

C.P.A. GLORIA HEREDIA TAPIA

Contador Público Autorizado

RUC: 0500490636001

Lic. Prof. 11571

88796

INFORME DE COMISARIO

ANTECEDENTES

La revisión al Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2008 y al correspondiente Estado de Resultados del Período comprendido entre el 1ro. De enero y el 31 de diciembre del 2008 de la COMPAÑÍA MERIZALDE & RAMÍREZ CARNATIONS S.A. Se llevó a efecto en cumplimiento a la Ley de Compañías, Estatutos de la entidad y el nombramiento de la Junta General de Accionistas.

ALCANCE

- Evaluación y utilización de los recursos humanos, materiales y financieros y medición del sistema de control interno por el año 2008.
- Aplicación de procedimientos necesarios para reunir evidencias suficientes y competentes que garanticen la razonabilidad de la información financiera.
- Establecimiento de procedimientos específicos necesarios que se aplicarán de acuerdo a las circunstancias, tales como: Cotejo de saldos, entre los estados financieros y los registros contables, seguimiento de las operaciones de mayores, diarios generales, y su respectiva documentación de respaldo.
- Orientar y satisfacer las afirmaciones, sobre la calidad de las operaciones relacionadas con el aspecto administrativo, producción y ventas de la Compañía durante el periodo analizado.

C.P.A. GLORIA HEREDIA TAPIA

Contador Público Autorizado

RUC: 0500490636001

Lic. Prof. 11571

- Análisis de las razones, indicadores e índices presentados en los estados financieros cortados al 31 de diciembre del año 2008.
- Revisión del cumplimiento de las obligaciones tributarias con el Servicio de Rentas Internas, conclusiones y recomendaciones.

EJECUCIÓN DEL TRABAJO

a) DISPOSICIONES LEGALES, ESTATUTARIAS Y CONTRACTUALES

Se observa que la compañía se ha preocupado por el normal manejo y funcionamiento de los libros básicos tales como: Libro de actas de Juntas Generales y Juntas Extraordinarias y libro de acciones; de la misma forma la emisión de las acciones de cada uno de los socios.

b) COMPONENTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Se ha cumplido con un procedimiento de control interno adecuado, se observó durante el proceso de elaboración de los estados financieros el cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, determinando la veracidad y el sustento legal de la documentación en cada uno de los registros contables durante todo el proceso de contabilización de la información.

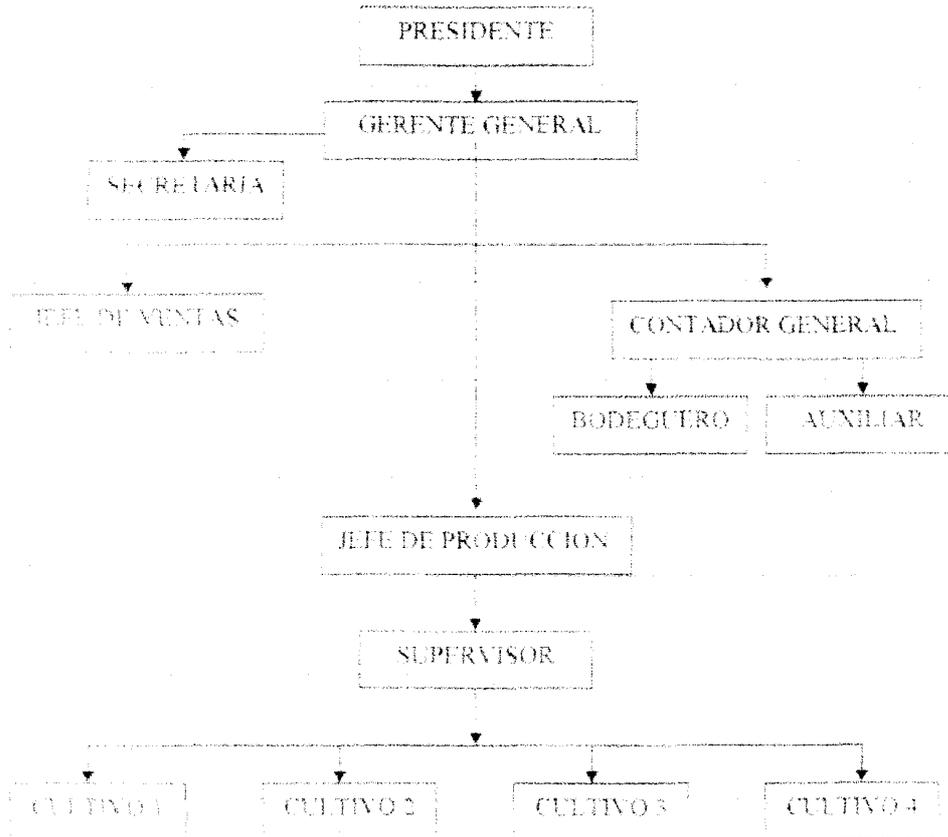
C.P.A. GLORIA HEREDIA TAPIA

Contador Público Autorizado

RUC: 0500490636001

Lic. Prof. 11571

c) ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL POR DEPARTAMENTOS



d) FUNDAMENTOS PARA OPINIONES Y CONCLUSIONES

Se verificó las técnicas de control previo y concurrente, sobre las operaciones administrativas, financieras, ventas determinando en un 100% que cumplen con los procedimientos estipulados con el sistema de control interno eficiente.

e) REVISIÓN Y ANÁLISIS DE LAS OPERACIONES

C.P.A. GLORIA HEREDIA TAPIA

Contador Público Autorizado

RUC: 0500490636001

Lic. Prof. 11571

Cotejamos los saldos entre los estados financieros y los registros contables siguiendo las operaciones de documento fuente diarios generales, mayores generales, mayores auxiliares y otra información que creemos conveniente de acuerdo a las circunstancias.

f) ANÁLISIS FINANCIERO

f.I.) ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL

COMPañÍA MERIZALDE & RAMIREZ CARNATIONS S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

ANALISIS VERTICAL Y HORIZONTAL

CUENTA	2.007		2.008		VARIACION	
	VALORES	%	VALORES	%	ABSOLUTA	%
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA						
ACTIVOS						
CORRIENTE:						
Caja General	27.815,33	5,55			-27.815,33	(5,55)
Bancos	11.127,67	2,22	20.112,17	3,44	8.984,50	1,22
Cuentas por cobrar	39.255,33	7,83	207.982,28	35,54	168.726,95	27,71
Cuentas por cobrar Sr. Augusto Merizalde			135.904,18	23,22	135.904,18	23,22
(-) Provision Ctas incobrables	-1.721,43	-0,34	-3.801,25	(0,65)	-2.079,82	(0,31)
Inv. Materias primas	34.119,02	6,81	6.182,14	1,06	-27.936,88	(5,75)
Inv. Cultivos en procesos	93.115,99	18,58	62.835,22	10,74	-30.280,77	(7,84)
Inv. Cultivos terminados	203.592,51	40,62	5.664,00	0,97	-197.928,51	(39,65)
Impuesto a la Renta anti.	1.185,26	0,24	3.590,86	0,61	2.405,60	0,37
Credito tributario Iva	18.625,31	3,72	75.781,42	12,95	57.156,11	9,23
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	427.114,99	85,22	514.251,02	87,88	87.136,03	2,66
ACTIVO FIJO						-
Propiedad, plata y equipo neto	74.061,41	14,78	70.950,08	12,12	-3.111,33	(2,66)
TOTAL ACTIVO FIJO	74.061,41	14,78	70.950,08	12,12	-3.111,33	(2,66)
TOTAL DEL ACTIVO	501.176,40	100,00	585.201,10	100,00	84.024,70	-
PASIVOS						-
CORRIENTES						-
Proveedores Nacionales	76.322,52	15,23	55.364,02	9,46	-20.958,50	(5,77)
Otras cuentas por pagar			79.225,42	13,54	79.225,42	13,54
Prestamos Acc. Por pagar						
Sueldos por pagar	7.361,11	1,47	5.463,88	0,93	-1.897,23	(0,54)
Beneficios Sociales por pagar	26.532,18	5,29	26.532,18	4,53		(0,76)
IESS por pagar	3.893,43	0,78	3.343,86	0,57	-549,57	(0,21)
15% Util.trab.por pagar		0	4.220,86	0,72	4.220,86	0,72
Impuestos y retenciones	759,1	0,15	6.804,13	1,16	6.045,03	1,01

C.P.A. GLORIA HEREDIA TAPIA

Contador Público Autorizado

RUC: 0500490636001

Lic. Prof. 11571

TOTAL PASIVOS CORRIENTES	114.868,34	22,92	180.954,35	30,92	66.086,01	8,00
TOTAL DEL PASIVO				-		-
PATRIMONIO				-		-
Capital acciones	800	0,16	800	0,14		(0,02)
Reservas	4.507,70	0,9	4.507,70	0,77		(0,13)
Resultados	26.954,01	5,38	44.892,70	7,67	17.938,69	2,29
Superavit de capital	354.046,35	70,64	354.046,35	60,50		(10,14)
TOTAL DEL PATRIMONIO	386.308,06	77,08	404.246,75	69,08	17.938,69	(8,00)
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	501.176,40	100	585.201,10	100,00	84.024,70	100,00

COMPANÍA MERIZALDE CARNATIONS S.A.

ANALISIS VERTICAL Y HORIZONTAL

ESTADOS DE RESULTADOS

ANALISIS VERTICAL Y HORIZONTAL

CUENTA	2006		2008		VARIACION	
	VALORES	%	VALORES	%	ABSOLUTA	%
VENTAS	347.679,78	100	824.275,04		76.730,48	-
					-	-
COSTO DE VENTAS	291.654,07	83,64	752.502,45		65.020,94	0,24
UTILIDAD EN VENTAS	56.025,71	16,36	71.772,59		11.709,54	-0,24
GASTOS DE OPERACIÓN					-	-
Gastos Admistracion	19.363,64	10,48	41.906,41		-9.041,55	-4,91
Gastos de Ventas	4.447,10	0,49	1.727,06		3.121,86	0,79
Otros gastos					-52	-0,02
UTIL. DEL EJERC. ANTES DE PART. E IMPUEST	32.214,97	5,36	28.139,12		17.681,23	3,9

INDICE DE SOLVENCIA O RAZON CORRIENTE.

Se denomina relación corriente. mide las disponibilidades de la empresa a corto plazo, para pagar sus compromisos o deudas también a corto plazo.

$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$
$$\text{Razón corriente} = \frac{427.114,99}{114.868,31} = 3,72$$

C.P.A. GLORIA HEREDIA TAPIA

Contador Público Autorizado

RUC: 0500490636001

Lic. Prof. 11571

COMENTARIO.- Con respecto al resultado obtenido de \$3.72; indica la disponibilidad aceptable de cubrir las obligaciones que vencen hasta un año. Es decir para cubrir \$1.00 de sus deudas corrientes cuenta con \$ 3.72

INDICE DE LIQUIDEZ O PRUEVA ACIDA

Mide la capacidad inmediata que tiene los Activos corrientes para cubrir los Pasivos Corrientes.

$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{Razón corriente} = \frac{427.114.99 - 330.827.52}{114.868.34} = 0.84$$

COMENTARIO.- Significa que por cada dólar que se debe en el corto plazo se tiene un promedio de \$ 0.84 de activos fácilmente convertibles en dinero.

CAPITAL DE TRABAJO.

Indica la cantidad de recursos con que dispone la empresa para realizar sus operaciones, después de satisfacer sus obligaciones o deudas a corto plazo.

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activos ctes.} - \text{Pasivos Cte.}$$

$$\text{Capital de trabajo} = 427.114.99 - 114.868.34 = 312.246.65$$

C.P.A. GLORIA HEREDIA TAPIA

Contador Público Autorizado

RUC: 0500490636001

Lic. Prof. 11571

COMENTARIO.- Infiere que el negocio cuenta con un capital de trabajo positivo de \$ 312.246.65 que es suficientemente amplio para el desarrollo normal de sus actividades.

MARGEN DE SEGURIDAD

<i>Margen de Seguridad = Capital de trabajo</i>		
	<u><i>Pasivo Corriente</i></u>	
<i>Margen de Seguridad =</i>	386.308.06 114.868.34	= 3.37

COMENTARIO.- Al contar con un capital de trabajo la empresa de acuerdo al resultado positivo tiene el 3.37 % de cubrir sus obligaciones

INDICES DE ESTRUCTURA FINANCIERA Y SOLVENCIA A LARGO PLAZO (ENDEUDAMIENTO).

1. INDICE DE SOLIDEZ.

Permite evaluar la estructura del financiamiento del activo total. Mientras menor sea la participación del activo total en el financiamiento total, menor es el riesgo financiero de la empresa, mayor es el margen de garantía y seguridad para los acreedores y mayor es la capacidad de endeudamiento adicional para atender expansiones.

<i>Índice de solidez =</i>	<u><i>Pasivo total</i></u>	
	<i>Activo total</i>	
<i>Índice de solidez =</i>	114.868.34	= 0.22
	<u>501.176.40</u>	

C.P.A. GLORIA HEREDIA TAPIA

Contador Público Autorizado

RUC: 0500490636001

Lic. Prof. 11571

COMENTARIO.- Siendo lo razonable hasta 0.50 de acuerdo al resultado anterior podemos indicar que el índice de solidez no es aceptable porque no llega a la base, faltándole puntos 0.22

APALANCAMIENTO FINANCIERO.

Se estima que la cifra de endeudamiento total debería ser igual al 100% Del capital propio, es decir una razón igual a 1.

Apalancamiento financiero =	Pasivo Corriente
	Patrimonio
Apalancamiento financiero =	$\frac{114.868.34}{386.308.06} = 0.30$

COMENTARIO.- Siendo lo aceptable de 0.50 a 1.00 el resultado alcanzado se considera aceptable, mientras que un resultado mayor a 1.00 implica que la empresa esté trabajando casi exclusivamente con recursos de terceros, con una participación reducida de los propietarios en el financiamiento del negocio.

RAZONES DE ACTIVIDAD.

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES.

Indica la eficiencia con la que la empresa puede emplear sus activos, para generar dólares por ventas, pues indica si sus operaciones han sido financieramente eficaces.

<i>Rot. De Activos Totales</i>	= $\frac{\text{Ventas.....}}{\text{Activos Totales}}$
<i>Rot. De Activos Totales</i>	= $\frac{347.679.78}{501.176.40} = 0.70$

C.P.A. GLORIA HEREDIA TAPIA

Contador Público Autorizado

RUC: 0500490636001

Lic. Prof. 11571

COMENTARIO.- Cuanto mayor sea la rotación, tanto más eficientemente se habrán empleado los activos. Mide la efectividad de la administración a través de los rendimientos generados sobre las ventas y sobre la inversión.

3.2. ROTACIÓN DE ACTIVOS FIJOS.

Mide la rotación de la planta y del equipo. Indica la eficiencia con la que la empresa puede emplear sus activos fijos propiedad, planta y equipo para generar dólares por ventas.

Rot. De Activo Fijos	Venta Activos Fijos Netos	
Rot. De Activo Fijos	347.679.78	= 4.70
	74.061.41	

COMENTARIO.- Cuanto mayor sea la rotación, tanto más eficientemente se habrán empleado los activos Fijos de la empresa

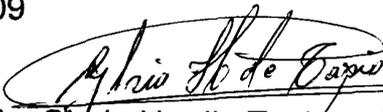
a) Cumplimiento de obligaciones tributarias.-

Se verifico que la CIA. Ha cumplido en su totalidad con los requerimientos del S.R.I.

CONCLUSIONES GENERALES

En mi opinión los ESTADOS FINANCIEROS citados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes a la situación financiera de la COMPAÑÍA MERIZALDE & RAMÍREZ CARNATIONS S.A. al 31 de Diciembre del 2008.

Latacunga, 28 de abril del 2009


C.P.A. Gloria Heredia Tapia
COMISARIO
Lic. Prof. 11571

