

TALLERES AMBAMAZDA S.A.

INFORME DEL COMISARIO PRINCIPAL
CORRESPONDIENTE AL PERIODO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

INFORME DE COMISARIO REVISOR POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2018

RESUMEN DE ASPECTOS IMPORTANTES SUSCITADOS EN EL AÑO 2018

ESCRITURA DE CONSTITUCIÓN

TALLERES AMBAMAZDA S.A. Se constituyó el veinte y nueve de noviembre del año 2002 ante el Dr. Rodrigo Naranjo Garcés, Notario Séptimo del Cantón Ambato, inscrita el 16 de diciembre bajo el número 525 del Registro Mercantil, No 5174 del Libro Repertorio y Resolución de la Superintendencia de Compañías No 02.A.DIC.245. de diciembre 5 del mismo año. El capital de la compañía fue inicialmente de cincuenta mil dólares americanos (\$ 50.000,00) dividido en cincuenta mil acciones ordinarias y nominativas, cuyo valor es de un dólar de los Estados Unidos de América (\$ 1.00). Durante el tiempo de vida la compañía ha ido incrementando cada año su capital, es así que a diciembre 31 del 2018 el capital social es de \$. 220.000 según consta en la Escritura de Protocolización de Documentos de la Compañía Talleres Ambamazda S.A. del 07 de diciembre de 2010, inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 0846, anotada en el Libro Repertorio con No 3935 el 13 de diciembre de 2010.

A continuación se detalla el cuadro de Acciones y Accionistas:

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO DOLARES	CAPITAL PAGADO DOLARES	ACCIONES TOTALES
AMBANDINE S.A.	217.800	217.800	217.800
CARLOS ENRIQUE PATRICIO LARREA TORRES	2.200	2.200	2.200
TOTAL	220.000	220.000	220.000

OBJETIVO DEL INFORME

El presente informe se limita a presentar la razonabilidad de los registros contables fundamentados en el análisis del Balance General, de Resultados y más información que fue requerida.

Se aplicaron pruebas, procedimientos y técnicas que se consideraron necesarias; se verificó el cumplimiento de las resoluciones de la Junta General de Accionistas, Estatutos y demás disposiciones legales vigentes en el período examinado.

Este informe corresponde al ejercicio económico del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018.

ASPECTOS GENERALES

OPINIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO POR PARTE DE LOS ADMINISTRADORES DE NORMAS LEGALES, ESTATUTARIAS, Y REGLAMENTARIAS ASI COMO DE LAS RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL Y DEL DIRECTORIO

En mi opinión los administradores han cumplido con todas las Resoluciones emitidas en las Juntas Generales y Universales de Accionistas durante el ejercicio económico 2018.

DE LOS LIBROS SOCIALES

Se ha revisado los Libros de Actas de Juntas de Accionistas, Expediente, así como los comprobantes y libros de contabilidad, los mismos que se encuentran llevados y conservados de acuerdo a las disposiciones legales pertinentes.

COMENTARIOS SOBRE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

La empresa cuenta con algunos instrumentos de CONTROL INTERNO, la contabilidad es llevada en un sistema contable de nombre SCB y S3S, creada y diseñada por el Departamento de Sistemas de Casabaca, los documentos y formularios que se utilizan para la realización de las transacciones de la compañía se observa que cumplen con los principios básicos de control interno respecto al campo tributario, laboral y legal, encontrando legalidad, razonabilidad y oportunidad en el manejo de la información, garantizando con ello la veracidad de la información. el manejo adecuado y salvaguarda de los recursos de la compañía .

OPINIÓN RESPECTO A LAS CIFRAS PRESENTADAS EN EL BALANCE GENERAL, LIBROS DE CONTABILIDAD, NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros, en concordancia con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno que es pertinente a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de forma que éstos no contengan errores importantes causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y de las estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, en base al examen que practique.

En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de TALLERES AMBAMAZDA S.A. al 31 de diciembre de 2018 de conformidad con NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Los registros de los libros de contabilidad corresponden exactamente a lo presentado en los Estados Financieros, los mismos que se encuentran en debida forma, de acuerdo con NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA, reflejando razonablemente la situación financiera de la Empresa.

ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Del Balance de Situación comparativo se desprende lo siguiente:

La compañía, en el año 2018, presenta activos por el valor de \$ 1.270.315.36, mientras que en el año 2017 mostró \$1.330.889.18, esto es \$ 60.573.82 menos que el ejercicio 2017, la composición del Activo es como se muestra a continuación:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017	DIFERENCIA
ACTIVOS			
CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	14.222,44	11.534,10	2.688,34
Cuentas y Documentos por Cobrar	70.827,30	81.280,55	-10.453,25
Inventarios	215.366,14	218.389,92	-3.023,78
Sub total Activos Corrientes	<u>300.415,88</u>	<u>311.204,57</u>	<u>-10.788,69</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
No Depreciables	294.707,00	294.707,00	0,00
Depreciables	958.678,40	926.214,94	32.463,46
Depreciación Acumulada	-376.619,82	-316.691,45	-59.928,37
Intangibles	228.861,94	228.861,94	0,00
Amortización de Intangibles	-135.728,04	-113.407,82	-22.320,22
Sub total Activos No Corrientes	<u>969.899,48</u>	<u>1.019.684,61</u>	<u>-49.785,13</u>
TOTAL ACTIVOS	<u><u>1.270.315,36</u></u>	<u><u>1.330.889,18</u></u>	<u><u>-60.573,82</u></u>

La compañía registra como efectivo y equivalentes de efectivo, el efectivo y cheques recibidos de clientes e inversiones a corto plazo.

Un componente importante del activo es Cuentas y Documentos por Cobrar y su composición es como sigue:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017	DIFERENCIA
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR			
Clientes	66,751.02	60,536.92	6,214.10
Cuentas por cobrar funcionarios y empleados	1,277.74		1,277.74
Crédito tributario por IVA		11,605.98	
Crédito tributario por impuesto a la renta	8,400.59	14,739.70	-6,339.11
Provisión incobrables	-5,602.05	-5,602.05	0.00
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	70,827.30	81,280.55	1,152.73

Con relación a propiedad planta y equipo se observa una reducción de \$49.785.13 con relación al 2017, esto se debe básicamente a depreciaciones y amortizaciones que hacen que el activo pierda parte de su valor

El financiamiento de las inversiones se muestra a continuación:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017	DIFERENCIA
PASIVOS			
CORRIENTES			
Proveedores	-280,497.95	-78,493.54	-202,004.41
Obligaciones con instituciones financieras corto plazo	-2,306.83	-150,244.00	147,937.17
Obligaciones IESS e Impuestos	-5,053.24	-13,286.68	8,233.44
Obligaciones con empleados	-16,251.05	-12,126.34	-4,124.71
Anticipos de clientes	-6,895.56	-4,725.98	-2,169.58
Otros	-8,609.63	-3,228.63	-5,381.00
SUB TOTAL PASIVOS CORRIENTES	-319,614.26	-262,105.17	-57,509.09

NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar	-287,480.61	-291,632.59	4,151.98
Obligaciones con instituciones financieras largo plazo	0.00	0.00	0.00
Pasivos por beneficios a empleados	-28,488.76	-38,502.77	10,014.01
SUB TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	-315,969.37	-330,135.36	14,165.99
TOTAL PASIVO	-635,583.63	-592,240.53	-43,343.10

El principal proveedor de TALLERES AMBAMAZDA S.A., es DISTRIVEHIC DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS S.A. y el convenio de pago con éste es crédito a 30 días sin intereses.

La provisión por beneficios a empleados se se lo registra y actualiza cada año en base a un estudio actuarial.

El patrimonio está compuesto como sigue:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017	DIFERENCIA
PATRIMONIO			
Capital Suscrito y Pagado	-220,000.00	-220,000.00	0.00
Aportes para futura capitalización	-450,000.00	-450,000.00	
Reserva Legal	-36,059.72	-36,059.72	0.00
Otras reservas	-214,537.61	-214,537.61	0.00
Resultados de Ejercicios anteriores	178,720.09	75,242.73	103,477.36
Resultado del ejercicio actual	107,145.51	106,705.95	439.56
TOTAL PATRIMONIO	-634,731.73	-738,648.65	103,916.92

Del Balance de Pérdidas y Ganancias.

La compañía tiene dos fuentes principales de ingresos esto es, venta de repuestos y prestación de servicios, y sus componentes se muestran a continuación:

DETALLE	AÑO 2018	PORCENTAJE (%)
INGRESOS		
Venta de Bienes	897,311.64	75.73
Venta de Servicios	226,311.13	19.10
Otros ingresos	61,238.46	5.17
TOTAL INGRESOS	<u>1,184,861.23</u>	<u>100.00</u>

La venta de servicios que se muestran en el cuadro anterior corresponde a servicio de mecánica automotriz, mientras que la venta de bienes corresponde a repuestos, accesorios, partes y piezas de vehículos que se expenden por mostrador y también a los que se incluyen en las facturas por servicios.

El detalle de otros ingresos se presenta a continuación:

DETALLE	AÑO 2018
OTROS INGRESOS	
Ingreso por arriendos	42.000.00
Utilidad en venta de activos fijos	221.94
Reversión de pasivos por beneficios a empleados	15.851.25
Ingreso por inversiones en Instituciones financieras	
Otros ingresos	<u>3,165.27</u>
TOTAL INGRESOS	<u>61,238.46</u>

El costo de ventas suma \$ 853.827.16 y corresponde al 75.99 % de los ingresos operacionales de la compañía.

INDICADORES FINANCIEROS

A continuación se muestran algunos indicadores financieros, útiles para el análisis de la situación de la compañía:

INDICADORES DE LIQUIDEZ

RAZÓN CORRIENTE (VECES)

Ejercicio 2017

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{311.204.57}{262.105.17} = 1.19$$

Por cada dólar que la Empresa debe, dispone de US \$ 1.19 para pagar sus deudas a corto plazo.

Ejercicio 2018

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{300.415.88}{319.614.26} = 0.94$$

Por cada dólar que la Empresa debe, dispone de US \$ 0.94 para pagar sus deudas a corto plazo.

COMPARATIVO:

Al efectuar la comparación entre los ejercicios 2017 y 2018 vemos que la liquidez de la compañía ha disminuido notablemente 1.19 a 0.94 respectivamente.

CAPITAL NETO DE TRABAJO (US \$)

Ejercicio 2017

ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE

$$311.204.57 - 262.105.17 = 49.099.40$$

INTERPRETACIÓN:

Durante el ejercicio 2017 observamos que la empresa contó con recursos necesarios para cancelar sus pasivos corrientes, esto es, luego de cancelar sus obligaciones corrientes tiene un saldo de \$ 49.099.40.

Ejercicio 2018

ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE

$$300.415.88 - 319.614.26 = -19.198.38$$

INTERPRETACIÓN:

Durante el ejercicio 2018 observamos que la inversión en activos corrientes es insuficiente para cubrir sus pasivos a corto plazo.

COMPARATIVO:

Al efectuar la comparación entre los ejercicios 2017 y 2018, el Capital de Trabajo tiene un saldo negativo, esto nos alerta en el tema de liquidez y solvencia, se debe tomar los correctivos necesarios a fin de negociar los pasivos a corto plazo.

INDICES DE ENDEUDAMIENTO

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO (%)

Ejercicio 2017

TOTAL PASIVO	592.240.53	=	45.00%
<hr/>	<hr/>		
TOTAL ACTIVO	1.330.889.18		

INTERPRETACIÓN:

Por cada dólar que la Empresa ha invertido, 45.00% corresponde a endeudamiento con terceros.

Ejercicio 2018

TOTAL PASIVO	635.583.63	=	0.50%
<hr/>	<hr/>		
TOTAL ACTIVO	1.270.315.36		

INTERPRETACIÓN:

Por cada dólar que la Empresa ha invertido, 0.50% corresponde a endeudamiento con terceros.

COMPARATIVO:

El endeudamiento con terceros ha se ha incrementado, esto nos lleva a pensar que la compañía usó en el 2018 más recursos propios que en el año 2017.

AUTONOMIA

Ejercicio 2017

PATRIMONIO	738.648.65	=	1.25
<hr/>	<hr/>		
PASIVO TOTAL	592.240.53		

INTERPRETACIÓN:

En el año 2017 el financiamiento propio es superior en 1.25 veces con relación a los pasivos con terceros.

Ejercicio 2018

PATRIMONIO	634.731.73	=	1.01
<hr/>	<hr/>		
PASIVO TOTAL	635.583.63		

INTERPRETACIÓN:

Este indicador mide el grado de independencia financiera, en el 2018 el patrimonio de la compañía es inferior al endeudamiento con terceros en 1.01 veces.

COMPARATIVO:

Al comparar este índice en los años 2017 y 2018 vemos que cada año la empresa va disminuyendo su autonomía con relación al endeudamiento con terceros.

INDICADORES DE EFICIENCIA

ROTACION DE ACTIVOS

Ejercicio 2017

$$\frac{\text{VENTAS NETAS}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{1.109.628.45}{1.330.889.18} = 0.84$$

INTERPRETACIÓN:

Este indicador de productividad muestra que cada dólar invertido, produce ventas de 0.84.

Ejercicio 2018

$$\frac{\text{VENTAS NETAS}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{1.184.861.23}{1.270.315.36} = 0.94$$

INTERPRETACIÓN:

Este indicador de productividad muestra que cada dólar invertido, produce ventas de 0.94.

COMPARATIVO:

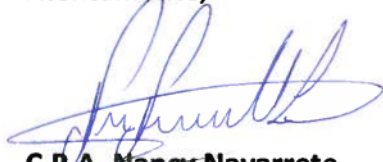
Al comparar este índice en los años 2017 y 2018 vemos que en el año 2017 cada dólar invertido produjo un mejor rendimiento en ventas.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES FINALES

- A pesar de observar un incremento en las ventas de la compañía, los resultados no fueron los esperados, pues los balances presentan una pérdida contable de \$ 93.828.83 por lo que se debería revisar la carga financiera especialmente con el proveedor Distrivehic S.A. y los gastos operacionales a fin de cuidar y mejorar los recursos de la compañía.
- Recomendar a la Junta General de Accionistas la aprobación de los Balances tanto el de Situación como el de Pérdidas y Ganancias.
- Mejorar la eficiencia en mano de obra calificada, Fomentar el pago/cobro a clientes mediante uso de cheques o efectivo a través de descuentos, promociones y otros, en lugar del uso de las tarjetas de crédito, pues este es un costo elevado que asume la compañía.
- Al ser un taller multimarca se debería también impulsar, mediante publicidad y propaganda adecuada el servicio de mecánica automotriz para otras marcas.

Expreso mi formal agradecimiento al Sr. Carlos Larrea Palacios, Gerente General, al personal administrativo y empleados que de una u otra manera colaboraron para la realización de este informe.

Atentamente,



C.P.A. Nancy Navarrete

REG. FNCE. No. 31708