

Oficio # 002-CSUMAKLIFE-2010

Riobamba, 25 de Febrero del 2010

Señores
**Accionistas y Directores de
SUMAK LIFE**
Presente

De nuestra consideración:

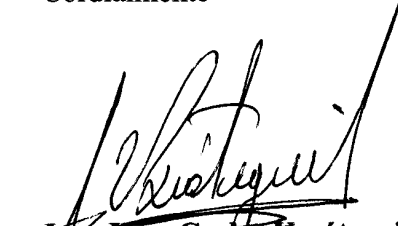
He realizado la revisión a los Estados Financieros Rectificados de la Empresa al 31 de Diciembre del año 2006, los datos registrados en los Balances son responsabilidad de la Gerencia de la Empresa, mi responsabilidad consiste en expresar la opinión sobre los Estados Financieros indicados.

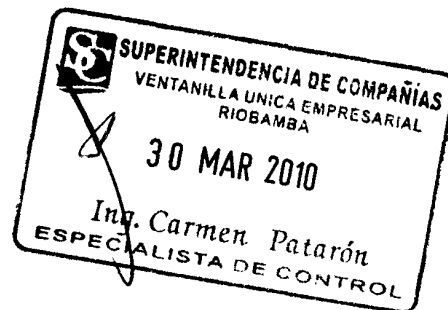
En mi opinión existieron dificultades en la compañía para la operación en cuanto se refiere a sus permisos de exportación, situación que ha sido superada, las deficiencias en el control interno deben ser analizadas para lo cual expreso algunas recomendaciones a ser consideradas.

En mi opinión de comisario los estados financieros del año 2006, expresan razonablemente la situación financiera y los resultados de la empresa.

Expresando mis consideraciones distinguidas, me suscribo.

Cordialmente


Ing. Juan Carlos Uzcátegui
COMISARIO



SUMAK LIFE CIA. LTDA.**1.- ANTECEDENTES****BREVE IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

SUMAK LIFE CIA. Ltda., se constituye el 21 de Diciembre del año 2.005 con un capital social de \$ 400,00 dólares compuesto por 400 acciones de \$ 1,00 cada una.

Los accionistas mayoritarios son ERPE con el 49,75% y COPROBICH con el 49,75%.

En la actualidad la Compañía está representada legalmente por el Eco. Patricio Juelas Carrillo quien es el Gerente General.

Regulación y Capital Social

La Compañía SUMAK LIFE está regulada y controlada por la Superintendencia de Compañías y su capital social está compuesto por el aporte de sus accionistas.

MOTIVO DEL EXAMEN

En cumplimiento a la solicitud realizada por el Eco. Patricio Juelas Gerente General de la Compañía, el suscrito Ing. Juan Carlos Uzcátegui Saltos, procede a efectuar la revisión de los Estados Financieros de la Compañía, el mismo que será conocido en la Junta General de Accionistas.

ALCANCE DEL EXAMEN

El examen cubrió el período comprendido entre el 1 de Enero del 2006 al 31 de Diciembre del 2.006.

BASE LEGAL

En el presente examen se aplicaron las disposiciones legales que se citan en el cuerpo del informe, tomada de la siguiente legislación:

- Estatuto de la Compañía.
- Ley de Compañías.
- Otras disposiciones legales consideradas necesarias.

ESTRUCTURA ORGÁNICA

De acuerdo al Orgánico Funcional y su Estatuto, el Gobierno, la Dirección, Administración y el Control Interno de la Compañía, se ejercerá por medio de los Organismos siguientes:

- a.- Junta General de Accionistas
- b.- Directorio
- c.- Presidencia
- d.- Gerencia General

e- Niveles Operativos

Su **Nivel Directivo** tiene la siguiente composición:

- Junta General de Accionistas.
- Directorio

En este nivel no se evidencian a los Comisarios como un servicio de apoyo a la Junta Directiva.

Su **nivel Ejecutivo** lo comprende la Gerencia General, ejercida por el Eco. Patricio Juelas.

Su nivel Operativo o de Apoyo está conformado por Contabilidad, Producción y Mantenimiento.

Sistema de Información Contable

El sistema contable utilizado por la compañía corresponde al programa MICROSISTEM,

2.- METODOLOGÍA DEL TRABAJO

En la metodología del trabajo, consideramos la información proporcionada por Sumak Life Cia. Ltda. consistente en:

- Balance General y Estado de Resultados correspondientes al ejercicio fiscal 2006.
- Balance de Comprobación del año 2.006.
- Anexos de las cuentas que componen los Balances y Estados de Resultados indicados.

Con estas consideraciones se ha optado por la siguiente metodología:

- Analizar los Estados Financieros y la composición de los mismos.
- Efectuar el análisis respectivo de las cuentas más importantes de activo, pasivo y patrimonio y Estado de Resultados.

Sobre la base de lo expuesto, pongo en consideración de SUMAK LIFE Cia. Ltda. este informe con las recomendaciones correspondientes.

3.- RESULTADOS

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,006**

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE		60,601.68
<u>CAJA</u>	797.32	
<u>BANCOS</u>	3,083.09	
Bancos Locales	3,083.09	
<u>FONOS DE INVERSION</u>	1,164.54	
<u>EXIGIBLE</u>	5,556.73	
Cuentas y documentos por cobrar	2,935.40	
Cuentas por cobrar empleados	0.00	
iva en compras y credito tributario	2,621.33	
<u>ACTIVO REALIZABLE</u>	50,000.00	
Inventario de materia prima	50,000.00	
ACTIVO FIJO		1,835.95
<u>DEPRECIABLES</u>	1,835.95	
Maquinaria y equipo	1,835.95	
ACTIVO DIFERIDO	267.93	267.93
Gastos pagados por anticipado	267.93	
TOTAL ACTIVOS		62,705.56

**PASIVOS Y PATRIMONIO
PASIVOS**

<u>PASIVO CORRIENTE</u>		9,616.11
<u>CUENTAS POR PAGAR</u>	9,616.11	
Cuentas por pagar proveedores	0.00	
Obligacionjes por pagar	9,362.91	
Retenciones en la fuente	253.20	
<u>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</u>	69,873.06	69,873.06
TOTAL PASIVOS		79,489.17

PATRIMONIO

PATRIMONIO		-16,783.61
CAPITAL SOCIAL		400.00
Acciones ordinarias suscritas y pagadas	400.00	
RESULTADOS		-17,183.61
Utilidad ejercicio actual	-17,183.61	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		62,705.56

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**ACTIVO****ACTIVO CORRIENTE.****CAJA**

La Caja general mantiene un saldo contable de \$ 797,32 al cierre del ejercicio analizado.

BANCOS

La Compañía, al término del ejercicio económico 2.006, registra un saldo en Bancos de \$ 3.083,09, compuesto por un Banco Nacional, el detalle de la cuenta es el siguiente:

- Cta. Cte. No 3277417904 del Banco del Pichincha \$ 3.083,09.

FONDOS DE INVERSIÓN

En esta cuenta la compañía, mantiene un saldo al cierre del ejercicio 2.006 de \$ 1.164,54 en el Banco del Pichincha.

COMENTARIO

Las cuentas de la Compañía al cierre del ejercicio no mantienen saldos importantes.

CONCLUSIÓN

- Es notorio una marcada iliquidez en la Compañía, pues así refleja su saldo en la cuenta Bancos al cierre del ejercicio 2.006.
- Es necesario mejorar el sistema de control interno, especialmente en lo referente a la Cuenta Bancos, por cuanto las conciliaciones bancarias no se elaboran a tiempo, además el control de libro bancos no es el adecuado.

EXIGIBLE

El total de las cuentas del exigible es de \$ 5.556,73, identificadas por las siguientes cuentas:

Cuentas y Documentos por cobrar

Informe Estados Financieros del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2.006

En esta cuenta se registra un saldo de \$ 2.935,40, que corresponde al valor adeudado por ERPE por la compra de este último de productos elaborados de quinua a la compañía.

COMENTARIO

La cuenta "cuentas y documentos por cobrar", es la más importante, pues significa el 52,83% del total del exigible y básicamente corresponde a ERPE.

CONCLUSIÓN

- La Empresa no genera la cuenta clientes para verificar el estado de cuenta de las operaciones a crédito con los clientes de la compañía, las cuentas y documentos por cobrar corresponde a valores que la Empresa prestó a ERPE, deuda que deberá ser cruzada oportunamente.

ACTIVO REALIZABLE**INVENTARIO DE MATERIA PRIMA**

En inventario de materia prima se registra un saldo total de \$ 50.000,00 donde la quinua orgánica representa el 100% de este inventario.

COMENTARIO

El inventario de materia prima al cierre del ejercicio refleja que existe compras de los insumos señalados a los productores durante el año.

CONCLUSIÓN

- El inventario refleja la cantidad de productos que tiene la Compañía al cierre del ejercicio y que es producto de la compra de quinua orgánica.

ACTIVO FIJO

El total del activo fijo representa \$ 1.835,95, correspondiente a un molino adquirido por la empresa, no existe una importante inversión en maquinaria y equipos para el tratamiento de la Quinua, pues los equipos y maquinaria necesarios para los procesos los provee ERPE.

COMENTARIO

Es necesario que la compañía realice un contrato de LEASING para adquirir definitivamente la maquinaria y equipo de ERPE, para contar con suficientes activos propios que garanticen aún más su operatividad y productividad.

CONCLUSIÓN

- Los valores registrados en activos fijos son demasiado bajos y no reflejan una gestión adecuada para subsanar una necesidad prioritaria de la compañía.

El total de activos con los que cuenta la Compañía según el balance al 31 de Diciembre del 2.006 corresponde a \$ 62.705,56, de los cuales el 79,74% corresponde a inventario de materia prima.

PASIVO**PASIVO CORRIENTE****CUENTAS POR PAGAR**

El pasivo corriente a corto plazo es decir menos de 1 año, al cierre del ejercicio 2.006 registra un valor de \$ 9.616,11, de los cuales el 97,37% corresponde a obligaciones con los proveedores y el 2,63% a retenciones en la fuente realizadas y que se liquidan en el mes siguiente.

OTROS PASIVOS

En esta cuenta está registrado el valor de \$69.873,06 como otras cuentas por pagar, que corresponde al dinero entregado por ERPE a SUMAK LIFE por para la compra de Quinoa Orgánica.

COMENTARIO

Los valores por pagar a favor de ERPE, corresponde a los prestamos realizado por el accionista para la compra de quinua a los productores agrupados en COPROBICH.

CONCLUSIÓN

- Se debe realizar la planificación de pago de esta cuenta al accionista ERPE, pues el capital de trabajo es financiado por esta última, además deben cruzarse los valores con el activo exigible que está pendiente.

PATRIMONIO**CAPITAL SOCIAL**

Está compuesta por acciones ordinarias suscritas y pagadas por \$ 400,00 y cuya composición es la siguiente:

ACCIONISTA	%	ACCIONES	VALOR \$
COPROBICH	49,75	199	199,00
ERPE	49,75	199	199,00
Patricio Juelas Carrillo	0,50	2	2
TOTAL	100	400	400

Las acciones tienen un valor nominativo de \$ 1 cada una

El total del Patrimonio asciende a la suma de \$ 400,00.

COMENTARIO

La Compañía desde su creación no se ha capitalizado, por lo que mantiene su capital social sin incremento desde la constitución.

CONCLUSIÓN

- La Junta General de accionistas podría adoptar la resolución de. Inyectar capital fresco a la compañía para otorgarle liquidez para la actividad de negocio.

RESULTADOS

Se registra una pérdida del ejercicio en ese año de \$ 17.183,61 como resultado de las operaciones de la compañía.

**ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,006**

INGRESOS OPERACIONALES		183,368.77
Ventas	182,883.46	
otros ingresos	485.31	
EGRESOS		143,048.23
COSTO DE VENTAS		143,048.23
GASTOS DE ADMINISTRACION	11,662.72	11,662.72
Sueldos y salaries	9,469.12	
Honorarios	2,193.60	
GASTOS GENERALES	23,095.70	23,095.70
Varios	23,095.70	
GASTOS FINANCIEROS	1,205.64	1,205.64
Gastos financieros	1,205.64	
GASTOS NO DEDUCIBLES	21,395.46	21,395.46
Miscelaneos	21,395.46	
Reembolsos		15.50
Pago multas SRI		90.08
Depreciaciones equipo y maquinaria		39.05
		-
PERDIDA AL 31 DE DICIEMBRE 2006		17,183.61

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

INGRESOS

Los ingresos durante el año 2.006, ascienden a la suma de \$ 183.368,77, que corresponde en un 99,74% a ventas de productos y el 0,26% a otros ingresos.

El desglose de las ventas es el siguiente:

Ventas tarifa 0%	\$ 182.275,66	quinua y elaborados cebada
Ventas tarifa 12%	\$ 321,88	sacos usados
Ventas sin factura	\$ 282,48	
Ventas nota de venta	\$ 3,44	

COMENTARIO

Revisada la documentación proporcionada por la Compañía, se desprende que su principal cliente es ERPE.

CONCLUSIÓN

- La compañía durante este período ha facturado principalmente a ERPE ya que este último es quien realizaba el trámite en el exterior por la venta de la quinua por no contar la compañía con la autorización para la venta del producto al exterior.

EGRESOS**COSTO DE VENTAS**

El total de costos de ventas ascienden a la suma de \$ 143.048,23, el total de compras realizadas en el año, fue de \$ 193.048,23, de los cuales el 94,62% correspondió a Quinua, otros productos que se compran para la elaboración de los productos, corresponde a cereales como trigo, amaranto, avena, cebada, centeno, panela y plantas medicinales como manzanilla, toronjil, hierba buena, menta, marco, malva, ortiga, hoja de higo, valeriana. El inventario final correspondió a \$ 50.000,00.

COMENTARIO

Las compras de materia prima básicamente corresponden a Quinua, será necesario que la empresa dirija su esfuerzo a otros productos con los que ya está trabajando para mejorar sus ingresos ya que los productos elaborados son muy apetecidos en los mercados locales.

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos alcanzaron la suma de \$ 11.662,72, de los cuales los sueldos y salarios representan el 81,19% y el 18,81% a honorarios, la nómina estuvo conformada por los señores:

Eco. Patricio Juelas
Sra. Cristina Almeida
Sr. Carlos Velasco
Sr. Marco Quito

GASTOS GENERALES

Los gastos generales se registran por la suma de \$ 21.395,46 que corresponde a pago por suministros y materiales como cajas para quinua, sacos para el embalaje del producto, etiquetas, bolsos promocionales, etc.

GASTOS NO DEDUCIBLES

Estos gastos registran un valor en misceláneos de \$ 21.395,46. que corresponden a gastos con papelería de ERPE, es decir facturas y liquidación de servicios, además de otros no deducibles con papelería de SUMAK LIFE.

COMENTARIO

Los gastos generales y no deducibles son altos, además la compañía tiene su RUC y debe propender a generar gastos que se puedan deducir y en consecuencia mejorar la eficiencia y rentabilidad de la empresa.

CONCLUSIÓN

- La Compañía por el inicio de sus actividades, no realizo un plan de austeridad y manejo adecuado de costos y gastos que garanticen una rentabilidad al término del ejercicio económico.

RESULTADO DEL EJERCICIO

Se registra una pérdida de \$ 17.183,61, de acuerdo a las operaciones de la compañía en ese año.

**ANALISIS FINANCIERO
INDICES DE LIQUIDEZ**

$$\text{Rotación de activos Corrientes} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{promedio de activos corrientes}}$$

La Rotación de los activos corrientes que establece la relación entre las ventas y el promedio de los activos corrientes determina que 3 veces rota el activo corriente para volverse en efectivo durante el año.

$$\text{Rotación de cuentas x cobrar} = \frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{promedio de cuentas x cobrar}}$$

$$\text{Rotación de cuentas x cobrar} = \frac{182.883,46}{2.935,40}$$

Las cuentas por cobrar a clientes se convierten 62,3 veces en efectivo durante al año 2.008, lo que demuestra que los plazos del crédito a su principal cliente son cortos.

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de los artículos vendidos}}{\text{Inventario promedio}}$$

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{143.048,23}{50.000,00}$$

El inventario de la Empresa es convertido en efectivo 2.8 veces durante el año, debido a la naturaleza misma del negocio lo cual es aceptable.

$$\text{Razón Circulante} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Razón Circulante} = \frac{60.601,68}{9.616,11}$$

Establece que la Empresa tiene un índice de solvencia de 6,3, con esta medida los activos corrientes se consideran relativamente líquidos, lo cual significa que puede generar caja en un período de tiempo relativamente corto.

EMPRESA SUMAK LIFE

11

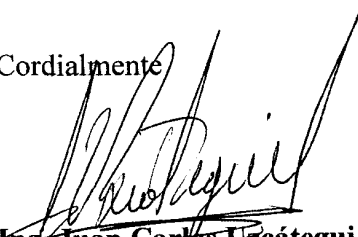
Informe Estados Financieros del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2.006

Consideramos que este índice no se lo puede considerar como una única medida de liquidez por cuanto no existe la certeza sobre la convertibilidad en efectivo del activo corriente antes del vencimiento del pasivo corriente, una razón mayor a 1 no siempre garantiza que una empresa pueda cumplir con el pago de sus obligaciones, en consecuencia lo importante en este análisis no es que haya más activos corrientes que pasivos corrientes, lo importante es la calidad de los activos corrientes, es decir si la cartera y los inventarios son fácilmente convertibles en efectivo.

Razón Prueba Ácida =	Activo circulante-Inventarios
	Pasivo circulante
Razón Prueba Ácida =	60.601,68-50.000,00
	9.616,11

El índice de liquidez inmediata es de 1,1 el mismo que ratifica la solvencia de la empresa en generar caja en un periodo corto de tiempo.

Cordialmente


Ing. Juan Carlos Uzcátegui
COMISARIO

