

Oficio # 006-SUMAK TECH-2011

Riobamba, 31 de Agosto del 2011

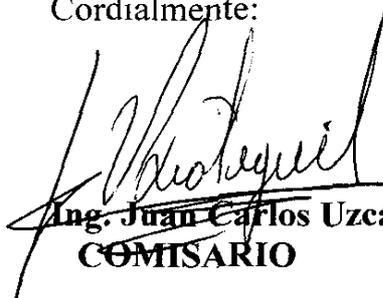
Señores
Accionistas de
SUMAK TECH CIA. LTDA.
Presente

De mi consideración:

He realizado la revisión a los Estados Financieros de la Compañía al 31 de Diciembre del año 2.010, los datos registrados en los Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia. Mi responsabilidad consiste en expresar mi opinión sobre los Estados Financieros indicados.

En los comentarios de evaluación, dejo sugerencias de algunas acciones que pueden ayudar al fortalecimiento de la situación financiera

Cordialmente:


Ing. Juan Carlos Uzcátegui
COMISARIO



1.- ANTECEDENTES

BREVE IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑIA

La Compañía SUMAK TECH, se constituye el 28 de Agosto del año 2.007 con un capital social de \$400,00 dólares compuesto por 400 acciones de \$ 1,00 cada una.

En la actualidad la Compañía está representada legalmente por la Ing. Débora Elizabeth Mera Castillo quien es la Gerente General y ostenta la calidad de socio, con el 1% del paquete Accionario..

Regulación y Capital Social

La Compañía SUMAK TECH 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 al Art. 279 de la Ley de Compañías el suscrito comisario Ing. Juan Carlos Uzcátegui Saltos, procede a efectuar la revisión de los Estados Financieros de la Empresa, 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 al 31 de Diciembre del 2.010.

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 Empresa.
- Ley de Compañías
- Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC
- Otras disposiciones legales consideradas necesarias.

ESTRUCTURA ORGANICA



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

- a.- Junta General de Accionistas
- b.- Presidencia
- c.- Gerencia General
- e- Niveles Operativos

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

- Junta General de Accionistas.

En este nivel también se incluyen a los Comisarios como un servicio de apoyo a la Junta Directiva.

Sus principal Directivo es el Lic. Juan Estalisnao Pérez Sarmiento como Director Ejecutivo de Fundación Escuelas Radiofónicas Populares quien posee el 99% del paquete accionario.

Su **nivel Ejecutivo** lo comprende la Gerencia General, ejercida por la Ing. Débora Elizabeth Mera Castillo.

Su nivel Operativo o de Apoyo está conformado por el Departamento de Recursos de la Fundación Escuelas Radiofónicas Populares del Ecuador.

2.- METODOLOGIA DEL TRABAJO

En la metodología del trabajo, considero la información proporcionada por la Compañía consistente en:

- Balance General y Estado de Resultados correspondientes al ejercicio 2010.
- Anexos de las cuentas que componen los Balances y Estados de Resultados indicados.

Con estas consideraciones y dada la importancia para la Compañía la entrega del presente informe se ha optado por la siguiente metodología:



SUMAK TECH CIA. LTDA.
Informe Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2.010

4

- 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 la Junta General de Accionistas de la Compañía SUMAK TECH, el presente informe dando cumplimiento a lo establecido en el art. 279 de la Ley de Compañías.



**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,010**

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE **\$ 48.703,79**

CAJA BANCOS **\$ 75,00**

Caja Chica \$ 50,00

Cooperativa Ahorro y Crédito \$ 25,00

ACTIVO EXIGIBLE **\$ 39.002,71**

Clientes \$ 35.252,29

Cuentas por cobrar \$ 3.550,42

Anticipos \$ 200,00

ACTIVO REALIZABLE

MERCADERIAS **\$ 9.626,08**

Inventario de productos \$ 9.626,08

ACTIVO FIJO **\$ 680,66**

DEPRECIABLES **\$ 680,66**

Muebles y enseres \$ 760,00

Dep. acumul. Muebles y enseres -\$ 79,34

OTROS ACTIVOS **\$ 1.985,33**

RENTA ANTICIPADA **\$ 1.818,94**

Retención año 2008 2009 \$ 233,74

Anticipo 2009 \$ 984,80

Anticipo 2010 \$ 469,88

Renta anticipada 2010 \$ 130,52

DIFERIDO **\$ 166,39**

Gastos de Constitución \$ 415,98

Amortización acumulada Gtos Const. -\$ 249,59

TOTAL ACTIVOS **\$ 51.369,78**

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE **\$ 82.535,20**

Impuestos por pagar \$ 0,00

Proveedores por pagar \$ 9.909,65

Otras cuentas por pagar \$ 562,85



SUMAK TECH CIA. LTDA.
Informe Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2.010

6

Crédito Mutuo \$ 72.062,70

OTROS PASIVOS \$ 0,00

TOTAL PASIVOS \$ 82.535,20

PATRIMONIO

PATRIMONIO **-\$ 31.165,42**

CAPITAL SOCIAL \$ 409,90

Acciones ordinarias suscritas y pagadas \$ 400,00

Aporte socios \$ 9,90

RESERVAS \$ 0,00

Reserva legal \$ 0,00

Reserva por Revaluación \$ 0,00

APORTES PARA CAPITALIZACION \$ 0,00

Aportes para capitalización \$ 0,00

RESULTADOS (PERDIDA ACUMULADA) **-\$ 31.575,32**

Perdida acumulada del ejercicios anteriores 16.261,24

Resultado 15.314,08

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO \$ 51.369,78

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE.

CAJA BANCOS

La Compañía al término del ejercicio económico 2.010, registra un saldo en Caja chica de \$ 50,00 y en la Cooperativa de Ahorro y crédito San Miguel de Pallatanga \$ 25,00.

COMENTARIO

La cuenta de la Empresa en el cierre del ejercicio no mantiene saldos importantes que merezcan ser destacados.

CONCLUSIÓN

- Se evidencia una marcada iliquidez de la Empresa, así lo refleja los saldos al término del ejercicio económico.



**EXIGIBLE
CLIENTES**

En esta cuenta está registrada las cuentas por cobrar a los clientes de la Empresa, las mismas que mantienen un monto de \$ 35.252,29 correspondientes a la cartera por venta de equipos a crédito, la cuenta más significativa corresponde a la cartera de COPROBICH por un valor de \$ 2.059,31 que representa el 5,84% de la cuenta clientes.

CONCLUSIÓN

- En el informe del año 2.009 se señala que se deberá contratar una compañía de cobranzas para la recuperación de la cartera en mora, ya que según se desprende del análisis y de acuerdo a la información proporcionada por la compañía mantiene una antigüedad de la cartera que se torna de mucha preocupación, pues afecta a la liquidez de la empresa para poder seguir generando negocios, la misma sugerencia se viene efectuando por tres años seguidos, ya que la acción de Gerencia en este tema es muy limitada.
- No se ha identificado en la revisión una cuenta de provisión para cuentas incobrables, pues existe una antigüedad de cartera muy marcada tal como se expresa en el análisis de la cuenta clientes, se recomienda una provisión del 10% del total de la cartera vencida, principalmente por su antigüedad, si bien de acuerdo a las normas contables se establece un 1% de la cartera en mora, no es menos cierto que se debe prever problemas de este tipo, de allí la recomendación pertinente, este comentario de la misma forma se efectuó en los informes de los años 2.008 y 2.009 sin que se lo haya ejecutado.

**ACTIVO REALIZABLE
INVENTARIO DE PRODUCTOS**

En mercaderías se registra un valor total de \$ 9.626,08, los mismos que corresponde a equipos que constituyen el inventario final al 31 de Diciembre del 2.010.

**ACTIVO FIJO
MUEBLES Y ENSERES**

Está compuesto principalmente por muebles y enseres, por un valor de \$ 760,00, la depreciación acumulada en la cuenta muebles y enseres se registra en -\$79,34, por lo que el saldo de esta cuenta refleja un valor de \$ 680,66



COMENTARIO

En el activo fijo, solo se registra muebles y enseres, no se ha identificado ningún equipo de cómputo que pertenezca como propiedad exclusiva de la compañía, situación que se observó en los informes anteriores.

OTROS ACTIVOS

El valor registrado en esta cuenta corresponde a \$ 1.985,33, cuya composición es la siguiente: renta anticipada por \$ 1.818,94, que corresponde a retenciones de los años 2008-2009, anticipo 2009 y 2010 y la renta anticipada del año 2.010. También se registra la cuenta de diferido que corresponde a gastos de constitución y la amortización por gastos de constitución que implica un saldo de \$ 166,39.

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Proveedores

Consta un valor de \$ 9.909,65, que corresponde a cuentas por pagar a proveedores de equipos, la cuenta más significativa corresponde a TECNOMEGA C.A. por \$ 7.058,72, que corresponde al 71,23% del total de la cuenta proveedores, convirtiéndose en el principal proveedor de SUMAKTECH, esta es una empresa nacional.

Otras cuentas por pagar

Se registra la suma de \$ 562,85 que corresponde a las provisiones por décimo tercero, décimo cuarto, fondos de reserva, IESS aporte personal, aporte patronal, aporte IECE SECAP y pago de un préstamo quirografario pendiente del mes de Diciembre, correspondientes a la relación de dependencia con la Ing. Elizabeth Mera y el Sr. Santiago Machado.

Crédito Mutuo

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2.010, registra un valor de \$ 72.062,70, de los cuales el 91,78% es decir \$ 66.137,10 corresponde al préstamo realizado por ERPE a la compañía para la operación de la misma, más los intereses correspondientes, los demás valores corresponden a la cuenta pendiente con la Unidad de crédito de ERPE y un pago pendiente al Dr. Fredy Hidalgo por \$ 5.000,00.



COMENTARIO

El préstamo de la Fundación Radiofónicas Populares del Ecuador ha sido fundamental en la operación de la compañía, sin embargo no se ha podido determinar en la revisión respectiva un plan de pagos para cancelar esta obligación, se debe establecer la modalidad de pago, situación que se ha observado en informes anteriores sin que se implemente esta recomendación.

PATRIMONIO**CAPITAL SOCIAL**

Está compuesta por acciones ordinarias suscritas y pagadas por \$ 400,00; la participación de los Accionistas es la siguiente:

ACCIONISTA	%	ACCIONES	VALOR \$
Fundación Radiofónicas ERPE	99	396	396
Debora Elizabeth Mera Castillo	1	4	4
TOTAL	100	400	400

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

PERDIDAS ACUMULADAS

Se registran pérdidas acumuladas por \$ 16.261,24 de años anteriores y una pérdida actual por \$ 15.314,08 como resultado de las operaciones de la Compañía.

COMENTARIO

La Compañía nunca se ha capitalizado desde su creación, no se evidencia aportes de socios para capitalizar la Empresa que es fundamental para que continúe operando, pues las pérdidas constantes evidencian que no es un buen negocio principalmente para su principal accionista la Fundación Escuelas Radiofónicas Populares del Ecuador, por lo que se deberá inyectar capital adicional para generar mayores negocios, reduciendo costos y buscando nuevos mercados, de lo contrario el negocio no tiene una buena proyección.



ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2,010

VENTAS BRUTAS		\$ 96.916,76
Menos devoluciones en ventas		-\$ 2.932,64
VENTAS NETAS		\$ 93.984,12
Menos Costo de Ventas		-\$ 87.129,90
UTILIDAD BRUTA		\$ 6.854,22
Menos gastos		\$ 22.402,71
Sueldo Unificado	\$ 10.800,00	
Beneficios Sociales	\$ 1.380,00	
Aporte Seguro Social	\$ 1.434,03	
Servicios	\$ 4.205,07	
Suministros	\$ 501,88	
Telefono	\$ 10,00	
Gastos promoción y propaganda	\$ 487,37	
Gastos depreciación muebles y enseres	\$ 22,67	
Gastos amortización	\$ 83,20	
Alimentación	\$ 15,31	
Gastos iva factor proporcionalidad	\$ 21,04	
Gastos por reembolso	\$ 234,41	
Pérdida en inventario	\$ 2.455,16	
Personas naturales	\$ 390,00	
Gastos Financieros	\$ 202,42	
impuesto salida de divisas	\$ 160,15	
Gastos por reembolso	\$ 234,41	
PERDIDA DEL EJERCICIO ECONOMICO 2010		-\$ 15.314,08

INGRESOS**VENTAS TARIFA 12**

Las ventas registradas durante el año 2.010, ascienden a la suma de \$ 96.810,32 las mismas que mantienen un promedio de \$ 8.076,40 mensuales. Las ventas del ejercicio económico 2.010, tuvieron una ligera recuperación en un 5,61% respecto a las ventas del año 2.009

Las devoluciones en ventas durante el año 2.010 fueron de \$ 2.932,64; por lo que las ventas netas corresponden a \$ 93.984,12.



COMENTARIO

El nivel de ventas no se sujeta a un plan de negocios y por ende a un presupuesto que permita mediante un análisis evaluar técnicamente los avances de la actividad de negocio para obtener los objetivos propuestos.

CONCLUSION

Las ventas se han incrementado respecto al año 2.009, sin embargo el costo de ventas es elevado, por lo que el margen de utilidad bruta es muy reducido y por ende no permite cumplir con los gastos de la Empresa, peor aún generar rentabilidad.

COSTOS Y GASTOS

COSTO DE VENTAS

El costo de las mercaderías vendidas significó \$ 87.129,90, el mismo que es muy elevado, debido principalmente porque la Empresa prácticamente no importa la mercadería para bajar costos, sino esta es adquirida en las empresas locales, reduciendo significativamente el margen de utilidad

COMENTARIO

La Compañía obtuvo una utilidad bruta en ventas de \$ 6.854,22, resultado obtenido de los ingresos por venta de equipos menos el costo de la mercadería vendida y analizada en el párrafo anterior, la misma que es menor en \$ 3.945,80 que la del año 2.009.

CONCLUSION

La Utilidad bruta en ventas significó un margen de utilidad bruta del 7,3%, el mismo que es porcentualmente menor en más de 4 puntos a las del año 2.009, se puede evidenciar un deterioro notorio de la actividad de negocio, un bajo nivel de ventas, y las que se han efectuado corresponde a costos demasiado altos, por lo que la Empresa está generando una actividad a pérdida, por lo que se deberá tomar acciones con la Administración, pues no existe una gestión efectiva que determine un crecimiento en el corto plazo.

GASTOS

Los gastos totales en los que incurrió la compañía en el año analizado, alcanzaron la suma de \$ 22.402,71, de estos, los gastos en ventas significan el 2,18%, lo que implica la casi nula promoción para venta de los productos.



Los gastos de administración significan el 62,5% de los gastos operativos, aquí se registran la relación de dependencia de la Ing. Elizabeth mera y del Sr. Santiago Machado.

También se registran los servicios por \$ 4.215,07 y de suministros por \$ 501,88.

COMENTARIO

Los gastos operativos fueron superiores en 10,51% respecto al año 2.009, principalmente por el registro en el gasto de la pérdida de inventario por \$ 2.455,16.

Se puede determinar que la compañía no ha podido generar ventas que permitan cubrir sus gastos de operación, lo que implica una muy poca gestión de la administración y su preocupación por el crecimiento de la Compañía.

CONCLUSION

Los gastos operativos son superiores a los del año 2.009 en un 10,51%, no se puede determinar una preocupación por mejorar la calidad en el gasto, pues no se compadece con la capacidad de la Empresa para generar negocios.

UTILIDAD DEL EJERCICIO

Se registra una pérdida de -\$ 15.314,18 como resultados de las operaciones comerciales de la Compañía en el ejercicio 2010.

ANALISIS FINANCIERO INDICES DE LIQUIDEZ

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

Rotación de activos Corrientes = $\frac{96.916,76}{53.062,61}$

La Rotación de los activos corrientes que establece la relación entre las ventas y el promedio de los activos corrientes determina que **1,83** veces rota el activo corriente para volverse en efectivo durante el año. Se debe tomar atención en la recuperación de la cartera, por cuanto esta distorsiona en cierta medida este índice por cuanto existen dificultades en el cobro de las cuentas pendientes.



Rotación de inventarios = **Costo de los artículos vendidos**
Inventario promedio

Rotación de inventarios = **87.129,90**
14.749,20

El inventario de la Empresa es convertido en efectivo 6 veces durante el año, lo cual no es real por la crisis que está atravesando la Compañía, además los costos de los artículos son demasiado altos, pues solamente está realizando tareas de intermediación, teniendo un muy bajo margen de utilidad.

Razón Circulante = **Activo Corriente**
Pasivo Corriente

Razón Circulante = **48.703,79**
82.535,20

Establece que la Empresa tiene un índice de solvencia de 0.59, con esta medida los activos corrientes se consideran ilíquidos, lo cual significa que no se puede generar caja en un período de tiempo relativamente corto, es decir la compañía no puede cumplir con el pago de sus obligaciones en el corto plazo, lo importante de analizar debe ser la calidad de los activos corrientes, es decir si la cartera y los inventarios son fácilmente convertibles en efectivo, situación que por el lado de la cartera de la compañía no es así, pues existen dificultades de cobro muy severas.

Cordialmente


Ing. Juan Carlos Uzcátegui
COMISARIO

