

Ambato, marzo 24 de 2014

Señores

JUNTA GENERAL DE SOCIOS
AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Ciudad.-

De mi consideración:

A continuación me es grato exponer a ustedes el informe de Comisario Revisor por el período comprendido entre el 1ro. de enero y el 31 de diciembre de 2013, de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Compañías, la resolución No. 92.1.4.3.014 y los estatutos sociales de la compañía.

Para el desempeño de mis funciones de Comisario Revisor he dado cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías.

Se ha revisado el libro de actas de Junta General así como los comprobantes y libros de contabilidad, los mismos que se encuentran llevados y conservados de acuerdo con las disposiciones legales pertinentes y los administradores han dado pleno cumplimiento a las resoluciones emitidas por juntas generales y las constantes en la ley y estatutarias.

Los procedimientos de control interno establecidos en AUTOMEKANO CIA. LTDA. garantizan la debida salvaguarda de los recursos y la veracidad de la información financiera y administrativa así como los controles financieros, contables, administrativos y operativos son razonablemente adecuados.

Los bienes de la sociedad y los de terceros bajo la responsabilidad de la empresa tienen una adecuada custodia y conservación, y se encuentran debidamente asegurados.

Lo registrado en los libros de contabilidad corresponde exactamente a lo presentado en los estados financieros, los mismos que se encuentran en debida forma, de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y reflejan razonablemente la situación financiera de la empresa.

ANALISIS COMPARATIVO DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

Como parte complementaria del presente informe se adjunta el balance general y estado de pérdidas y ganancias condensados, principales índices e indicadores financieros obtenidos de las cifras, reconciliación del patrimonio y activo fijo; estado de origen y aplicación de fondos y la generación operativa y no operativa de caja.

Del estudio de los principales índices presentados se puede anotar lo siguiente:

En las tendencias principales encontramos que las ventas se han reducido 22%. Por otro lado el activo fijo neto disminuye 6%, producto de las depreciaciones aplicadas en el período cuyo valor supera al de las adquisiciones que durante 2013 han sido menores.

El capital de trabajo presenta una pequeña contracción del 9%. Tanto el activo como el pasivo corriente se han reducido pero el primero en mayor proporción. En el primer grupo si bien crecen las cuentas por cobrar a clientes los demás grupos de cuentas se reducen. Mientras tanto en el pasivo corriente se destaca la reducción en las cuentas por pagar a bancos pero se incrementa las cuentas de proveedores y otras cuentas de pasivos con socios y terceros.

Los índices de liquidez corriente y prueba ácida se mantienen en niveles similares al ejercicio anterior presentándose en 1.27 y 0.51 veces respectivamente. La primera mide la capacidad de la empresa de cubrir sus obligaciones de corto plazo con todos los recursos del activo corriente; mientras que, en la segunda se excluye el valor de los inventarios, pagos anticipados y otras cuentas por cobrar.

La rotación de cuentas por cobrar a clientes se ha extendido de 52 a 90 días. Así mismo la rotación de inventarios o promedio que estos permanecen en la empresa se ha dilatado de 80 a 106 días. El plazo promedio de pago a proveedores se ha extendido, pasando de 52 a 85 días. Debido a la reducción de las ventas las rotaciones del activo total y del patrimonio bajan a 1.22 y 4.06 veces respectivamente.

Las fuentes financieras de la compañía permanecen idénticas que el año anterior. El apalancamiento o financiamiento con terceros llega a 70% mientras que a los accionistas les corresponde el 30% restante.

En el estado de pérdidas y ganancias se observa que los gastos generales se han incrementado tanto en valores como en porcentaje frente a las ventas reduciéndose también la utilidad operativa. Los gastos financieros prácticamente se han mantenido en el mismo valor pero con un menor volumen de ventas su peso se incrementa. Los rubros no operativos se mantienen en equilibrio y similares a los años anteriores. La utilidad antes de impuestos es positiva; sin embargo, bajo la normativa tributaria vigente; al ser más alto se deberá aplicar como impuesto a la renta definitivo el valor que fue determinado como anticipo según la fórmula vigente, dando como resultado en la última línea un valor negativo de US 157.137

En el estado de origen y aplicación de fondos se puede apreciar que las fuentes principales de recursos se han originado en la disminución del capital de trabajo (53%) y en la reducción del activo fijo (36%). El uso o aplicación de lo anterior se ha destinado principalmente al pago de deudas de largo plazo (68%).

Atentamente,



Marcelo Naranjo P.
COMISARIO REVISOR

INFORMACION FINANCIERA DE AUTOMEKANO CIA. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Comisario Revisor: Marcelo Na
Moneda: US dólares

Fecha: Marzo de 2014

0.00

Numero de meses:	BALANCE		GENERAL		2011
	2013	AUMENTO (DISM)	2012	AUMENTO (DISM)	
	12		12		12
Caja y Bancos	413,171	(344,379)	757,550	432,201	325,349
Invers. y valores negociables	0	(437,930)	437,930	115,853	322,077
Cuentas por cobrar clientes	4,636,278	1,199,680	3,436,598	(218,278)	3,654,876
Inventario	4,270,245	(146,023)	4,416,267	(1,614,231)	6,030,499
Otras cuentas por cobrar	241,185	(117,716)	358,901	285,504	73,397
Otros	0	0	0	0	0
Inventarios en tránsito	2,958,438	(475,907)	3,434,345	484,152	2,950,193
C x C Compañías Filiales	0	0	0	0	0
Pagos Anticipados	0	(29,790)	29,790	(6,819)	36,609
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	12,519,316	(352,064)	12,871,380	(521,618)	13,392,999
Activo Fijo	3,497,840	60,305	3,437,535	168,860	3,268,675
Depreciación Acumulada	920,274	236,356	683,917	217,244	466,674
Activo Fijo Neto	2,577,566	(176,051)	2,753,618	(48,383)	2,802,001
Inversiones Subs.	0	0	0	0	0
Otros Activos	110,000	0	110,000	0	110,000
C x C Largo Plazo	0	0	0	0	0
Activos Diferidos	62,259	(6,032)	68,292	12,374	55,918
Intangibles	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2,749,826	(182,084)	2,931,909	(36,010)	2,967,919
TOTAL ACTIVO	15,269,142	(534,148)	15,803,290	(557,628)	16,360,918
Bancos e Instituciones Finan.	1,846,107	(2,077,667)	3,923,774	(1,353,250)	5,277,025
Cuentas por pagar proveedores	3,419,557	565,830	2,853,727	236,328	2,617,399
Gastos Acumulados x Pagar	236,567	(20,202)	256,769	70,692	186,078
Impuestos x Pagar	80,632	40,592	40,040	(9,373)	49,413
Otros Pasivos Corrientes	2,620,131	852,402	1,767,729	14,017	1,753,712
Otras CxP socios	1,652,412	543,931	1,108,480	(33,752)	1,142,233
Porción Corriente Largo Plazo	0	0	0	0	0
TOTAL PASIVO CORRIENTE	9,855,406	(95,114)	9,950,520	(1,075,339)	11,025,859
Deudas Largo Plazo	557,960	(329,351)	887,311	359,419	527,892
Cuentas por pagar accionistas	0	0	0	0	0
Provisiones Largo Plazo	256,969	43,560	213,409	24,693	188,716
Pasivo Diferido	21,653	3,894	17,759	5,862	11,897
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	836,582	(281,898)	1,118,480	389,975	728,505
TOTAL PASIVO	10,691,988	(377,011)	11,069,000	(685,364)	11,754,364
Capital Social	3,500,000	0	3,500,000	0	3,500,000
Aportes futuras capitalizac.	0	0	0	0	0
Reservas (legal y facultativa)	1,324,529	127,736	1,196,794	0	1,196,794
Reservas de capital	0	0	0	0	0
Reserva por valuación NIIF	0	0	0	(164,816)	164,816
Utilidades ejerci. anteriores	(90,240)	0	(90,240)	(4,771)	(85,468)
Utilidad del ejercicio	(157,137)	(284,873)	127,736	297,323	(169,587)
TOTAL PATRIMONIO	4,577,153	(157,137)	4,734,290	127,736	4,606,554
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	15,269,142	(534,148)	15,803,290	(557,628)	16,360,918
	0.00		0		0

INFORMACION FINANCIERA DE AUTOMEKANO CIA. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Comisario Revisor: Marcelo Nari
Moneda: US dólares

Fecha: Marzo de 2014

	PERDIDAS Y GANANCIAS					
	2013	(¢)	2012	(¢)	2011	(¢)
Ventas Netas	18,581,303		23,961,646		22,949,129	
Costo de Ventas	14,462,028	77.83	19,776,598	82.53	19,148,590	83.44
Gastos Generales	3,801,289	20.46	3,627,341	15.14	3,478,895	15.16
UTILIDADES OPERAC.	317,986	1.71	557,708	2.33	321,644	1.40
Depreciación y Amortización	283,717	1.53	251,206	1.05	224,335	0.98
Otros Ingresos	674,538	3.63	726,596	3.03	640,109	2.79
Otros Gastos	15	0.00	1,059	0.00	14,087	0.06
Gastos Financieros	644,640	3.47	638,515	2.66	667,771	2.91
Participación Empleados 15%	9,623	0.05	59,029	0.25	9,385	0.04
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	54,529	0.29	334,495	1.40	46,175	0.20
Impuesto a la Renta	207,772	1.12	200,897	0.84	209,900	0.91
Impuesto diferido	3,894		5,862		5,862	
UTILIDAD NETA	(157,137)	(0.82)	127,736	0.56	(169,587)	(0.71)

	INDICES		
	2013	2012	2011
TENDENCIAS:			
Aumento Ventas %	(22.45)	4.41	
Aumento Activo Fijo Neto %	(6.39)	(1.73)	
Aumento Capital de Trabajo %	(8.80)	23.39	
LIQUIDEZ			
Capital de Trabajo	2,663,910	2,920,860	2,367,140
Razón Corriente	1.27	1.29	1.21
Prueba Acida	0.51	0.47	0.39
ROTACIONES:			
Rotación C x C (días)	90	52	57
Rotación de Inventario (días)	106	80	113
Rotación CxP Proveed. (días)	85	52	49
Rotación Activo Total	1.22	1.52	1.40
Rotación Patrimonio	4.06	5.06	4.98
ENDEUDAMIENTO:			
Total Pasivo/Total Patrimonio	2.34	2.34	2.55
Total Pasivo L.P./Patrimonio	0.18	0.24	0.16
Capac. Cober. Intereses.	1.08	1.52	1.07
Capac. Cober. Deuda. (Bcos.)	0.31	0.21	
RENTABILIDAD:			
Ventas	18,581,303	23,961,646	22,949,129
Utilidad Neta	(157,137)	127,736	(169,587)
Utilidad Neta/ Ventas Neta %	0.00	0.53	0.00
Margen Contribución %	22.17	17.47	16.56
Margen Utilidad Operacional %	1.71	2.33	1.40
Rentabilidad Inversión % (ROI)	0.00	0.81	0.00
Rentab.Patrim.Inicial % (ROE)	(3.32)	2.77	
FUENTES FINANCIERAS:			
Pasivo Corriente %	64.54	62.96	67.39
Pasivo Largo Plazo %	5.48	7.08	4.45
Capacidad Líquida %	29.98	29.96	28.16
Inversión Total %	100.00	100.00	100.00

INFORMACION FINANCIERA DE AUTOMEKANO CIA. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Comisario Revisor: Marcelo Nari
Moneda: US dólares

Fecha: Marzo de 2014

RECONCILIACION DEL PATRIMONIO Y ACTIVO FIJO				
Patrimonio Neto Inicial	4,734,290		4,606,554	
(+) Utilidad Neta	(157,137)		127,736	
Resultados acumulados NIIF	0		0	
Otros. Superávit reval.NIIF	0		0	
TOTAL ADICIONES	(157,137)		127,736	
	-2.32831E-10			
	-2.2992E-09			
(-) Dividendos	0	cambio patr:	0	cambio patr:
Otros		(157,137)		127,736
TOTAL DEDUCCIONES	0	cuadre:	0	cuadre:
Patrimonio Neto Fijo	4,577,153	0	4,734,290	0
Activo Fijo Neto Inicial	2,753,618		2,802,001	
- Depreciación	236,356		217,244	
+ Reexpresión de Activos	0		0	
Subtotal	2,517,261		2,584,757	
Activo Fijo Neto Actual	2,577,566		2,753,618	
(+) Ventas Activo Fijo	0			
DESEMBOLSO BRUTO CAPITAL	60,305		168,860	

ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS				
ORIGEN:	2013		(%)	
Disminución Capital Trabajo	256,951		52.82	
Disminución Activo Fijo	176,051		36.19	
Disminución Inv.Subs	0		0.00	
Disminución Otros Activos	0		0.00	
Disminución CxC Largo Plazo	0		0.00	
Disminución Activo Diferido	6,032		1.24	
Disminución Intangibles	0		0.00	
Aumento Deuda Largo Plazo	0		0.00	
Aumento Aportes Futuras Capit.	0		0.00	
Aumento Provisiones L. Plazo	43,560		8.95	
Aumento Pasivo Diferido	3,894		0.80	
Aumento Patrimonio	0	486,488	0.00	
APLICACION:				
Disminución Deudas Largo Plaz	329,351		67.70	
Disminución Préstamos Acc.	0		0.00	
Disminución C x P Subs.	0		0.00	
Disminución Pasivo Diferido	0		0.00	
Disminución Patrimonio	157,137		32.30	
Aumento Capital de Trabajo	0		0.00	
Aumento Activo Fijo	0		0.00	
Aumento Inv. Subs	0		0.00	
Aumento Otros Activos	0		0.00	
Aumento C x C Largo Plazo	0		0.00	
Aumento Activo Diferido	0		0.00	
Aumento Intangible	0	486,488	0.00	

INFORMACION FINANCIERA DE AUTOMEKANO CIA. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Comisario Revisor: Marcelo Nai
Moneda: US dólares

Fecha: Marzo de 2014

	GENERACION OP/NO OP de CAJA			
	2013			2012
FONDOS: Utilidad+Depreciación		79,220		344,980
<u>(-) NECESID. OPERATIVAS CAJA:</u>				
Camb. Caja Bancos	(344,379)		432,201	
Camb. Valores Negociables	(437,930)		115,853	
Camb. Cuentas cobrar clientes	1,199,680		(218,278)	
Camb. Inventarios	(146,023)		(1,614,231)	
Camb. Otras C x C	(117,716)		285,504	
Camb. Otros Act. Corrientes	0		0	
Camb. Inventarios en tránsito	(475,907)		484,152	
Camb. C x C Compañ. Filiales	0		0	
Camb. Pagos anticipados	(29,790)	(352,064)	(6,819)	(521,618)
		-----	-----	-----
<u>(+) FUENTES OPERATIVAS CAJA:</u>				
Camb. Ctas. por pagar proveed.	565,830		236,328	
Camb. Gastos Acumulados	(20,202)		70,692	
Camb. Impuestos x Pagar	40,592		(9,373)	
Camb. Otros Pasiv. Corrientes	852,402		14,017	
Camb. Otros C x P socios	543,931		(33,752)	
	0		0	
Camb. Por. Corrient. Larg. Plazo	0	1,982,554	0	277,912
		-----	-----	-----
GENER OP CAJA NET		2,413,837		1,144,510
		-----	-----	-----
<u>(-) NECESID. NO OPERATIVAS:</u>				
Desem. Neto Compra Act. Fijos	60,305		168,860	
Dividendos Efect	0		0	
Aumento Reval. Activos fijos	0		0	
Disminución Deuda Corto Plazo	2,077,667		1,353,250	
Disminución Largo Plazo	329,351		0	
Disminución Aportes Fut. Capit.	0		0	
Disminución provis. L. Plazo	0		0	
Disminución Pasivo Diferido	0		0	
Aumento Inv. Subs.	0		0	
Aumento Otros Activos	0		0	
Aumento C x C Largo Plazo	0		0	
Aumento Activo Diferido	0		12,374	
Aumento Intangibles	0	2,467,324	0	1,534,484
	-----	-----	-----	-----
<u>(+) FUENTES NO OPERATIVAS:</u>				
Aumento Patrim. (efect. o reexp)	0		0	
Aumento Superávit Rev NIIF	0		0	
Ventas Activos Fijos	0		0	
Aumento Deuda Corto Plazo	0		0	
Aumento Deuda Largo Plazo	0		359,419	
Aumento Aportes Fut. Capit.	0		0	
Aumento Provisiones L. Plazo	43,560		24,693	
Aumento Pasivo Diferido	3,894		5,862	
Disminución Inver. Subs	0		0	
Disminución Otros Activos	0		0	
Disminución CxC Largo Plazo	0		0	
Disminución Activo Diferido	6,032		0	
Disminución Intangibles	0	53,486	0	389,975
		-----	-----	-----
		0		0

AUTOMEKANO CIA. LTDA.

12. Propiedad, Planta y Equipo

DESCRIPCION	COSTO HISTORICO		COSTO HISTORICO		COSTO HISTORICO		VALOR NETO
	SALDO AL 31-dic-12	MOVIMIENTO Bajas/Reclaficaciones	SALDO FINAL 31-dic-13	SALDO AL 31-dic-12	MOVIMIENTO Bajas/Reclaficaciones	SALDO FINAL 31-dic-13	
Activos No Depreciables							
Terrenos	621,810.00		621,810.00	-		-	621,810.00
Herramientas de Taller	44,360.70	10,965.29	54,834.16	-		-	54,834.16
Activos Depreciables							
Edificios	1,291,193.55	-	1,291,193.55	(109,863.18)	(40,132.85)	(149,996.03)	1,141,197.52
Muebles y Enseres de Oficina	186,825.29	1,058.67	190,143.96	(70,951.99)	(18,973.84)	(89,851.62)	100,292.34
Equipo de Oficina	13,428.28	1,634.95	15,979.03	(4,638.89)	(1,516.71)	(5,895.46)	10,083.57
Vehiculos	800,636.57	85,204.63	833,162.63	(350,301.52)	(181,021.58)	(484,435.78)	348,726.85
Equipo de Taller	204,381.01	4,037.05	205,434.79	(73,797.26)	(20,544.00)	(92,917.02)	112,517.77
Equipo de Computación	105,578.41	20,742.01	115,960.71	(73,660.67)	(21,566.02)	(87,839.92)	28,120.79
Total Propiedad, Mobiliario y Equipo	3,268,213.81	124,124.78	3,328,518.83	(683,213.51)	(283,756.00)	(910,935.83)	2,417,583.00
DESCRIPCION	COSTO REVALUADO		COSTO HISTORICO		COSTO HISTORICO		VALOR NETO
	SALDO AL 31-dic-12	MOVIMIENTO Bajas/Reclaficaciones	SALDO FINAL 31-dic-13	SALDO AL 31-dic-12	MOVIMIENTO Bajas/Reclaficaciones	SALDO FINAL 31-dic-13	
Activos No Depreciables							
Terrenos	84,270.00		84,270.00	-		-	84,270.00
Activos Depreciables							
Edificios	85,051.15	-	85,051.15	(703.81)	(8,633.95)	(9,337.76)	75,713.39
Total Propiedad, Mobiliario y Equipo	169,321.15	-	169,321.15	(703.81)	(8,633.95)	(9,337.76)	159,983.39
Total Propiedad, Mobiliario y Equipo	3,437,534.96	124,124.78	3,487,839.98	(683,917.32)	(292,386.95)	(920,273.59)	2,577,566.39