

Ambato, 14 de Marzo del 2013

Señor
Carlos Larrea Torres
Presidente de Talleres Ambamazda S.A
Ciudad

De mis consideraciones:

La Ley de Compañías en el artículo 321 dice que debe elaborarse un Informe de Comisario por cada año de gestión, es por esta razón que TALLERES AMBAMAZDA S.A. de acuerdo a los Estatutos vigentes de la Empresa, ha preparado el siguiente informe, el mismo que hace referencia de lo sucedido en el período comprendido del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre del año 2012. con relación a los aspectos administrativos y financieros.

• BASE LEGAL

La Empresa de Talleres Ambamazda S.A. se creó el 29 de Noviembre del año 2002 según escritura de constitución que fue escrita el 10 de diciembre de 2002 bajo el No 525, dando cumplimiento a la disposición constante en el artículo segundo de esta resolución el 16 de Diciembre del 2002, para el año 2005 se realizó un aumento de capital de sesenta mil dólares (\$ 60.000.00) el mismo que fue inscrito el 14 de Noviembre del 2005 con el número 610 en el Registro Mercantil, y el No. 5044 del Libro Repertorio, en el año 2007 nuevamente se realiza un aumento de Capital por el valor de veinte mil dólares Americanos(\$ 20.000.00), la presente Protocolización queda inscrita bajo el número ochocientos treinta y tres (833) del Registro Mercantil . Se anotó con el No. 6138 del Libro Repertorio y fue tomada nota al margen de la inscripción No. 525 de Diciembre 16 del 2002. Queda archivada una copia en Ambato 21 de Diciembre del 2007.

En el año 2008 se realizó un nuevo aumento de capital con las utilidades correspondientes al año 2007 por el valor de \$ 17.080.97 dólares y Reserva facultativa por \$ 919.03 dólares para completar los \$ 18.000.00 dólares del valor acordado quedando inscrito la presente Escritura de Protocolización de la Compañía Talleres Ambamazda S.A. bajo el número ochocientos catorce (814) del Registro Mercantil – Se anotó con el número 5595 del Libro Repertorio .-Certifico que al margen de la inscripción No. 0525 de Diciembre 16 del 2002, tome nota de lo indicado en la presente escritura con fecha cuatro de Diciembre del dos ocho.

El 13 de noviembre del 2009 se reúne La Junta Universal de Accionistas de la Compañía Ambamazda S.A. con el fin de tratar el aumento de capital, el mismo que se lo realizó con las utilidades del 2008, por el valor de \$ 40.000.00 dólares y Reserva Facultativa \$ 2.000.00 dólares para llegar a los \$ 42.000.00 dólares acordados, luego de los trámites correspondientes

queda inscrita la escritura de protocolización y aumento de capital bajo el número ochocientos veinte y nueve (829) del Registro Mercantil, se anotó con el número 3549 del libro Repertorio.- Certifico que al margen de la inscripción No. 0525 de diciembre 16 del 2002, se lo realizó en Ambato el ocho de diciembre del dos mil nueve.

En el año 2010 se realiza un nuevo aumento de capital el mismo que es por \$ 30.000.00 dólares.

Quedando el cuadro de accionistas de la siguiente manera:

Accionistas	%	Acciones	Valor	V.Total
Ambandine S. A.	99%	217.800	1.00	\$ 217.800.00
Carlos Larrea Torres	1%	2.200	1.00	\$ 2.200.00
Total	100%	220.000	1.00	\$ 220.000.00

• ASPECTOS ADMINISTRATIVOS

De acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Compañías y los Estatutos Sociales, la Junta General Ordinaria de Accionistas se realizó el 28 de marzo del 2012, en la misma que se conocieron, trataron y resolvieron los siguientes puntos.

1. Se conoció y se aprobó el informe de la Gerencia General relativo al ejercicio económico 2011.
2. Se conoció el informe de Comisario Revisor relativo al ejercicio económico del 2011.
3. Se conoció y resolvió sobre los Estados Financieros del ejercicio económico del año 2011
4. Se resolvió sobre el destino de las utilidades del ejercicio económico del año 2011.
5. Se nombró al Sr. Carlos Larrea como presidente de Talleres Ambamazda S.A. por el período de 2 años.
6. Se nombró al sr. Bolívar Molina P. como Gerente General, para el período de dos años.
7. Se aprobó el acta de Junta General de accionistas.

- **CONTROL INTERNO**

Los Estados Financieros, tanto el de Situación como el de Resultados presentan razonablemente todos y cada uno de los aspectos significativos de la Empresa Talleres Ambamazda S.A. al 31 de Diciembre del año 2012, ya que una vez revisadas sus operaciones por el año terminado estas guardan conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

- **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Talleres Ambamazda S.A. es una empresa que paga y retiene razonablemente sus Impuestos de acuerdo a las transacciones realizadas y cumple oportunamente con los pagos de sus obligaciones con el Servicios de Rentas Internas.

- **ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Anexo No. 1

Del Balance Comparativo de Situación se desprende lo siguiente:

Los activos disponibles lo constituyen los cuentas de Caja-Bancos, que en el año 2011 asciende a \$ 24.252.73 dólares y en el 2012 son \$ 147.281.23 dólares con una variación el \$ 123.028.50 dólares, el porcentaje es de 507.28% de aumento, este valor se debe principalmente al Certificado de ahorro, que tiene la Empresa.

Las cuentas por cobrar a clientes, Cuentas por Cobrar a Funcionarios y Empleados, Cuentas por Cobrar a terceros y Anticipos al Fisco, constituyen los exigibles que en año 2011 son \$ 115.370.49 dólares y el 2012 son de \$ 88.385.30 dólares con una variación de \$ - 26.985.19 dólares que representa el 23.39% de baja.

Los Anticipos al fisco en el 2011 fueron de \$ 14.162.01 y en el 2012 son de \$ 13.581.89 tiene una variación de \$ -580.12 y un 4.10% a la baja.

Los Inventarios del año 2011 ascendieron al valor de \$ 214.819.57 dólares contra los del año 2012 que son de \$ 230.790.31 dólares, la diferencia es de \$ 15.970.74 dólares con un incremento del 7.43% los mismos que a continuación se detalla:

-Inventario Oficina Matriz	\$	134.880.02	
-Inventario Agencia Ambato	\$	32.690.24	
-Inventario Agencia Riobamba	\$	46.975.56	
-Inventario Agencia Latacunga	\$	16.235.49	
SUMAN	\$	<u>230.790.31</u>	+

En el presente año se adquirió de un terreno ubicado Febres Cordero y B Tarqui por 2660 mts., con el valor de \$ 206.707.00 dólares que representa el 100%

En Edificios la construcción de un Galpón de 1314 mts., cuya inversión es de \$ 183.293.00 dólares que constituye el 100% con relación al año 2011.

Los Activos fijos están compuestos por, Muebles y Enseres, Equipo de Oficina, Equipo de Computación, Equipo de Seguridad, Maquinaria y Equipo de mecánica, Equipo de Lavado, Equipo de Latonería y Pintura, Herramientas de Taller y Vehículos que corresponde a una camioneta Mazda BT-50 CS 4x4 STD Gas 2.6FL, una caseta metálica, y una moto, la suma en estas cuentas en el año 2011 asciende a \$ 197.493.79 dólares y en año 2012 son de \$147.467.12 dólares con una variación de \$ - 50.026.67 dólares, y porcentaje del - 25.33%, a estos valores se les ha restado las depreciaciones y se ha sumado adquisiciones del año 2012..

Los Gastos de Organización y Adecuación que son del orden de \$ 38.654.30 dólares por el año 2011 y el año 2012 son \$ 26.018.87 dólares la variación es de \$ -12.635.43 dólares una baja 32.69%, luego que se ha restado la Amortización correspondiente.

El total de los activos tiene un representación para el año 2011 de \$ 590.590.88 dólares y en el 2012 es de \$ 1.029.942.83 dólares con una variación de \$ 256.058.95 dólares y un incremento del 43.36%

PASIVOS

La cuenta Proveedores de Mercaderías, Proveedores de Gastos, Anticipo de Clientes, Cuentas por pagar vinculados, Cuentas por pagar Funcionarios y Empleados, Cuentas por pagar a terceros, cuentas por pagar a Bancos representa el valor de \$ 148.939.83 dólares en el año 2011 mientras que en el año 2012 son de \$ 324.784.97 dólares con una variación de \$ 175.845.14 dólares que equivale al 118.06% de subida, el principal Proveedor de gastos es Ambandine S.A. \$ 83.720.00,00 dólares, la cuenta Anticipo de clientes, la constituye las subcuentas Matriz \$ 3.840.27 dólares, Agencia Ambato \$ 1.015.16 dólares, y la Agencia Riobamba \$ 11.292.18 dólares, además tenemos la cuentas por pagar vinculado \$ 99.000.00 dólares que le corresponde a Ambandine S.A hasta aquí las cuentas más representativas.

Obligaciones Patronales, Décimo tercer sueldos \$ 977.53 dólares, Décimo cuarto sueldos \$ 2.806.84 dólares y 15% de Participación de utilidades \$ 15.178.72 dólares dan un valor total de \$ 18.963.09 dólares en el año 2012, contra \$ 10.612.61 del año anterior 2011 con una variación de \$ 8.350.48 dólares y un porcentaje del 78.68% de incremento.

Retenciones al Fisco en el año 2012 son \$ 29.074.13 dólares y en el 2011 fueron de \$ 25.467.77 dólares, la variación es de \$ 3.606.36 dólares el porcentaje del 14.16% de incremento, estos valores son transitorios, ya que se pagarán en el momento de su vencimiento, los mismos que son:

Impuesto a la Renta Empresarial	\$	16.053.43
12% Iva cobrado		3.521.93
1% retención en la fuente	\$	913.98
2% retención en la fuente	\$	159.40
8% retención en la fuente	\$	6.672.66
10% Retención en la fuente	\$	250.00
30% Retención de Iva	\$	522.99
70% Retención Iva	\$	330.76
100% de retención Iva	\$	<u>648.98</u>
 Suman	\$	 <u>29.074.13</u>

En el presente año se ha realizado un préstamo de \$ 236.491.37 dólares que representa el 100% ya que en el año 2011 no teníamos deudas pendientes

La cuenta Jubilación Patronal al momento se encuentra en \$ 20.069.14 dólares y en el año 2011 estaba con \$ 16503.75 con una variación de \$ 3.565.39 dólares con un porcentaje del 21.6% de incremento

En la cuenta Provisión para Desahucios tenemos en el año 2011 \$ 6.372.44 dólares y el año 2012 es de \$ 7.906.31 dólares con una diferencia de \$ 1.533.87 dólares con una subida del 24.07%.

El total de los pasivos en el año 2011 es de \$ 207.896.40 dólares contra \$ 637.289.01 dólares del año 2012 tiene una variación de \$ 429.392.61 dólares que representa una alza del 206.54%.

El capital suscrito y pagado es de \$ 220.000.00 dólares en el año 2011 y en el año 2012 fue el mismo valor, o sea que no ha tenido ninguna variación en el presente año.

La cuenta Reserva Legal en el año 2011 es de \$ 21.269.44 dólares contra \$ 28.265.37 dólares del año 2012 con una variación del \$ 6.995.93 dólares que representa el 32.89% de aumento.

Reserva Facultativa tiene un valor de \$ 58.609.07 dólares en el año 2011 y en el año 2012 fue de \$ 81.425.04 dólares su variación es de \$ 22.815.97 dólares y un porcentaje del 38.93% de subida.

Las utilidades del ejercicio en el año 2011 son del orden de \$ 22.815.97 dólares y en año 2012 son de \$ 62.963.41 dólares con una variación \$ - 40.147.44 dólares y un porcentaje de incremento del 175.96%.

Anexo No.2

Del Balance de Pérdidas y Ganancias

Las ventas en el año 2011 son \$1.727.408.81 dólares mientras que el año 2012 alcanzaron a \$ 2.152.447.60 dólares con una variación de \$ 425.038.79 dólares equivale a un incremento del 24.61%; la cuenta Intereses ganados asciende al valor de \$ 1.277.90 en el año 2011 y en el 2012 son de \$ 700.81 dólares con un diferencia de \$ -577.09 dólares que representa el 45.16% menos que el año anterior.

El costo de las mercaderías vendidas en el año 2011 asciende a 1.233.772.77 y en el año 2012 es de \$ 1.553.914.28 dólares la variación es de \$ 320.141.51 dólares equivalente al 25.95% de incremento

Las Ventas y El costo de Ventas nos da el valor de la utilidad Bruta que para el año 2011 fue de \$ 493.636.04 dólares y en el año 2012 es de \$ 598.533.32 dólares con una variación de \$ 104.897.28 dólares y una alza del 21.25%.

El total de los ingresos al finalizar el 2011 es de \$ 494.913.94 dólares y en el año 2012 es de \$ 599.234.13 dólares la variación es de \$104.320.19 dólares y una subida del 21.08%.

Los gastos de Venta han subido en el presente año el 9.30%, los Gastos Administrativos se han incrementado en el 19.95%, y los gastos financieros para el presente año aparecen con el 100%, esto quiere decir que los gastos deducibles en este año son del orden de \$ 487.292.59 dólares mientras en el año 2011 fueron de \$ 429.824.19 dólares la variación es de \$57.468.40 dólares y el incremento en el porcentaje de 13.37%

Los gastos no deducibles, en el año 2011 son de \$ 18.762.57 dólares mientras que en el año 2012, se han eliminado estos valores.

Teniendo como resultado el total de los gastos de \$ 448.586.76 dólares en el año 2011 y en año 2012 asciende a \$ 497.746.76 dólares la variación es de \$ 49.160.00 que representa una subida del 10.96 %,

En consecuencia de todo lo expuesto podemos decir que el año 2012 la empresa Talleres Ambamazda S.A. ha tendido una utilidad antes de impuestos de \$ 101.487.37 dólares a este valor le restamos \$ 295.88 por compensación de salario digno y además el 15% de utilidades Empleados que es el valor de \$ 15.178.72 dólares, el Impuesto a Renta que asciende a \$ 16.053.43 dólares, el 10% de Reserva legal \$ 6.995.93 dólares, quedando una utilidad líquida de \$ 62.963.41

• ANÁLISIS FINANCIERO

Realizaré un análisis de los principales indicadores financieros para una mejor apreciación de los resultados obtenidos en el presente año.

1.- Índice de Solvencia		
	2011	2012
Activos Corrientes	354.442.79	466.456.84
----- =	----- = 1.92	----- = 1.25
Pasivos Corrientes	185.020.21	372.822.19

Este índice nos señala que Talleres Ambamazda S.A. cuenta con \$ 1.25 para cubrir sus obligaciones a corto plazo, si comparamos con el año 2011 vemos que ha disminuido en 0.67 puntos

2.- Índice de Liquidez a corto plazo		
	2011	2012
Act. Disp. + Act. Exig.	139.623.32	235.666.53
----- =	----- = 0.75	----- = 0.63
Pasivos Corrientes	185.020.21	372.822.19

Este índice nos indica que la Empresa Talleres Ambamazda S.A. cuenta con \$ 0.63 por cada dólar, para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

3.- Capital o Patrimonio

	2011	2012
Capital o Patrimonio	382.694.48	392.653.82
----- =	----- = 64.80	----- = 38.10
Activo total	590.590.88	1.029.942.83

Con este índice podemos medir la pertenencia de los socios sobre el activo total, esto quiere decir que el 38.10% de los activos pertenecen a los socios de Talleres Ambamazda S.A.

4.- Índice de Endeudamiento

	2011	2012
Pasivo Total	207.896.40	637.289.01
----- =	----- = 35.20	----- = 61.90
Activo total	590.590.88	1.029.942.83

Como podemos observar este índice es complementario del anterior, ya que sumados los dos nos da la el 100% y representa el total de la participación de los acreedores en la empresa, y en este año representa el 61.90%. con relación al año 2011 este ha subido en el 26.70%

5.- Capital y trabajo

El capital está dado de la siguiente manera:

	2011	2012
Activos corrientes	354.442.79	466.456.84
(-) Pasivos corrientes	<u>185.020.21</u>	<u>372.822.19</u>
Igual Capital de Trabajo	169.422.58	93.634.65

El capital de trabajo para comenzar el año 2013 es de \$ 93.634.65 dólares que con relación al año 2011 este ha bajado \$ 75.787.93 dólares.

• ANÁLISIS VERTICAL

A fin de interpretar la información del año 2012, y aplicando la técnica de análisis vertical se puede decir que;

1).-La composición de los activos es la siguiente:

Activos Corrientes	45.28 %
Activos fijos	52.18 %
Otros Activos	<u>2.54 %</u>
	100.00 %

Se puede observar que el 45.28% es de activos corriente y está representado principalmente por Inventario de Mercaderías con el 22.41% los Activos Exigibles el 8.58% y los Activos disponibles son el 14.29%.

Los Activos fijos representan 52.18%, como es una Empresa de Servicios tiene activos de acuerdo al mecanismo de la misma; es así que necesita maquinaria especializada, para dar una buena atención de sus clientes. Los otros activos representa el 2.54%

Para detectar este aspecto se tomara como cifra base el total de los activos y se determinará el porcentaje de los diferentes rubros así:

Caja y Bancos	14.29 %
Cuentas por cobrar Clientes	5.21 %
Cuentas x cobrar Func. y Emp.	0.35 %

Cuentas por cobrar a terceros	1.70 %
Anticipos al Fisco	1.32 %
Inventarios de Mercaderías	22.41 %
Activos Fijos	52.18 %
Gastos de Org. Y Adecuación:	<u>2.54 %</u>
TOTAL ACTIVOS	100.00 %

Se puede apreciar que el mayor porcentaje está en Inventario de Mercaderías y a continuación los activos fijos.

2.- Los Pasivos de Talleres Ambamazda S.A., por su parte nos muestra la siguiente composición:

Pasivos corrientes	36.20 %
Pasivos no corrientes	2.72 %
Pasivos Exigibles	22.96 %
Patrimonio	<u>38.12 %</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 100.00%

Para detectar este rubro debemos tomar como cifra base el total de los pasivos corrientes y determinar el porcentaje de los rubros así:

Proveedores de gastos	8.13 %
Anticipo de Clientes	1.57 %
Cuentas por pagar vinculados	9.61%
Cuentas x pagar a terceros	0.03 %
Cuentas por pagar a Bancos	12.19%
Ret. Y Porvis. Para el Fisco	2.83 %
Prov. Para Oblig. Patronales	<u>1.84 %</u>

TOTAL PASIVOS CORRIENTES 36.20 %

El mayor porcentaje de pasivos corrientes en Cuentas por pagar a Bancos, luego tenemos cuentas Proveedores de gastos, , esto quiere decir que la empresa se encuentra Financiada especialmente por el Banco del Pichincha y Ambandine S.A.

En lo que se refiere al Estado de Resultados de Talleres Ambamazda S. A. Se observa la siguiente composición tomando como cifra base el renglón de las ventas netas:

INGRESOS

Ventas	100.00 %
Costo de Ventas	-72.19 %
Intereses Ganados	0.03 %

GASTOS

Gastos Deducibles	
Gastos de venta	-19.90 %
Gastos Administrativos	- 2.10 %
Gastos financieros	- 0.63 %
Pérdidas de activos fijos	-0.49%
15% participación empleados	-0.71%
Impuesto a la renta	- 0.75%
10% reserva Legal	-0.30%

Utilidad del Ejercicio	2.92 %
------------------------	--------

Se observa que el costo de ventas representa el 72.19% que es el valor que incide directamente en el resultado.

- **RELACION DE GASTOS Y COSTOS SOBRE LAS VENTAS**

1.- Costo De Ventas

El Costo de ventas es de \$ 1.553.914.28 dólares sobre las ventas que son \$ 2.152.447.60 dólares que equivale al 72.20%

2.- Gastos de Venta

Los gastos de venta en el presente año son \$ 428.526.46 dólares sobre las ventas de \$ 2.152.447.60 dólares equivale al 19.90%

3.- Gastos Administrativos

El valor de los gastos Administrativos es \$ 45.273.15 dólares sobre el valor de las venta que es de \$ 2.152.447.60 dólares que representa el 2.10% sobre el valor de las ventas.

5.- Total de Gastos

El total de gastos en el presente año son del orden de \$ 497.746.76 dólares, entre gastos deducibles y Pérdidas por ventas de activos sobre el valor de las ventas \$ 2.152.447.60 dólares equivale a \$ 23.12 % de valor de las ventas

6.- Sobre las Utilidades

La utilidad líquida del año 2012 es de \$ 62.963.41 dólares que haciendo relación con las ventas que fueron de \$ 2.152.447.60 dólares viene a representar el 2.92% del valor de las ventas.

• CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES:

Para Talleres Ambamazda S.A. este ha sido un buen año, ya que las ventas con referencia a las del año 2011, se han incrementado en el 24.61%.

Igual las Utilidades en este año han subido 175.96%, se puede decir que la Empresa ha tenido un repunte, y esperamos que el próximo siga siendo igual en vista del gran interés que ponen los Directivos y administradores de sacar adelante a esta Empresa.

He revisado los libros de Actas de Accionistas, juntas de Directorio, libros, talonarios, comprobantes de contabilidad, los mismos que se llevan y conservan 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.

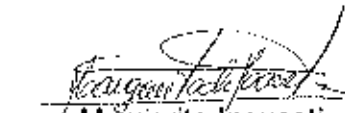
Adjunto a este informe envié los anexos de Balances comparativos tanto de situación como de pérdidas y ganancias

Se recomienda a la Junta General de Accionistas la aprobación de los Estados Financieros, como son el de situación y de Pérdidas y Ganancias,

Al término de mi gestión quiero dejar constancia de mi agradecimiento a los señores Accionistas, Directivos y Administradores, por la colaboración brindada para el mejor cumplimiento de mi trabajo como Comisario Revisor.

Por la atención que se digne dar a la presente, y espera que el 2013 sea un año lleno de éxitos, me suscribo de Uds.

Atentamente,


C.P.A. Margarita Insuasti
Comisario-Revisor