

Lic. Iván Lara Bastidas
Administrador Empresas

Francisco Feijoo N42-05
Quito - Ecuador
Teléf. 0998123-312

PROMOCION INTERNACIONAL Y MATERIALES PRIMA S.A

INFORME DE COMISARIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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 18 de marzo del 2019 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 2019, cumplo informarle que he examinado al estado de situación financiera 31 de diciembre del año 2019, 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 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 bajo NIIF PYMES 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, 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 2019.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas, durante el año 2019 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 2019 la Administración Tributaria no ha procedido a revisar los registros contables de **PROMOCION INTERNACIONAL Y MATERIALES PRIMA S.A**

5. 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 2019, 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 y actualización bajo las normas tributarias vigentes.

6. 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.

7. 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 2019 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.

8. 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.

9. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El Activo total de la empresa asciende a USD \$ 741.850 dólares de los Estados Unidos de América, un detalle de los rubros que integran el Activo es como sigue:

PROMOCION INTERNACIONAL Y MATERIALES PRIMA S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	2019	2018
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	253.605	137.934
Cuentas por cobrar-comerciales	110.431	147.882
Cuentas por cobrar-otras	689	882
Inventarios	283.866	326.415
Pagos anticipavos	13.026	17.863
Impuestos por recuperar	12.966	
Total activos corrientes	<u>674.583</u>	<u>630.976</u>
Activos no corrientes		
Propiedad y equipos, neto de depreciacion acumulada	59.965	47.241
Activo por impuesto diferido	7.303	4.475
Total activos no corrientes	<u>67.267</u>	<u>51.716</u>
Total activos	<u>741.850</u>	<u>682.692</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo	690,87	1.143
Bancos	<u>252.915</u>	<u>136.791</u>
	253.605	137.934

En el caso de los Bancos corresponde al efectivo mantenido en dos cuentas principales: la del "Banco Pichincha C.A." y la cuenta del "Banco de la Producción S.A.", los cuales son conciliados de manera mensual.

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	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes	113.053	149.374
Provisión para deterioro cuentas por cobrar	-2.623	-1.492
	<u>110.431</u>	<u>147.882</u>

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

- El inventario se registra al costo promedio y se realiza el cálculo anual bajo NIIF a su valor neto de realización de los productos que comercializa; en caso de tener importaciones en tránsito, estas se registran.

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercaderías	290.676	284.483
Valor Neto de Realización	-6.810	-7.451
Importaciones en tránsito	-	49.383
	<u>283.866</u>	<u>326.415</u>

El Valor Neto Realizable es el precio de venta estimado menos los gastos de comercialización y distribución. La compañía presentó un VNR por USD\$ 6.810 al 31 de diciembre del 2019, menor al registrado a diciembre del 2019 el cual fue de 7.451. Principalmente corresponde al inventario de lento movimiento que corresponde a la línea de material eléctrico.

- La cuenta de Propiedad, Planta y Equipo representa aproximadamente el ocho por ciento (8.08%) del total de sus activos y se compone de los rubros: 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; el terreno se mantienen al costo de adquisición
Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	al 31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Costo histórico	Depreciacion acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciacion acumulada	Neto
No depreciables						
Terrenos	437		437	437	-	437
Depreciables						
Edificios	13.405	-13.273	132	13.405	-13.241	164
Equipo de oficina	12.918	-12.224	695	12.294	-12.094	200
Equipo de Computación	36.837	-33.668	3.168	33.597	-32.676	921
Muebles y Enseres	11.088	-11.083	5	11.088	-11.064	24
Vehiculos	152.312	-96.784	55.528	155.041	-109.546	45.495
	<u>226.997</u>	<u>-167.032</u>	<u>59.965</u>	<u>225.862</u>	<u>-178.621</u>	<u>47.241</u>

10. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El Pasivo total de la empresa asciende a USD \$ 457.109 dólares de los Estados Unidos de América. El pasivo está compuesto por:

	2019	2018
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar - proveedores	232.312	206.619
Cuentas por pagar - otras	44.260	43.420
Pasivos laborales	26.214	24.154
Impuestos por pagar	29.418	21.143
Total pasivos corrientes	332.204	295.336
Pasivos no corrientes:		
Pasivo por jubilación patronal y bonificaciones desahucio	124.905	111.452
Total pasivos	457.109	406.788

1. El mayor porcentaje de pasivo corresponde a las cuentas por pagar a proveedores, se componen específicamente a proveedores del exterior producto de las importaciones realizadas por la empresas y proveedores locales.. El saldo al 31 de diciembre de 2019 es US\$ 232.312

2. Las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y empleados, se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aportes y retenciones por pagar al IESS	4.409	4.410
Provisiones beneficios sociales	2.927	2.876
Participación utilidad trabajadores	18.877	16.868
	<u>26.214</u>	<u>24.154</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.

11. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

El Patrimonio total de la empresa asciende a USD \$ 284.742 dólares de los Estados Unidos de América, el cual se detalla como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Patrimonio neto de los accionistas:		
Capital acciones	10.000	10.000
Reservas:		
Legal	5.000	5.000
Facultativa	226	226
De capital	55.107	55.107
Resultados acumulados:		
Ajustes adopción por primera vez de las NIIF	-19.376	-19.376
Otros resultados integrales	8.044	7.390
Utilidades acumuladas	147.260	147.260
Utilidades del ejercicio	78.480	70.297
Total patrimonio de los accionistas, neto	<u>284.742</u>	<u>275.904</u>

1. El Capital de la compañía al 31 de diciembre de 2019. es de USD \$ 10,000 USD distribuido en 10,000 acciones de 1 dólar cada una
2. La reserva legal alcanzó el valor máximo hace varios años, pues, según la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año, hasta alcanzar el 50% del capital suscrito.

12. 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. El detalle de las ventas y del costo de ventas del período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2019 fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas	1.769.386	1.621.647
Costo de ventas	-1.212.851	-1.085.324
Utilidad buta en ventas	556.536	536.323

La utilidad bruta se refiere al balance entre los ingresos totales por ventas y el costo de ventas según el costo promedio de cada artículo. La utilidad bruta sirve para apreciar la capacidad de sostenimiento y proyección que tiene un producto en el mercado. El margen de rentabilidad para el año 2019 fue de 31,45% versus el 33,07% del año 2018.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de operación:		
Gasto de ventas	-258.125	-224.498
Gastos de administración	<u>-230.008</u>	<u>-244.918</u>
 Total gastos operacionales	 -488.133	 -469.416
 Utilidad neta de operación	 68.403	 66.907
 Otros ingresos (egresos)		
Otros ingresos	39.886	29.613
Gastos financieros	<u>-1.318</u>	<u>-933</u>
Total otros ingresos, neto	 38.568	 28.680
 Utilidad antes de impuesto a la renta	 106.971	 95.587

3. La utilidad neta del ejercicio por el período 2019 se presenta de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta:		
Corriente	-31.318	-29765
Diferido	2.828	4475
 Utilidad neta del año	 78.480	 70.297

13. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO:

PROMOCION INTERNACIONAL Y MATERIALES PRIMA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados Acumulados								
	Capital Accion	Reserva Legal	Ajustes adopción NIIF por primera vez	Otros Resultados Integrales	Estatutaria	De Capital	Utilidades acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	10.000	5.000	-19.376	1.574	226	55.107	168.691	85.337	306.559
Transferencia a resultados acumulados							85.337	-85.337	-
Dividendos pagados a los accionistas							-106.768		-106.768
Ganancias actuariales				5.816					5.816
Utilidad del ejercicio								70.297	70.297
Saldo al 31 de diciembre de 2018	10.000	5.000	-19.376	7.390	226	55.107	147.260	70.297	275.904
Transferencia a resultados acumulados							70.297	-70.297	-
Dividendos pagados a los accionistas							-70.297		-70.297
Ganancias actuariales				654					654
Utilidad del ejercicio								78.480	78.480
Saldo al 31 de diciembre de 2019	10.000	5.000	-19.376	8.044	226	55.107	147.260	78.480	284.741

14. 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 2019, con cifras comparativas del año 2018
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1,804,549	1,636,355
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,630,887)	(1,566,030)
Impuesto a la renta pagado	(31,330)	(26,438)
Otros ingresos	39,327	30,231
Intereses y cargos financieros pagados	(653)	(933)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	181,006	73,185
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad y equipos	(31,376)	(46,173)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(31,376)	(46,173)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados a los accionistas	(33,958)	(106,768)
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(33,958)	(106,768)
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	115,672	(79,756)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	137,934	217,690
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	253,606	137,934

15. ÍNDICES FINANCIEROS

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

Al 31 de diciembre de 2019

INDICE

Capital de Trabajo	=	Activo Corriente - Pasivo Corriente	=	674583,04 - 332203,56	=	342379,48
Índice de Liquidez	=	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	=	674583,04 / 332203,56	=	2,03
Rotación de Cobranzas	=	$\frac{\text{Clas. Y Dctos Por Cobrar Comerciales X 360}}{\text{Ventas}}$	=	110430,72 / 1769386,43 x 360	=	22 días
Margen de Rentabilidad	=	$\frac{\text{Utilidad / Pérdida Neta}}{\text{Valor Netas}}$	=	78480,34 / 1769386,43	=	4,44%

Capital de Trabajo.- La empresa presenta un capital de trabajo positivo por USD\$ 342.379 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 \$ 2.03 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 entender que la empresa puede atender sus obligaciones a corto plazo oportunamente.

Rotación de cobranzas.- Las Cuentas por cobrar comerciales mantienen una rotación de 22 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 4.44 % de utilidad sobre las ventas, valor que le permite a la compañía tener una buena salud financiera y la continuidad de la misma.

16. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, durante el año 2019 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.

17. 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 2019, el resultado de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF para PYMES y de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

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 **PROMOCION INTERNACIONAL Y MATERIALES PRIMA S.A**, que presenta la Gerencia.

Quito, 20 de Marzo de 2020



Lic. Iván Lara Bastidas
Administrador de Empresas
CI 1708214836