

INFORME DE COMISARIO REVISOR DE LOS ESTADOS FINANCIERO DE LA EMPRESA ECUAMATRIZ CÍA. LTDA.

Con sujeción a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, en mi calidad de Comisario Revisor, en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, pongo en conocimiento de los señores Accionistas el presente informe sobre los Estados Financieros correspondiente al ejercicio económico del 2010.

ORGANIZACIÓN:

El 7 de julio de 1988, se constituye la Compañía ECUATORIANA DE MATRICERÍA, ECUAMATRIZ CÍA. LTDA. Con domicilio en la ciudad de Ambato, , pudiendo establecer sucursales, agencias o delegaciones en cualquier parte del país o del exterior.

El objeto social de la Compañía está encaminada a: construcción de todo tipo de matricería para inyección y soplado de plásticos; corte, doblado, estampado de metales, inyección de metales blandos; producción y comercialización de productos elaborados a través de matricería; diseño y construcción de maquinaria de múltiple aplicación; importación de materia prima, bienes intermedios y bienes de capital necesarios para la industria. Podrá además, ejercer la representación en el Ecuador de empresa afines a su actividad.

La duración de la Compañía es de 25 años a partir de de la inscripción en el Registro Mercantil.

CAPITAL SOCIAL.- El Capital Social de la Compañía actualmente es de CIENTO VEINTICUATRO MIL DOLARES, 00/100. (US\$ 124.000,00), descompuesto de la siguiente manera:

Valencia Pazmiño Carlos Alfredo	\$	1.773,00	1.43%
Valencia Pazmiño Cecilia Lourdes	"	1.773,00	1.43%
Valencia Pazmiño Fanny Margarita	"	1.773,00	1.43%
Valencia Pazmiño Jaime Fernando	"	113.362,00	91.42%
Valencia Pazmiño Martha	"	1.773,00	1.43%
Valencia Pazmiño Mary Guadalupe	"	1.773,00	1.43%
Valencia Pazmiño Rafaél Enrique	"	1.773,00	1.43%
TOTAL	\$	124.000,00	100.00%

ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A los Estados Financieros presentados con corte al 31 de diciembre 2010, se han realizado pruebas selectivas para obtener la seguridad razonable de que los balances están libres de errores significativos. Se aclara que la veracidad, legalidad y propiedad de los registros y los resultados, son de responsabilidad de los Administradores.

Se adjuntan los Balances Comparativos de Situación y Resultados de los años 2009 y 2010, en donde se aprecian las variaciones producidas en cada una de las cuentas del Activo, Pasivo y Patrimonio, así como en los Ingresos y Gastos de cada período, sobre los cuales me permito comentar lo siguiente:

BALANCE DE SITUACIÓN

ACTIVOS.- En este balance se puede observar que al 31 de diciembre del 2010 el Activo total asciende a US\$ 1.564.834,33, presentando una disminución del 5.28% con respecto al ejercicio 2009.

ACTIVO DISPONIBLE.- Presenta un saldo de US\$ 268.315,98, que comprende el valor asignado para Caja Chica y los depósitos en Bancos, cuyo desglose es:

Caja Chica	\$	650,00
Banco del Pacífico	"	234.425.74
Banco Pichincha	"	18.281.77
Banco Bolivariano	"	14.406.95
MM. Jaramillo Arteaga	"	<u>551.52</u>
TOTAL	\$	268.315,98

El Activo Disponible, en relación al Activo total, representa el 17.15%.

INVERSIONES

Para el ejercicio 2010, las inversiones de la Compañía han sido utilizados, por lo tanto se observa en el cuadro comparativo una disminución del 100%.

ACTIVO EXIGIBLE.- El Activo Exigible al 31 de diciembre 2010, presenta un saldo de US\$ 403.928,33, con un incremento de US\$ 31.793,32 que representa el 8.54% en relación al ejercicio anterior, siendo su detalle el siguiente:

Cuentas por Cobrar Clientes	\$	226.990,74
Cuentas por Cobrar Trabajadores	"	46,13
Cuentas por Cobrar Proveedores	"	11.694,61
Cuentas por Cobrar Administradores	"	7.926,61
Cuentas por Cobrar Fiscales	"	140.041,71
Varios Proveedores	"	<u>17.228,53</u>
TOTAL	\$	403.928,33

Como se observa los valores de mayor incidencia dentro del Activo Exigible, lo constituyen las Cuentas por Cobrar a Clientes, producto del giro mismo del negocio, y las Cuentas por Cobrar Fiscales que corresponden a Anticipos y Retenciones del Impuesto a la Renta, así como los Créditos Tributarios del IVA y Renta, valores que se liquidarán parcialmente con la presentación de la declaración respectiva. En cuanto a los valores que corresponden años anteriores, se deberán realizar las gestiones necesarias ante el SRI para su recuperación. El Activo Exigible, tiene una incidencia dentro del Activo total del 25.81%.

ACTIVO REALIZABLE.- El Activo Realizable, en relación con el ejercicio anterior, se ha incrementado en un 1.62%, siendo el saldo al 31 de diciembre 2010 la cantidad de US\$ 590.895,85, valor que está conformado por los saldos de las siguientes cuentas:

Productos Terminados	\$ 202.820,56
Servicios Prestados	“ 3.146,37
Materia Prima	“ 152.210,71
Matrices	“ 22.588,04
Repuestos y Accesorios	“ 14.134,79
Suministros y Materiales	“ 84.921,11
Productos en Proceso	“ 76.389,53
Herramientas	“ 34.647,75
Mercaderías	“ 36,99
TOTAL	\$ 590.895,85

Además, al 31 de diciembre 2010, se presentan los siguientes saldos, como componentes del Activo Corriente:

Importaciones en Tránsito	\$ 41.576,13
Pagos Anticipados (Seguros)	“ 3.333,69
Servicio de Internet	“ 4,04

En cuanto al valor de Servicio de Internet, se deberá proceder al saneamiento por ser un valor de mínima incidencia.

El Activo Realizable más las importaciones, pagos anticipados e internet, en relación al Activo total representa un 40.63%.

El total del **ACTIVO CORRIENTE** asciende a **US\$ 1.308.054,02**, reflejando una reducción del 4.83% respecto al año anterior., significa el 83.59 % del total del Activo.

ACTIVO FIJO.- El Activo Fijo Neto asciende a US\$ 256.780,31, desglosado de la siguiente manera:

DEPRECIABLE	COSTO	DEPRECIACIÓN	LIQUIDO
Maquinaria y Equipo Industrial	380.745,83	160.195,35	220.550,48
Equipos de Cómputo	41.166,82	38.372,97	2.793,85
Muebles y Equipo de Oficina	23.031,42	13.421,87	9.609,55
Vehículos	34.441,62	12.186,27	22.255,35
Instalaciones	4.899,11	4.758,88	140,23
Biblioteca Técnica	1.430,85		1.430,85
TOTAL	485.715,65	228.935,34	256.780,31

El Activo Fijo en relación al Activo Total, tiene una incidencia del 16.41%

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVOS.- Los Pasivos totales ascienden a \$ **643.036,81**, está conformados por:

El **Pasivo de Corto Plazo** con \$ **564.718,03**, con un incremento del 5.23% en relación al año 2009 y, representa el 36,09 % del total del Activo y Patrimonio.

Las principales cuentas que componen el Pasivo a Corto Plazo son:

Proveedores	“	140.882,64
Clientes	“	11.373,60
Cuentas por Pagar Empleados	“	101.431,44
IESS por Pagar	“	12.942,93
Obligaciones Fiscales	“	22.008,46
Otras Cuentas por Pagar	“	<u>276.078,96</u>
TOTAL	\$	564.718,03

El **Pasivo de Largo Plazo** comprende las provisiones de jubilación patronal y desahucio que ascienden a \$ **78.318,78**, que se respalda con el estudio actuarial correspondiente. En relación al Pasivo y Patrimonio, representa el 5%.

El **Patrimonio** asciende a un total de \$ **921.797,52**, con una disminución en comparación con el ejercicio 2009 de US\$ 126.271,29 que representa el -12.05, con una incidencia dentro del Pasivo y Patrimonio equivalente al 58.91%. El detalle es el siguiente:

Capital Social	\$	127.694,34
Reservas	“	156.070,12
Utilidades Acumuladas	“	259.072,94
Resultado del Ejercicio	“	<u>378.960,12</u>
TOTAL	\$	921.797,52

BALANCE DE RESULTADOS

En el Estado Comparativo de Ingresos y Gastos que se adjunta al presente, se puede observar lo siguiente:

INGRESOS.- En el año 2010 según el Estado de Resultados, la Compañía ha obtenido ingresos por concepto de ventas e ingresos no operacionales. De acuerdo al siguiente detalle:

Ventas	\$	2.968.223,95
Menos Costo de Ventas	“ -	2.096.773,65
Menos Descuentos y Devoluciones	“ -	6.483,02
Más Ingresos no Operacionales	“ +	<u>8.959,66</u>
TOTAL INGRESOS	\$	873.926,94

Los ingresos por ventas menos los costos de producción y descuentos, arrojan un resultado de US\$ 864.967,28, valor que se refleja en la contabilidad en forma detallada por cada uno de los productos que elabora la Compañía. Se registran además otros ingresos que no son parte del giro propio del negocio con un valor total de US\$ 8.959,66, con lo cual los ingresos totales ascienden a US\$ 873.926,94.

EGRESOS.- Los Gastos totales ascienden a US\$ 494.966,82, desglosado de la siguiente manera:

GASTOS ADMINISTRATIVOS.- Estos gastos, según los registros contables ascienden a US\$ 365.147.26, que en relación al ejercicio anterior, se ha visto disminuido en un 47.97%, comparado con el total de ingresos representa el 41.78% y en relación al total de gastos, equivale al 73.77%.

Los principales componentes de los Gastos Administrativos, lo constituyen los pagos correspondientes a sueldos, aportes IESS, provisiones para beneficios sociales, honorarios, seguros, pago de software, servicio telefónico, uniformes, gasto leasing, provisión jubilación patronal, etc. Valores que se encuentran registrados en cada uno de los libros auxiliares.

GASTOS EN VENTAS.- Como gastos en ventas, al 31 de diciembre 2010, se registra un total de US\$ 99.846,73, habiéndose disminuido en un 14.79% con lo registrado en el año 2009. En relación al total de ingresos, representa el 11.43% y el 20.17% del total de gastos.

GASTOS FINANCIEROS.- Se presenta con un saldo de US\$ 4.766.01, existiendo de igual manera que los anteriores gastos, una disminución del 82.88%. Comparado con el total de ingresos representa el 0.55% y el 0.96% del total de gastos. Los Gastos Financieros están dados por los pagos de intereses en sobregiros bancarios e intereses Leasing año 2010.

OTROS GASTOS NO OPERACIONALES.- Bajo este rubro, se han registrado un total de US\$ 25.206,82, y corresponden a multas, intereses al Servicio de Rentas Internas y al Instituto de Seguridad Social por el no cumplimiento oportuno de los pagos respectivos, además de gastos varios y gastos de viajes al exterior. El total de estos gastos, representan el 2.88% y el 5.10% en relación al total de ingresos como al total de gastos respectivamente.

Comparando los ingresos y gastos antes detallados, se establece una **UTILIDAD BRUTA de US\$ 378.960,12**, sobre el cual se deberá realizar la conciliación tributaria para establecer el Impuesto a la Renta y la participación de los trabajadores y determinar la Utilidad neta del período, sobre lo cual la Junta de Accionistas decidirá el destino del mismo.

ANALISIS FINANCIERO:

Índice de Liquidez.- Comparando el Activo Corriente contra el Pasivo Corriente se establece que la Compañía tiene US\$ 2.32, por cada dólar para atender las deudas a corto plazo.

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{1.308.054,02}{564.718,03} = 2,32$$

Índice de Endeudamiento.- Relacionando el Pasivo Total con el Activo Total se establece un índice del 41.09%, lo cual significa que su actividad se realiza con recursos propios de la Compañía, por lo tanto, su capacidad de endeudamiento no es utilizada.

$$\frac{\text{Pasivo total } 643.036,81}{\text{Activo Total } 1.564.834,33} = 41.09\%$$

Margen de Operación.- Este índice demuestra que los gastos totales significan el 57.22% de los ingresos, lo cual permite disponer de un margen operativo para inversión.

Rentabilidad.- La rentabilidad de operación se establece en el 43.81% con relación a los ingresos totales; mientras que la relación de la Utilidad respecto al Patrimonio es de 69.81%.

Estos índices en forma general demuestran la solvencia financiera que tiene la Compañía, lo cual debe ser utilizada adecuadamente en proyectos de inversión para la expansión de sus actividades.

OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Loa Estados Financieros de la Empresa ECUAMATRIZ CÍA. LTDA., cortados al 31 de diciembre del 2010, en mi opinión, presentan razonablemente la situación de la Compañía en los términos económicos financieros, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.


CPA. FAUSTO GALARZA S.
COMISARIO REVISOR

Adj. lo indicado.



ECUAMATRIZ CIA. LTDA

ESTADO COMPARATIVO DE SITUACION - DOLARES

	31-XII-2010	31-XII-2009	DIFERENCIA	%	INCIDENCIA %
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
DISPONIBLE	268.315,98	378.892,01	(110.576,03)	-29,18	17,15
Caja Chica	650,00	650,00	-	-	
Bancos	267.665,98	352.005,29	(84.339,31)	-23,96	
Inversiones	-	26.236,72	(26.236,72)	-100,00	
EXIGIBLE	403.928,33	372.135,01	31.793,32	8,54	25,81
Clientes	226.990,74	195.356,06	31.634,68	16,19	
Cuentas por Cobrar Trabajadores	46,13	76,06	(29,93)	-39,35	
Cuentas por Cobrar Proveedores	11.694,81	13.416,94	(1.722,33)	-12,84	
Cuentas por Cobrar Socios	-	16.703,78	(16.703,78)	-100,00	
Cuentas por Cobrar Administradores	7.926,61	900,68	7.025,93	780,07	
Cuentas por Cobrar Fiscales	140.041,71	126.277,74	13.763,97	10,90	
Varios Proveedores	17.228,53	19.403,75	(2.175,22)	-11,21	
REALIZABLE	590.895,85	581.498,60	9.397,25	1,62	37,76
Producto Terminado	202.820,56	236.374,57	(33.554,01)	-14,20	
Servicios Prestados	3.146,37	2.688,30	458,07	17,04	
Materia Prima	152.210,71	78.349,17	73.861,54	94,27	
Matrices	22.588,04	22.588,04	-	-	
Repuestos y Accesorios	14.134,79	6.766,03	7.368,76	108,91	
Suministros y Materiales	84.921,11	79.341,75	5.579,36	7,03	
Producción en Proceso	76.389,53	131.399,83	(55.010,30)	-41,86	
Herramientas	34.647,75	23.953,92	10.693,83	44,64	
Mercaderías	36,99	36,99	-	-	
IMPORTACIONES EN TRANSITO	41.576,13	37.053,00	4.523,13	12,21	2,66
Importaciones Tránsito	41.576,13	37.053,00	4.523,13	12,21	
PAGOS ANTICIPADOS	3.333,69	4.929,83	(1.596,14)	-32,38	0,21
Seguros Anticipados	3.333,69	4.929,83	(1.596,14)	-32,38	
ANTICIPOS VARIOS	4,04	4,04	4,04	100,00	0,00
Servicio Internet	4,04	4,04	4,04	100,00	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.308.054,02	1.374.508,45	-66.454,43	-4,83	83,59
ACTIVO FIJO	256.780,31	277.577,82	(20.797,51)	-7,49	16,41
Maquinaria y Equipo Industrial	220.550,48	231.849,15	(11.298,67)	-4,87	
Equipo de Cómputo	2.793,85	4.615,55	(1.821,70)	-39,47	
Muebles y Equipos de Oficina	9.809,55	9.888,25	(278,70)	-2,82	
Vehículos	22.255,35	29.652,56	(7.397,21)	-24,95	
Instalaciones	140,23	141,46	(1,23)	-0,87	
Biblioteca Técnica	1.430,85	1.430,85	-	-	
TOTAL ACTIVO	1.564.834,33	1.652.086,27	(87.251,94)	-5,28	100,00
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVO CORRIENTE	564.718,03	536.671,88	28.046,15	5,23	36,09
Proveedores	140.882,64	181.439,00	(40.556,36)	-22,35	
Clientes	11.373,60	139.575,22	(128.201,62)	-91,85	
Cuentas por Pagar Empleados	101.431,44	101.309,45	121,99	0,12	
IESS por Pagar	12.942,93	12.939,70	3,23	0,02	
Obligaciones Fiscales	22.008,46	29.868,19	(7.859,73)	-26,31	
Otras Cuentas por Pagar	276.078,96	50.807,91	225.271,05	443,38	
Préstamos Socios	-	20.732,41	(20.732,41)	-100,00	
PASIVO LARGO PLAZO	78.318,78	67.345,58	10.973,20	16,29	5,00
Provisiones Sociales	78.318,78	67.345,58	10.973,20	16,29	
PATRIMONIO	921.797,52	1.048.068,81	(126.271,29)	-12,05	58,91
Capital Social	127.694,34	131.388,68	(3.694,34)	-2,81	
Reservas	156.070,12	156.070,12	-	-	
Reservas Acumuladas	259.072,94	887.230,43	(428.157,49)	-62,30	

ECUAMATRIZ CIA. LTDA					
ESTADO COMPARATIVO DE RESULTADOS - DOLARES					
	31-XII-2010	31-XII-2009	DIFERENCIA	%	INCIDENCIA %
INGRESOS					
INGRESOS OPERACIONALES					
Ventas	2.968.223,95	3.082.701,37	-114.477,42	-3,71	
Menos:					
Descuentos y Devoluciones	6.483,02	12.653,36	-6.170,34	-48,76	
Costo de Ventas	2.096.773,65	2.156.501,20	-59.727,55	-2,77	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	864.967,28	913.546,81	-48.579,53	-5,32	
INGRESOS NO OPERACIONALES	8.959,66	58.122,74	-49.163,08	-84,58	
UTILIDAD ANTES DE GASTOS	873.926,94	971.669,55	-97.742,61	-10,06	100,00
			-		
GASTOS					
GASTOS ADMINISTRATIVOS	365.147,26	701.796,10	-336.648,84	-47,97	41,78
GASTOS EN VENTAS	99.846,73	117.182,82	-17.336,09	-14,79	11,43
GASTOS FINANCIEROS	4.766,01	27.844,44	-23.078,43	-82,88	0,55
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	25.206,82	51.466,61	-26.259,79	-51,02	2,88
TOTAL DE GASTOS	494.966,82	898.289,97	-403.323,15	-44,90	
			-		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS					
Y PARTICIPACION TRABAJADORES	378.960,12	73.379,58	305.580,54	416,44	43,36