accionistas.

3.- CONTROL INTERNO

Una vez analizadas las transacciones de la Empresa Ambandine S. A., y luego de haber realizar pruebas selectivas para comprobar que no contengan errores, he llegado a la conclusión de que tanto el Balance de Situación como el Balance de Resultados del año 2015 presentan razonablemente de situación de la Empresa.

4.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

Ambandine S.A, es una institución que cumple oportunamente todas y cada una de las obligaciones tributarias, es decir que retiene y paga los impuestos a su debido tiempo, especificando que esta empresa es Contribuyente Especial.

5.- ANÁLISIS CONTABLE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Anexo No. 1

Analizaré el Balance de situación del año 2015 y realizaré una comparación con el del 2014 del mismo que se desprende lo siguiente:

- Los Activos Disponibles están conformados por las cuentas de Caja en moneda nacional, Bancos en moneda nacional e inversiones, en el año 2014 fueron de \$18.571.60 dólares contra \$ 1.199.13 dólares del año 2015 la variación es de \$17.372.47 dólares y cuyo decremento es de -93.54%

- Las Cuentas por cobrar clientes, Cuentas por cobrar vinculados, Cuentas Por cobrar funcionarios y empleados, Cuentas por cobrar a terceros, Anticipos al fisco y anticipos Varios, forman los activos exigibles del año 2014 con un valor de \$2.175.497.70 contra el valor de \$ 1.045.493.93 del año 2015 la variación es de \$1.130.003.77 dólares y un porcentaje de 51.94% de baja.

- El Inventario de Mercaderías en el año 2014 es de \$ 1.650.389.06 dólares y en el año 2015 es de \$ 923.316.96 dólares con una variación de \$ -727.072.10 dólares que significa una baja del - 44.05 %, y están representadas por:

Automóviles	2	\$	70.165.02
Camionetas a gasolina	21	\$	461.333.95
Camionetas a Diesel	10	\$	288.444.07
Vehículos usados	2	\$	30.383.94
Automóviles Cinescar	5	\$	51.032.15
Accesorios Mazda		\$	<u>21.957.83</u>
SUMAN		\$	<u>923.316.96</u>

- Los activos corrientes en el año 2014 fueron de \$ 3.844.458.36 dólares y en el año 2015 es de \$ 1.970.010.02 dólares con una diferencia de \$ -1.874.448.34 dólares que representa el -48.76% de decremento.

- Los Activos no depreciables en el año 2014 fueron de \$ 1.183.162.20 dólares y en el año 2015 están representados por el mismo valor y corresponde a 2.446 mts. Cuadrados de terreno en la Av. Atahualpa y Víctor Hugo por el valor de \$ 1.033.162.20 dólares y un terreno de 1.249 mts. Cuadrados en la Av. Lizarzaburo de la ciudad de Riobamba por el valor de \$ 150.000.00 dólares.

- En cuanto a los Activos depreciables en el 2014 fueron de \$ 738.383.21 dólares y en el año 2015 son de \$ 688.099.21 dólares con una diferencia de \$ -50.264.00 dólares que equivale al -2.62%, de decremento y se encuentran representados por Edificios, Vehículos, Muebles y Enseres, Equipo de Oficina, Equipo de computación, Equipo de Seguridad, y Equipo de Lavado, en estos valores se encuentra restada la depreciación correspondiente al año 2015.

- Activos disponibles para la venta, constituye una camioneta BT 50 STD Gasolina FL 2.6 CD 4x2 por el valor de \$ 20.829.20 y de BT 50 STD CRD FL AC 2.5 CD 4x4 por el valor de \$ 31.016.73 dólares de uso de la oficina, puestas a la venta por un valor total de 51.845.93 del año 2015 y en año 2014 fueron de \$ 50.200.35 con una diferencia de \$ 1.645.58 dólares y un incremento del 3.28%.

- La cuenta Gastos de Adecuación en el presente año es de \$ 15.537.37 dólares mientras que en el año 2014 fueron de \$ 27.589.39 con una diferencia de \$- 12.052.02 un porcentaje de baja del -43.68% que corresponde a las amortizaciones del año en curso.
- Las Inversiones en Acciones a Largo Plazo en el año 2014 son de \$ 911.391.35 dólares y en el año 2015 alcanzan a \$ 896.699.93 dólares con una variación de \$ - 14.692.02 dólares equivalente al 1.61% de baja, y representa las Acciones en Talleres Ambamazda S. A
- Como resultado tenemos los Activos totales que en el año 2015 son de \$4.805.354.06 dólares mientras en el año 2014 son de 6.755.164.86 dólares con una diferencia de \$ -1.949.810.80 dólares que equivale al -28.86% de baja .en el presente año.

PASIVOS

- Las obligaciones por pagar en el año 2014 son del orden de \$ 2.236.543.41 dólares contra \$ 829.563.65 dólares del año 2015, la diferencia es de \$ 1.406.979.66 dólares que equivale al -62.91% de baja. Su principal proveedor es Maresa con \$785.650.15 dólares, Proveedores de gastos –Otecel S.A. \$ 453.65 dólares, Anticipo de Clientes con Agencia Matriz \$ 115.617.70 dólares, Agencia Riobamba \$ 1.200.00 dólares, Cuentas por pagar Funcionarios y Empleados \$ 279.25 dólares, Cuentas por pagar a varios \$ 6.968.35 dólares, Documentos por pagar a Bancos, en el Banco Proamerica con \$ 13.863.43 dólares. La cuenta documento por pagar a Seguros corresponden a la Empresa de Seguros Colonial y Aseguradora del Sur por \$ 5.531.22.
- Las obligaciones Patronales en el año 2014 alcanzaron a \$ 58.581.87 dólares y en el 2015 son de \$ 7.942.22 dólares con una variación de \$ -50.639.65 dólares que representa una baja de \$ -86.44%, estos valores representa a las cuentas: Décimo tercer sueldos \$ 2.006.28 dólares Décimo cuarto sueldos \$ 2.950.00 dólares y 15% de utilidad a trabajadores \$ 2.362.61
- Las obligaciones al Iess en el año 2014 fueron del orden de \$ 4.097.95 dólares y en el 2015 son de \$ 248.94 dólares con una variación de \$-3.849.01 y una baja del - 93.93% .
- Retenciones y obligaciones al Fisco han bajado en el- 80.75%, en el presente año tenemos \$ 40.362.38 dólares mientras que el 2014 fueron de \$ 209.672.66 dólares con una diferencia de \$ -169.310.28 dólares con el siguiente detalle:

Impuesto a la Renta Empresarial	\$	14.498.09
Impuesto a la Renta Empleados	\$	16.51
1%Retenciones en la fuente	\$	2.747.04

2% de Retenciones en la fuente	\$	461.98
8% retención en la fuente	\$	212.96
10% retención en la fuente	\$	24.50
Ret. En la fuente pago dividendos	\$	17.555.89
30% Retención de Iva	\$	212.02
70% Retención de Iva	\$	992.57
10% retención de Iva	\$	3.468.40
20% retención de Iva	\$	143.02
100% Retención de Iva	\$	29.40
SUMAN	\$	<u>40.362.38</u>

Estos valores serán cancelados en la fecha que corresponda el vencimiento de cada obligación.

- Provisión para desahucios tiene un valor de \$ 74.531.64 dólares para el año 2014 y para el año 2015 es de \$ 64.311.54 dólares la variación es de \$ -10.220.10 dólares con una baja -13.71%.
- La jubilación Patronal en el año 2014 fue de \$ 206.508.71 dólares mientras que en año 2015 es de \$ 186.931.33 dólares con una variación de \$ -19.577.38 dólares que equivale al -9.48% de baja, este es un Pasivo no corriente.
- Se registra la cuenta Doc. Por pagar a Bancos de largo plazo y cuyo valor asciende a \$ 45.554.51, en el año 2014 y para el año 2015 es de \$ 31.842.81 dólares con una variación de \$ -13.711.70 dólares y un porcentaje de -30.10% de baja que corresponde al préstamo No.3000020957 por el saldo \$ 31842.81 del Banco Proamerica.
- El capital Suscrito y pagado en el 2014 es de \$ 2.290.000.00 dólares, en el 2015 es de \$ 2.290.000.00 dólares, esto quiere decir que en el presente año no ha sufrido variación alguna.
- La reserva legal se ha incrementado en el 5.49 %, ya que el año 2014 fue de \$ 265.558.91 dólares y para el año 2015 tenemos \$ 280.141.04 dólares, la variación es de \$ 14.582.13 dólares.
- La reserva facultativa en el presente año 2014 fue de \$ 416.567.14 dólares la y para el año 2015 se encuentre igual. Es decir que hay diferencia alguna.
- De igual manera podemos decir que las cuentas Reserva facultativa, tiene el mismo valor tanto en el año 2015 como en el 2014 \$ 416.567.14 dólares. La cuenta Reserva de capital en el año 2014 como en el año 2015 se ha mantenido con el mismo valor que corresponde a \$ 44.535.52.

- Superávit por Rev. de Inversión, representa el -4.17%, de baja teniendo en cuenta en el año 2014 fue de \$ 352.491.35 dólares y en el año 2015 es de \$ 337.799.33 la variación es de \$ - 14.692.02 dólares de baja.
- La cuenta de Efectos Adopción de NIIF por primera vez, ha mantenido su valor en el año 2014 como en el 2015 que es de \$ 485.898.84 dólares.
- La cuenta Otros resultados Integrales tiene un valor negativo de \$-81.198.99 en el año 2014 y corresponde a la Valoración de Activos del Hospital Millennium por el valor de \$ -100.000.00 dólares y en el año 2015 se ha mantenido ese valor.
- Las utilidades del ejercicio en el 2014 fueron de \$ 145.821.34 dólares mientras que en el año 2015 hay un pérdida de \$ 129.591.79 dólares con una variación de \$ 275.413.13 dólares y representa el 188.87%.

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS.

Estado de Pérdidas y Ganancias Anexo No. 2

- Las ventas de los vehículos del año 2014 fueron de \$ 19.207.367.01 dólares mientras que en el año 2015 son de \$ 9.654.120.99 dólares con una variación de \$-9.553.246.02 dólares que representa - 49.74% de baja en ventas.
- Los intereses ganados en el año 2014 fueron de \$ 241.263.81 dólares y en el año 2015 alcanzan a \$ 183.440.17 dólares existiendo una variación de \$ -57.823.64 dólares que representa el -23.97% de baja, la cuenta otros ingresos tributables en el año 2014 fueron de \$ 2.400.14 dólares mientras que en el año 2015 son de \$ 47.491.74 dólares tiene una variación de \$ 45.091.60 dólares y un porcentaje de 1.878.70% de incremento.
- Además tenemos la cuenta de otros ingresos no gravados que en este año representa el 100% ya que en el año anterior no existía la cuenta.
- Costo de ventas del año 2014 estuvo en el valor de \$ 17.309.702.67 y en el 2015 asciende a \$ 8.739.206.08 dólares la variación de \$ -8.570.496.59 dólares que representa un porcentaje del -49.51% de baja
- La utilidad Bruta está dada por la diferencia de las Ventas menos el costo de ventas y se expresa en el año 2014 con el valor \$ 1.897.664.34 dólares ,en el año 2015 es de \$ 914.914.91 dólares con una variación de \$ -982.749.43 dólares que representa el -51.79% de disminución.
- Los gastos de venta, administrativos y financieros en el año 2014 fueron del orden de \$ 1.807.743.21 dólares mientras que el año 2015 estos alcanzan a \$

1.140.425.47 dólares con una variación de \$ 667.314.14 dólares que representa el 36.91% de baja.

- La utilidad antes de impuestos en el año 2015 asciende a \$ 15.750.71 dólares menos el 15% de Utilidad Participación trabajadores y Empleados que es de \$ 2.362.62 dólares, menos Impuesto a la Renta \$ 142.979.89 dólares estableciéndose una pérdida de \$ 129.979.89 dólares, la utilidad neta del ejercicio del año 2014 es de \$ 333.585.09 dólares a este valor le restamos el 15% de participación Empleados que es el valor de \$ 50.037.76 dólares, el impuesto a la renta \$137.725.98 quedando una utilidad líquida de \$ 145.821.34 dólares, la variación entre períodos es de \$ -275.413.14 dólares que representa una baja del -188.87%

6.- ANÁLISIS FINANCIERO:

A continuación pondré a consideración de ustedes los principales indicadores financieros para una mejor comprensión de los resultados del año 2011

1.- INDICE DE SOLVENCIA		
	2014	2015
Activos corriente	3.844.458.36	1.970.010.02
	-----= 1.49	-----= 2.11
Pasivos Corrientes	2.583.427.53	932.740.78

El índice de solvencia es de 2.11 quiere decir que la empresa tiene \$ 2.11 dólares por cada dólar que se debe a corto plazo, para el año 2015 este índice se ha incrementado en \$ 0.62 su capacidad de pago.

2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA		
	2014	2015
Caja y Bancos	18.571.60	1.199.13
	-----= 0.007	-----= 0.001
Pasivos Corrientes	2.583.427.53	932.740.78

Con este índice medimos la capacidad de pago de las obligaciones que tiene Ambandine S.A. de manera inmediata, para este año es de 0.001

3.- INDICE DE LIQUIDEZ A CORTO PLAZO		
	2014	2015
Act. Disp.+Act. Exigibles	2.194.069.30	1.046.693.06
----- =	----- = 0.85	----- = 1.12
Pasivos Corrientes	2.583.427.53	932.740.78

Ambandine S.A. al momento tiene capacidad de pago \$1.12 dólares por cada dólar que debe, y en este año su capacidad ha subido en \$ 0.27 con relación al año 2014.

4.- INDICE DE PATRIMONIO		
	2014	2015
Capital o Patrimonio	3.919.674.11	3.644.151.09
----- =	----- = 58.02	----- = 75.84
Activo total	6.755.164.86	4.805.354.06

Este índice demuestra la pertenencia de los socios, en este caso es de 75.84% pertenece a AMBANDINE S.A., con referencia al año anterior tenemos que ha incrementado en 17.82%.

5.- .INDICE DE ENDEUDAMIENTO		
	2014	2015
Pasivo Total	2.835.490.75	1.161.202.97
----- =	----- = 41.32	----- = 24.16
Activo total	6.755.164.86	4.805.354.06

Como podemos observar este índice es complementario del anterior, ya que sumados los dos nos da el 100% y representa el total de la participación de los acreedores en la empresa, y en este año representa el 24.16% con relación al año 2014 este ha bajado en 17.16%

6.- CAPITAL DE TRABAJO		
El capital de trabajo está dado de la siguiente manera:		
	2014	2015
Activos corrientes	3.844.458.36	1.970.010.02
(-)Pasivos Corrientes	2.583.427.53	942.428.83
	-----	-----
Igual Capital de Trabajo	1.261.030.83	1.027.581.19

El capital de trabajo para comenzar el año 2015 es de \$ 1.027.581.19 dólares que comparado con el inicial del 2014 se ha disminuido en \$ 233.449.64 dólares.

RELACION DE GASTOS, COSTOS Y UTILIDAD SOBRE LAS VENTAS TOTALES.

- Costo de Ventas

El costo de ventas es de \$ 8.739.206.08 dólares equivale al 90.52% sobre el total de ventas realizadas en el 2015 que asciende a \$ 9.654.120.99.

- Gastos de Venta.

En el presente año los gastos de Venta son del orden de \$ 692.001.48 dólares que equivale al 7.17% de las ventas realizadas en el presente año.

- Gastos de Administrativos

En el presente año los gastos Administrativos ascienden \$ 245.855.17 dólares que equivale al 2.55% de las ventas realizadas en el presente año.

- Gastos de Financieros

Los gastos Financieros del año 2015 son \$ 202.568.22 dólares que equivale al 2.10% de las ventas realizadas en el presente año.

- Utilidad antes de Impuesto a la renta y participación de empleados

La utilidad antes de impuestos y participación a empleados en el año 2015 es \$ 15.750.71 dólares que equivale a 0.16% sobre el valor de las ventas.

- Pérdida del Ejercicio

La pérdida del ejercicio 2015 es de \$ -129.591.89 dólares que representa el 1.34% sobre el valor de las ventas.

7.- DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Las utilidades obtenidas en el presente año se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

Utilidad Contable del año 2015	\$	15.750.71
(-) 15% Participación trabajadores	\$	<u>2.362.62</u>
SUB-TOTAL	\$	13.388.09

8.- DECLARACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad	\$	13.388.09
(+) gastos no deducibles	\$	<u>0.00</u>
Utilidad grabable	\$	13.388.09
x 22%	\$	2.945.38

Anticipo mayor a Impuesto Renta		
Se constituye Impuesto a la Renta	\$	142.979.89

9.- ANALISIS VERTICAL

Para interpretar la información del año 2015 y aplicando la técnica de análisis vertical se puede decir:

-La composición de los activos es la siguiente:

Activos corrientes	40.88%
Activos fijos	39.02%
Activos disp.para venta	1.08%
Otros Activos	<u>149.02%</u>
	100.00%

Para una mayor comprensión dividiremos los activos de tal manera que tomando como cifra base el total de los activos se pueda determinar los siguientes rubros.

Caja, Bancos e inversiones	0.03 %
Documentos por cobrar clientes	21.23 %
Ctas por cobrar func. Y empl.	0.20 %
Cuentas por cobrar a terceros	0.02 %
Anticipos al fisco	0.26%
Anticipos varios	0.05 %
Inventario de mercaderías	19.21 %
Activos fijos no depreciables	24.62%
Activos fijos depreciables	14.32%
Act. Disp., para la venta	1.08 %

Gastos de Adecuacion	0.32 %
Inversiones en Acciones	<u>18.66 %</u>
TOTAL	100.00%

De esta manera podemos ver que los activos corrientes está representado principalmente por los activos exigibles que son del orden del 21.23%, Inventario de Mercaderías con el 19.21%, luego por Activos no depreciables en un 24.62%, fijos depreciables 14.32% e Inversiones en acciones que es el 18.66%.

Los Pasivos de Ambandine S.A. nos muestra la siguiente composición:

Pasivos corrientes	19.61%
Pasivos no corrientes	4.55%
Patrimonio	<u>75.84%</u>
Total	<u>100.00%</u>

Tomamos como cifra base el total de los pasivos corrientes para determinar el porcentaje de los rubros siguientes:

Proveedores de mercaderías	16.35%
Proveedores de gastos	0.01%
Anticipo de clientes	0.35%
Cuentas por pagar F y Empl	0.00%
Cuentas por pagar a varios	0.15%
Dctos Por pagar a Bancos	0.29%
Doctos por pagar seguros	0.12%
Ret. y provisiones para el Iess	0.00%
Ret. Y provisiones para el fisco	0.84%
Prov. Para obligaciones Patronales	0.17%
Provisión para Desahucios	<u>1.34%</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	19.61%

El mayor porcentaje de los pasivos corrientes represente la cuenta Proveedores de mercaderías con el 16.35% y corresponde a Maresa .

Los estados de resultados de Ambandine S.A, tomando como cifra base las ventas netas tenemos:

INGRESOS	
Ventas	100.00%
Costo de ventas	-90.52 %
Intereses Ganados	2.49 %

GASTOS

Gastos deducibles	
Gastos de venta	-7.17%
Gastos Administrativos	-2.55%
Gastos Financieros	-2.10%
15% utilidades	.02%
Impuesto a la renta	-1.48%
Pérdida Neta	1.34%

El costo de ventas constituye el 90.52% y es el porcentaje que incide directamente el resultado.

8. -CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

El año 2015 ha sido un año con dificultades el Balance demuestra que las ventas han bajado en un 49.74%, los motivos para son mucho y variados, como por ejemplo la restricción de importaciones que lo no ha sido levantada en el año 2015 en lo referente a los vehículos, la recesión que sufre el país especialmente el este último año por lo que llegamos a las siguientes conclusiones:

- Como lo dije anteriormente las ventas han bajado al 49.74%
- El financiamiento de los vehículos también ha bajado en el 43.05%, se debe principalmente a que seguimos vendiendo los vehículos de contado, y acredito solo a clientes que tiene una buena trayectoria de su solvencia.
- Como las ventas han bajado naturalmente el costo de ventas de las mercaderías también han disminuido en el mismo porcentaje o sea en el 49.51% porque que este valor incide directamente en las ventas.
- Los gastos de venta del año 2015 se han reducido de acuerdo al volumen de ventas y estos represen tan el 45.49% con relación al 2014 igual tratamiento tiene los gastos administrativo, bajaron 5.34% los gastos financieros igual bajaron en el 27.29%
- En el año 2015 la Empresa representa un PERDIDA de \$ 129.591.79 dólares.

He revisado los libros de Actas de Juntas de Accionistas, Juntas de Directorio, talonarios de acciones, los comprobantes y libros de contabilidad, los mismos que se encuentran llevados y conservados de acuerdo a las disposiciones legales pertinentes. En mi opinión los Administradores han dado pleno cumplimiento a las resoluciones emitidas tanto en las Juntas de Accionistas como en las del Directorio.

Como parte complementaria de este informe anexo Balances comparativos tanto se situación como de Pérdidas y Ganancias

En este ejercicio se producido una baja en todos los resultados se debe principalmente a la recesión que existe en nuestro país. Espero que para este año con mucho esfuerzo se pueda lograr un resultado favorable, arrimando el hombro Administradores y Empleados se pueda sacar adelante esta gran Empresa.

Se recomienda a la junta General de Accionistas la aprobación de los Estados Financieros, tanto el Balance de Situación como el Balance de Pérdidas y Ganancias.

Ambandine S.A. es una Empresa que siempre pone de su parte para salir adelante, y este año no ha sido la excepción, ya que una Institución que trabaja con esmero y mucho profesionalismo en todas y cada una de sus áreas.

Agradezco a los señores Accionistas, Directivos y Administrativos por la confianza depositada en mi persona y además por la colaboración prestada para la realización del trabajo encomendado.

Muy atentamente,


C.P.A. Margarita Insuasti G.
Comisario – Revisor

AMBANDINE

BALANCE GENERAL COMPARATIVO

	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACION	%
ACTIVOS CORRIENTES				
ACTIVOS DISPONIBLES				
Caja en moneda nacional	300.00	1,200.00	- 900.00	- 75.00
Bancos moneda nacional	899.13	17,371.60	- 16,472.47	- 94.82
TOTEL ACTIVOS DISPONIBLES	1,199.13	18,571.60	- 17,372.47	- 93.54
EXIGIBLES				
Ctas, por cobrar Clientes	1,020,285.42	1,791,650.23	- 771,364.81	- 43.05
Ctas. Por cobrar Vinculados	-	145,000.00	- 145,000.00	- 100.00
Ctas.por cobrar func, y Empleados	9,379.96	8,402.76	977.20	11.63
Ctas, por cobrar a terceros	998.00	78,413.27	- 77,415.27	- 98.73
Anticipos al Fisco	12,488.52	147,414.03	- 134,925.51	- 91.53
Anticipos Varios	2,342.03	4,617.41	- 2,275.38	- 49.28
TOTAL ACTIVOS EXIGIBLES	1,045,493.93	2,175,497.70	- 1,130,003.77	- 51.94
REALIZABLES				
Inventario de Mercaderias	923,316.96	1,650,389.06	- 727,072.10	- 44.05
TOTAL ACTIVOS REALIZABLES	923,316.96	1,650,389.06	- 727,072.10	- 44.05
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,970,010.02	3,844,458.36	- 1,874,448.34	- 48.76
ACTIVOS FIJOS				
NO DEPRECIABLES				
Terrenos	1,183,162.20	1,183,162.20	-	-
DEPRECIABLES				
Edificios	571,719.46	583,734.82	- 12,015.36	- 2.06
Vehiculos	45,590.44	66,321.72	- 20,731.28	- 31.26
Muebles y enseres	46,692.83	58,487.80	- 11,794.97	- 20.17
Equipo de oficina	9,735.22	11,950.00	- 2,214.78	- 18.53
Equipo de computaciòn	13,625.07	16,917.28	- 3,292.21	- 19.46
Equipo de Seguridad	690.03	880.47	- 190.44	- 21.63
Equipo de Lavado	46.16	71.12	- 24.96	- 35.10
TOTAL ACTIVOS FIJOS	1,871,261.41	1,921,525.41	- 50,264.00	- 2.62
ACTIVOS DIPONIBLES PARA LA VENTA				
Vehiculos	51,845.93	50,200.35	1,645.58	3.28
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES Y FIJO	3,893,117.36	5,816,184.12	- 1,923,066.76	- 33.06

ACTIVOS NO CORRIENTES

AMORTIZABLES

Gastos de Adecuación	15,537.37	27,589.39	- 12,052.02	- 43.68
----------------------	-----------	-----------	-------------	---------

INVERSIONES A LARGO PLAZO

Inversiones en acciones	896,699.33	911,391.35	- 14,692.02	- 1.61
-------------------------	------------	------------	-------------	--------

TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	912,236.70	938,980.74	- 26,744.04	- 2.85
-----------------------------	------------	------------	-------------	--------

TOTAL ACTIVOS

4,805,354.06	6,755,164.86	- 1,949,810.80	- 28.86
--------------	--------------	----------------	---------

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

Proveedores de mercaderías	785,650.15	1,446,176.37	- 660,526.22	- 45.67
----------------------------	------------	--------------	--------------	---------

Proveedores de gastos	453.65	3,494.19	- 3,040.54	- 87.02
-----------------------	--------	----------	------------	---------

Anticipos de clientes	16,817.70	15,179.00	1,638.70	10.80
-----------------------	-----------	-----------	----------	-------

Ctas por pagar Func,y Empl	279.25	-	279.25	100.00
----------------------------	--------	---	--------	--------

Ctas por pagar a varios	6,968.35	9,885.17	- 2,916.82	- 29.51
-------------------------	----------	----------	------------	---------

Dtos por pagar a Bancos	13,863.43	753,025.37	- 739,161.94	- 98.16
-------------------------	-----------	------------	--------------	---------

Dtos por pagar a Seguros	5,531.22	8,783.31	- 3,252.09	- 37.03
--------------------------	----------	----------	------------	---------

Ret. Y Provis al less	248.94	4,097.95	- 3,849.01	- 93.93
-----------------------	--------	----------	------------	---------

Ret. Y Provis al Fisco	40,362.38	209,672.66	- 169,310.28	- 80.75
------------------------	-----------	------------	--------------	---------

Prov , para Obligaciones Patronales	7,942.22	58,581.87	- 50,639.65	- 86.44
-------------------------------------	----------	-----------	-------------	---------

Prov. Para desahucios	64,311.54	74,531.64	- 10,220.10	- 13.71
-----------------------	-----------	-----------	-------------	---------

TOTAL PASIVOS CORRIENTES	942,428.83	2,583,427.53	- 1,640,998.70	- 63.52
--------------------------	------------	--------------	----------------	---------

PASIVOS NO CORRIENTES

Prov. Para jubilacion Patronal	186,931.33	206,508.71	- 19,577.38	- 9.48
--------------------------------	------------	------------	-------------	--------

Dtos. Por pagar a Bancos	31,842.81	45,554.51	- 13,711.70	- 30.10
--------------------------	-----------	-----------	-------------	---------

TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	218,774.14	252,063.22	- 33,289.08	- 13.21
-----------------------------	------------	------------	-------------	---------

TOTAL PASIVOS

1,161,202.97	2,835,490.75	- 1,674,287.78	- 59.05
--------------	--------------	----------------	---------

PATRIMONIO

Capital suscrito y pagados	2,290,000.00	2,290,000.00	-	-
----------------------------	--------------	--------------	---	---

Reserva Legal	280,141.04	265,558.91	14,582.13	5.49
---------------	------------	------------	-----------	------

Reserva facultativa	416,567.14	416,567.14	-	-
---------------------	------------	------------	---	---

Reserva de Capital	44,535.52	44,535.52	-	-
--------------------	-----------	-----------	---	---

Superavitpor Reval de Inversiones	337,799.33	352,491.35	- 14,692.02	- 4.17
-----------------------------------	------------	------------	-------------	--------

Efectos Adopcion de NIF por 1ra v	485,898.84	485,898.84	-	-
-----------------------------------	------------	------------	---	---

Otros resultados Integrales	- 81,198.99	- 81,198.99	-	-
-----------------------------	-------------	-------------	---	---

Utilidad del Ejercicio	- 129,591.79	145,821.34	- 275,413.13	- 188.87
------------------------	--------------	------------	--------------	----------

TOTAL DEL PATRIMONIO	3,644,151.09	3,919,674.11	- 275,523.02	- 7.03
----------------------	--------------	--------------	--------------	--------

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO,

4,805,354.06	6,755,164.86	- 1,949,810.80	- 28.86
--------------	--------------	----------------	---------

CUENTAS DE ORDEN

Garantias Entregadas	800,000.00	1,380,000.00	- 580,000.00	- 42.03
----------------------	------------	--------------	--------------	---------

Garantias Entregadas	- 800,000.00	- 1,380,000.00	580,000.00	- 42.03
----------------------	--------------	----------------	------------	---------

AMBANDINE

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS

	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACION	%
INGRESOS				
Ventas Netas	9,654,120.99	19,207,367.01	- 9,553,246.02	- 49.74
Costo e Ventas	- 8,739,206.08	- 17,309,702.67	8,570,496.59	- 49.51
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	914,914.91	1,897,664.34	- 982,749.43	- 51.79
OTROS INGRESOS GRAVADOS				
Intereses Ganados	183,440.17	241,263.81	- 57,823.64	- 23.97
Otros Ingresos tributables	47,491.74	2,400.14	45,091.60	100.00
TOTAL DE INGRESOS GRAVADOS	230,931.91	243,663.95	- 12,732.04	- 5.23
OTROS INGRESOS NO GRABADOS				
Otro Ingresos varios	10,329.36	-	10,329.36	100.00
TOTAL DE INGRESOS	1,156,176.18	2,141,328.29	- 985,152.11	- 46.01
GASTOS				
GASTOS DEDUCIBLES				
Gastos de venta	- 692,001.48	- 1,269,431.61	577,430.13	- 45.49
Gastos Administrativos	- 245,855.77	- 259,711.49	13,855.72	- 5.34
Gastos Financieros	- 202,568.22	- 278,600.11	76,031.89	- 27.29
TOTAL GASTOS DEDUCIBLES	- 1,140,425.47	- 1,807,743.21	667,317.74	- 36.91
TOTAL DE GASTOS	- 1,140,425.47	- 1,807,743.21	667,317.74	- 36.91
UTILIDAD ANTES DE PART.TRAB E I	15,750.71	333,585.08	- 317,834.37	- 95.28
15% de trabajadores	- 2,362.62	- 50,037.76	47,675.14	- 95.28
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A L	13,388.09	283,547.32	- 270,159.23	- 95.28
Impuesto a la Renta	- 142,979.89	- 137,725.98	- 5,253.91	3.81
RESULTADOS DEL EJERCICIO	- 129,591.80	145,821.34	- 275,413.14	- 188.87