

ANÁLISIS DEL ESTADO DE SITUACION Y SUS PRINCIPALES VARIACIONES.

Una compilación de los componentes principales de los estados financieros de la Compañía comparativos al cierre del 2012 y 2013, se presenta a continuación:

**COLECOM CIA.LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS**

RUBRO	AÑO 2013		AÑO 2012		INCRE/DISM	
ACTIVO	540.765,52	100%	693.365,99	100%	-152.600,47	-28%
CORRIENTE	359.030,05	66%	540.262,50	78%	-181.232,45	-50%
NO CORRIENTE	181.735,47	34%	153.103,49	22%	28.631,98	16%
OTROS ACTIVOS	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%
PASIVO	249.993,87	46%	409.400,50	59%	-159.406,63	-64%
CORRIENTE	198.082,69	37%	365.633,32	53%	-167.550,63	-85%
NO CORRIENTE	51.911,18	10%	43.767,18	6%	8.144,00	16%
PATRIMONIO	290.771,65	54%	283.965,49	41%	6.806,16	2%
Capital Social	5.000,00	1%	5.000,00	1%	0,00	0%
Aporte Socios futura capital.	223.892,34	41%	223.892,34	32%	0,00	100%
Reservas	2.821,22	1%	2.821,22	0%	0,00	0%
Result. Acum.Años Anterior	40.977,33	8%	30.899,58	4%	10.077,75	25%
Utilidad Ejercicio	18.080,76	3%	21.352,35	3%	-3.271,59	-18%

El ACTIVO en el 2013 con relación al 2012, disminuyó en el 28% que se refleja principalmente en el desvanecimiento de cuentas como Inversiones y Garantías, que podría provenir de la culminación de obras que se quedaron pendientes en el 2012 y se liquidaron en el 2013. Así mismo se observa un incremento en Propiedad Planta & Equipo, fundamentalmente en maquinaria.

El PASIVO en el 2013 con relación al 2012 en conjunto tuvo una disminución del 64%, fundamentalmente por Anticipos de clientes por liquidación de obras del 2012 en el 2013 lo cual guarda coherencia con los movimientos del ACTIVO.

En cuanto al PATRIMONIO este en el 2013 incrementó con relación al 2012 en apenas un 2% debido a los resultados del ejercicio. En general el apalancamiento financiero para la compañía, continúa en ascenso derivado básicamente de acciones tomadas en el 2012.

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

Una compilación de los componentes principales de los estados de de la Compañía comparativos al cierre del 2012 y 2013, se indican a continuación:

COLECOM CIA.LTDA. ESTADO DE RESULTADOS

	AÑO 2013		AÑO 2012		INCRE/DISM	
INGRESOS	1.581.062,55	100%	768.255,24	100%	812.807,31	51%
INGRESOS POR VENTAS	1.579.251,94	100%	765.931,01	100%	813.320,93	52%
INTERESES GANADOS	0	0%	0	0%	0,00	0%
OTROS INGRESOS	1.810,61	0%	2.324,23	0%	-513,62	0%
COSTOS Y GASTOS	1.553.162,23	98%	743.134,89	97%	810.027,34	52%
COSTO DE VENTAS	1.419.171,60	90%	634.147,49	83%	785.024,11	0%
GASTOS DE ADMINISTRACION	114.522,30	7%	92.856,66	12%	21.665,64	19%
GASTOS DE VENTA	3.339,16	0%	7.609,32	1%	-4.270,16	-128%
GASTOS FINANCIEROS	16.129,17	1%	8.521,42	1%	7.607,75	47%
UTILIDAD BRUTA	27.900,32	2%	25.120,35	3%	2.779,97	10%

En el 2013, los **INGRESOS** crecieron en un 51% con relación al 2012, la misma tendencia tuvieron los costos y gastos con un aumento del 52%

COSTO DE VENTAS, en el 2012 representaron con relación a las ventas un 83%, en tanto que en el 2013 representaron el 90%, todo esto dependerá del tipo de obra que se hubiere ejecutado en el 2013.

Los **GASTOS ADMINISTRATIVOS** no obstante del incremento en los ingresos, en el 2013, estos disminuyeron con relación al 2012, pasando del 12% al 7% de participación en relación a las ventas.

La rentabilidad de la utilidad neta frente a las Ventas es del 2%, la administración debe evaluar si este es un margen aceptable sobre todo para los socios de la compañía.

ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

A continuación un resumen de los principales indicadores financieros:

INDICADORES	2013	2012	VARIACION
CAPITAL DE TRABAJO	160.947,36	156.547,84	4.399,52
LIQUIDEZ	1,81	1,48	0,33
ROTACION CLIENTES	23,66	22,14	1,52
ROTACION PROVEEDORES	32,33	58,34	-26,02
ENDEUDAMIENTO	0,59	0,59	0,00
RENTABILIDAD PATRIMONIO	0,06	0,08	-0,01

CAPITAL DE TRABAJO = ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE

Pese a que las VENTAS aumentaron significativamente, el capital de trabajo al cierre del 2013 tuvo apenas un incremento de \$ 4.399,52 en relación al 2012, lo cual podría responder a movimiento de cuentas por liquidación de obras en el 2013 que se quedaron pendientes en el 2012.

LIQUIDEZ = ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE

La liquidez de la empresa al cierre del 2013 se ubico en niveles aceptables, que se ha mantenido en el tiempo.

ROTACION DE CLIENTES = SALDO CLIENTES / PROMEDIO DE VTAS ANUAL

En consideración al sector al que atendió la compañía en su mayor parte en el 2013 esto es el SECTOR PUBLICO, se entiende los niveles altos de rotación.

ROTACION DE PROVEEDORES = SALDO PROVEEDORES / PROMEDIO COMPRAS DE MATERIALES ANUAL

Existe entre el índice de rotación de cuentas por cobrar (24 DIAS) y el de cuentas por pagar (32 DIAS) un margen de 8 días, que le ha servido a la administración para operar razonablemente.

ENDEUDAMIENTO = PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL

Este índice en relación el 2013 se mantuvo, en vista de que si bien los ACTIVOS disminuyeron los pasivos también lo hicieron en similar proporción.

RENTABILIDAD PATRIMONIO = UTILIDAD NETA / PATRIMONIO

En el año 2013, ésta se redujo y los socios obtuvieron por cada dólar invertido en la compañía un margen neto de 0.06 centavos de dólar, la administración deberá evaluar si esta rentabilidad es razonable para los socios o habría que incursionar en otras expectativas de negocios.

INFORME COMISARIO REVISOR 2013

Una vez concluido este informe agradezco la confianza dispensada para la emisión del mismo.


SUSANA ROBALINO
C.P.A. 30314
RUC 180211837001