ASESORÍA TRIBUTARIA
VICTORIA DE CALLEJAS
CRISTINA BARRERA M.

Av. Miraflores 714
y Las Pomarrosas
Ambato - Ecuador
TELFS: 03 242 1037
03 282 3105

Ambato, 27 de marzo del 2014

Señores, accionistas:
TEXTIL SANTA ROSA TEXSARO C. A
Presente.-

Saludos Cordiales:

Ponemos en consideración de los señores Accionistas el informe de Comisario Revisor por el período 2013, el mismo que contiene:

1. Evaluación de balances financieros
2. Análisis Financiero
3. Evaluación Cumplimiento con Organismos de Control
4. Análisis Tributario
5. Conclusiones

1. EVALUACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS 2013

TEXTIL SANTA ROSA ha presentado los siguientes estados financieros:

- Balance General bajo NIIF
- Balance de Resultados bajo NIIF
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas aclaratorias

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

- ACTIVO

Presentamos a continuación el comparativo 2012 – 2013 de las cuentas que conforman el ACTIVO:

	2012	2013	variación	%
ACTIVO	5.226.840,13	5.264.410,65	37.570,52	0,72%
ACTIVO CORRIENTE	2.008.299,95	2.177.936,26	169.636,31	8,45%
DISPONIBLE	178.169,30	136.526,43	-41.642,87	-23,37%
EXIGIBLE	1.014.507,84	1.354.277,91	339.770,07	33,49%
REALIZABLE	810.131,48	679.790,92	-130.340,56	-16,09%
PAGOS ANTICIPADOS	5.491,33	7.341,00	1.849,67	33,68%
ACTIVO FIJO	3.218.540,18	3.086.474,39	-132.065,79	-4,10%

TEXTIL SANTA ROSA para el año 2013, está conformada por un total de activos de $ 5,264,410.65 presentando un incremento de su inversión con relación al año anterior de $ 37,570.52.

Av. Miraflores 714
y Las Pomarrosas
Ambato - Ecuador
TELFS: 03 242 1037
03 282 3105

COMENTARIO DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS DE INVERSIÓN

ACTIVOS DISPONIBLES

Presentamos la descomposición de la cuenta con sus movimientos:

	2012	2013	variación	%
DISPONIBLE	178.169,30	136.526,43	-41.642,87	-23,37%
CAJA	100,00	100,00	0,00	0,00%
Caja Chica	100,00	100,00	0,00	0,00%
BANCOS	178.069,30	136.426,43	-41.642,87	-23,39%
Banco del Pacifico Cta. Cte.	80.129,02	14.630,16	-65.498,86	-81,74%
Banco Internacional	97.496,16	463,58	-97.032,58	-99,52%
Banco Pichincha	444,12	478,46	34,34	7,73%
Banco Bolivariano	0,00	114.746,18	114.746,18	100,00%
Banco de Guayaquil	0,00	6.108,05	6.108,05	100,00%

Bancos

De la verificación a las conciliaciones bancarias se pudo determinar que los saldos presentados al 31 de diciembre se encuentran conciliados y no presentan diferencia. Las conciliaciones bancarias se realizan mensualmente y cuentan con las firmas de responsabilidad.

ACTIVOS EXIGIBLES

En este grupo muestra un incremento del 33,49%, a continuación su descomposición y movimientos:

	2012	2013	variación	%
EXIGIBLE	1.014.507,84	1.354.277,91	339.770,07	33,49%
CLIENTES Y CUENTAS POR COBRAR	461.078,81	796.169,58	335.090,77	72,68%
Clientes Relacionados Locales	86.657,49	531.952,71	445.295,22	513,86%
Clientes NO Relacionados Locales	179.858,82	245.367,22	65.508,40	36,42%
Diferencia Algodon por Cobrar	5.170,70	21.645,60	16.474,90	318,62%
Otros Documentos Por Cobrar	189.734,08	0,00	-189.734,08	-100,00%
(-) Provision Cuentas Incobrables	-342,28	-2.795,95	-2.453,67	716,86%
CREDITO TRIBUTARIO IVA	291.081,82	201.378,98	-89.702,84	-30,82%
Saldo a Favor IVA	291.081,82	201.378,98	-89.702,84	-30,82%
CREDITO TRIBUTARIO RENTA	262.347,21	356.729,35	94.382,14	35,98%
Anticipo Impuesto Renta	0,00	11.315,64	11.315,64	100,00%
Anticipo Por Retencion RENTA	32.912,19	33.833,28	921,09	2,80%
Anticipo Impt. Renta ISD	229.435,02	311.580,43	82.145,41	35,80%

Av. Miraflores 714
y Las Pomarrosas
Ambato - Ecuador
TELFS: 03 242 1037
03 282 3105

Clientes y Cuentas por Cobrar

Se solicitó un detalle de la cartera vencida al 31 de diciembre del 2013 y su antigüedad, información que no fue proporcionada, debido a que el sistema de la empresa no permite obtenerla.

La empresa no cuenta con una política de confirmación de saldos de cartera, éste procedimiento es aplicado a los clientes más representativos por Auditoría Externa.

Por lo expuesto, sería importante que la empresa desarrolle en su sistema contable la consulta, de cartera vencida con antigüedad y se adopte como política contable, la confirmación de saldos de cartera.

TEXTIL SANTA ROSA ha incrementado su provisión cuentas incobrables. Tributariamente aplica el 1% de la variación de provisión, cumpliendo con el límite legal establecido.

Crédito Tributario IVA

El saldo de ésta cuenta asciende $ 201,378.98 siendo consistente con el valor registrado en la declaración de IVA del mes de diciembre 2013 por concepto de saldo a favor por adquisiciones e importaciones; y, presenta un decremento del 30,82% en relación al 2012.

Crédito Tributario Renta

El saldo de ésta cuenta asciende a $ 356,729.35 y corresponde registro del pago del anticipo de impuesto a la renta 2013, retenciones en la fuente que le han sido efectuadas en el 2013 e Impuesto a la Salida de Divisas acumulado.

De acuerdo a la conciliación tributaria proporcionada, el saldo a favor por impuesto a la renta 2013 asciende a USD. 312,379.62, mismo que corresponde a saldo a favor por ISD de años anteriores (185,085.29) y Retenciones e ISD 2013 (127,294.33), conforme se muestra a continuación:

	Impuesto a la renta causado 2013	18.536,84	
	Anticipo 2013	44.349,73	
	Impuesto a la renta por Anticipo Mínimo	44.349,73	
	(-) anticipos 2013 pagados	11.315,64	Nota 1
a	(=) saldo impuesto a la renta a pagar	33.034,09	
	Nota 1: Compensado con ISD 2012		
	SALDO ISD al 31/12/2012	229.435,02	
	(-) compensado con anticipos 2013	(11.315,64)	
b	(=) SALDO ISD DE AÑOS ANTERIORES	218.119,38	
c=a-b	(=) CRÉDITO TRIBUTARIO ISD DE AÑOS ANTERIORES	185.085,29	
d	RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL 2013	33.833,28	
e	CRÉDITO TRIBUTARIO POR ISD 2013	93.461,05	
f=d+e	TOTAL CREDITO TRIBTARIO 2013 POR RETENCIONES E ISD	127.294,33	
g=c+f	TOTAL SALDO A FAVOR IMPUESTO A LA RENTA 2013	312.379,62	

Av. Miraflores 714
y Las Pomarrosas
Ambato - Ecuador
TELFS: 03 242 1037
03 282 3105

TEXTIL SANTA ROSA podrá solicitar al SRI, a través de un trámite de pago en exceso, el reintegro del valor de USD. 127,294.33 correspondiente al período 2013.

REALIZABLE

Presentamos la descomposición de la cuenta con sus movimientos:

	2012	2013	variación	%
REALIZABLE	810.131,48	679.790,92	-130.340,56	-16,09%
INVENTARIO MATERIA PRIMA	227.915,41	185.509,45	-42.405,96	-18,61%
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	0,00	0,00	0,00	0,00%
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	5.654,27	7.392,97	1.738,70	30,75%
INV. DE PROD.TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN	230.537,41	121.801,42	-108.735,99	-47,17%
MERCADERIAS EN TRANSITO	270.267,90	229.139,29	-41.128,61	-15,22%
INV. REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	75.756,49	135.947,79	60.191,30	79,45%

Las cuentas que corresponden al activo realizable tienen un decremento del 16,09% con relación al año 2012, el mayor decremento presenta la cuenta Inventario Producto Terminado -47,17%.

El saldo de la cuenta Mercadería en Tránsito asciende a USD. 229,139.29, valor que guarda consistencia con el valor registrado por importaciones en la declaración de IVA de noviembre 2013, en la declaración de IVA de diciembre 2013 no se registra importaciones.

La empresa realiza constataciones físicas de inventarios en forma mensual, de las cuales se levanta los respectivos detalles. Como resultados de las constataciones se detectaron sobrantes y faltantes mismos que contablemente afectan al costo de ventas como disminución o incremento, de tal forma en el Estado de Costos de Producción no se evidencian sobrantes o faltantes de inventario.

PAGOS ANTICIPADOS

Éste grupo de activos muestran un crecimiento del 33,68%, a continuación presentamos su descomposición y movimientos:

	2012	2013	variación	%
PAGOS ANTICIPADOS	5.491,33	7.341,00	1.849,67	33,68%
Seguros Prepagados	542,33	741,00	198,67	36,63%
Anticipo Materia Prima	4.599,00		-4.599,00	-100,00%
Anticipo Trabajadores	350,00		-350,00	-100,00%
Anticipos Varios		6.600,00	6.600,00	100,00%

Av. Miraflores 714
y Las Pomarrosas
Ambato - Ecuador
TELFS: 03 242 1037
03 282 3105

ACTIVOS FIJOS

	2012	2013	variación	%
ACTIVO FIJO	3.218.540,18	3.086.474,39	-132.065,79	-4,10%
NO DEPRECIABLES	584.818,80	584.818,80	0,00	0,00%
TERRENOS	584.818,80	584.818,80	0,00	0,00%
DEPRECIABLES	2.633.721,38	2.501.655,59	-132.065,79	-5,01%
Edificios	1.092.306,38	1.092.306,38	0,00	0,00%
Oficinas Administrativas	164.628,81	164.628,81	0,00	0,00%
Muebles y Enseres	12.028,07	12.278,07	250,00	2,08%
Equipo de Oficina	1.231,45	1.231,45	0,00	0,00%
Equipo de Computo y Software	10.195,51	10.449,97	254,46	2,50%
Planta, Maquinaria, equipo	1.672.555,77	1.672.555,77	0,00	0,00%
(-) Depreciación Acumulada	-319.224,61	-451.794,86	-132.570,25	41,53%

Activo depreciable
El activo depreciable presenta un decremento del 5,01% por efecto de la depreciación acumulada, en el cuadro se presenta la variación de activo y depreciación acumulada:

Las cuentas Muebles y Enseres y Equipos de Cómputo presentan incremento, por adquisiciones que se encuentran soportadas en facturas.

En el 2013 no se efectuaron ventas ni bajas de activos, por lo tanto no se presentan decrementos.

- PASIVO

El endeudamiento de TEXTIL SANTA ROSA ha decrecido en 12,66%, su endeudamiento A CORTO PLAZO ha incrementado en 13,80%; y, su ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO ha decrecido en un 34.66%.

	2012	2013	variación	%
PASIVO	-3.553.839,48	-3.103.942,25	449.897,23	-12,66%
PASIVO CORRIENTE O CORTO PLAZO	-1.613.325,64	-1.835.920,88	-222.595,24	13,80%
PROVEEDORES RELACIONADOS	-4.560,00	-3.880,00	680,00	-14,91%
PROVEEDORES NO RELACONADOS	-839.710,38	-995.650,94	-155.940,56	18,57%
ACREEDORES	-701.454,23	-379.883,71	321.570,52	-45,84%
OTRAS CTAS POR PAGAR RELACIONADOS LOCALES	-38.826,74	-44.822,71	-5.995,97	15,44%
ACREEDORES VARIOS	0,00	-400.000,00	-400.000,00	100,00%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	-28.774,29	-11.683,52	17.090,77	-59,40%
PASIVO NO CORRIENTE O A LARGO PLAZO	-1.940.513,84	-1.268.021,37	672.492,47	-34,66%
ACREEDORES FINANCIEROS LARGO PLAZO	-1.940.513,84	-1.268.021,37	672.492,47	-34,66%

Av. Miraflores 714
y Las Pomarrosas
Ambato - Ecuador
TELFS: 03 242 1037
03 282 3105

PASIVO CORRIENTE

Proveedores Relacionados

Ésta cuenta muestra un decremento del 14,91% y corresponde al saldo por pagar de honorarios del señor Fernando Naranjo.

Proveedores no Relacionados

El saldo de ésta cuenta muestra un decremento del 18,57%, el detalle se muestra a continuación:

	2012	2013	variación	%
PROVEEDORES NO RELACIONADOS	-839.710,38	-995.650,94	-155.940,56	18,57%
Proveedores NO Relacionados Locales	-8.504,09	-14.224,21	-5.720,12	67,26%
Proveedores NO Relacionados Nacionales	-5.975,62	-4.764,70	1.210,92	-20,26%
Otras Cuentas por Liquidar	-87,47	-20,99	66,48	-76,00%
Proveedores de Mercaderia	-825.143,20	-976.641,04	-151.497,84	18,36%
EJPC ENTERPRISES LLC	-825.143,20	-856.641,04	-31.497,84	3,82%
Banco Bolivariano	0,00	-40.000,00	-40.000,00	100,00%
Banco Guayaquil	0,00	-80.000,00	-80.000,00	100,00%

Las cuentas Proveedores no relacionados Locales y Proveedores no relacionados del Exterior corresponden al saldo por pagar en la adquisición de suministros.

Dentro de la cuenta Proveedores de Mercadería se registra el saldo a pagar al proveedor del EJPC y los saldos por pagar al Banco Bolivariano y Banco de Guayaquil, por préstamos destinados para la adquisición de mercadería de los cuales la empresa posee como documentación soporte los contratos y tablas de amortización.

Acreedores

Éste grupo de cuentas presentan un decremento del 45,84%, por la cancelación de obligaciones a corto plazo mantenidas con el Banco Internacional y UNIFINSA. La cuenta Acreedores Patrimoniales, corresponde al registro de préstamos otorgados a accionistas a título personal y transferido a la empresa mediante una Acta, a continuación el detalle:

	2012	2013	variación	%
ACREEDORES	-701.454,23	-379.883,71	321.570,52	-45,84%
ACREEDORES FINANCIEROS	-481.454,23	0,00	481.454,23	-100,00%
Banco Internacional S.A.	-300.000,00	0,00	300.000,00	-100,00%
Unifinsa Sociedad Financiera	-181.454,23	0,00	181.454,23	-100,00%
ACREEDORES PATRIMONIALES	-220.000,00	-379.883,71	-159.883,71	72,67%
Prestamos de Accionistas Locales	-220.000,00	-379.883,71	-159.883,71	72,67%

Av. Miraflores 714
y Las Pomarrosas
Ambato - Ecuador
TELFS: 03 242 1037
03 282 3105

Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra la composición de la cuenta y su movimiento:

	2012	2013	variación	%
OTRAS CTAS POR PAGAR RELACIONADOS LOCALES	-38.826,74	-44.822,71	-5.995,97	15,44%
ACREEDORES IESS	-4.144,04	-4.468,88	-324,84	7,84%
ACREEDORES LABORALES	-13.740,42	-14.220,86	-480,44	3,50%
ACREEDORES FISCALES	-20.942,28	-26.132,97	-5.190,69	24,79%

Acreedores Fiscales

El saldo de la cuenta Acreedores Fiscales asciende 26,132.97, que corresponde al valor del IVA a liquidar próximo mes originado de la liquidación de ventas del mes de diciembre del 2013 (contado y crédito), más el IVA a pagar en calidad de agente de retención del mes de diciembre del 2013 y más el valor a pagar por retenciones de impuesto a la renta a pagar del mes de diciembre 2013, valores que son consistentes a los registrados en los formularios 104 y 103.

Varios Acreedores

El saldo de ésta cuenta asciende a $400,000 y corresponde al préstamo otorgado por el señor Andrés Jaramillo, cuyos intereses se encuentran soportados en facturas.

PASIVO NO CORRIENTE

Corresponde al saldo por pagar por préstamos largo plazo otorgados por instituciones financieras, de los cuales la empresa posee contratos y tablas de amortización, a continuación su detalle:

	2012	2013	variación	%
PASIVO NO CORRIENTE O A LARGO PLAZO	-1.940.513,84	-1.268.021,37	672.492,47	-34,66%
Banco del Pacifico S.A.	-910.176,08	-645.537,11	264.638,97	-29,08%
Unifinsa Sociedad Financiera	-1.030.337,76	-622.484,26	407.853,50	-39,58%

Av. Miraflores 714
y Las Pomarrosas
Ambato - Ecuador
TELFS: 03 242 1037
03 282 3105

- PATRIMONIO

	2012	2013	variación	%
PATRIMONIO	-1.673.000,65	-2.160.468,40	-487.467,75	29,14%
CAPITAL	-1.750.000,00	-1.750.000,00	0,00	0,00%
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	-155.000,16	-570.000,16	-415.000,00	267,74%
RESERVAS	-79.078,98	-79.078,98	0,00	0,00%
Reserva Legal	-7.825,28	-7.825,28	0,00	0,00%
Reserva Facultativa	-71.253,70	-71.253,70	0,00	0,00%
RESULTADOS	665.024,72	592.556,97	-72.467,75	-10,90%
Resultados Acumulados Adopcion NIIF	47.148,63	44.488,76	-2.659,87	-5,64%
Perdidas Acumuladas	148.650,48	603.792,76	455.142,28	306,18%
Resultado del Ejercicio	455.142,28	-69.807,88	-524.950,16	-115,34%
Ajustes NIIF	14.083,33	14.083,33	0,00	0,00%
SUPERAVIT POR REVALUACION	-353.946,23	-353.946,23	0,00	0,00%

Las variaciones en patrimonio se originan por incremento en aporte a futuras capitalizaciones de $ 415,000.00 y utilidad del ejercicio de $ 69,807.88.

ESTADO DE RESULTADOS

	2012	PARTICIPACION	2013	PARTICIPACION	VARIACION	% DE VARIACION
INGRESOS	3.839.199,70		3.703.704,31		(135.495,39)	-3,53%
INGRESOS OPERACIONALES	3.808.956,02		3.699.812,76		(109.143,26)	-2,87%
INGRESOS NO OPERACIONALES	30.243,68		3.891,55		(26.352,13)	-87,13%
MARGEN NETO	86.998,82	2,28%	625.598,13	16,91%	538.599,31	619,09%
GASTOS	4.294.341,98		3.633.896,33			
COSTO DE VENTAS	3.721.957,20	96,95%	3.074.214,63	83,00%	(647.742,57)	-17,40%
GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	207.466,69	5,40%	261.789,84	7,07%	54.323,15	26,18%
OTROS GASTOS OPERATIVOS	56.181,88	1,46%	52.421,37	1,42%	(3.760,51)	-6,69%
GASTOS NO OPERACIONALES	240.125,67	6,25%	205.714,67	5,55%	(34.411,00)	-14,33%
GASTOS NO DEDUCIBLES	68.610,54	1,79%	39.755,82	1,07%	(28.854,72)	-42,06%
RESULTADO BRUTO	(455.142,28)	-11,86%	69.807,98	1,88%	524.950,26	115,34%
RESULTADO NETO	(455.142,28)	-11,95%	14.986,97	0,41%	470.129,25	103,29%

Los ingresos operacionales (ventas netas) de TEXTIL SANTA ROSA ha decrecido en un 2,87% con relación al año 2012, así también el COSTO DE VENTAS presenta un decremento del 17,40%, con una participación en sus INGRESOS TOTALES del 83,00% menor al 2012 que presentó una participación del 96,95%.

Frente al decremento de ventas, la Administración de TEXTIL SANTA ROSA ha incrementado los GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA en un 26,18%, con una participación en sus ingresos totales del 7,07%, superior al 2012 que presentó una participación del 5,40%.

Av. Miraflores 714
y Las Pomarrosas
Ambato - Ecuador
TELFS: 03 242 1037
03 282 3105

Así también se puede observar un decremento de OTROS GASTOS OPERATIVOS, GASTOS NO OPERACIONALES Y GASTOS NO DEDUCIBLES, del 6,69%, 14,33% y 42,06% respectivamente

En el año 2012 se generó pérdida, contrario al 2013 que se generó utilidad, por lo que las variaciones de resultado bruto y resultado neto, son importantes.

Resultado Neto

La utilidad neta de TEXTIL SANTA ROSA asciende a $14,986.97, a continuación su detalle:

Utilidad 2013	69.807,88
Participación Trabajadores	(10.471,18)
IR a pagar en base al Anticipo Mínimo	(44.349,73)
Utilidad Neta 2013	14.986,97

2. ANÁLISIS FINANCIERO

INDICADORES DE LIQUIDEZ

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	RESULTADOS 2013
I. Liquidez	1. Liquidez Corriente	1,19
	2. Prueba Ácida	0,82

Liquidez Corriente

TEXTIL SANTA ROSA al 31 de diciembre del 2013, presenta una liquidez corriente de 1,19, es decir tiene la capacidad de pagar sus obligaciones a corto plazo con su activo circulante, por lo tanto por cada $ 1 de deuda a corto plazo, posee para su cancelación $ 0,19.

Prueba Acida

Con lo que respecta a la PRUEBA ACIDA o LIQUIDEZ SECA la empresa cuenta con $ 0,82 para el pago de $ 1.00 de sus obligaciones a corto plazo, es decir la empresa depende de su inventario para cancelar sus obligaciones corrientes.

Av. Miraflores 714
y Las Pomarrosas
Ambato - Ecuador
TELFS: 03 242 1037
03 282 3105

INDICADORES DE SOLVENCIA

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa.

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	RESULTADOS 2013
ii. Solvencia	1. Endeudamiento del Activo	0,59
	2. Endeudamiento Patrimonial	1,44
	3. Endeudamiento del Activo Fijo	0,70
	4. Apalancamiento	2,44

Endeudamiento del Activo

TEXTILES SANTA ROSA presenta un índice de endeudamiento del 0.59, lo que indica que de su inversión total el 59% ha sido financiado con fondos de terceros.

Endeudamiento Patrimonial

El grado de compromiso que tienen el patrimonio para con los acreedores es del 144%.

Endeudamiento del Activo Fijo

La inversión de TEXTIL SANTA ROSA en sus activos fijos, está financiada totalmente por su patrimonio, la relación es la siguiente por cada $0,70 de patrimonio se ha invertido $ 1.00 activos fijos.

Apalancamiento

Este indicador demuestra que por cada $ 2,44 de activos utilizados, $ 1,00 está respaldado por el patrimonio y la diferencia, esto es $ 1,44 tiene el apoyo del pasivo o fondos de terceros.

Av. Miraflores 714
y Las Pomarrosas
Ambato - Ecuador
TELFS: 03 242 1037
03 282 3105

INDICADORES DE GESTIÓN

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos.

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	RESULTADOS 2013
iii. Gestión	1. Rotación de Cartera	4,63
	2. Rotación de Activo Fijo	1,20
	3. Rotación de Ventas	0,70
	4. Período Medio de Cobranzas	78,82
	5. Período Medio de Pago	118,67
	6. Impacto Gastos Administración y Ventas	0,07
	7. Impacto de la Carga Financiera	0,06

Rotación de Cartera – Promedio Medio de Cobranzas

Para TEXTIL SANTA ROSA su cartera ha girado en un promedio de 4,63 veces. Para calcular este indicador se ha tomado la cuenta CLIENTES y se ha descartado todas las cuentas que no se han originado por VENTAS

Por lo tanto su promedio de cobranza es de 78,82 días.

Rotación de Activo Fijo

Este indicador demuestra que por un dólar invertido en activos fijos, la empresa ha generado $ 1,20 en ventas, de esta manera está reflejando la eficiencia en VENTAS con la adecuada utilización de sus ACTIVOS FIJOS.

Rotación de Ventas

La rotación de ventas o coeficiencia de eficiencia directiva, en el caso de TEXTIL SANTA ROSA es de 0,70, que es el número de veces que utilizó sus ACTIVOS TOTALES en la generación de sus VENTAS.

Período Medio de Pago

El promedio de días que la empresa tarda en pagar a sus proveedores es de 118,67 días siendo superior al número de días que recupera su cartera que es 78,82.

Impacto Gastos Administrativos y de Venta

Los gastos Administrativos y de Ventas de TEXTILES SANTA ROSA, representa el 7% del total de las ingresos, el impacto de la carga financiera es del 6%.

Av. Miraflores 714
y Las Pomarrosas
Ambato - Ecuador
TELFS: 03 242 1037
03 282 3105

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad, sirven para medir la efectividad de la Administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades.

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	RESULTADOS 2013
iv. Rentabilidad	1. Margen Bruto en Ventas	16,91%
	2. Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)	0,41%
	3. Rentabilidad Neta del Patrimonio	0,69%

Margen Bruto

TEXTILES SANTA ROSA presenta un margen bruto del 16,91%.

Rentabilidad Neta de las Ventas

La utilidad neta de TEXTILES SANTA ROSA descontado pago a trabajadores e impuestos presenta una rentabilidad de 0,41% sobre las ventas totales.

Rentabilidad Neta del Patrimonio

La rentabilidad neta del patrimonio permite identificar la rentabilidad que TEXTILES SANTA ROSA ofrece a los accionistas sobre el capital invertido. En el período 2013 es de 0,69%.

Para los INDICADORES DE GESTIÓN y de RENTABILIDAD se ha tomado el dato de los INGRESOS OPERACIONALES (ventas) y no del total de INGRESOS.

3. CUMPLIMIENTO CON ORGANISMOS DE CONTROL

- OBLIGACIONES CON EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

  Declaraciones

  De acuerdo a las declaraciones proporcionadas, la empresa ha cumplido con su obligación de presentar declaraciones:

Av. Miraflores 714
y Las Pomarrosas
Ambato - Ecuador
TELFS: 03 242 1037
03 282 3105

IMPUESTO		FECHA DE VENCIMIENTO	FECHA DE PRESENTACIÓN DECLARACIÓN ORIGINAL	CUMPLE PLAZO	OBSERVACIONES
IVA	ene-13	22/02/2013	22/02/2013	SI	
	feb-13	22/03/2013	22/03/2013	SI	
	mar-13	22/04/2013	22/04/2013	SI	
	abr-13	22/05/2013	22/05/2013	SI	
	may-13	22/06/2013	24/06/2013	SI	primer día hábil siguiente a la fecha de vencimiento
	jun-13	22/07/2013	19/07/2013	SI	
	jul-13	22/08/2013	22/08/2013	SI	
	ago-13	22/09/2013	23/09/2013	SI	primer día hábil siguiente a la fecha de vencimiento
	sep-13	22/10/2013	22/10/2013	SI	
	oct-13	22/11/2013	21/11/2013	SI	
	nov-13	22/12/2013	20/12/2013	SI	
	dic-13	22/01/2014	22/01/2014	SI	
RETENCIONES	ene-13	22/02/2013	22/02/2013	SI	
	feb-13	22/03/2013	22/03/2013	SI	
	mar-13	22/04/2013	22/04/2013	SI	
	abr-13	22/05/2013	22/05/2013	SI	
	may-13	22/06/2013	24/06/2013	SI	primer día hábil siguiente a la fecha de vencimiento
	jun-13	22/07/2013	22/07/2013	SI	
	jul-13	22/08/2013	22/08/2013	SI	
	ago-13	22/09/2013	23/09/2013	SI	primer día hábil siguiente a la fecha de vencimiento
	sep-13	22/10/2013	22/10/2013	SI	
	oct-13	22/11/2013	21/11/2013	SI	
	nov-13	22/12/2013	20/12/2013	SI	
	dic-13	22/01/2014	22/01/2014	SI	
IMPUESTO A LA RENTA	2012	22/04/2013	17/04/2013	SI	
ANTICIPO 1RA CUOTA	2013	22/07/2013	19/07/2013	SI	
ANTICIPO 2DA CUOTA	2013	22/09/2013	23/09/2013	SI	primer día hábil siguiente a la fecha de vencimiento

Anexos

- Anexo Transaccional
  De acuerdo a los talones resumen proporcionados, a la fecha del presente informe, los Anexos ATS de los meses de enero a diciembre del año 2013 han sido presentados por la empresa a la Administración Tributaria.

- Anexo Accionistas
  Según el talón resumen proporcionado, la información de accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores al 31 de diciembre del 2012, fue reportada por la empresa en el respectivo anexo, el 28 de febrero del 2013.

- Anexo Relación de Dependencia RDEP
  Según el talón resumen proporcionado, la información de salarios relación de dependencia 2012, fue reportada por la empresa en el respectivo anexo, 28 de febrero del 2013.

- Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas
  Conforme consta en la declaración de impuesto a la renta del año 2012, la empresa reportó $ 2,300,251.83 por operaciones con partes relacionadas, por lo tanto la presentación de este anexo no aplica.

Av. Miraflores 714
y Las Pomarrosas
Ambato - Ecuador
TELFS: 03 242 1037
03 282 3105

- Otros

  Informe Integral de precios de transferencia: Como se indicó en el punto anterior, conforme a la información proporcionada por la empresa, en el año 2012 la empresa reportó $ 2,300,251.83 por operaciones con partes relacionadas, de tal forma la presentación de este informe no aplica.

  Reinversión de utilidades: Según consta en la declaración de impuesto a la renta del 2012, la empresa no registró reinversión de utilidades.

  Informe de Cumplimiento Tributario: El informe de cumplimiento tributario del año 2012, fue presentado por los auditores externos Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda., el 31 de julio del 2013, dentro del plazo legal.

➢ OBLIGACIONES CON LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Cumplimiento de obligaciones y Existencia Legal
La empresa presentó el Certificado de Cumplimiento emitido por la Superintendencia de Compañías el 07 de octubre del 2013, con validez hasta el 30 de abril de 2014.

Información trimestral de ventas a crédito
De acuerdo a la información proporcionada por la señora Contadora, las ventas a crédito efectuadas por la empresa no causan intereses, por lo tanto no aplica reportar ésta información a la Superintendencia de Compañías.

➢ OBLIGACIONES CON LA DIRECCION NACIONAL DE REGISTRO DE DATOS PÚBLICOS DINARDAP

Información mensual de ventas a crédito
A la fecha del presente informe, la empresa no ha presentado información alguna, respecto a sus ventas a crédito.

➢ OBLIGACIONES CON LA UNIDAD DE ANALISIS FINANCIERO UAF

Según el Registro Único de Contribuyentes, la actividad principal de la empresa es "FABRICACION DE HILADOS O HILOS DE SEDA, CON FIBRAS SINTETICAS, ARTIFICIALES SIN IMPORTAR LA FIBRA QUE PREDOMINE", por lo tanto la presentación de reportes a la UAF no aplica, pues dicha actividad no se encuentra establecida en el artículo innumerado agregado a continuación del artículo 3 de la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos.

Av. Miraflores 714
y Las Pomarrosas
Ambato - Ecuador
TELFS: 03 242 1037
03 282 3105

- OBLIGACIONES CON EL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL

  La empresa presentó el Certificado de Cumplimiento de Obligaciones Patronales emitido por el IEES, el 27 de marzo del 2014, con treinta días de validez.

- OBLIGACIONES CON EL MINISTERIO DE RELACIONES LABORALES

  Legalización del pago de beneficios sociales
  A continuación, se muestra las obligaciones por legalización del pago de beneficios sociales:

CONCEPTO		FECHA DE LEGALIZACIÓN
LEGALIZACIÓN PAGO XIII SUELDO	2012	08/02/2013
LEGALIZACIÓN PAGO XIV SUELDO	01/08/2012 al 31/07/2013	09/10/2013
LEGALIZACIÓN PAGO UTILIDADES	2012	13/06/2013

  Legalización de Contratos
  Conforme a la consulta de la página web del MRL proporcionada por la empresa, el total de contratos legalizados es de 5, de los cuales corresponden a contratos subidos al sistema del MRL a partir del año 2012.

  Personal discapacidad
  De acuerdo al reporte de nómina proporcionado por la empresa, al 31 de diciembre del 2013, el total de empleados asciende a 24, no tiene obligación de tener en su nómina personal con discapacidad.

  Reglamento de Seguridad y Salud
  Al 31 de diciembre del 2013, el total de empleados en nómina es de 24, por lo tanto la empresa no se encuentra obligada a disponer de este Reglamento

- OBLIGACIONES CON EL MUNICIPIO

  Patentes
  La empresa presentó el pago de patentes efectuado el 29 de mayo del 2013.

  Predios
  La empresa presentó el pago de pedio efectuado el 10 de enero del 2013.

Av. Miraflores 714
y Las Pomarrosas
Ambato - Ecuador
TELFS: 03 242 1037
03 282 3105

4. ANÁLISIS TRIBUTARIO

- VENTAS DECLARADAS EN IVA VS. BALANCE

Las ventas declaradas en IVA guardan consistencia con el total de ingresos registrados en balance:

MES	DECLARACIONES DE IVA			
	IVA 12%	VENTA DE ACTIVOS FIJOS 12%	IVA 0% CON DERECHO A CT	TOTAL VENTAS
ENERO	218.630,74		63.701,20	282.331,94
FEBRERO	262.036,78		33.313,68	295.350,46
MARZO	283.108,24		29.092,68	312.200,92
ABRIL	321.315,54		27.045,46	348.361,00
MAYO	297.041,86		43.676,32	340.718,18
JUNIO	296.251,86		29.525,83	325.777,69
JULIO	366.304,92		-	366.304,92
AGOSTO	319.560,47			319.560,47
SEPTIEMBRE	310.826,98			310.826,98
OCTUBRE	297.163,07			297.163,07
NOVIEMBRE	290.721,49			290.721,49
DICIEMBRE	184.609,29		25.871,35	210.480,64
TOTAL	3.447.571,24	-	252.226,52	3.699.797,76
TOTAL INGRESOS BALANCE A DICIEMBRE 2013				3.699.510,76

Los datos tomados del balance son:

4.1.1.01.	VENTAS	-3699510,76
4.1.1.01.01	Ventas Gravadas 0%	-251986,52
4.1.1.01.02	Ventas Gravadas 12%	-3446417,05
4.1.1.01.03	Ventas Desperdicios Gravados 12%	-1141,93
4.1.1.03.01	Descuento en Ventas	34,74

- VENTAS IVA- VENTAS ANEXO TRANSACCIONAL

Existe consistencia entre las ventas declaradas en IVA y las reportadas en Anexos:

Av. Miraflores 714
y Las Pomarrosas
Ambato - Ecuador
TELFS: 03 242 1037
03 282 3105

MES	DECLARACIONES DE IVA			ANEXO TRANSACCIONAL			DIFERENCIA
	IVA 12%	IVA 0% CON DERECHO A CT	TOTAL VENTAS	VENTAS 0%	VENTAS 12%	TOTAL VENTAS	
ENERO	218.630,74	63.701,20	282.331,94	63.701,20	218.630,74	282.331,94	-
FEBRERO	262.036,78	33.313,68	295.350,46	33.313,68	262.036,78	295.350,46	-
MARZO	283.108,24	29.092,68	312.200,92	29.092,68	283.108,24	312.200,92	-
ABRIL	321.315,54	27.045,46	348.361,00	27.045,46	321.315,54	348.361,00	-
MAYO	297.041,86	43.676,32	340.718,18	43.676,32	297.041,86	340.718,18	-
JUNIO	296.251,86	29.525,83	325.777,69	29.525,83	296.251,86	325.777,69	-
JULIO	366.304,92	-	366.304,92	5,00	366.304,92	366.309,92	- 5,00
AGOSTO	319.560,47		319.560,47	-	319.560,47	319.560,47	-
SEPTIEMBRE	310.826,98		310.826,98	10,00	310.826,98	310.836,98	- 10,00
OCTUBRE	297.163,07		297.163,07	-	297.163,07	297.163,07	-
NOVIEMBRE	290.721,49		290.721,49	-	290.721,49	290.721,49	-
DICIEMBRE	184.609,29	25.871,35	210.480,64	25.871,35	184.609,29	210.480,64	-
TOTAL	3.447.571,24	252.226,52	3.699.797,76	252.241,52	3.447.571,24	3.699.812,76	- 15,00

- COMPRAS IVA – ANEXO TRANSACCIONAL

Las compras declaradas en IVA son consistentes a las reportadas en Anexos:

MESES	COMPRAS DECLARACIONES DE IVA	ANEXOS IVA			DIFERENCIAS
		B.I. 0%	B.I.12%	TOTAL	
ENERO	43.346,04	20.473,97	22.872,07	43.346,04	-
FEBRERO	29.469,35	12.554,47	16.914,88	29.469,35	-
MARZO	50.883,40	16.822,32	34.061,08	50.883,40	-
ABRIL	35.594,54	12.714,81	22.879,73	35.594,54	-
MAYO	81.832,81	22.356,94	59.475,87	81.832,81	-
JUNIO	48.675,90	13.253,24	35.422,66	48.675,90	-
JULIO	75.797,99	40.348,92	35.449,07	75.797,99	-
AGOSTO	46.953,59	24.399,40	22.554,19	46.953,59	-
SEPTIEMBRE	59.402,07	24.227,32	35.034,75	59.262,07	140,00
OCTUBRE	158.736,50	24.682,41	134.054,09	158.736,50	-
NOVIEMBRE	42.754,44	20.955,46	21.798,99	42.754,45	- 0,01
DICIEMBRE	40.263,26	18.685,91	21.577,35	40.263,26	-
TOTAL	713.709,89	251.475,17	462.094,73	713.569,90	139,99

- ARRASTRE DE CRÉDITO TRIBUTARIO

El cálculo de crédito tributario es consistente con el registrado por la empresa en sus declaraciones:

MES	FACTOR DE PROPORC		VENTAS CREDITO		IVA PAGADO COMPRAS E IMPORTACIONES	IVA DERECHO A CREDITO TRIBUTARIO	IMPUESTO CAUSADO (SALDO A FAVOR)	CREDITO TRIBUTARIO ANTERIOR		VALOR A PAGAR	CREDITO TRIBUTARIO
		IVA 12% VENTAS	IMPUESTO LIQUIDAR MES ANTERIOR	IMPUESTO LIQUIDAR PROXIMO MES				ADQUISICIONES	RETENCIONES		POR ADQUISICIONES
ENERO	1,00000	26.235,69	18.161,08	24.340,04	35.015,95	35.015,95	- 14.959,22	291.035,56	-	-	305.994,78
FEBRERO	1,00000	31.444,41	24.340,04	23.274,81	2.029,79	2.029,79	30.479,86	305.994,78	-	-	275.514,93
MARZO	1,00000	33.972,99	23.274,81	28.272,71	54.892,72	54.892,72	- 25.917,63	275.514,93	-	-	301.432,55
ABRIL	1,00000	38.557,86	28.272,71	37.537,20	27.112,55	27.112,55	2.180,83	301.432,55	-	-	299.251,73
MAYO	1,00000	35.645,02	37.537,20	34.681,45	30.965,90	30.965,90	7.534,87	299.251,73	-	-	291.716,86
JUNIO	1,00000	35.550,22	34.681,45	34.498,97	4.250,72	4.250,72	31.481,98	291.716,86	-	-	260.234,87
JULIO	1,00000	43.956,59	34.498,97	43.328,69	28.286,88	28.286,88	6.839,99	260.234,87	-	-	253.394,88
AGOSTO	1,00000	38.347,26	43.328,69	37.390,65	30.853,17	30.853,17	13.432,12	253.394,88	-	-	239.962,76
SEPTIEMBRE	1,00000	37.299,24	37.390,65	30.347,04	31.464,44	31.464,44	12.878,41	239.962,76	-	-	227.084,35
OCTUBRE	1,00000	35.659,57	30.347,04	34.696,57	40.468,80	40.468,80	- 9.158,76	227.084,35	-	-	236.243,11
NOVIEMBRE	1,00000	34.886,58	34.696,57	31.690,86	29.093,34	29.093,34	8.798,95	236.243,11	-	-	227.444,16
DICIEMBRE	1,00000	22.153,11	31.690,86	22.153,11	5.614,71	5.614,71	26.076,15	227.444,16	-	-	201.368,01
TOTAL		413.708,55	378.220,07	382.212,10	320.048,97	320.048,97			-	-	

- VALORES REPORTADOS EN LA DECLARACIÓN RENTA RETENCIÓN, Y ANEXOS

De la comparación efectuada a las declaraciones del Formulario 103 con las Adquisiciones y Pagos reportadas en el Anexo Transaccional, se presentan diferencias en base imponibles que no tienen efecto tributario:

MES	ANEXO		103				DIFERENCIA	
	BASE IMPO	V. RETE	BASE IMPO SIN RELACION DEPENDENCIA	IMPORTACIONES IVA NO SUETAS A RETENCION	TOTAL BASE IMPO SIN RELACION DEPENDENCIA	V. RETENCIÓN SIN RELACIÓN DEPENDENCIA	BASE IMPO	V. RETE
ENERO	43.346,04	956,43	312.273,58	268.927,54	43.346,04	956,42	-	0,01
FEBRERO	29.469,35	740,25	298.396,81	268.927,54	29.469,27	740,25	(0,08)	-
MARZO	50.975,03	962,67	474.532,77	423.378,22	51.154,55	964,46	179,52	(1,79)
ABRIL	35.594,54	921,42	238.652,71	203.058,17	35.594,54	921,40	-	0,02
MAYO	81.832,81	1.688,64	280.406,14	198.573,33	81.832,81	1.688,64	-	-
JUNIO	48.675,90	1.104,81	48.675,90		48.675,90	1.104,82	-	(0,01)
JULIO	75.797,99	1.940,36	75.797,99		75.797,99	1.940,36	-	-
AGOSTO	46.953,59	1.077,80	281.509,17	234.555,58	46.953,59	1.077,79	0,00	0,01
SEPTIEMBRE	59.262,07	1.215,90	59.402,07		59.402,07	1.218,70	140,00	(2,80)
OCTUBRE	158.736,50	2.185,01	158.736,50		158.736,50	2.185,01	-	-
NOVIEMBRE	42.754,45	1.029,34	42.754,44		42.754,44	1.029,36	(0,01)	(0,02)
DICIEMBRE	40.269,26	1.480,69	40.269,26		40.269,26	1.480,71	-	(0,02)
TOTAL	713.667,53	15.303,32	2.311.407,34		713.986,96	15.307,92	319,43	- 4,60

Av. Miraflores 714
y Las Pomarrosas
Ambato - Ecuador
TELFS: 03 242 1037
03 282 3105

- ACTIVOS FIJOS

La variación de los activos fijos ha sido la siguiente:

	2012	2013	variación	%
NO DEPRECIABLES	584.818,80	584.818,80	0,00	0,00%
TERRENOS	584.818,80	584.818,80	0,00	0,00%
Terrenos			0,00	#¡DIV/0!
Terrenos	230.872,57	230.872,57	0,00	0,00%
DEPRECIABLES	2.633.721,38	2.501.655,59	-132.065,79	-5,01%
Edificios	1.092.306,38	1.092.306,38	0,00	0,00%
Oficinas Administrativas	164.628,81	164.628,81	0,00	0,00%
Muebles y Enseres	12.028,07	12.278,07	250,00	2,08%
Equipo de Oficina	1.231,45	1.231,45	0,00	0,00%
Equipo de Computo y Software	10.195,51	10.449,97	254,46	2,50%
Planta, Maquinaria, equipo	1.672.555,77	1.672.555,77	0,00	0,00%

Las cuentas Muebles y Enseres y Equipos de Cómputo presentan incremento, por adquisiciones que se encuentran soportadas en facturas, mismas que se encuentran registradas como compras 12% en las declaraciones de IVA.

- DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS

El incremento de la depreciación acumulada en el periodo 2013 ha sido de $132,570.25, en el gasto depreciación se ha registrado $135,230.12:

CONCEPTO	Valor
Depreciación Acumulada 2012	319.224,61
Depreciación Acumulada 2013	451.794,86
Dif erencia entre saldos de Deprec. Acumulada	132.570,25
DEPRECIACION 2013	135230,12
DIFERENCIA ENTRE DEPREC. ACUMULADA Y GASTO	2.659,87

- INVENTARIOS

  Existe consistencia entre el inventario final registrado en balance 2012 e inventario inicial registrado en el estado de costos de producción 2013; así también, entre los inventarios finales registrados en balance y el estado de costos de producción:

Av. Miraflores 714
y Las Pomarrosas
Ambato - Ecuador
TELFS: 03 242 1037
03 282 3105

CONCEPTO	BALANCE 2012	ESTADO COSTOS DE PRODUCCIÓN 2013	DIFERENCIA
	INVENTARIO FINAL	INVENTARIO INICIAL	
Mataeria Prima	227.915,41	227.915,41	0,00
Productos en Proceso	0,00	0,00	0,00
Producto Terminado	230.537,91	230.537,91	0,00

CONCEPTO	BALANCE 2013	ESTADO COSTOS DE PRODUCCIÓN 2013	DIFERENCIA
	INVENTARIO FINAL	INVENTARIO FINAL	
Mataeria Prima	185.509,45	185.509,45	0,00
Productos en Proceso	0,00	0,00	0,00
Producto Terminado	121.801,42	121.801,42	0,00

5. CONCLUSIONES

1. La Administración de la TEXTIL SANTA ROSA, ha cumplido con las disposiciones legales, estatutarias reglamentarias y resoluciones de la Junta General.

   Los Libros Sociales se llevan cuidadosamente, se mantienen bajo la custodia y responsabilidad de la Gerencia General.

2. Para el desarrollo de las actividades se prestaron las facilidades y se proporcionó toda la información que fue requerida para el análisis de los balances financieros, balance de resultados, flujo de efectivo, estado de cambios en el patrimonio y notas aclaratorias correspondientes al ejercicio 2013.

3. Los Registros Contables se mantienen de conformidad a principios contables y los comprobantes que sustentan los registros son llevados de forma ordenada y correcta.

4. Los procedimientos de Control Interno que se mantienen son adecuados.

5. La información presentada en los Estados Financieros correspondiente al ejercicio 2013 presenta razonablemente la situación financiera de la empresa con aplicación a las Normas Internacionales de Información Financiera y apegados a las disposiciones legales vigentes.

Cordialmente,

Dra. Cristina Barrera
COMISARIO REVISOR