

Cuenca, 6 de abril de 2015

Señores

SOCIOS DE LA COMPAÑÍA ROWOODMADERAS CIA. LTDA.

Ciudad.

De mis consideraciones:

Sobre la base de lo establecido en el artículo # 279 de la Ley de Compañías, y los reglamentos y estatuto social de la Compañía me permito poner en conocimiento de la Junta General de Socios el presente informe correspondiente a los estados financieros del ejercicio económico 2014, para lo cual se procedió a realizar una revisión de la información que reposa en el área de contabilidad y que ha sido proporcionada por la Gerencia General de la compañía.

De la revisión de la documentación para comprobar si la Compañía cumple su objeto social, la misma es cumplida a cabalidad catalogándose como negocio en marcha; se constató la existencia de todos los documentos financieros y contables con estados financieros, libros mayores y libro de diario, se evidencio que si lleva los libros sociales, tales como los de actas de Juntas Generales, el expediente de Juntas en el que se observa toda la documentación conocida en las diferentes Juntas y anexos relacionados; el talón de participaciones y el libro de participaciones y socios, así mismo se constato que su contabilización se ajusta a las normas legales, Normas Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF; y sus activos son reales pues su funcionamiento se ajusta a lo previsto en las leyes y en las cláusulas del contrato social, de acuerdo a lo establecido en el artículo 440 de la Ley de Compañías.

Del análisis a los Estados Financieros en su conjunto, se ha podido evidenciar que la compañía cuenta con todos los soportes necesarios, de todas las cuentas registradas en los estados financieros, en referencia a los ingresos estos están respaldados por comprobantes válidos del SRI en su totalidad; en la parte de gastos registra valores que corresponden a valores propios de la operatividad de la compañía, en vista de estos aspectos la administración ha realizado las declaraciones de impuestos de manera oportuna y no cause costos adicionales a la compañía.

El Activo Corriente refleja un valor \$375.205,98; unos activos financieros por \$ 110.560,81 Inventarios por \$180.943,29, una Propiedad Planta y Equipo que totalizan el valor de \$63.316,47, con una depreciación acumulada por el valor -\$35.191,18. Además de activos diferidos por \$4.227,94 e inversiones a largo plazo por \$59.250.

El Pasivo Corriente o a corto plazo totalizan el valor de \$444.453,60, que principalmente se encuentran compuestos por proveedores en un 26.4%, 25.1% créditos mutuos y 25% cuentas por pagar no relacionadas y otras.

A continuación se presente los índices de liquidez de la compañía que relacionan justamente el activo y pasivo corriente, obteniendo los siguientes resultados:

Capital de trabajo neto:

Capital de trabajo neto = Activo circulante – Pasivo circulante

AÑO 2014
-69.247,62

Razón circulante:

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

AÑO 2014
0,84

Interpretando estos índices, nos llevan a concluir que al 31 de diciembre de 2014, la compañía contaba con ochenta y cuatro centavos por cada dólar de obligación que cumplir en el corto plazo, lo cual nos muestra que la liquidez de la compañía, a esa fecha en el caso que se realizaba todo el pasivo corriente no tenía para cumplir sus compromisos, sin embargo al analizar el pasivo corriente el índice es aceptable de acuerdo a la media del sector, en las actuales circunstancias económicas.

Prueba Acida:

$$\text{Razón circulante} = \frac{\text{Activo Circ} - \text{Inv.}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

AÑO 2014
0,44

La capacidad de la compañía para cumplir con sus obligaciones a corto plazo en este índice se ve reducida a cuarenta y cuatro centavos por cada dólar de pasivo corriente, sin necesidad de recurrir a sus inventarios.

Rotación del Inventario:

$$\text{R.I.} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventarios}}$$

AÑO 2014
2,68

Este índice mide la capacidad de la compañía para renovar el inventario que se encuentra en sus bodegas, en este caso se está haciendo dos punto seis veces al año.

Margen Utilidad:

$$\text{M.U.N.} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

AÑO 2014
1,42%

La rentabilidad sobre las ventas, muestra un margen del 1,41% el cual resulta muy bajo para la operatividad de la empresa.

Rentabilidad:

$$\text{R.O.I.} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos totales}}$$

AÑO 2014
3,69%

Este índice es que mejor visión le da a la rentabilidad de la compañía, ya que engloba absolutamente toda la inversión constante en los Activos totales, lo cual nos posibilita hacer una comparación con el costo de oportunidad de esa inversión y determinar si la rentabilidad es comparable, con la opción de esa misma inversión utilizarla en alternativas que brinda el mercado financiero por ejemplo, el ROI de la compañía al 31 de diciembre está en el 3.69%.

Los Activos totales, alcanzan al valor de 466.809,21 de los cuales solamente 28.125,29 corresponden a los activos fijos o Propiedad Planta y equipo descontada la depreciación acumulada (63.316,47 de Activos netos y 35.191,18 depreciación acumulada) y los pasivos totales alcanzan al valor de 451.285,13 de los cuales 444.453,60 son de corto plazo, entre los que están proveedores, crédito mutuo y cuentas por pagar no relacionadas que representa el 76,77% del pasivo a corto plazo, esto muestra que el índice de endeudamiento es muy elevado, ya que más del 96% del activo es financiado por terceros, según los datos que se registran en los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

En lo que respecta al Estado de Perdidas y Ganancias del ejercicio 2014, refleja ventas por el valor de 1.212.202,09 y costos y gastos de 1.195.159,14 dejando una utilidad de 17.235,34 antes de participación de trabajadores e impuestos lo cual muestra que la compañía soporta un elevado costo y gasto, de los cuales un porcentaje considerable se lo destina a la comisión que cobra la empresa comercializadora del producto, lo cual se debe pelear con volúmenes mayores de ventas.

Para finalizar, debo indicar que los resultados presentados tanto en el Balance General como en el Estado de Resultados Integral, Flujo de Efectivo y Estados de cambios en el Patrimonio, presentan razonablemente sus saldos, en los cuales se ha previsto el cumplimiento de normas contables y Principios de Contabilidad generalmente aceptados.

Estos estados deberán ser presentados oportunamente al ente de control societario, lo cual garantiza que las operaciones de la compañía en la parte administrativa financiera están funcionando de manera adecuada.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Darwin Jaramillo Granda', with a stylized flourish at the end.

Econ. Darwin Jaramillo Granda.
COMISARIO