

---

Ambato, 3 de Marzo del 2015

Señores  
**SOCIOS DE NEXOFARMA S.A.**

Presente

De conformidad con lo que disponen la Ley de Compañías y el Estatuto de la empresa vigentes, me permito poner a vuestra consideración el informe sobre la gestión administrativa-financiera desarrollada por la compañía durante el año 2014.

- 1.1 Los administradores de la empresa han cumplido con todas las normas legales, estatutarias y reglamentarias; así como también, con todas las resoluciones de la Junta General de Socios.
- 1.2 Los procedimientos de control interno utilizados por la compañía, considero que son los adecuados para el control operativo- administrativo y están en relación con todas las actividades realizadas, los recursos humanos utilizados y la infraestructura disponible.
- 1.3 En mi opinión los Estados Financieros han sido elaborados de conformidad con las Normas Internacionales Información Financiera y Normas Internacionales de Auditoría, por consiguiente presentan razonablemente la situación económica de NEXOFARMA S.A., al 31 de diciembre del 2014.
- 1.4 Respecto A las disposiciones constantes en el Art. 321 de la Ley de Compañías; señalaremos:
  - 1.4.1 La compañía no ha constituido ni ha exigido ninguna garantía a los administradores de la misma.
  - 1.4.2 La compañía elabora balances de comprobación mensuales y éstos han sido presentados siempre que se los ha requerido.
  - 1.4.3 En revisiones sorpresivas y cada tres meses por lo menos, hemos examinado los estados referentes a la contabilidad y en especial los movimientos de caja-bancos y cartera, sin haberse detectado ninguna irregularidad.

- 1.4.4 Se han revisado el balance general y el balance de pérdidas y ganancias de lo cual se deriva el análisis financiero que lo haremos a continuación, para que los señores socios tengan una idea clara de la situación de la compañía:

#### **ESTRUCTURA DE BALANCE:**

##### **1. ESTRUCTURA DEL ACTIVO TOTAL**

El Activo Total suma la cantidad de \$ 291.043,14 el mismo que está compuesto por el Activo Circulante \$ 140.853,36 que representa el 48,40% del total, y el Activo Fijo \$ 150.189,78 que representa el 51,60% del total.

DESCRIPCIÓN	EN PORCENTAJES	
	AÑO 2014	
ACTIVO CORRIENTE	48,40	
ACTIVO FIJO	51,60	
TOTAL ACTIVO	100,00	

La distribución del activo corriente y el activo fijo es idónea en proporciones, lo cual denota una liquidez adecuada de la compañía.

##### **2. ESTRUCTURA DEL FINANCIAMIENTO**

El Pasivo Total suma la cantidad de \$ 76.601,25 el mismo representa el 26,32% del Activo Total.

DESCRIPCIÓN	EN PORCENTAJES	
	AÑO 2014	
PASIVO TOTAL	26,32	
PATRIMONIO	73,68	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	100,00	

En cuanto al financiamiento de la Empresa, se desprende que el 26,32% del activo total lo constituye financiamiento ajeno y el 73,68% constituye patrimonio o capital propio.

### 3. ESTRUCTURA DEL ACTIVO CORRIENTE

DESCRIPCIÓN	EN PORCENTAJES
	AÑO 2014
CAJA BANCOS	7,77
CUENTAS POR COBRAR	66,05
INVERSIONES	11,29
INVENTARIOS	14,89
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	100,00

El 66,05% significa que la Empresa concentra en Cuentas por Cobrar la mayor parte de su Activo Corriente, razón lógica ya que se han realizado préstamos a la compañía CENFARM S.A. de propiedad de los mismos accionistas y además faltan por cobrar parte de las suscripciones por aumento de capital.

### 4. ESTRUCTURA DE INGRESOS Y COSTOS

DESCRIPCIÓN	EN DOLARES
	AÑO 2014
INGRESOS	137.448,42
COSTOS TOTALES	104.409,39
GASTOS TOTALES	31.566,63
RESULTADO	1.472,40

Tenemos un resultado medurado en este año 2014, pero quizás es porque se trata del primer año completo de funcionamiento de la compañía, tienen que tomar acción en este nuevo año 2015.

## INDICES FINANCIEROS

### 1. LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

Es la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones a corto, mediano y largo plazo, atendiendo con normalidad todas sus transacciones y cumpliendo sin dificultad el ciclo de las operaciones.

#### INDICE DE LIQUIDEZ:

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{140.853,36}{76.601,25} = 1,84$$

Significa que por cada dólar que la empresa debía en el corto plazo, disponía de \$ 1,84 dólares para atender sus obligaciones corrientes. Es decir que se tiene una liquidez adecuada para enfrentar sus obligaciones en el corto plazo, ya que el parámetro para este índice es de 1 a 1.5

#### INDICE DE SOLVENCIA:

$$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}} = \frac{291.043,14}{76.601,25} = 3,79$$

Significa que por cada dólar que la empresa debía en el corto, mediano y largo plazo, disponía de \$ 3,79 para atender sus obligaciones.

#### CAPITAL DE TRABAJO:

$$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} = 140.853,36 - 76.601,25 = 64.252,11$$

Nos indica que la compañía, tiene un capital de trabajo de \$ 64.252,11 dólares.

#### LIQUIDEZ INMEDIATA:

$$\frac{\text{Activo Corriente-Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{119.874,36}{76.601,25} = 1,56$$

Nos demuestra que la compañía en caso de requerimiento de pago sin tomar en consideración sus inventarios dispone de \$ 1,56 dólares para atender estas exigencias.

#### 2. EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

Nos demuestran la eficiencia en la gestión desarrollada por los administradores y su utilización de los activos de la compañía.

#### ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL:

$$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}} = \frac{137.448,42}{291.043,14} = 0,47$$

Nos demuestra que los activos rotaron cero coma cuarenta y siete veces para generar los ingresos de la empresa, razón por la que no se cumple con los objetivos planteados por la compañía en este año.

#### 3. ENDEUDAMIENTO O APALANCAMIENTO

Nos sirve para medir el grado de endeudamiento que tiene la empresa, para financiar sus inversiones y el capital de trabajo.

#### INDICE DE ENDEUDAMIENTO:

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{76.601,25}{291.043,14} = 26,32$$

Significa que la participación de los acreedores en la inversión total de la empresa fue del 26,32 %; por lo que por cada dólar invertido en los activos a los acreedores les corresponde \$ 0,2632 dólares.

#### 4. RENTABILIDAD

Constituye la capacidad que tiene la empresa para generar utilidades en relación recursos utilizados sean estos propios o ajenos.

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Totales}} = \frac{1.472,40}{137.448,42} = 1,07\%$$

Significa que la Utilidad neta representa el 1,07% de la venta total, situación que es de considerar para la forma de negociación futura, posiblemente no estamos considerando gastos, o debemos disminuir el costo de ventas.

La situación de la compañía debe mejorar en este nuevo año, con el incremento de políticas correctivas y auguramos éxitos en el futuro.

- 1.4.5 Informamos también que no nos hemos visto en la necesidad de convocar a Junta General de Socios, en razón de no haberse presentado ninguno de los causales determinados en la Ley de Compañías.
- 1.4.6 El comisario no ha solicitado que deba incluirse ningún punto específico en el orden del día de la Junta General de Socios.
- 1.4.7 Hemos asistido a todas las Juntas Generales de Socios.

1.4.8 Hemos exigido luego de la revisión constante de los movimientos operativos de la compañía la presentación periódica de informes a los administradores

1.4.9 No se ha presentado propuestas de remoción de administradores.

1.4.10 No se ha recibido ninguna denuncia en contra de los administradores.



C.P.A. Lcda. Catalina Sánchez Castro

**COMISARIO REVISOR**