

INDUSTRIAS Y TEXTILES

PEQUEÑÍN CIA. LTDA.

**INFORME
DE
COMISARIO REVISOR**

2008

Ambato, 15 de Abril del 2009.

Señores Accionistas
INDUSTRIAS 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 2008.

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, 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 \$ 39.594,36.
- 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 de paquetes informáticos, utilizando tablas de Excel y aplicando Software's proporcionados por el SRI para el cumplimiento de disposiciones, con sus correspondientes actualizaciones.

2. ANÁLISIS FINANCIERO

Análisis Vertical._

ACTIVO

El Activo Disponible de la empresa cuenta con 19,20%, se mantiene un fondo de caja chica las Cuentas corrientes y de ahorros en el Banco del Pichincha, y a partir de este año con el fin de realizar tramites con clientes y proveedores del exterior se decide abrir nuevas cuentas como es en el Banco Internacional y Produbanco respectivamente, en los que se mantiene un saldo que entre los dos bancos asciende a 14,39%, hay gran concentración de disponible en estas cuentas.

El Activo Exigible cuenta con el 35,97%, porcentaje que refleja una ligera disminución en relación con el año anterior.

El Activo Realizable mantiene un 22,74% de los cuales el 10,84% representa a la materia prima y 11,90% en productos terminados en bodega listos para la venta, se mantienen inventarios altos con relación al año anterior.

El Activo Fijo mantiene un 22,08% existiendo gran concentración de este rubro en lo que corresponde a Maquinaria y Equipo utilizado para la producción, con un valor de \$ 58.864,00.

PASIVO

De acuerdo a un análisis de este componente del Balance General me permito exponer que el Pasivo a Corto Plazo: los Proveedores de Mercadería y de Servicios ascienden a un 22,32%, cuentas generadas por compra de mercaderías a crédito y por servicios de estampado por pagar.

La empresa mantiene un Crédito en el Banco del Pichincha, cuyo monto asciende a \$ 16.228,62 al 31 de diciembre de 2008, préstamo adquirido para la compra de materia prima.

Como prestamos por pagar accionistas, el monto asciende a \$ 56.718,19 esto es el 27,01%, de los cuales 1.927,01 corresponde a prestamos efectuados por la Sra. Marlene Llerena y prestamos por pagar de "MARITEX" empresa relacionada con la compañía, valor que corresponde a \$ 54.791,18.

Las obligaciones por pagar corresponden a 10,27%, que corresponden a los acreedores fiscales, acreedores IESE, cuentas y provisiones por pagar a los empleados.

PATRIMONIO

El capital que mantiene actualmente Industrias y Textiles Pequeñín Cía. Ltda. Es de \$ 40.00,00, esto es el 19,05%, adicionalmente a esto se mantiene la reserva legal de acuerdo a los porcentajes especificados en la Ley de Compañías, y la utilidad representa una aumento importante con relación al ejercicio económico 2007.

ESTADO DE RESULTADOS

El Estado de Resultados de Industrias y Textiles Pequeñín Cía. Ltda. Presentado al 31 de diciembre del 2008, que se adjunta como Anexo # 02, se determina:

Del total de los ingresos que representa el 100% del total de ingresos de este año, se determina que las ventas locales se registran un 54,49% y las ventas hacia el exterior un 45,41%.

Del estado de resultados se determinar que los costos de fabricación mantienen un 48,07%, esto es \$ 147.036,30, el 41,13 corresponde a los costos de materia prima, en el que podemos determinar los valores correspondientes a las compras de materias primas locales e importadas se han incrementado con relación al ejercicio económico 2007; los costos de mano de obra ascienden a 10,93% y los costos indirectos de fabricación a 1,74%.

Los gastos operacionales para el ejercicio económico 2008 reflejan un incremento al total de \$ 67.012,80, con relación al año 2007, en su gran parte corresponde a los servicios facturados reflejando un incremento de \$ 10.544,41 y el servicio de transporte por un valor de \$ 43.291,90.

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 indican 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

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{163.596,07}{143.489,29} = 1.14$$

Industrias y Textiles Pequeñín Cía. Ltda. mantiene USD \$ 1,14 en su activo corriente, para poder cubrir sus obligaciones a corto plazo; ha sufrido una disminución con relación al ejercicio económico 2007.

RAZON ACIDA

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{163.596,07 - 47.749,29}{143.489,29} = 0.81$$

Este indicador refleja que por cada USD \$ 1,00 que la empresa adeuda a corto plazo la empresa cuenta con USD \$ 0,81 en sus activos corrientes sin la necesidad de vender sus inventarios.

CAPITAL DE TRABAJO

Capital de Trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente

$$163.596,07 - 143.489,29 = 20.106,78$$

Industrias y Textiles Pequeñín Cía. Ltda., mantiene invertido en activos corrientes \$ 20.106,785 esto es de disponibilidad inmediata y que constituyen como su capital de trabajo.

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.

$$\text{Índice de Solvencia} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}} = \frac{143.489,29}{209.966,48} = 0.68$$

Industrias y Textiles Pequeñín Cía. Ltda. mantiene USD \$ 0.68 invertidos por sus acreedores por cada USD \$ 1.00 de sus activos totales, esto quiere decir un 68% 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

$$\text{Rotación de Capital de Trabajo} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Capital de Trabajo}} = \frac{305.795,17}{20.106,78} = 15,21$$

Las ventas netas de Industrias y Textiles Pequeñín han rotado 15 veces en el año con relación a su capital de trabajo.

PERIODO PROMEDIO DE COBRANZAS

$$\begin{aligned} \text{Periodo Promedio de cobranzas} &= \frac{\text{Cuentas por Cobrar Netas} * 365}{\text{Ventas Netas}} \\ &= \frac{62.296,46 * 365}{305.795,17} = 74,36 \end{aligned}$$

La empresa recupera las cuentas de sus clientes en 74 días como promedio.

ROTACIÓN DE INVENTARIOS

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario Promedio}}$$

$$= \frac{147.036,30}{47.749,29} = 3,08$$

Los inventarios de Industrias y Textiles Pequeñín han rotan 3 veces en el año, existe una buena rotación de inventarios.

PROMEDIO DE SUMINITROS DE INVENTARIOS

$$\begin{aligned} \text{Promedio de Suma. de Inventarios} &= \frac{\text{Días del año}}{\text{Rotación de Inventarios}} \\ &= \frac{365}{3,08} = 118,51 \end{aligned}$$

Los inventarios de Industrias y Textiles Pequeñín disponibles para la venta se recuperan en 118 días.

CONCLUSIONES

Sobre la base de lo expuesto en los párrafos anteriores, podemos concluir que la empresa, ha obtenido una utilidad de \$ 39.594,36, se puede determinar que con relación al año anterior hay una incremento de \$ 27.996,23.

La empresa cumple oportunamente sus obligaciones con el Servicios de Rentas Internas, Inspectoría de Trabajo y demás organismos de control, debido a esta actividad se registran muy pocos gastos no operacionales.

RECOMENDACIONES

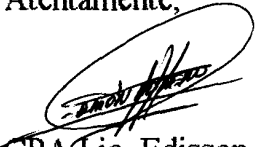
- En vista que Industrias y Textiles Pequeñín a partir del mes de Agosto este año incremento sus ventas especialmente hacia el exterior, recomendando la aplicación oportuna de procedimientos y reglamentos para el comercio exterior.
- Aplicar correctamente disposiciones emitidas por la Administración tributaria en lo referente a Impuesto a la Salida de Divisas y sus correctos registros contables.
- Aplicar las Reformas al Reglamento de Comprobantes de Venta y retenciones, en lo referente a nuevos códigos y porcentajes de retención vigentes a partir del 2009.
- Revisar tramites de Devoluciones de IVA para exportadores.
- Analizar el calculo de anticipo de impuesto a la Renta en cada Ejercicio Económico.
- Aplicar disposiciones emitidas por el IESS, y su correcta aplicación de las tablas sectoriales, así como los beneficio sobre los cuales se calcule los aportes al IESS, para que no se conviertan en gastos no deducibles.

- Realizar una revisión a los costos de producción especialmente en lo referente a Gastos Indirectos de Fabricación, debido a que solo se registran depreciaciones en este rubro, debe analizar, servicios básicos, suministros menores, etc., que afectan directamente a los costos de producción.
- Realizar un análisis sobre los fletes por transporte de mercadería debido a que en este periodo se registra un monto elevado, si el mecanismo es inadecuado podría verse la posibilidad de adquirir un vehículo exclusivo para la distribución (Camión o Camioneta), con un sistema que permita ahorrar combustible y reparación.
- Implementar procesos de mejoramiento continuo, plan estratégico y demás mecanismos que permitirán alcanzar estándares de calidad para poder ingresar fácilmente con sus productos a mercados internacionales.
- Capacitar a los empleados del área contable con respecto a las disposiciones enmarcadas ante el Servicio de Rentas Internas y Normas Internacionales Financieras para su correcta Implementación en el año 2010, postergadas para esa fecha, especialmente para empresas bajo el control de la superintendencia de compañías.

Felicito a la administración de la empresa, por los logros obtenidos en este ejercicio económico 2008.

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

Atentamente,


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

