

INFORME DE COMISARIO REVISOR POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2011

ANTECEDENTES

Mediante Escritura de Pública otorgada ante el Notario Tercero del Cantón Ambato, el veintinueve de septiembre de mil novecientos noventa y dos, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Ambato, bajo número trescientos sesenta y siete, el trece de octubre de mil novecientos noventa y dos, se constituyó la Compañía con la denominación Amballanta Cia. Ltda. con domicilio en el Cantón Ambato y con un capital social de diez millones de sucres. Posteriormente Amballanta Cia. Ltda. cambió su denominación social a Larreauto Cia. Ltda., aumentó su capital social y reformó sus estatutos, estos lo hizo según Escritura de Pública el veintisiete de junio de mil novecientos noventa y siete e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Ambato, bajo el numero trescientos uno el veintiocho de julio del mismo año, el veinticuatro de diciembre de dos mil dos *convirtió su capital de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, elevó el valor nominal de sus participaciones, aumento su capital a la suma de trescientos veinte y dos mil setecientos treinta y ocho dólares de los Estados Unidos de América y reformó sus Estatutos, esto lo hizo bajo el numero quinientos cuarenta del Registro Mercantil del cantón Ambato. El seis de diciembre del año dos mil siete se eleva a Escritura Pública el aumento de capital y la reforma al Estatuto de la compañía, el mismo que queda inscrito bajo el número ochocientos cuarenta y seis (846) del Registro Mercantil.- se anotó con el No. 6231 del Libro Repertorio el veintisiete de diciembre de 2007.*

El cuadro de socios se presenta a continuación:

SOCIOS	CAPITAL ACTUAL	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL TOTAL	PARTICIP. TOTALES
CARLOS ENRIQUE PATRICIO LARREA TORRES	255,236.00	39,770.00	295,006.00	295,006
CARLOS PATRICIO LARREA PALACIOS	26,885.00	4,190.00	31,075.00	31,075
MARIA ELENA LARREA PALACIOS	26,885.00	4,190.00	31,075.00	31,075
SUSANA ELENA PALACIOS CASTILLO	13,443.00	2,098.00	15,541.00	15,541
HÉCTOR RODRIGO GONZALEZ CASTILLO	289.00	46.00	335.00	335
TOTAL	322,738.00	50,294.00	373,032.00	373,032

OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA

La Compañía se dedica a:

- a) Arrendamiento de vehículos de todo tipo,
- b) Importación, exportación, comercialización y distribución de todo tipo de bienes muebles y de manera especial de vehículos, maquinarias, partes y piezas, insumos, herramientas y demás relacionados con la rama automotriz,
- c) Compra y venta de bienes inmuebles,
- d) La compañía podrá proveer y facilitar todo tipo de bienes y servicios, mediante la compra, venta, arriendo o cualquier otro mecanismo, sea con bienes propios o no,
- e) Importación, comercialización, distribución y venta de neumáticos y accesorios para toda clase de vehículos, entre otros más.

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 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 2011.

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 Socios y administrada por la Presidenta Sra. Elena Palacios y el Gerente General Sr. Carlos Larrea Palacios.

La Junta General de Socios está conformada por cinco socios que son Sr. Carlos Enrique Patricio Larrea Torres, Sr. Carlos Patricio Larrea Palacios, Sra. Maria Elena Larrea Palacios, Sra. Susana Elena Palacios Castillo y Sr. Héctor Rodrigo González Castillo.

En mi opinión los administradores han cumplido con todas las Resoluciones emitidas en Junta General de Socios durante el ejercicio económico 2011.

DE LOS LIBROS SOCIALES

Se ha revisado los libros de actas de Juntas de Socios, libros talonarios, libro de participaciones, 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 MICRO SYSTEMS, 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).

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros, en concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. 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 LARREAUTO CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2011 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.

Del Balance de Situación comparativo se desprende lo siguiente:

- En el año 2011 los Activos corrientes son de \$ 236.480.17 mientras que en el 2010 los activos corrientes fueron de \$ 247.428.97, esto es una *variación negativa* de \$ 10.948.80 dólares que representa una reducción de 4.43%, de este componente del Activo Total podemos analizar las cuentas más significativas por su valor, así:
- Las Cuentas por Cobrar a clientes muestran un saldo de \$ 95.746.20 en el año 2011 y de \$ 87.137.38 en el año 2010 con un incremento de \$ 8.608.82.

- Parte importante del Activo corriente lo constituyen las cuentas de Anticipos al fisco, esto se debe a créditos tributarios de años anteriores no utilizados que suman al 31/12/2011 \$ 80.199.09 el mismo que sería importante que la Gerencia decida su futuro.
- El inventario esta formado por repuestos y accesorios para la venta, en el año 2011 presenta \$ 3.532.03.
- Continuando con el Balance los activos fijos netos suman \$ 297.125.52, esto es el 55.38% de los activos totales.
- En lo que se refiere al pasivo, este se ha reducido en \$ 130.028.19 de \$ 283.293.23 en el 2010 a \$ 153.265.04 en el 2011.
- Las cuentas por pagar a bancos corresponde a un crédito de \$ 56.039.68 en Banco Pichincha que vence el 16/12/2012 y esta garantizado con firmas del Señor Gerente y devenga el 11.20% de interés.

Del Balance de Pérdidas y Ganancias se puede mencionar lo siguiente:

- La compañía en su Estado de Resultados al 31/12/2011 presenta ventas por \$ 276.152.22 siendo el 88.16% servicio de alquiler de vehículos y el 11.84% por venta de motos, con relación al año 2010 tenemos un incremento del 29.35%.
- La compañía además presenta otros ingresos por \$ 76.724.87 correspondiente a ganancia en venta de activos fijos por \$ 41.193.81 y seguros y otros por \$ 35.531.06.
- El costo de ventas al 31/12/2011 es de \$ 180.110.09, los gastos operacionales de venta son de \$ 89.910.91, los gastos administrativos \$ 66.998.75, gastos financieros por \$ 10.031.87.
- El resultado del ejercicio 2011 antes de impuestos es de \$ 5.825.47 esto es apenas el 2.11% del total de las ventas.

A continuación algunos indicadores financieros que ayudarán a comprender de mejor manera la situación de la empresa.

RATIOS DE RENTABILIDAD

BENEFICIO SOBRE LAS VENTAS = BENEFICIO NETO/ VENTAS

Año 2010	Año 2011
30.195.56/213.499.91	5.825.47/276.152.22
14.14%	2.11%

Esto nos indica que para el año 2010 se obtuvo una rentabilidad antes de impuestos del 14.14% mientras que para el año 2011 este rendimiento es de 2.11%.

COEFICIENTES DE LIQUIDEZ

COEFICIENTE DE TESORERIA = TESORERIA /PASIVO A CORTO PLAZO

Año 2010	Año 2011
28.459.07/283.293.23	39.697.09/153.265.04
10%	25.9%

El coeficiente de tesorería de la compañía se ha incrementado en 15.9% de 10% en el año 2010 a 25.90% en el año 2011, este incremento es positivo para la compañía.

COEFICIENTES DE LIQUIDEZ = ACTIVO CIRCULANTE / PASIVO CORTO PLAZO

Año 2010	Año 2011
247.428.97/283.293.23	236.480.17/153.265.04
0.87	1.54

Este indicador nos muestra la liquidez de la compañía, en el año 2010 es igual a 0.87 y en el 2011 es de 1.54, esto quiere decir que la empresa cuenta con suficientes activos de corta realización para pagar sus pasivos a corto plazo.

COEFICIENTE DE SOLVENCIA = FONDOS PROPIOS / FONDOS AJENOS

Año 2010	Año 2011
378.075.05/283.293.23	381.659.11/154.834.02
1.33	2.46

Este índice tiene como finalidad conocer la proporción que existe en el origen de la inversión de la empresa, con relación al capital propio y ajeno, en el caso particular de Larreauto Cia. Ltda. se observa que la empresa usa fondos propios para financiar su inversión.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Luego de analizar los Balance de Situación y de Pérdidas y Ganancias de la Compañía Larreauto Cia. Ltda. se llega las siguientes consideraciones:

- A pesar de que ha habido incremento en las ventas del 29.35% el beneficio antes de impuestos es apenas del 2.11%, lo que nos alerta en cuanto al costo de ventas y a los gastos operacionales pues en conjunto suman \$ 337.019.75 dando un saldo negativo de \$ 60.867.53, es decir, los ingresos operacionales no alcanzan a cubrir los costos y gastos normales del giro del negocio, la Administración debería establecer políticas en cuanto al manejo de gastos.
- Debido al incremento en ventas, la compañía ha incrementado su liquidez, sin embargo hay que indicar que el 33.9% corresponde a un crédito tributario de años anteriores que ya no es sujeto de reclamo, y que la Gerencia debería decidir su futuro.
- Recomendar a la Junta General de Socios la aprobación de los Balances tanto el de Situación como el de Pérdidas y Ganancias.

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. Maritza Guamanquispe

REG. FNCE. No. 31771

2012