

TOYOTA SERVICIOS S.A.

INFORME DEL COMISARIO PRINCIPAL
CORRESPONDIENTE AL PERIODO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

RESUMEN DE ASPECTOS IMPORTANTES SUSCITADOS EN EL AÑO 2009

ESCRITURA DE CONSTITUCIÓN

TOYOTA SERVICIOS S.A. fue constituida el dieciséis de diciembre del año 2003 ante el Dr. Rodrigo Naranjo Garcés, Notario Séptimo del Cantón Ambato, reformada el 17 de diciembre de 2009 en la Notaría Séptima ante el Dr. Rodrigo Naranjo Garces.

El capital de la compañía fue inicialmente de veintiún mil dólares americanos (\$ 21.000,00) dividido en veintiún 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 2009 el capital social es de \$. 112.950.00 según consta en la Escritura de Aumento de Capital del 17 de diciembre de 2009 con Resolución No. SC DIC. A.09368 de la Intendencia de Compañías de Ambato, de diciembre 22 del 2009, bajo el número Ochocientos Setenta y nueve (0879) del Registro Mercantil, se anoto con el número 3769 del Libro Repertorio

A continuación se detalla el cuadro de Acciones y Accionistas:

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO DOLARES	CAPITAL PAGADO DOLARES	ACCIONES TOTALES
CARLOS LARREA TORRES	37.650	37.650	37.650
CARLOS LARREA PALACIOS	37.650	37.650	37.650

MARIA ELENA LARREA PALACIOS	37.650	37.650	37.650
	112.950	112.950	112.950

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; cumplimiento de las resoluciones de la Junta General de Socios, Directorio, 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 2009.

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

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Gerente General Sr. Carlos Larrea Palacios y por el Presidente Sr. Carlos Larrea Torres

La Junta General de Accionistas está conformada por tres Accionistas que son Sr. Carlos Enrique Patricio Larrea Torres, Sr. Carlos Patricio Larrea Palacios, Sra. María Elena Larrea Palacios.

En mi opinión los administradores han cumplido con todas las Resoluciones emitidas en las Juntas Generales y Universales de Accionistas durante el ejercicio económico 2009.

DE LOS LIBROS SOCIALES

Se ha revisado los Libros de actas de Juntas de Accionistas, 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, 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,

OPINIÓN RESPECTO A LAS CIFRAS PRESENTADAS EN EL BALANCE GENERAL, LIBROS DE CONTABILIDAD, PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS (PCGA) Y NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC).

Los estados financieros son responsabilidad de la empresa y por consiguiente, la mía es emitir una Opinión sobre los Estados Financieros presentados en base al examen que practique.

En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de TOYOTASERVICIOS S.A., al 31 de diciembre de 2009 de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

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 los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, reflejando razonablemente la situación financiera de la Empresa.

ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Del Balance de Situación comparativo se desprende lo siguiente:

En el año 2009 los Activos Corrientes son de \$. 402.018.35 con una diferencia positiva de \$ 73.844.70 con relación al año 2008 esto es un incremento del 22.50%.

Las Cuentas por Cobrar a clientes en el año 2009 son de \$ 164.170.65, para el año 2008 sumaron \$ 117.325.66 esto es, un incremento de \$ 46.844.99, relacionando con ventas podemos notar que la cartera de clientes al 31/12/2009 corresponde al 3.83% de las ventas del 2009.

El inventario de mercaderías muestra en el año 2008 \$. 172.447.34 y para este año \$ 207.303.15 existiendo un incremento de 20.21%.

Así mismo tenemos un incremento en Propiedad Planta y Equipo, para el año 2008 el Balance presento un valor neto de \$ 53.311.35, mientras que para el año 2009 muestra \$. 81.962.45, esto es un incremento de 53.74%, todo esto con el afán de mejorar el servicio a sus clientes.

En la parte de financiamiento notamos una reducción en lo que se refiere a Proveedores de \$ 226.977.30 en el año 2008 a \$ 213147.26 en el 2009, para este año aparece una cuenta por pagar a Unifinsa de \$ 24.218.87, préstamo que se contrató justamente para mejorar la liquidez de la empresa, notamos además un incremento en la parte de anticipos de clientes de \$. 5.317.12 en el 2008 a \$ 55.468.4 en el 2009 esto se debe en gran parte a depósitos que realizan algunos clientes y que aun no han informado a la empresa para que se den de baja.

Para dar cumplimiento a lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno y acogerse a la Reinversión de Utilidades, En lo que se refiere a Capital Social, el 17 de diciembre de 2009 en la Notaria Séptima del cantón Ambato suscriben la escritura pública por aumento de capital.

Del Balance de Pérdidas y Ganancias.

La compañía tiene dos fuentes de ingresos operacionales esto es venta de repuestos y prestación de servicios, de estos dos, el rubro más importante corresponde a la prestación de servicios con el 77.62% de la participación en el total de las ventas, es importante mencionar que en lo que es servicios hay una parte que es mano de obra y otra que corresponde a repuestos, todo esto se incluye en una sola factura que se contabiliza en ventas de repuestos. Hay ventas de repuestos que se expenden por mostrador a clientes, esto constituye el 22.38% del total de las ventas.

Las ventas totales en el año 2008 fueron de \$ 1.053.632.62 mientras que en el año 2009 son de \$. 1.221.330.20 un incremento de \$ 167.697.58, esto se debe a la inversión realizada en Propiedad Planta y equipo.

Para este año 2009 con la ayuda del sistema SCB se pueden identificar de mejor manera los costos.

Si se revisa la composición de activos y pasivos en el Balance General tenemos:

Activo Corriente	83.06 %
Activo Fijo	16.94 %
Otros Activos	0.00 %
	<hr/>
Total	100.00%

Fijándonos en la estructura del balance podemos notar la mayor parte de inversión se encuentra en activos corrientes. El 40.84% corresponde a clientes y el 51.57% a inventarios.

En lo que se refiere a financiamiento se observa que el 67.07% corresponde a terceros de los cuales apenas 7.46% corresponde a recursos negociados y el 92.54 son recursos espontáneos. El 32.92% corresponde a financiamiento propio, esto nos muestra el cuadro siguiente.

Pasivo Corriente	67.07 %
Pasivo no corriente	0.00 %
Patrimonio	32.93 %
	<hr/>
Pasivo y patrimonio	100.00 %

INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES DE LIQUIDEZ

RAZÓN CORRIENTE (VECES)

Ejercicio 2008

ACTIVO CORRIENTE	328.173.65		
<hr/>	<hr/>	=	1.28
PASIVO CORRIENTE	257.351.31		

INTERPRETACIÓN:

Por cada dólar que la Empresa debe, tiene US \$ 1.28 para pagar sus deudas a corto plazo.

Ejercicio 2009

ACTIVO CORRIENTE	402.018.35		
<hr/>	<hr/>	=	1.23
PASIVO CORRIENTE	324.609.31		

Por cada dólar que la Empresa debe, tiene US \$ 1.23 para pagar sus deudas a corto plazo.

COMPARATIVO:

Al efectuar la comparación entre el ejercicio 2008 y el ejercicio 2009 vemos cierta estabilidad en lo que a liquidez se refiere.

CAPITAL NETO DE TRABAJO (US \$)

Ejercicio 2008

ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE

$$328.173.65 \quad - \quad 257.351.31 \quad = \quad \mathbf{70.822.35}$$

INTERPRETACIÓN:

Durante el ejercicio 2008 observamos que la empresa cuenta con recursos necesarios para cancelar sus pasivos corrientes.

Ejercicio 2009

ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE

$$402.018.35 \quad - \quad 324.609.31 \quad = \quad \mathbf{77.409.04}$$

INTERPRETACIÓN:

En el ejercicio 2009 se determina un valor positivo de US \$ 77.409.04, este saldo queda disponible después de cancelar sus obligaciones a corto plazo.

COMPARATIVO:

Al efectuar la comparación entre el ejercicio 2008 y el ejercicio 2009, el Capital Neto de Trabajo se ha incrementado en US \$ 6.586.69; interpretándose que la Empresa tiene una mejor **LIQUIDEZ**.

INDICES DE ENDEUDAMIENTO

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO (%)

Ejercicio 2008

TOTAL PASIVO	257.351.31		
<hr/>	<hr/>	=	67.00 %
TOTAL ACTIVO	381.485.00		

INTERPRETACIÓN:

Por cada dólar que la Empresa ha invertido, el 67.00 % corresponde al endeudamiento con terceros.

Ejercicio 2009

TOTAL PASIVO	324.609.31		
<hr/>	<hr/>	=	67.00%
TOTAL ACTIVO	483.980.80		

INTERPRETACIÓN:

En el ejercicio 2009 el endeudamiento es del 67.00%.

COMPARATIVO:

A la vez que se incrementa la inversión se incrementa también el financiamiento, es importante mencionar en este caso que se trata de recursos espontáneos más que de recursos negociados, es decir el costo financiero es bajo y por tanto además tiene un vencimiento corriente tanto en el año 2008 como en el 2009.

RECOMENDACIONES FINALES

- Recomendar a la Junta General de Accionistas la aprobación de los Balances tanto el de Situación como el de Pérdidas y Ganancias.

- Felicitar a la administración por las metas alcanzadas en este año a la vez desearles excito para este 2010.

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

