
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, cúmplame 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 dispuestos a la primera disposición general de la Ley 2006-48 reformativa 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 COMPAÑÍAS

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 | 647.078 | |
| Propiedad, planta y equipo, neto de depreciación acumulada | 39.363 | 5,73% |
| Activos intangibles, neto de amortización acumulada | - | 0,00% |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 39.363 | |
| TOTAL ACTIVOS | USD 686.441 | 100,00% |
| | \$ | |

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\$ | 71.470 | 30.314 |

En el caso de los Activos Corrientes corresponde al efectivo mantenido en dos cuentas principales: la del "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 | 231.393 | 336.040 |
| 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 | 206.859 | 206.087 |
| Depreciación acumulada | (167.495) | (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 animelas 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 | (11.105) | (9.962) |
| 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 = $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$ | = 2,26 |
| Prueba Ácida = $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$ | = 1,06 |
| Rotación de Cobranzas = $\frac{\text{Ctas. y Doctos. Por Cobrar Comerciales}}{\text{Ventas}} \times 360$ | = 47 días |
| Índice de Endeudamiento = $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Neto}}$ | = 1,28 |
| Margen de Rentabilidad = $\frac{\text{Utilidad / Pérdida Neta}}{\text{Ventas Netas}}$ | = 3,51% |
| Relación Patrimonio * 100 / Activo Total | 43,87% |



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 | Variación | 2015 |
|------------------------------------------------------|----------------|---------------------|----------------|
| | (USD\$) | Incremento | (USD\$) |
| | | (Decremento) | |
| 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) | 55.189 |
| 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 (Decremento) | 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 |


h

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 | Variación | 2015 |
|------------------------------------------------|----------------|---------------------|----------------|
| | (USD\$) | Incremento | (USD\$) |
| | | (Decremento) | |
| 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 | 60.449 | | 51.768 |
| Trabajadores e Impuesto a la Renta | | | |
| Participación de Trabajadores | (11.105) | (1.143) | (9.962) |
| Resultado del ejercicio | 49.344 | | 41.806 |
| COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL | | | |
| Ganancia actuarial | - | - | - |
| 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.


12

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