

Ambato, marzo 13 de 2015

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 2014, 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 han crecido el 4%. Por otro lado el activo fijo neto se reduce 7%, producto de las depreciaciones aplicadas en el período y una disminución en la cuenta de vehículos. Se aprecia una política restrictiva de adquisiciones de activos fijos.

El capital de trabajo presenta una pequeña contracción del 2%. Tanto el activo como el pasivo corriente se han incrementado pero el segundo en mayor cantidad. En el primer grupo se aprecia incrementos importantes en las cuentas de bancos e inversiones temporales y reducción en los inventarios. Mientras tanto en el pasivo corriente se destaca la reducción en las cuentas de proveedores pero se incrementan las cuentas por pagar a bancos.

Los índices de liquidez corriente y prueba ácida se mantienen en niveles similares al ejercicio anterior presentándose en 1.24 y 0.66 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 mantiene sin variación; 91 días. La rotación de inventarios o promedio que estos permanecen en la empresa se acelera de 106 a 91 días. El plazo promedio de pago a proveedores se ha reducido, bajando de 85 a 36 días. Las rotaciones del activo total y del patrimonio son las mismas que el año anterior y se presentan en 1.22 y 4.06 veces respectivamente.

Las fuentes financieras de la compañía permanecen en los mismos niveles que el ejercicio pasado. 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 un costo de ventas con similar porcentaje sobre las ventas que el ejercicio anterior y una reducción cercana al 1% en el monto de los gastos generales que permiten incrementar la utilidad operativa en alrededor de medio punto porcentual. Si bien los gastos financieros han crecido en mayor proporción que las ventas, se compensan con un incremento importante en los ingresos no operativos en donde se destaca los intereses por financiamiento a clientes. La utilidad antes de impuestos se ha incrementado sustancialmente pero el impuesto a la renta pese a ser menor que los años anteriores representa el 49% sobre las utilidades debido a que la normativa tributaria vigente determina como impuesto a la renta definitivo el valor que fue pagado como anticipo según la fórmula vigente. El valor del impuesto es de US174.194 para dejar un resultado neto en la última línea de US 177.752,34 a disposición de los accionistas.

En el estado de origen y aplicación de fondos se puede apreciar que las fuentes principales de recursos se han originado en la reducción del activo fijo (40%); y en el aumento del patrimonio por los resultados obtenidos (39%). Por otro lado, el uso o aplicación de lo anterior se ha destinado casi íntegramente al pago de deudas de largo plazo (97%).

Atentamente,



Marcelo Naranjo P.

COMISARIO REVISOR

INFORMACION FINANCIERA DE AUTOMEKANO CIA. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Comisario Revisor: Marcelo Naranjo F
Moneda: US dólares

Fecha: Marzo de 2015

0,00

Numero de meses:	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
	2014 12	AUMENTO (DISM)	2013 12	AUMENTO (DISM)	2012 12
Caja y Bancos	1.648.806	1.235.635	413.171	(344.379)	757.550
Inversiones temporales	492.000	492.000	0	(437.930)	437.930
Cuentas por cobrar clientes	4.904.154	267.876	4.636.278	1.199.680	3.436.598
Inventario	3.813.494	(456.751)	4.270.245	(146.023)	4.416.267
Otras cuentas por cobrar	221.602	(19.592)	241.185	(117.716)	358.901
Otros	0	0	0	0	0
Inventarios en tránsito	2.206.472	(751.966)	2.958.438	(475.907)	3.434.345
C x C Compañías Filiales	0	0	0	0	0
Pagos Anticipados	0	0	0	(29.790)	29.790
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	13.286.528	767.211	12.519.316	(352.064)	12.871.380
Activo Fijo	3.398.626	(99.214)	3.497.840	60.305	3.437.535
Depreciación Acumulada	1.005.627	85.354	920.274	236.356	683.917
Activo Fijo Neto	2.392.999	(184.567)	2.577.566	(176.051)	2.753.618
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	20.216	(42.043)	62.259	(6.032)	68.292
Intangibles	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2.523.215	(226.610)	2.749.826	(182.084)	2.931.909
TOTAL ACTIVO	15.809.743	540.601	15.269.142	(534.148)	15.803.290
Bancos e Instituciones Finan.	4.313.693	2.467.586	1.846.107	(2.077.667)	3.923.774
Cuentas por pagar proveedores	1.514.893	(1.904.664)	3.419.557	565.830	2.853.727
Gastos Acumulados x Pagar	273.205	36.638	236.567	(20.202)	256.769
Impuestos x Pagar	312.286	231.654	80.632	40.592	40.040
Otros Pasivos Corrientes	2.851.235	231.104	2.620.131	852.402	1.767.729
Otras CxP socios	1.408.316	(244.096)	1.652.412	543.931	1.108.480
Porción Corriente Largo Plazo	0	0	0	0	0
TOTAL PASIVO CORRIENTE	10.673.628	818.222	9.855.406	(95.114)	9.950.520
Deudas Largo Plazo	110.902	(447.058)	557.960	(329.351)	887.311
Cuentas por pagar socios	0	0	0	0	0
Provisiones Largo Plazo	243.280	(13.689)	256.969	43.560	213.409
Pasivo Diferido	27.027	5.374	21.653	3.894	17.759
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	381.209	(455.373)	836.582	(281.898)	1.118.480
TOTAL PASIVO	11.054.837	362.849	10.691.989	(377.011)	11.069.000
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	0	1.324.529	127.736	1.196.794
Reservas de capital	0	0	0	0	0
Reserva por valuación NIIF	0	0	0	0	0
Resultados ejerc. anteriores	(247.376)	(157.137)	(90.240)	0	(90.240)
Utilidad del ejercicio	177.752	334.889	(157.137)	(284.873)	127.736
TOTAL PATRIMONIO	4.754.906	177.752	4.577.153	(157.137)	4.734.290
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	15.809.743	540.601	15.269.142	(534.148)	15.803.290
	0,00		0		0

INFORMACION FINANCIERA DE AUTOMEKANO CIA. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Comisario Revisor: Marcelo Naranjo F
Moneda: US dólares

Fecha: Marzo de 2015

	ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL					
	2014	(%)	2013	(%)	2012	(%)
Ventas Netas	19.297.250		18.581.303		23.961.646	
Costo de Ventas	15.084.823	78,17	14.462.028	77,83	19.776.598	82,53
Gastos Generales	3.767.464	19,52	3.801.289	20,46	3.627.341	15,14
UTILIDADES OPERAC.	444.962	2,31	317.986	1,71	557.708	2,33
Depreciación	230.819	1,20	283.717	1,53	251.206	1,05
Otros Ingresos	1.006.878	5,22	674.538	3,63	726.596	3,03
Otros Gastos	0	0,00	15	0,00	1.059	0,00
Gastos Financieros	806.018	4,18	644.640	3,47	638.515	2,66
Participación Empleados 15%	63.057	0,33	9.623	0,05	59.029	0,25
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	351.947	1,82	54.529	0,29	334.495	1,40
Impuesto a la Renta	174.194	0,90	207.772	1,12	200.897	0,84
Impuesto diferido	0		3.894		5.862	
UTILIDAD NETA	177.752	0,92	(157.137)	(0,82)	127.736	0,56

	INDICES		
	2014	2013	2012
TENDENCIAS:			
Aumento Ventas %	3,85	(22,45)	
Aumento Activo Fijo Neto %	(7,16)	(6,39)	
Aumento Capital de Trabajo %	(1,91)	(8,80)	
LIQUIDEZ			
Capital de Trabajo	2.612.899	2.663.910	2.920.860
Razón Corriente	1,24	1,27	1,29
Prueba Acida	0,66	0,51	0,47
ROTACIONES:			
Rotación C x C (días)	91	90	52
Rotación de Inventario (días)	91	106	80
Rotación CxP Proveed.(días)	36	85	52
Rotación Activo Total	1,22	1,22	1,52
Rotación Patrimonio	4,06	4,06	5,06
ENDEUDAMIENTO:			
Total Pasivo/Total Patrimonio	2,32	2,34	2,34
Total Pasivo L.P./Patrimonio	0,08	0,18	0,24
Capac. Cober. Intereses.	1,44	1,08	1,52
Capac. Cober. Deuda.(Bcos.)	0,19	0,31	
RENTABILIDAD:			
Ventas	19.297.250	18.581.303	23.961.646
Utilidad Neta	177.752	(157.137)	127.736
Utilidad Neta/ Ventas Neta %	0,92	0,00	0,53
Margen Contribución %	21,83	22,17	17,47
Margen Utilidad Operacional %	2,31	1,71	2,33
Rentabilidad Inversión % (ROI)	1,12	0,00	0,81
Rentab.Patrim.Inicial % (ROE)	3,88	(3,32)	
FUENTES FINANCIERAS:			
Pasivo Corriente %	67,51	64,54	62,96
Pasivo Largo Plazo %	2,41	5,48	7,08
Capacidad Liquida %	30,08	29,98	29,96
Inversión Total %	100,00	100,00	100,00

INFORMACION FINANCIERA DE AUTOMEKANO CIA. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Comisario Revisor: Marcelo Naranjo F
Moneda: US dólares

Fecha: Marzo de 2015

RECONCILIACION DEL PATRIMONIO Y ACTIVO FIJO				
Patrimonio Neto Inicial	4.577.153		4.734.290	
(+) Utilidad Neta	177.752		(157.137)	
Resultados acumulados NIIF	0		0	
Otros. Superávit reval. NIIF	0		0	
TOTAL ADICIONES	177.752		(157.137)	
0				
-2,32831E-10				
(-) Dividendos	0	cambio patr:	0	cambio patr:
Otros		177.752		(157.137)
TOTAL DEDUCCIONES	0	cuadre:	0	cuadre:
Patrimonio Neto Fijo	4.754.906	0	4.577.153	0
Activo Fijo Neto Inicial	2.577.566		2.753.618	
- Depreciación	85.354		236.356	
+ Reexpresión de Activos	0		0	
Subtotal	2.492.213		2.517.261	
Activo Fijo Neto Actual	2.392.999		2.577.566	
(+) Ventas Activo Fijo	0			
DESEMBOLSO BRUTO CAPITAL	(99.214)		60.305	

ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS			
	2014		(%)
ORIGEN:			
Disminución Capital Trabajo	51.010		11,07
Disminución Activo Fijo	184.567		40,06
Disminución Inv. Subs	0		0,00
Disminución Otros Activos	0		0,00
Disminución CxC Largo Plazo	0		0,00
Disminución Activo Diferido	42.043		9,12
Disminución Intangibles	0		0,00
Aumento Deuda Largo Plazo	0		0,00
Aumento Aportes Futuras Capit.	0		0,00
Aumento Provisiones L. Plazo	0		0,00
Aumento Pasivo Diferido	5.374		1,17
Aumento Patrimonio	177.752	460.747	38,58
APLICACION:			
Disminución Deudas Largo Plaz	447.058		97,03
Disminución Préstamos socios	0		0,00
Disminución Prov.largo plazo	13.689		2,97
Disminución Pasivo Diferido	0		0,00
Disminución Patrimonio	0		0,00
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	460.747	0,00

INFORMACION FINANCIERA DE AUTOMEKANO CIA. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Comisario Revisor: Marcelo Naranjo F
Moneda: US dólares

Fecha: Marzo de 2015

	GENERACION OP/NO OP de CAJA	
	2014	2013
FONDOS: Utilidad+Depreciación	263.106	79.220
(-) NECESID. OPERATIVAS CAJA:		
Camb. Caja Bancos	1.235.635	(344.379)
Camb. Inversiones temporales	492.000	(437.930)
Camb. Cuentas cobrar clientes	267.876	1.199.680
Camb. Inventarios	(456.751)	(146.023)
Camb. Otras C x C	(19.582)	(117.716)
Camb. Otros Act. Corrientes	0	0
Camb. Inventarios en tránsito	(751.966)	(475.907)
Camb. C x C Compañ. Filiales	0	0
Camb. Pagos anticipados	0	(29.790)
	767.211	(352.064)
(+) FUENTES OPERATIVAS CAJA:		
Camb. Ctas. por pagar proveed.	(1.904.664)	565.830
Camb. Gastos Acumulados	36.638	(20.202)
Camb. Impuestos x Pagar	231.654	40.592
Camb. Otros Pasiv. Corrientes	231.104	852.402
Camb. Otros C x P socios	(244.096)	543.931
	0	0
Camb. Por. Corrient. Larg. Plazo	0	0
	(1.649.364)	1.982.554
GENER OP CAJA NET	(2.153.469)	2.413.837
(-) NECESID. NO OPERATIVAS:		
Desem. Neto Compra Act. Fijos	0	60.305
Dividendos Efectivo	0	0
Aumento Reval. Activos fijos	0	0
Disminución Deuda Corto Plazo	0	2.077.667
Disminución Largo Plazo	447.058	329.351
Disminución Aportes Fut. Capit.	0	0
Disminución provis. L. Plazo	13.689	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	0
Aumento Intangibles	0	0
	460.747	2.467.324
(+) FUENTES NO OPERATIVAS:		
Aumento Patrim. (efect. o reexp)	0	0
Aumento Superávit Rev NIIF	0	0
Ventas Activos Fijos	99.214	0
Aumento Deuda Corto Plazo	2.467.586	0
Aumento Deuda Largo Plazo	0	0
Aumento Aportes Fut. Capit.	0	0
Aumento Provisiones L. Plazo	0	43.560
Aumento Pasivo Diferido	5.374	3.894
Disminución Inver. Subs	0	0
Disminución Otros Activos	0	0
Disminución CxC Largo Plazo	0	0
Disminución Activo Diferido	42.043	6.032
Disminución Intangibles	0	0
	2.614.216	53.486
	0	0