CEPOLFI C.A.

INFORME DE COMISARIO REVISOR

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014

CPA Dr. Marco Altamirano N.
Auditor

Ambato, 22 de abril de 2015

Doctor
Ángel Cepeda
GERENTE GENERAL CEPOLFI INDUSTRIAL C.A.
Presente:

De mi consideración:

De conformidad con lo dispuesto en Ley de Compañías, Resoluciones de la Superintendencia de Compañías y estatutos de la compañía, me permito poner a consideración de la Junta General de Accionistas el informe de Comisario Revisor correspondiente al ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2014.

El desarrollo de mis actividades se realizó de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 321 de la Ley de Compañías y Resolución 92.1.4.3.0014 del 18 de septiembre de 1992, para lo cual la Administración de la Empresa prestó las facilidades y nos proporcionó toda la información que fue requerida.

A base del examen practicado a los registros, documentos que respaldan las transacciones de carácter administrativo y contable realizadas por la Empresa y Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2014, exponemos las siguientes conclusiones:

1. Aspectos Generales y de Control Interno

La Administración de la Compañía, ha cumplido con las disposiciones legales, estatutarias, correspondientes a su naturaleza y actividad, así como las disposiciones y resoluciones de la Junta General de Accionistas y Directorio.

Los Libros de actas y registros de acciones y accionistas son llevados de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Los registros contables se llevan de conformidad a las disposiciones legales y Normas Internacionales de Información Financiera; los comprobantes que los sustentan se encuentran debidamente archivados observando la secuencia numérica y cronológica de modo que facilita su acceso y localización.

Los estados financieros han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables a la legislación ecuatoriana; además, la información se procesa de manera automatizada, con apoyo del paquete contable SAFI; también se está aplicando el SAFI VISUAL, mismo que tiene por finalidad la aplicación de la facturación electrónica. Por disposición del SRI, las pruebas para su puesta en marcha se iniciarán en junio de 2015 y la aplicación oficial se iniciaría en enero de 2016.

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

De acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, la empresa a partir de enero de 2012 procesa sus estados financieros con aplicación a las NIIF.

Decisiones importantes del período

El Orgánico Funcional requiere modificaciones y su socialización para su posterior aplicación previa la aprobación de la Junta.

Se realizó la implementación del proceso productivo contemplado en el Manual de Seguridad Industrial, para lo cual se desarrolló el flujo de los procesos de producción de fibra y poliuretano, los cuales fueron difundidos entre el personal de la empresa a través de letreros y señalización, de modo que facilita su aplicación, además se logró la inspección y aprobación de este proceso por parte de los bomberos; está pendiente la señalización de pisos y áreas peatonales para cumplir la aplicación del 100%.

También se ha logrado bajar el desperdicio de poliuretano, estimándose que este se encuentra en el 4% de la producción anual.

Contingencias

Se ha continuado con la dotación de implementos de seguridad a todos los trabajadores de la empresa y se ha dispuesto su utilización de manera obligatoria; sin embargo, el descuido, indebida o no utilización de los equipos, descuido en la solicitud de reposición y falta de aplicación a las disposiciones emitidas, dio lugar a que se produzcan tres accidentes que fueron superados con atención y tratamiento médico oportuno.

Con el propósito de evitar situaciones de esta naturaleza, se sugiere insistir en la concientización del personal en lo relacionado con la obligatoriedad en el uso de los implementos de seguridad la observancia de las normas de seguridad industrial contempladas en el Reglamento de Seguridad y Salud en el Trabajo emitido por la empresa.

Organización

La empresa está debidamente estructurada, cuenta con un Reglamento Interno aprobado el año 2006 por Junta General y con un sólido Sistema de Control Interno, que se sustenta en el Manual de Control Interno bajo NIIF, aprobado por Junta General en sesión de 26 de noviembre de 2011. Este documento es de aplicación permanente en las actividades que desarrolla la Compañía.

El Reglamento de Seguridad y Salud en el Trabajo, legalizado en el Ministerio de Relaciones Laborales el 10 de diciembre de 2012 es de aplicación permanente y con el carácter de obligatorio.
.

2. Análisis a los Estados Financieros

2.1 Análisis comparativo

Del Análisis vertical y horizontal a los Estados Financieros por el período 2015 comparativamente con los del ejercicio 2014, se desprende lo siguiente:

El Activo Corriente registra un incremento de 134.906,16 USD que representa el 21.26%. El Activo Fijo aumentó en 4.449,54 USD, que equivale al 0,71%; el incremento neto del activo fijo no es significativo por el efecto de la aplicación del gasto depreciación.

Considerando el total General del Activo, se observa un incremento de 139 355,70 USD, que representa el 11,07% en las disponibilidades, cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a clientes, inventarios y activo fijo.

Se nota un crecimiento en las cuentas por cobrar a clientes de 182 056,05 USD, a 239 943,33 USD, que representa el 24,13%. Estas obligaciones están concentradas en los principales accionistas de la empresa, lo cual constituye un impacto negativo para el desempeño de sus actividades.

En el Pasivo Corriente se observa un incremento de 182 285,22 USD, que representa un 43,42% cuyo efecto más importante se encuentra en el valor a pagar a los proveedores y las provisiones sociales.

El capital de la empresa de se mantuvo en 309 100 USD, las reservas de capital bajaron de 147 824,94 USD a 143 580,37 USD.

El patrimonio de la empresa refleja una disminución de 42.929,52 USD, que es consecuencia de la disminución de las utilidades de 36,91% con relación a las obtenidas en el período anterior.

Las Ventas y el Costo de Ventas presentan así:

AÑO	VENTAS	C. VENTAS
2014	1 229.612.94	873.246,76
2013	1 208.572.05	836.669,21

Los gastos Operacionales, en el 2013 ascienden a 139 640,68 USD y en el 2014 a 180 020,41 USD, que se considera un incremento importante con relación al ejercicio anterior, lo que da lugar a que en el 2014 la utilidad de la empresa sea de 104 818,13 USD, que es inferior en 38 684,95 USD con relación a la obtenida en el ejercicio 2013.

.

2.2 Índices financieros

Los índices financieros demuestran:

Solvencia y Liquidez

La solvencia de la empresa es buena, toda vez que dispone de 1.51 dólares, por cada dólar que debe pagar en el corto plazo, y si tuviera que hacerlo sin tomar en cuenta sus inventarios, dispondría de 0.89 dólares. El capital de trabajo asciende a 214.701,56 USD y su rotación es de 5.73.

Obligaciones por Cobrar

Con relación a las obligaciones por cobrar se observa que las políticas de cobro no surten efecto, pues el período promedio de cobranzas de 54,98 días en el 2013 en el 2014 subió a 71,23 días,

situación que tiene un impacto directo en la liquidez de la empresa, por lo que es necesario la Junta adopte decisiones relacionadas con el cobro de estas cuentas, que se encuentran concentradas en sus propios accionistas.

Inventarios

A su vez, el comportamiento de la rotación de inventarios no ha sufrido modificaciones importantes, de 12,03 en el 2013, ha subido a 12,56 en el 2014 y el promedio de suministro de inventarios de 30,33 días, bajó a 29.07 días.

Activos Fijos

La rotación de los activos fijos casi no ha variado, de 1,95 en el 2013, en el 2014 se encuentra en el 1,97, en tanto que sus activos totales rotaron de 1,08 en el 2013, bajó a 0.97 en el 2014. La relación de endeudamiento externo es de 33.36% y la de endeudamiento interno es de 66.64%, demuestra que la Compañía financia la mayor parte de sus operaciones con recursos propios.

Rentabilidad

La rentabilidad de la empresa del 30,76 en el 2013, bajó al 28,98 en el 2014 y el rendimiento del patrimonio de 16,28 en el 2013, bajó a 12.56 en el 2014.

2.3 Conclusión

A base de lo expuesto en los párrafos precedentes, concluimos que es necesario que la administración de la empresa adopte estrategias para incrementar la producción, el volumen de ventas, disminuir sus gastos y políticas para recuperar su cartera.

3. Cumplimiento de obligaciones

3.1 Obligaciones tributarias

La empresa ha cumplido las disposiciones emanadas por parte de la administración tributaria en lo referente a retenciones y pago de tributos en los plazos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

3.2 Aportación de capital

En el período examinado, el capital de la empresa no ha variado.

4. Destino de las utilidades

Corresponde a la Junta General decidir sobre el destino de las utilidades.

5. Bajas

En este período no se han presentado bajas.

Finalmente, dejo constancia de mi agradecimiento a los Señores Accionistas de la Empresa CEPOLFI C.A.; y expreso los mejores deseos de éxito en la gestión a desarrollar y en la consecución las metas propuestas.

Atentamente,

CPA Dr. Marco Altamirano Naranjo
Comisario Revisor
Registro Nacional 17450