

"PODEPLA S.A"

INFORME DE COMISARIO REVISOR

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS:

De acuerdo con la disposición legal de la Superintendencia de compañías resolución N:04.A.DIC.176 y los estatutos vigentes, se pone a consideración el informe de Comisario Revisor, una vez verificado el Estatuto Social, los Estados Financieros tomados en su conjunto y las demás resoluciones y disposiciones emitidas por la Administración de la Compañía "Podepla" S.A por el año terminado al 31 de diciembre del 2014.

1. PODEPLA S.A fue creada según escritura de constitución de la compañía el 22 de Agosto del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 735 del 07 de septiembre del 2011.

El objeto social de la compañía es el establecido en el artículo cuarto de la escritura de constitución.

El capital autorizado es de US\$ 335800,00; el capital suscrito y pagado es de US\$ 335800,00 al 31 de diciembre del 2014.

De esta manera se está verificando el cumplimiento de las disposiciones legales respecto a la constitución y al pago del capital suscrito en los plazos establecidos.

En mi opinión se han cumplido con todas las disposiciones legales. Estatutarias y Resoluciones que han emitido los accionistas respecto a la Constitución y Administración de la compañía.

2. Una adecuada estructura de control interno provee a las empresas de una seguridad razonable en las afectaciones y procesos realizados. La empresa posee un proceso documentario y contable para todos los procesos operativos, que garantizan y salvaguardan los recursos, es decir, que controles financieros, contables, administrativos y operativos son razonablemente adecuados.

Para cumplir adecuadamente con este precepto la compañía cuenta con un control integral de inventarios; a través de un sistema diseñado para el efecto, que reúne los requisitos mínimos de control, manejo y registro de los inventarios.

De las revisiones efectuadas de determino que durante el periodo analizado de la compañía ha concluido el proceso de automatización con el registro de todos los movimientos en un software para el registro de las operaciones contables y financieras

como son de; Cuentas por Cobrar, Cuentas por Pagar, mejorando sus procesos de control.

3. En mi opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la Situación Financiera de "PODEPLA" al 31 de diciembre del 2014.
4. Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la normativa adoptada por la superintendencia de compañías en la resolución N.08.GDSC.010 del 20 de Noviembre del 2008, publicada en el registro oficial N.498 de esa misma fecha, siendo necesario recalcar el hecho de que PODEPLA S.A. se enmarca dentro del concepto de Micro Empresas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Activo Disponible

El valor de estas cuentas al 31 de diciembre de 2014 se encuentra desglosado de la siguiente manera.

BANCOS	12449,20
--------	----------

Recomendamos, que al realizar en el futuro inversiones; estas se efectúen en entidades financieras de las se obtengan un análisis de la situación financiera de las mismas (índicesCAMEL) que permita mantener los recursos invertidos con las debidas seguridades y diversificando el riesgo de la inversión para no concentrar en una sola entidad financiera.

ACTIVO EXIGIBLE:

El activo exigible se encuentra conformado por los siguientes valores:

CLIENTES NACIONALES	74647,00
CHEQUES POSFECHADOS CLIENTES	53733,65
TOTAL	128380,65

Activo Realizable

El activo realizable se encuentra conformado por los siguientes valores;

INVENTARIO DE MATRIA PRIMA	114669,38
TOTAL	114669,38

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Los saldos que reflejan estas cuentas al 31 de diciembre del 2014, se presenta como sigue:

MAQUINARIA Y EQUIPO	124639,42
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-20756,79
TOTAL	103882,63

OTROS ACTIVOS:

Presenta los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2014:

RETENCION FUENTE PAGADA	4458,07
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	33133,37
CREDITO TRIBUTARIO RETENCIONES IVA	832,58
CREDITO TRIBUTARIOS A FAVOR IR	1286,32
ANTICIPO PROVEEDORES	575,00
TOTAL	40285,34

PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR:

El saldo de los proveedores y de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014, se presenta como sigue:

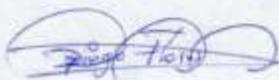
CORTO PLAZO	
PROVEEDORES NACIONALES	153830,65
OBLIGACIONES POR PAGAR	21113,57
POR BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS	2169,71
TOTAL	177113,93

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

- ✓ "PODEPLA S.A." ha cumplido con sus obligaciones fiscales, tributarias y laborales en forma normal de acuerdo a las disposiciones legales vigentes por el año que termino al 31 de diciembre de 2014.
- ✓ El resultado de la compañía al 31 de diciembre de 2014 generó una pérdida de U\$ 162179.38 dólares americanos.

- ✓ Los resultados al concluir el año 2014 nuevamente se presentan negativos, se deben imponer normas los niveles gerenciales para lograr mayor liquidez debido a que este periodo ya se debía obtener resultados positivos.
- ✓ Los indicadores financieros se presentan razonablemente; con algunas observaciones.
- ✓ El capital de trabajo de la compañía es de 335800,00 dólares americanos (POSITIVO), se ha disminuido el problema de liquidez para cubrir sus obligaciones en el corto plazo. Se puede proceder a cancelar las deudas a corto plazo, por lo que ya no será necesario endeudarse a largo plazo debido a que se procedió con una ampliación del capital de la empresa. En este periodo se ha controlado de mejor manera su pasivo
- ✓ El nivel de endeudamiento total para la compañía es del 74,60% por lo que frente al apalancamiento financiero la empresa se ha disminuido el riesgo en cuanto a periodos anterior pero aun la compañía es propensa de no poder cubrir los costos financieros, ya que a medida que aumentan los cargos fijos, también aumenta el nivel de utilidad antes de impuestos e intereses para cubrir los costos financieros.
- ✓ El aumento del apalancamiento financiero ocasiona que un riesgo creciente, ya que los pagos financieros mayores obligan a la empresa a mantener un nivel alto de utilidades para continuar con la actividad productiva y si la empresa no puede cubrir estos pagos, puede verse obligado a cerrar por aquellos acreedores cuyas reclamaciones estén pendientes de pago.
- ✓ Innovar y mejorar políticas de ventas, en el Ejercicio 2015 a fin de garantizar un margen de utilidad neta positiva para la compañía. Una vez instalado y estandarizada la calidad y la formulación del producto; es necesario que se contrate personal idóneo para la comercialización y ventas, para mejorar el nivel de ingresos en el año en curso.
- ✓ Mejorar el control de cartera, para cumplir con las obligaciones a corto plazo debido a que Clientes Nacionales ha aumentado en consideración a periodos anteriores.
- ✓ Mantener un capital de trabajo suficiente para sus necesidades de financiamiento a corto plazo a fin de cumplir con sus compromisos oportunamente.

- ✓ Esta revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las normas internacionales de auditoría, incluyendo a consecuencia, pruebas selectivas de los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidos en los estados financieros, adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, evaluación del control interno de la compañía y otros procedimientos de revisión considerados necesarios de acuerdo a las circunstancias.
- ✓ Como parte complementaria del presente informe se adjunta el balance general y estado de resultados analíticos, así como también un análisis financiero de la situación de la empresa.
- ✓ Es importante señalar que en mi calidad de comisario principalde la compañía he dado cumplimiento con todas las disposiciones constantes en el Art. 279 de la ley de Compañías.



.....
Ing. Diego Flores L.

COMISARIO REVISOR

PODEPLA S.A.