

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas de:
PRIMA S.A.

En mi calidad de comisario de PRIMA S.A., y en cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Compañías, los estatutos y el Reglamento para informes de Comisarios, me permito informarle que he examinado el Balance General de la Compañía al 31 de diciembre del 2015, y el correspondiente Estado de Resultados por el año terminada en esa fecha. La revisión incluye los libros sociales y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la Compañía.

Mi trabajo lo efectué en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen del ejercicio fiscal 2015, en base al balance sujeto a mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas durante este período, han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

2. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Comisaría se lo pudo realizar a satisfacción porque la empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios para que toda transacción sea adecuadamente respaldada y documentada. En cuanto a los registros contables debo indicar que éstos se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, la Compañía maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos bajo el principio de partida doble; durante el año 2015, se mantuvo el manejo del sistema contable "T-MAX". Todas las cuentas contables tienen sus respectivos anexos que respaldan sus movimientos.

a) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El activo total de la empresa asciende a USD \$ 618.849,42 dólares estadounidenses. Un detalle de los rubros que integran el activo es como sigue:

		Diciembre 31	
		2015	2014
		Valor	Valor
Activo Corriente		563.660,73	698.379,00
Activo No Corriente		55.188,69	77.903,66
Total Activos	USD \$:	618.849,42	776.282,66

En las cuentas contables de activos corrientes, el control de los saldos bancarios se complementa con las respectivas conciliaciones mensuales.

Los Activos no Corrientes contienen las cuentas de propiedad planta y equipo; además la depreciación acumulada ha sido calculada de acuerdo a los porcentajes que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el Reglamento de Aplicación para la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

b) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El pasivo total de la compañía asciende a USD \$ 367.055,04; en el cual el mayor valor corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales y extranjeros.

Además se mantienen obligaciones con instituciones bancarias nacionales.

El pasivo corriente está compuesto por:

		Diciembre 31	
		2015	2014
		Valor	Valor
Cuentas por Pagar		155.425,71	352.166,37
Obligaciones Fiscales		27.251,44	39.374,80
Obligaciones con Instituciones Financieras		1.937,95	52.557,18
Obligaciones Laborales		16.684,88	17.580,00
Préstamos de los Accionistas		52.980,01	0.000,00
Provisiones		112.003,83	104.865,70
Otras Cuentas por Pagar		0.769,41	0.250,30
Total Pasivos Corrientes	USD \$	367.055,04	566.794,55

Dentro de las cuentas por pagar se encuentran las cuentas por pagar a proveedores nacionales no relacionadas por USD \$ 23.097,06; proveedores nacionales relacionadas por USD \$ 57.624,40; proveedores del exterior por USD \$ 74.704,25.

Dentro de obligaciones laborales se encuentra los sueldos por pagar, aportes, fondos de reserva y préstamos por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, beneficios sociales por concepto de décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, y vacaciones.

c) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Las cuentas Patrimoniales están constituidas por el capital suscrito, y el resultado del ejercicio. Según consta en la escritura de constitución la Compañía tiene un capital suscrito en USD \$ 10.000,00 su detalle es el siguiente:

Diciembre 31		
	2015	2014
Diciembre 31, 2015	Valor	Valor
Capital	10.000,00	10.000,00
Reservas	60.333,19	60.333,19
Utilidad Ejercicios Anteriores	159.031,20	114.802,20
Adopción NIIF	-19.376,28	-19.376,28
Utilidad del Ejercicio	41.806,27	44.229,00
Total Patrimonio	251.794,38	209.988,31

d) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de Pérdidas y Ganancias, sus principales ingresos corresponden actividades relacionadas con la venta de bienes.

Los ingresos del periodo comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre del 2015 fueron así:

Diciembre 31		
	2015	2014
	Valor	Valor
Ingresos Operacionales	1672.580,23	1462.669,08
Utilidad en Venta de Activos	0.000,00	0.000,00
Otras rentas	2.313,70	26.575,32
Total Ingresos USD \$	1674.893,93	1489.244,20

Los costos y gastos del mismo periodo ascienden a un valor de USD \$ 1.608.483,17; a continuación el detalle:

Diciembre 31		
	2015	2014
	Valor	Valor
Costo de Venta	1.142.774,33	986.292,61
Gastos Administrativos	138.393,27	127.044,96
Gastos de Venta	229.879,37	219.292,16
Gastos de Funcionamiento	97.436,20	59.131,24
Total Costos y Gastos USD \$	1.608.483,17	1.391.760,97

La utilidad del ejercicio se presenta de la siguiente manera:

Diciembre 31		
	2015	2014
	Valor	Valor
Utilidad del Ejercicio	66.410,76	71.150,58
15% Participación Empleados	9.961,61	10.672,59
Utilidad antes del Impto. Renta	56.449,15	60.477,99
(+) Gastos no Deducibles	10.109,38	13.381,07
(=) Base Imponible	66.558,53	73.859,06
22% Impuesto a la renta	14.642,88	16.248,99
(-) Retenciones	15.741,88	13.618,30
	-1.099,00	2.630,69
Resultado del Periodo	41.806,27	44.229,00

3. INDICES FINANCIEROS

En cuanto a la fecha de corte de nuestra revisión, presenta los siguientes índices financieros:

Cuadro 1: Índices Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015		
INDICE		2015
Capital de Trabajo	= $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}}{\text{Activo Corriente}}$	= 304.611,32
Índice de Liquidez	= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 2,21
Rotación de Cuentas	= $\frac{\text{Ctas. y Efectos. Por Cobrar Comerciales}}{\text{Ventas}}$ X 360	= 24 días
Punto Ácido	= $\frac{\text{Activo Corriente No Brevetados}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 1,89

Capital de Trabajo.- La empresa cuenta con los suficientes recursos económicos para cubrir el monto de sus deudas con terceros, por lo que no tiene la necesidad de aumentar sus activos corrientes para poder cubrir sus obligaciones o: estas renegociar a largo plazo.

Índice de Liquidez.- La capacidad potencial para atender las obligaciones financieras a corto plazo es de USD \$ 2.21 centavos por cada dólar que se debe a los acreedores, lo que quiere decir que la empresa cuenta con la suficiente liquidez para cubrir sus deudas; el resultado obtenido da a entender que la empresa puede atender sus obligaciones a corto plazo oportunamente.

Rotación de Ingresos.- Cantidad de veces que se cobran los créditos por ventas en un periodo determinado, el mismo que se encuentra en términos adecuados.

Prueba Ácida.- Por cada dólar que debe la empresa, dispone de \$1.09 para pagarlo, es decir está en condiciones de pagar todos sus pasivos; sin tener que recurrir a la venta de sus inventarios.

4. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal del año 2015, considero en términos generales que la Compañía cumple con los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2015 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PRIMA S.A., y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, se han realizado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Una vez analizado en el presente informe, la actividad administrativa y contable de la empresa, así como, su situación y estructura financiera, recomiendo a la Junta General de Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados Financieros de PRIMA S.A. que presenta la Gerencia.

Quito, 25 de Marzo de 2016



ECO. RAMIRO PINTO

CC 1706683131

Comisario