
Eco. Ramiro Pinto F.

PRIMA S.A.

**INFORME DE COMISARIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Eco. Ramiro Pinto F.

INFORME DE COMISARIO

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

En mi calidad de comisario principal de **PRIMA S.A.**, de acuerdo al nombramiento emitido en Junta General de Accionistas del 31 de marzo del 2016 y en cumplimiento de la función que me asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado al estado de situación financiera 31 de diciembre del año 2016, el estado integral de sus operaciones, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias por el año terminado en esa fecha. Ha incluido esta revisión, los libros sociales de la compañía y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la Compañía.

1. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación de dichos estados financieros.

2. RESPONSABILIDAD DEL COMISARIO

Mi trabajo en base a pruebas selectivas, incluye la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, incluyó también, 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.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición debo indicar:

3. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen, en base al balance de mi revisión, las transacciones registradas se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio emitidas en el año 2016.

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, **PRIMA S.A.**, al 31 de diciembre de 2016 preparó sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera.

De acuerdo a la NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.



Eco. Ramiro Pinto F.

4. SITUACION FISCAL

Al 31 de diciembre del 2016 la Administración Tributaria no ha procedido a revisar los registros contables de **PRIMA S.A.**

5. OPINIÓN SOBRE CUMPLIMIENTO

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente - en todos los aspectos materiales- la situación financiera de **PRIMA S.A.** al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Adicionalmente he podido verificar que los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio; y, que los libros sociales de la Compañía están adecuadamente manejados.

6. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Comisaría se lo puede realizar a satisfacción porque la empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios de tal forma para que toda transacción sea respaldada y documentada adecuadamente.

En cuanto a los registros contables debo indicar que éstos se encuentran actualizados y en orden. Como se puede deducir del punto anterior, se maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos por partida doble, durante el año 2016, utilizando el sistema computarizado "T-MAX". Todas las cuentas contables tienen concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

7. OPINIÓN SOBRE EL CONTROL INTERNO

Con base a la revisión efectuada, considero que los controles internos implementados por la administración de la Compañía son adecuados, lo cual ha contribuido a un eficiente manejo financiero y administrativo.

8. INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO A LA LEY LABORAL

En cumplimiento a lo dispuesto a la primera disposición general de la Ley 2006-48 reformatoria al Código de Trabajo, informo que durante el ejercicio 2016 la Compañía no mantuvo trabajadores contratados bajo el sistema de intermediación laboral con empresas que cuentan con la autorización requerida por la ley, para prestar ese tipo de servicios.

9. INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO A LA LEY DE COMPAÑIAS

Es importante señalar que, en mi calidad de Comisario Principal de la Compañía, he dado cumplimiento con todas las disposiciones en el Art. 279 de la Ley de Compañías.

10. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El Activo total de la empresa asciende a USD \$ 686.441 dólares de los Estados Unidos de América, un detalle de los rubros que integran el Activo es como sigue:



Eco. Ramiro Pinto F.

Estructura y composición del Activo

Diciembre 31, 2016	Valor	Porcentaje
Efectivo y equivalentes de efectivo	71.470	10,41%
Cuentas por cobrar, neto de provisión para deterioro	185.091	26,96%
Servicios y otros pagos anticipados	16.960	2,47%
Otras cuentas por cobrar	30.195	4,40%
Inventarios, neto de provisión para obsolescencia	343.363	50,02%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>647.078</u>	
Propiedad, planta y equipo, neto de depreciación acumulada	39.363	5,73%
Activos intangibles, neto de amortización acumulada	-	0,00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>39.363</u>	
TOTAL ACTIVOS	USD \$ <u>686.441</u>	<u>100,00%</u>

1. El efectivo y equivalentes de efectivo o puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2016	2015
Efectivo	624,92	577,56
Bancos	70.845	29.737
Total		
US\$	<u>71.470</u>	<u>30.314</u>

En el caso de los Activos Corrientes corresponde al efectivo mantenido en dos cuentas principales: la del I "Banco Pichincha C.A." y la cuenta del "Banco de la Producción S.A."

2. Los Activos Financieros corresponden al saldo neto de cuentas por cobrar provenientes de la facturación propia emitida por la compañía, según el siguiente detalle:

Eco. Ramiro Pinto F.

	Diciembre 31	
	2016	2015
Documentos y cuentas por cobrar clientes		
Facturas por cobrar clientes no relacionados	186.550	112.665
(-) Provisión facturas incobrables Clientes	(1.459)	(1.459)
Total	US\$ 185.091	111.206

3. El inventario se registra al costo o a su valor neto de realización; el que resulte menor, se descompone de productos terminados, menos la correspondiente provisión para inventarios netos de realización, según se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	2016	2015
Costo o Valuación		
Inventario de producto terminado	231.393	336.040
Inventario repuestos y accesorios	Total US\$ 231.393	336.040
Clasificación: Costo o Valuación		
Inventario de producto terminado	231.393	336.040
Inventario repuestos y accesorios	Total US\$ 231.393	336.040

Se excluye de este detalle las mercaderías en tránsito

4. La cuenta de Propiedad, Planta y Equipo representa aproximadamente el seis por ciento (6%) del total de sus activos y se compone de los rubros: terrenos, muebles y enseres, maquinaria y equipo, equipo de computación y vehículos; la depreciación acumulada ha sido calculada de acuerdo a los porcentajes que establece la Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento de Aplicación para la Ley de Régimen Tributario Interno, siguiendo el método de línea recta.

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31	
	2016	2015
Costo o valuación		
Depreciación acumulada	206.859 (167.495)	206.087 (150.898)
Total	US\$ 39.363	55.189

Eco. Ramiro Pinto F.

Clasificación:

Terrenos	437	437
Edificios	13.405	13.405
Equipos de Taller	16.861	16.861
Equipo de Oficina	12.294	12.294
Equipo de Computación	32.549	31.777
Muebles y Enseres	11.088	11.088
Vehículos	120.225	120.225
Total		
US\$	206.859	206.087

11. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El Pasivo total de la empresa asciende a USD \$ 385.303 dólares de los Estados Unidos de América. El pasivo está compuesto por:

Estructura y composición del Pasivo

Diciembre 31, 2016	Valor	Porcentaje
Cuentas por pagar no relacionadas	222.435	57,73%
Pasivos laborales corrientes	18.322	4,76%
Obligaciones tributarias corrientes	30.590	7,94%
Otras cuentas por pagar	14.501	3,76%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	285.849	
Jubilación Patronal y bonificación por desahucio	99.454	25,81%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	99.454	
TOTAL PASIVOS	USD \$ 385.303	100,00%

1. Sobre las cuentas por pagar a partes no relacionadas se componen específicamente por las facturas de los proveedores del exterior producto de las importaciones realizadas por la empresas. El saldo al 31 de diciembre de 2016 es US\$ 157,534.
2. Las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y empleados, se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	2016	2015
Otras obligaciones corrientes		
Aporte I.E.S.S. Personal - Patronal	4.480	4.035
Por beneficios de ley a empleados	2.737	2.688
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	11.105	9.962
Total US\$	18.322	16.685



Eco. Ramiro Pinto F.

	Diciembre 31	
	2016	2015
Provisiones por beneficios a empleados		
Jubilación Patronal	73.106	83.579
Otros beneficios no corrientes para empleados	26.348	28.427
Total US\$	99.454	112.006
Total US\$	117.776	128.691

3. La cuenta Provisión por beneficios a empleados corresponde a los rubros de Servicios con el I.E.S.S., Jubilación Patronal y desahucio a cargo de la Compañía, monto que ha sido determinado con base al estudio actuarial practicado por la Compañía "Logaritmo Cía. Ltda.", utilizando el Método Actuarial de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y que se provisiona con cargo a los costos o gastos (resultados) del ejercicio. El detalle es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2016	2015
Provisiones por beneficios a empleados		
Jubilación Patronal	73.106	83.579
Otros beneficios no corrientes para empleados	26.348	28.427
Total US\$	99.454	112.006

12. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

El Patrimonio total de la empresa asciende a USD \$ 301,139 dólares de los Estados Unidos de América, el cual se detalla como sigue:

Estructura y composición del Patrimonio

Diciembre 31, 2016	Valor	Porcentaje
Capital social	10.000	3,32%
Reservas	60.333	20,04%
Resultados acumulados	200.837	66,69%
Result.Acum.Prove.Adopción NIIF	(19.376)	-6,43%
Resultados del ejercicio	49.344	16,39%
TOTAL PATRIMONIO	USD \$ 301.139	100,00%



Eco. Ramiro Pinto F.

1. El Capital de la compañía al 31 de diciembre de 2016 . es de usd \$ 10,000 usd distribuido en 10,000 acciones de 1 dólar cada una
2. En el caso de la reserva legal según la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año, el saldo de dicha reserva debe alcanzar máximo el 50% del capital suscrito. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

13. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de Pérdidas y Ganancias, sus principales ingresos corresponden exclusivamente a la exportación de anímelas de tagua.

1. Los ingresos del período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2016 fueron como sigue:

Estructura y composición de Ingresos

Diciembre 31, 2016	Valor	Porcentaje
Ingresos de actividades ordinarias	1.404.878	99,10%
Otros ingresos	12.821	0,90%
Total Ingresos	1.417.700	100,00%

2. Los costos y gastos del mismo período se conforman de la siguiente manera:

Estructura y composición de Costos y Gastos

Diciembre 31, 2016	Valor	Porcentaje
Costo de ventas y producción	(917.833)	67,08%
Gastos de venta	(284.707)	20,81%
Gastos de administración	(139.849)	10,22%
Gastos financieros	(1.281)	0,09%
Participación de Trabajadores	(11.105)	0,81%
Impuesto a la Renta	(13.581)	0,99%
Total costos y gastos	(1.368.355)	100,00%

De los costos pagados nacionalmente se ha realizado las retenciones en la fuente correspondientes.

Los gastos de Administración y Ventas se encuentran debidamente respaldados y corresponden al giro del negocio.



Eco. Ramiro Pinto F.

Los gastos de depreciación y de provisiones incluyendo las de jubilación patronal y desahucio se encuentran respaldados con los cuadros y documentación correspondiente.

3. **Utilidad del ejercicio.-** La utilidad integral del ejercicio por el período 2016 se presenta de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2016	2015
Utilidad del Ejercicio	74.030	66.411
Menos: 15% participación trabajadores	<u>(11.105)</u>	<u>(9.962)</u>
 Resultado integral antes de Impuesto a la renta	 62.926	 56.449
 Resultado neto del ejercicio	 62.926	 56.449
 Impuesto a la Renta	 (13.581)	 (14.643)
 Resultado integral neto	 49.344	 41.806

14. ÍNDICES FINANCIEROS

En cuanto a los indicadores financieros, comentaré los que creo que son importantes para la Compañía:

INDICES FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ÍNDICE		2016
Capital de Trabajo	= Activo Corriente - Pasivo Corriente	= 361.229
Índice de Liquidez	= <u>Activo Corriente</u> <u>Pasivo Corriente</u>	= 2,26
Prueba Ácida	= <u>Activo Corriente - Inventarios</u> <u>Pasivo Corriente</u>	= 1,06
Rotación de Cobranzas	= <u>Ctas. y Doctos. Por Cobrar Comerciales</u> X 360 = 47 días <u>Ventas</u>	
Índice de Endeudamiento	= <u>Pasivo Total</u> <u>Patrimonio Neto</u>	= 1,28
Margen de Rentabilidad	= <u>Utilidad / Pérdida Neta</u> <u>Ventas Netas</u>	= 3,51%
	Relación Patrimonio * 100 / Activo Total	43,87%

43,87%

JB₉

Eco. Ramiro Pinto F.

Capital de Trabajo.- La empresa presenta un capital de trabajo positivo por USD\$ 361.229 lo que demuestra que la Compañía está en la capacidad de llevar a cabo sus actividades con normalidad en el corto plazo, es decir la Compañía posee más activos líquidos que deudas con vencimiento en el tiempo inmediato.

Índice de Liquidez.- El análisis al índice de liquidez indica que la Compañía está en capacidad de enfrentar obligaciones a corto plazo.

Rotación de cobranzas, y días de rotación cuentas por cobrar.- Las Cuentas por cobrar comerciales mantienen una rotación de 47 días. Lo cual indica una acertada política de crédito que impide la inmovilización de fondos en cuentas por cobrar.

Índice de Endeudamiento.- Por cada unidad monetaria aportada por los socios, se obtiene USD \$ 1.28 de financiamiento de empresas.

Margen de Rentabilidad.- Por cada unidad monetaria de venta, se genera el 3.51 % de utilidad sobre las ventas.

Relación Patrimonio / Activo Total.- El patrimonio representa el 43.87% del total de activos.

15. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, durante el año 2016 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales, por lo tanto considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requerimientos 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. Las principales variaciones de los estados financieros se pueden revisar a continuación:

Cuadro 1: Comparativo Estado Financiero

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Del 01 de enero 2016 al 31 de diciembre 2016

Diciembre 31, 2016	2016 (USD\$)	Variación		
		Incremento (USD\$)	2015 (USD\$)	
Activos				
Activo corriente				
Efectivo y equivalentes de efectivo	71.470	41.155	30.314	
Cuentas por cobrar, neto de provisión para deterioro	185.091	73.885	111.206	
Servicios y otros pagos anticipados	16.960	2.077	14.883	
Otras cuentas por cobrar	30.195	307	29.888	
Inventarios, neto de provisión para obsolescencia	343.363	(34.006)	377.369	



Eco. Ramiro Pinto F.

Total Activo Corriente	647.078	563.661
Activo no corriente		
Propiedad, planta y equipo, neto de depreciación acumulada	39.363	(15.825)
Activos intangibles, neto de amortización acumulada		
Total Activo No Corriente	39.363	55.189
Total Activos	686.441	618.849

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Del 01 de enero 2016 al 31 de diciembre 2016

Diciembre 31, 2016	2016 (USD\$)	Variación Incremento (Decreimento)	2015 (USD\$)
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar no relacionadas	222.435	67.009	155.426
Pasivos laborales corrientes	18.322	1.638	16.685
Obligaciones tributarias corrientes	30.590	3.339	27.251
Otras cuentas por pagar	14.501	(41.187)	55.687
Total Pasivo Corriente	285.849		255.049
Pasivo no corriente			
Jubilación Patronal y bonificación por desahucio	99.454	(12.552)	112.006
Total Pasivo No Corriente	99.454		112.006
Total Pasivos	385.303		367.055
Patrimonio neto			
Capital social	10.000	-	10.000
Reservas	60.333	-	60.333
Resultados acumulados	200.837	41.806	159.031
Result.Acum.Prove.Adpción NIIF	(19.376)	-	(19.376)
Resultados del ejercicio	49.344	7.538	41.806
Total Patrimonio	301.139		251.794
Total Pasivo y Patrimonio	686.441		618.849

Eco. Ramiro Pinto F.

Cuadro 2: Comparativo Estado de Resultado Integral

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Del 01 de enero 2016 al 31 de diciembre 2016**

	2016 (USD\$)	Variación Incremento (DéCREMENTO)	2015 (USD\$)
Ingresos por actividades ordinarias	1.404.878	(267.702)	1.672.580
Costo de operación	(917.833)	224.942	(1.142.774)
Utilidad bruta en ventas	487.046		529.806
Gastos de administración	(153.430)	(394)	(153.036)
Gastos de ventas y funcionamiento	(284.707)	38.730	(323.438)
Gastos financieros	(1.281)	2.597	(3.878)
Utilidad o pérdida operacional	47.627		49.454
Ingresos financieros	-	-	-
Otros ingresos	12.821	10.508	2.314
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	60.449		51.768
Participación de Trabajadores	(11.105)	(1.143)	(9.962)
Resultado del ejercicio	49.344		41.806
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancia actuaria	-	-	-
Resultado Integral del Año	49.344		41.806

1. La Compañía en el año 2016, ha disminuido en un 16% sus ventas en relación al año 2015, por la recesión económica que se vive a nivel mundial.
2. La Compañía en el año 2016, ha disminuido en un 19 % su costo de ventas en relación al año 2015, debido a la disminución de sus ventas.



Eco. Ramiro Pinto F.

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2016 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 los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

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, 18 de Marzo del 2017



Eco. Ramiro Pinto
Comisario