

**PRIMA S.A.**

**INFORME DE COMISARIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**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 Extraordinaria de Accionistas del 23 de enero del 2018 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 2017, 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 2017.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas, durante el año 2017 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

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

**4. SITUACION FISCAL**

Al 31 de diciembre del 2017 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 2017, 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 NIIF para PYMES

**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 2017, utilizando el sistema computarizado "TMAX", con todos los parámetros necesarios para un buen funcionamiento, obviamente el funcionamiento del programa ha implicado capacitación, diseño de formularios, procedimientos, depuración de cuentas contables, facturación electrónica a partir del año 2018.

Todas las cuentas contables tienen concordancia con las Normas internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

**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 2017 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 \$ 704.443 dólares de los Estados Unidos de América, un detalle de los rubros que integran el Activo es como sigue:



**Estructura y composición del Activo**

<b>Diciembre 31, 2017</b>	<b>Valor</b>	<b>Porcentaje</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	217,691	30.90%
Cuentas por cobrar, neto de provisión para deterioro	162,673	23.09%
Servicios y otros pagos anticipados	18,848	2.68%
Otras cuentas por cobrar	13,900	1.97%
Inventarios, neto de provisión para obsolescencia	268,653	38.14%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>681,765</b>	
Propiedad, planta y equipo, neto de depreciación acumulada	22,678	3.22%
Activos intangibles, neto de amortización acumulada	-	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>22,678</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>USD \$ 704,443</b>	<b>100%</b>

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

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Efectivo	740	625
Bancos	216,951	70,845
<b>Total US\$</b>	<b>217,691</b>	<b>71,470</b>

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:

	<b>Diciembre 31</b>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes		
Facturas por cobrar clientes no relacionados	162,673	186,550
(-) Provisión facturas incobrables Clientes	-	-1,459
<b>Total US\$</b>	<u>162,673</u>	<u>185,091</u>

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 por un monto de \$268.653.
  
4. La cuenta de Propiedad, Planta y Equipo representa aproximadamente el tres por ciento (3%) 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	
	2017	2016
Costo o valuación	189,998	206,859
Depreciación acumulada	-167,319	-167,495
<b>Total US\$</b>	<b>22,678</b>	<b>39,364</b>
Clasificación:		
Terrenos	437	437
Edificios	13,405	13,405
Equipos de Taller	-	16,861
Equipo de Oficina	12,294	12,294
Equipo de Computación	32,549	32,549
Muebles y Enseres	11,088	11,088
Vehículos	120,225	120,225
<b>Total US\$</b>	<b>189,998</b>	<b>206,859</b>

Los terrenos y edificios se contabilizan al valor histórico.

**11. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:**

El Pasivo total de la empresa asciende a USD \$ 397,884 dólares de los Estados Unidos de América. El pasivo está compuesto por:

**Estructura y composición del Pasivo**

Diciembre 31, 2017	Valor	Porcentaje
Cuentas por pagar no relacionadas	226,596	56.95%
Pasivos laborales corrientes	27,926	7.02%
Obligaciones tributarias corrientes	10,746	2.70%
Otras cuentas por pagar	25,018	6.29%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>290,285</b>	
Jubilación Patronal y bonificación por desahucio	107,599	27.04%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>107,599</b>	
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>USD \$ 397,884</b>	<b>100%</b>

1. Sobre las cuentas por pagar a partes no relacionadas se componen específicamente por las facturas de los proveedores nacionales y del exterior producto de las importaciones realizadas por la empresas. El saldo al 31 de diciembre de 2017 es US\$ 226,596
2. Las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y empleados, se detalla a continuación:

	<b>Diciembre 31</b>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras obligaciones corrientes		
Aporte I.E.S.S. Personal - Patronal	4,926.05	4,480
Por beneficios de ley a empleados	3,150.03	2,737
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	19,850	11,105
<b>Total US\$</b>	<u>27,926</u>	<u>18,322</u>

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 una firma de actuarios consultores, 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:

	<b>Diciembre 31</b>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisiones por beneficios a empleados		
Jubilación Patronal	79,642	73,106
Otros beneficios no corrientes para empleados	27,956	26,348
<b>Total US\$</b>	<u>107,599</u>	<u>99,454</u>

## 12. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

El Patrimonio total de la empresa asciende a USD \$ 306,559 dólares de los Estados Unidos de América, el cual se detalla como sigue:

**Estructura y composición del Patrimonio**

<b>Diciembre 31, 2017</b>	<b>Valor</b>	<b>Porcentaje</b>
Capital social	10,000	3.26%
Reservas	60,333	19.68%
Resultados acumulados	170,266	55.54%
Result.Acum.Prove.Adopción NIIF	-19,376	-6.32%
Resultados del ejercicio	85,337	27.84%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>USD \$ 306,559</b>	<b>100%</b>

1. El Capital de la compañía al 31 de diciembre de 2017. 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. Actualmente la reserva legal es de \$60.333 y supera ampliamente el porcentaje establecido por la ley.

**13. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:**

En lo referente al Estado de Pérdidas y Ganancias, sus principales ingresos corresponden exclusivamente venta al por mayor y menor de brochas, pinturas, barnices y lacas.

1. Los ingresos del período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017 fueron como sigue:

**Estructura y composición de Ingresos**

<b>Diciembre 31, 2017</b>	<b>Valor</b>	<b>Porcentaje</b>
Ingresos de actividades ordinarias	1,675,733	99.91%
Otros ingresos	1,519	0.09%
<b>Total Ingresos</b>	<b>1,677,253</b>	<b>100.00%</b>

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

**Estructura y composición de Costos y Gastos**

<b>Diciembre 31, 2017</b>	<b>Valor</b>	<b>Porcentaje</b>
Costo de ventas y producción	-1,071,942	-67.34%
Gastos de venta	-236,814	-14.88%
Gastos de administración	-146,175	-9.18%
Gastos de funcionamiento	-88,505	-5.56%
Gastos financieros	-1,482	-0.09%
Participación de Trabajadores	-19,850	-1.25%
Impuesto a la Renta	-27,147	-1.71%
<b>Total costos y gastos</b>	<b>-1,591,916</b>	<b>-100.00%</b>

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. 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 2017 se presenta de la siguiente manera:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	132,334	7,403
<b>Menos: 15% participación trabajadores</b>	-19,850	-11,105
<b>Resultado integral antes de Impuesto a la renta</b>	<b>112,484</b>	<b>62,926</b>
Resultado neto del ejercicio	112,484	62,926
Impuesto a la Renta	-27,147	-13,581
<b>Resultado integral neto</b>	<b>85,337</b>	<b>49,344</b>

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 2017**

**ÍNDICE**

Capital de Trabajo	=	Activo Corriente - Pasivo Corriente	=	391,480
Indice Liquidez	=	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	=	2.35
Prueba Acida	=	$\frac{\text{Activo Corriente-Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	=	1.42
Rotación cobranzas	=	$\frac{\text{Cts. Por Cobrar comerciales X 360}}{\text{Ventas}}$	=	35
Indice Endeudamiento	=	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Neto}}$	=	1.30
Margen Rentabilidad	=	$\frac{\text{Utilidad / Pérdida Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	=	5.09%

Relación Patrimonio \* 100 / Activo Total      43.52%

**Capital de Trabajo.-** La empresa presenta un capital de trabajo positivo por USD\$ 391,480 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 35 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 \$ 1.30 de financiamiento de empresas.

**Margen de Rentabilidad.-** Por cada unidad monetaria de venta, se genera el 5 % de utilidad sobre las ventas.

**Relación Patrimonio / Activo Total.-** El patrimonio representa el 43.52% del total de activos.

**15. REGISTROS CONTABLES LEGALES**

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, durante el año 2017 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:

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Del 01 de enero 2017 al 31 de diciembre 2017

Diciembre 31, 2017	2017 (USD\$)	Variación	2016 (USD\$)
		Incremento (Decremento)	
<b>Activos</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	217,691	146,221	71,470
Cuentas por cobrar, neto de provisión para deterioro	162,673	-22,417	185,090
Servicios y otros pagos anticipados	18,848	1,888	16,960
Otras cuentas por cobrar	13,900	-16,295	30,195
Inventarios, neto de provisión para obsolescencia	268,653	-74,710	343,363
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>681,765</b>		<b>647,078</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto de depreciación acumulada	22,678	-16,685	39,363
Activos intangibles, neto de amortización acumulada		-	
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>22,678</b>		<b>39,363</b>
<b>Total Activos</b>	<b>704,443</b>		<b>686,441</b>

## Cuadro 1: Comparativo Estado Financiero

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Del 01 de enero 2017 al 31 de diciembre 2017

Diciembre 31, 2017	Variación		2016 (USD\$)
	2017 (USD\$)	Incremento (Decremento)	
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar no relacionadas	226,596	4,161	222,435
Pasivos laborales corrientes	27,926	9,604	18,322
Obligaciones tributarias corrientes	10,746	-19,845	30,591
Otras cuentas por pagar	25,018	10,517	14,501
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>290,285</b>		<b>285,849</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Jubilación Patronal y bonificación por desahucio	107,599	8,145	99,454
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>107,599</b>	8,145	<b>99,454</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>397,884</b>		<b>385,303</b>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital social	10,000	-	10,000
Reservas	60,333	-	60,333
Resultados acumulados	170,266	-30,571	200,837
Result.Acum.Prove.Adpciçñ NIIF	-19,376	-	-19,376
Resultados del ejercicio	85,337	35,993	49,344
<b>Total Patrimonio</b>	<b>306,559</b>		<b>301,138</b>

Cuadro 2: Comparativo Estado de Resultado Integral

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

Del 01 de enero 2017 al 31 de diciembre 2017

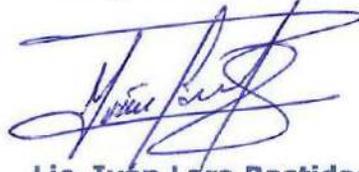
	2017 (USD\$)	Variación Incremento (Decremento)	2016 (USD\$)
Ingresos por actividades ordinarias	1,675,733	270,855	1,404,878
Costo de operación	-1,071,942	-154,110	-917,832
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>603,791</b>	116,745	<b>487,046</b>
Gastos de administración	-173,322	-19,891	-153,431
Gastos de ventas y funcionamiento	-325,319	-40,612	-284,707
Gastos financieros	-1,482	-201	-1,281
<b>Utilidad o pérdida operacional</b>	<b>103,667</b>	56,040	<b>47,627</b>
Ingresos financieros	-	-	-
Otros ingresos	1,519	-11,303	12,822
<b>Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>105,187</b>	44,738	<b>60,449</b>
Participación de Trabajadores	-19,850	-8,745	-11,105
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>85,337</b>		<b>49,344</b>
<b>COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
Ganancia actuarial	-		-
<b>Resultado Integral del Año</b>	<b>85,337</b>		<b>49,344</b>

1. La Compañía en el año 2017, ha incrementado en un 19% sus ventas en relación al año 2016.
2. La Compañía en el año 2017, ha incrementado en un 17% su costo de ventas en relación al año 2016

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2017 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, 14 de Marzo de 2018



**Lic. Iván Lara Bastidas**  
**Administrador de Empresas**  
**CI 1708214836**