

INDUSTRIAS Y TEXTILES
PEQUEÑIN CIA. LTDA.

INFORME
DE
COMISARIO REVISOR

Ambato, 26 de Abril del 2007.

Señores Accionistas
INDUSTRIA Y TEXTILES PEQUEÑIN CÍA. LTDA.
Presente:

De mi consideración:

De conformidad con lo dispuesto en Ley de Compañías, Resolución de la Superintendencia de Compañías y estatutos de la Compañía, me permito poner a consideración de la Junta General de Accionistas el informe de Comisario Revisor correspondiente al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2006.

Me permito señalar que las cifras presentadas en los Estados Financieros guardan relación con los principios de Contabilidad Generalmente aceptados y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.), así como el examen practicado a los registros, documentos que respaldan las transacciones de carácter administrativo contable se encuentran libres de error de carácter significativo.

Con respecto a las atribuciones y obligaciones del comisario revisor determinadas en la Ley de Compañías, me permito indicar:

- 1.- La compañía se encuentra legalmente constituida.
- 2.- No existen garantías para los administradores.
- 3.- La compañía presenta balance de comprobación mensualmente.
- 4.- Se ha examinado trimestralmente los libros y documentos soporte de la compañía y no se encontró ninguna irregularidad.
- 5.- De la revisión de los Estados de Resultados se obtuvo una utilidad de \$ 18.446,47
- 6.- No ha sido necesario convocar a Junta General de Accionistas por parte del suscrito.
- 7.- No ha sido necesario incluir ningún punto específico en el orden del día en la convocatoria de la Junta General de accionistas.
- 8.- No ha existido ninguna denuncia en contra de los administradores.

1. ASPECTOS GENERALES Y DE CONTROL INTERNO

La administración de la Compañía, ha cumplido con las disposiciones legales, estatutarias, correspondientes a su naturaleza y actividad, así como las disposiciones y resoluciones de la Junta General de Accionistas.

Los libros de actas y Registros de participaciones son llevados de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Los registros contables se llevan de conformidad a las disposiciones legales y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.); los comprobantes que lo sustentan se encuentran debidamente archivados observando la secuencia numérica y cronológica de modo que facilita su acceso y localización.

Los estados financieros y demás información se procesa de manera automatizada, con el apoyo del paquete contable SAFI que ha sido diseñado de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicables a la legislación ecuatoriana.

2. ANÁLISIS FINANCIERO

Análisis Vertical._

ACTIVO

El Activo Disponible de la empresa cuenta con 8,23%, que se mantiene en depósitos en la Cuenta Corriente del Banco del Pichincha, valor que nos servirá para cancelar las obligaciones que mantiene la empresa a corto plazo.

El Activo Exigible cuenta con el 30,73%, porcentaje que ha incrementado en relación con el resultado obtenido en el año anterior, el incremento no es significativo por lo que se puede observar que se mantiene el control de cuentas por cobrar por las ventas efectuadas a crédito.

El Activo Realizable mantiene un 44,34% de los cuales el 30,73% representa a la materia prima y un 13,61% se mantiene en productos terminados en bodega listos para la venta.

Los pagos anticipados corresponden a impuestos que se cancelaran en los primeros meses del ejercicio económico 2007, y representan un 2,34%.

El Activo Fijo mantiene un 13,13% esto es \$ 20.810,34, valor que en su mayoría corresponde a la Maquinaria y Equipo utilizado para la producción, se debe indicar que durante el presente ejercicio se contabiliza el incremento de maquinaria por \$ 2.000,00, debido al aumento de capital que mantuvo la compañía.

PASIVO

Como rubros relevante en este componente del Balance General me permito exponer que como Pasivo a Corto Plazo existe un 27,06%, cuentas generadas por compra de mercaderías a crédito y por servicios de estampado por pagar.

El 3,41% representa un prestamos por pagar ante el Banco del Pichincha, valor que es de 3.986,20 que se cancelara en el primer semestre del año 2007.

Se considera un préstamo por pagar "MARITEX" empresa relacionada con la compañía, valor que corresponde a \$ 19.167,84, que corresponde al 16,39%.

Las obligaciones por pagar corresponden a 7,54%, que corresponden a los acreedores fiscales, acreedores IESS, cuentas y provisiones por pagar a los empleados.

PATRIMONIO

El capital que mantiene actualmente Industrias y Textiles Pequeñín Cía. Ltda. Es de \$ 40.000,00, esto es el 34,21%, en relación entre el pasivo y patrimonio, aquí podemos indicar que la Compañía realizó un aumento de capital de \$ 23.000,00, la empresa reinvertió sus utilidades en \$ 10.000,00 y capitalizó sus aportes de futuras capitalizaciones registrados hasta el 2005 por un valor de \$ 13.000,00, trámite concluido en diciembre de 2006, adicionalmente a esto se mantiene la reserva legal de acuerdo a los porcentajes especificados en la Ley de Compañías, y la utilidad representa un incremento importante en este ejercicio económico, esto es el 15,78%.

ESTADO DE RESULTADOS

El Estado de Resultados de Industrias y Textiles Pequeñín Cía. Ltda. Presentado al 31 de diciembre del 2006, que se adjunta como Anexo # 02, se determina:

Del total de los ingresos que representa el 100% del estado resultados, y haciendo referencia al total de costos y gastos verificamos que existe un 63,25%, corresponden a los Costos de Producción el 25,96% corresponden a los gastos operacionales de la empresa, y la diferencia esto 10,79% corresponde a la utilidad generada el ejercicio económico 2006.

3. INDICADORES FINANCIEROS

El objeto de llevar a cabo un análisis financiero es para descubrir las debilidades y los puntos fuertes que puede haber dentro de la empresa. El Balance General y el Estado de Resultados indica la posición financiera de la empresa.

INDICES DE LIQUIDEZ

Este indicador demuestra la capacidad o falta de capacidad de pago a corto plazo que tiene la empresa, es decir los activos de la empresa pueden convertirse en efectivo a corto plazo y el pasivo que deberá pagarse también a corto plazo.

La situación financiera a corto plazo es de interés no solo para los administradores sino también para los acreedores debido a que se determina si se cubren oportunamente sus deudas a corto plazo.

RAZON CORRIENTE

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{101.569,36}{63.668,93} = 1.59$$

Industrias y Textiles Pequeñín Cía. Ltda. mantiene USD \$ 1,59 en sus activo corriente, para poder cubrir sus obligaciones a corto plazo.

RAZON ACIDA

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{101.569,36 - 51838,12}{63.668,93} = 0,78$$

Este indicador refleja que por cada USD \$ 1,00 que la empresa adeuda a corto plazo la empresa cuenta con USD \$ 0,78, en sus activos corrientes sin la necesidad de vender sus inventarios.

CAPITAL DE TRABAJO

Capital de Trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente

$$101.569,36 - 63.668,93 = 37.900,43$$

Industrias y Textiles Pequeñín Cía. Ltda., mantiene invertido en activos corrientes \$ 37.900,43 esto es de disponibilidad inmediata.

INDICE DE SOLVENCIA

Nos ayuda a analizar la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones en caso de liquidación. Sirve para apreciar el apalancamiento financiero, es decir, la manera en que la empresa capta sus pasivos para incrementar sus recursos que generalmente debería producir una rentabilidad superior a los intereses que deberá pagar por ese pasivo.

$$\text{Índice de Solvencia} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}} = \frac{63.668,93}{116.915,50} = 0.54$$

Industrias y Textiles Pequeñín Cía. Ltda. mantiene USD \$ 0.54 invertidos por sus acreedores por cada USD \$ 1.00 de sus activos totales, esto quiere decir un 54% de inversión del pasivo con relación al total de activos.

INDICADORES DE ACTIVIDAD

Este indicador demuestra la actividad desarrollada en los diversos campos de acción y sirve para apreciar las políticas, así como la eficiencia y efectividad que mantiene la empresa.

ROTACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO

$$\text{Rotación de Capital de Trabajo} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Capital de Trabajo}} = \frac{170.557,07}{37.900,43} = 4,50$$

Las ventas netas de Industrias y Textiles Pequeñín han rotado 4,50 veces en el año con relación a su capital de trabajo.

PERIODO PROMEDIO DE COBRANZAS

$$\begin{aligned} \text{Periodo Promedio de cobranzas} &= \frac{\text{Cuentas por Cobrar Netas} * 365}{\text{Ventas Netas}} \\ &= \frac{35.927,60 * 365}{170.557,07} = 76,89 \end{aligned}$$

La empresa recupera las cuentas de sus clientes en 77 días como promedio.

ROTACIÓN DE INVENTARIOS

$$\begin{aligned} \text{Rotación de Inventarios} &= \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario Promedio}} \\ &= \frac{108.097,62}{51.838,12} = 2,09 \end{aligned}$$

Los inventarios de Industrias y Textiles Pequeñín han rotan 2,09 veces en el año

PROMEDIO DE SUMINITROS DE INVENTARIOS

$$\begin{aligned} \text{Promedio de Sum. de Inventarios} &= \frac{\text{Días del año}}{\text{Rotación de Inventarios}} \\ &= \frac{365}{2,09} = 174,64 \end{aligned}$$

Los inventarios de Industrias y Textiles Pequeñín disponibles para la venta se recuperan en 175 días.

CONCLUSIONES

En base a lo expuesto en los párrafos anteriores, podemos concluir que la empresa, ha obtenido un utilidad de \$ 18.446,47, podemos determinar que en relación al año anterior hay una disminución de \$ 5.519,35.

La compañía ha cumplido con el tramite de reinversión de utilidades y aumento de capital propuesta a inicios del año, hoy la compañía cuenta con un capital fuerte para poder mantener negociaciones con mayor facilidad con instituciones.

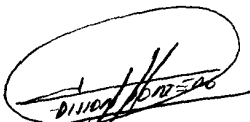
La empresa cumple oportunamente sus obligaciones con el Servicios de Rentas Internas, Inspectoría de Trabajo y demás organismos de control.

RECOMENDACIONES

- Realizar un análisis de mercado y poder determinar por que se disminuyo las ventas en este año para establecer mecanismos correctivos y una toma adecuada de decisiones.
- Establecer alianzas estratégicas con empresas relacionadas en el exterior y establecer ventas internacionales de ser posible.
- Establecer políticas de calidad para competir y poder ingresar a mercados locales de primera categoría y de este modo mejorar las ventas.
- Adoptar políticas de calidad para alcanzar metas institucionales.
- Elaborar manuales de calidad y reglamentos internos.

Finalmente, dejo constancia de mi agradecimiento a los señores Accionistas de la Empresa Industrias y Textiles Pequeñín Cia. Ltda.; y expreso los mejores deseos de éxito en la gestión a desarrollar en la consecución de metas propuestas.

Atentamente,


CPA Lic. Edison Portero
Comisario Revisor
Reg. Nac. 27578



30 ABR 2007