

Lic. Iván Lara Bestidas

Diego Vázquez N76-300, Quito
Teléf. 2476-827

PROMOCIÓN INTERNACIONAL Y MATERIALES PRIMA S.A

INFORME DE COMPARIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

INFORME DE COMISARIO

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

En mi calidad de comisario principal de **PROMOCION INTERNACIONAL Y MATERIALES PRIMA S.A.**, de acuerdo al nombramiento emitido en Junta General Extraordinaria de Accionistas del 16 de marzo del 2018 y dando cumplimiento a las funciones propias de mi cargo, debidamente señaladas en los Art.279, 291 y 319 de la Ley de Compañías y el Reglamento de Comisarios emitido por la Superintendencia de Compañías, procedo a presentar el informe correspondiente al ejercicio económico 2018., cumpliendo informarme que he examinado el estado de situación financiera 31 de diciembre del año 2018, 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. He 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 (PYMES), 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. 02-14-3-0014, 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 2018.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas, durante el año 2018 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. SITUACIÓN FISCAL

Al 31 de diciembre del 2018 la Administración Tributaria se ha procedido a revisar los registros contables de **PROMOCION INTERNACIONAL Y MATERIALES 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 **PROMOCION INTERNACIONAL Y MATERIALES PRIMA S.A.** al 31 de diciembre del 2018, 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 NIF para PYMES.

6. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Contabilidad se lo puede resaltar 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 período doble, durante el año 2018, 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 (NIF) 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 dispuesto a la primera disposición general de la Ley 2006-48 reformativa al Código de Trabajo, informo que durante el ejercicio 2018 la Compañía no mantuvo trabajadores controlados bajo el sistema de intermediación laboral con empresas que cuenten 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.

19. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El Activo total de la empresa asciende a USD \$ 682.892 dólares de los Estados Unidos de América, un detalle de los rubros que integran el Activo es como sigue:

PROMOCIÓN INTERNACIONAL Y MATERIALES PRIMA S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Nota	2018	2017
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	137,934	217,890
Cuentas por cobrar - comerciales	7	149,892	182,673
Cuentas por cobrar - otros		892	6,697
Inventarios	8	320,418	268,893
Pagos anticipados	9	17,863	18,848
Impuestos por recuperar		-	7,894
Total activos corrientes		626,997	694,795
Activos no corrientes:			
Propiedad y equipo, neto de depreciación acumulada	10	47,341	32,878
Activos por impuesto diferido	10	4,475	-
Total activos no corrientes		51,716	32,878
Total activos		682,892	704,443

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

	2018	2017
Efectivo	1,143	740
Banco (1)	136,791	216,950
	137,934	217,690

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:

	Diciembre 31	
	2018	2017
Documentos y cuentas por cobrar clientes	148,374	162,673
Provisión para deterioro cuentas por cobrar	- 1,452	-
	<u>146,922</u>	<u>162,673</u>

La provisión para deterioro de cuentas por cobrar se realizó al 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en el ejercicio actual.

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 o importaciones en tránsito.

	Diciembre 31	
	2018	2019
Mercaderías	284,483	268,337
-Valor Neto de Realización	-7,451	-
Importaciones en tránsito	49,383	316
INVENTARIOS	<u>326,415</u>	<u>268,653</u>

El Valor Neto Realizable es el precio de venta estimado menos los gastos de comercialización y distribución. La compañía registró una provisión de IVA por USD 7451 el cual se genera por un inventario de todo movimiento que corresponde a la línea de material eléctrico.

4. La cuenta de Propiedad, Planta y Equipo representa aproximadamente el tres por ciento (3.91%) del total de sus activos y se compone de los edificios, terrenos, edificios, muebles y enseres, equipo de oficina, equipos 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. Los edificios no se han revalorizados y se mantienen al costo de adquisición.

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

	31 de diciembre de 2018			31 de diciembre de 2017		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
No depreciables:						
Terrenos	437	-	437	437	-	437
Depreciables:						
Edificios	13,485	(13,241)	194	13,485	(13,288)	196
Equipo de oficina	12,294	(12,896)	298	12,294	(11,832)	412
Equipo de Computación	33,587	(32,878)	821	32,548	(32,014)	535
Muebles y Enseres	11,888	(11,884)	24	11,888	(11,845)	43
Vehículos	188,541	(188,548)	45,485	128,225	(88,178)	21,895
	<u>225,892</u>	<u>(176,821)</u>	<u>47,241</u>	<u>188,990</u>	<u>(167,320)</u>	<u>22,478</u>

Los terrenos y edificios se contabilizan al valor histórico.

11. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El Pasivo total de la empresa asciende a USD \$ 406.788 dólares de los Estados Unidos de América. El pasivo está compuesto por:

Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar - proveedores	11	28,688	28,688
Cuentas por pagar - otros	12	43,428	11,097
Pasivos laborales	13	24,154	27,927
Impuesto por pagar	14	21,143	24,727
Total pasivos corrientes		<u>296,298</u>	<u>296,298</u>
Pasivos no corrientes:			
Préstamo por jubilación patronal y contribución por desahorro	15	111,452	107,588
Total pasivos		<u>406,788</u>	<u>297,886</u>

- El mayor porcentaje de pasivo corresponde a 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 empresa. El saldo al 31 de diciembre de 2018 es US\$ 206,619
- Las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y empleados, se detalla a continuación:

		2018	2017	por a
3. La cuenta				
Provisión	Aportes y retenciones por pagar al IESS	4,410	4,926	
Beneficios	Provisiones beneficios sociales	3,878	3,191	
empleados	Participación utilidad trabajadores	<u>18,866</u>	<u>19,810</u>	
		<u>24,154</u>	<u>27,927</u>	

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 Uniterio Proyectado" y que se provisiona con cargo a los costos o gastos (resultados) del ejercicio.

12. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

El Patrimonio total de la empresa asciende a USD \$ 275,894 dólares de los Estados Unidos de América, el cual se detalla como sigue:

Patrimonio neto de los accionistas:			
Capital acciones	17	10,000	10,000
Reserva:			
Legal	17	1,000	1,000
Facultativa	17	226	226
De capital	17	55,107	55,107
Resultados acumulados:			
Aportes adicionales por primas de los NNFFs		(19,376)	(19,376)
Otros resultados integrales		7,338	1,574
Utilidades acumuladas:		147,260	166,661
Utilidades del ejercicio		75,297	85,337
Total patrimonio de los accionistas, neto		275,894	304,891

- 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.
- 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 \$5,000.

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 brichas, pinturas, barnices y lacas.

- El detalle de las ventas y del costo de ventas del periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2016 fueron como sigue:

	Nota	2016	2017
Ventas	18	1,621,047	1,675,733
Costo de ventas	19	(1,585,324)	(1,571,942)
Utilidad bruta en ventas		35,723	103,791

La unidad cruce se refiere a la suma de los valores absolutos por centímetro y por milímetro de cualquier dirección. La unidad de medida para determinar la capacidad de almacenamiento o propagación del VLF en un sistema es la capacidad de almacenamiento de un sistema de almacenamiento de VLF, que puede ser de 1 a 100 unidades de almacenamiento.

2. மேற்கண்ட புள்ளி கீழ்க்கண்டவற்றின்மேல்: அறிமுகம் இல் மத்திய இலாப பெறாது.

Balance sheet 2000/01			
Equity and profits	22	120 014	130 190
Current capital's share	23	120 014	120 014
Total paid-up capital		120 014	120 014
Minority shareholders		4000	10 176
Provisions and reserves			
General reserve		20 000	100
Statutory reserve	20	1000	1000
Total provisions and reserves		21 000	1100
Minority share in companies in liquidation		55 837	110 400

7. La actividad de la economía de la zona de producción de la actividad humana:

Yhteensä yhteensä			
Uusi	5	20,750	21,400
Vanha	10	4,400	-
Yhteensä yhteensä		25,150	21,400

2015

14. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO:

PROMOCIÓN INTERNACIONAL Y MATERIALES PIMA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas del año 2015

Expresión en Dólar de los Estados Unidos de América

	Resultados acumulados								Total Patrimonio
	Capital Acciones	Reserva Legal	Ajustes a depósitos BIF por primas en	Otros resultados integrados	Dividendos	De capital	Utilidades acumuladas	Utilidades del Ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	10,000	1,000	(9,375)	-	226	95,197	298,327	68,344	394,139
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	49,340	(49,340)	-
Dividendos pagados a los accionistas	-	-	-	-	-	-	(51,490)	-	(51,490)
Generación actuariales (ver nota 16)	-	-	-	1,374	-	-	-	-	1,374
Utilidades del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	95,337	95,337
Saldo al 31 de diciembre de 2016	10,000	1,000	(9,375)	1,374	226	95,197	396,897	68,337	593,629
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	95,337	(95,337)	-
Dividendos pagados a los accionistas	-	-	-	-	-	-	(138,798)	-	(138,798)
Generación actuariales (ver nota 16)	-	-	-	1,374	-	-	-	-	1,374
Utilidades del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	75,757	75,757
Saldo al 31 de diciembre de 2017	10,000	1,000	(9,375)	1,389	226	95,197	357,799	78,757	574,668

13. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO:

PROMOCIÓN INTERNACIONAL Y MATERIALES PRIMA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1,636,355	1,098,151
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,566,030)	(1,452,338)
Impuesto a la renta pagado	(26,438)	(16,401)
Otros ingresos	30,731	(1,094)
Intereses y cargos financieros pagados	(933)	(808)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	73,185	227,710
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad y equipos	(46,173)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(46,173)	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados a los accionistas	(106,708)	(81,480)
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(106,708)	(81,480)
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(79,756)	146,230
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	217,690	71,479
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	137,934	217,690

16. ÍNDICES FINANCIEROS

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

ÍNDICE									
Capital de Trabajo	=	Activo Corriente - Pasivo Corriente	=	68,936.00	-	39,336.00	=	33,640.00	
Índice de Liquidez	=	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	=	48,876.00	/	25,336.00	=	2.14	
Rotación de Cuentas por Cobrar	=	$\frac{\text{Ctas. y Descs. Por Cobrar Comerciales}}{\text{Ventas}}$	=	147,882	/	1,431,647	=	3.36	= 33 días
Margen de Rentabilidad	=	$\frac{\text{Utilidad / Pérdida Neta}}{\text{Ventas Neta}}$	=	70,07.00	/	1,431,647.00	=	4.33%	

Capital de Trabajo: La empresa presenta un capital de trabajo positivo por USD\$ 33,640 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: La capacidad potencial para atender las obligaciones financieras a corto plazo es de USD \$ 2.14 centavo 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 cobranzas: Las Cuentas por cobrar comerciales mantienen una rotación de 33 días. Lo cual indica una acertada política de crédito que impide la inmovilización de fondos en cuentas por cobrar.

Margen de Rentabilidad: Por cada unidad monetaria de venta, se genera el 4.33 % de utilidad sobre las ventas.

17. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, durante el año 2018 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales, por lo tanto considero en términos generales que la Compañía cumple con todas las 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.

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2018 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 2019



Lic. Iván Lara Bastidas

COMISARIO