

Cuenca, 10 de marzo del 2011

**SEÑORES
JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
MARCIMEX S.A.
CIUDAD.-**

De mis consideraciones:

Cómo Comisario designado por parte de Marcimex S.A., Luego de haber concluido el ejercicio económico correspondiente al período 2010, procedo a informar a ustedes sobre las actividades que me correspondieron realizar durante este período de acuerdo a lo que contempla el Art.279 de la Ley de Compañías.

1. CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS LEGALES, ESTATUTARIAS Y REGLAMENTARIAS, Y DE LAS RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL POR PARTE DE LOS ADMINISTRADORES.

- Se revisaron las actas tanto de la Junta General de Accionistas, de las cuales se cumplió con las actividades descritas en cada una de las actas.

2. PROCEDIMIENTOS DEL CONTROL INTERNO DE LA COMPAÑÍA

- En el periodo 2010, se ha procedido a iniciar con la elaboración e implementación de un sistema corporativo acoplado a la realidad de la Empresa, y que se espera que éste software entre en funcionamiento dentro del primer trimestre del 2011
- Se revisó el archivo de egresos donde se pudo constatar que los cheques se han emitido con los respectivos documentos de soporte como órdenes de compra, solicitudes de pago y facturas correspondientes, enfatizando en esto que físicamente si constan facturas.
- Las conciliaciones bancarias han sido elaboradas mes a mes por lo que se pudo determinar que todos los movimiento bancarios: cheques, notas de débito, y notas de crédito y transferencias bancarias están registrados debidamente en los libros de contabilidad.

3. ROLES Y PLANILLAS DEL IESS

- Se revisaron los préstamos concedidos a empleados en base a una previa solicitud de crédito llenada por el empleado y aprobada por la comisión de crédito conformada para éste fin ,

Se realizó una revisión de los descuentos y se determinó que se está cumpliendo con dichos descuentos.

- Todas las obligaciones con el Instituto de Seguridad Social referente a los empleados en general se encuentra al día.
- Los roles de pago con la colaboración de un software , se han elaborado cumpliendo absolutamente con todas las exigencias de las normas laborales.
- Se verificó la cancelación oportuna de : Roles de pago mensuales, Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo, Utilidades generadas en el 2009 y pagadas en Abril del 2010.

4. BALANCES

Ver Anexos:

Balance General	Anexo No. 1
Balance de Resultados	Anexo No. 2
Indices Financieros	Anexo No. 3

- Los registros contables así como sus estados financieros elaborados por el Departamento de Contabilidad están de acuerdo con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, observando que las cifras que constan en estos balances coinciden con los libros de contabilidad.
- Además la políticas contables que aplica Marcimex S.A., están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros. La Gerencia considera que las estimaciones realizadas están de acuerdo a la realidad de la empresa.
- De acuerdo a la información del Departamento de Contraloría y Contabilidad, se ha podido cumplir con la entrega de los balances mensual con la oportunidad del caso, para los análisis mensuales correspondientes, por parte de la Administración.
- En el período 2010, se han realizado un análisis de los ingresos y gastos por centro de gestión , para lo cual se han determinado y definido dichos centros.

- Se han revisado los documentos de la compañía con lo que se refiere a cobro de las facturas emitidas por lo que no se encontró novedades. El manejo de la cartera, está de acuerdo a las políticas establecidas por la empresa.

5. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES

- El Servicio de Rentas Internas (SRI), ha designado como CONTRIBUYENTES ESPECIALES, según resolución emitida por la mencionada Institución, designación que obliga a Marcimex S.A. a presentar información mensual detallada de compras, ventas e importaciones, ANEXOS TRANSACCIONALES, al respecto está al día la presentación de la información, por el año 2010, existen mayores obligaciones a cumplir con el SRI el hecho de presentar ésta información.
- Se han revisado las declaraciones de impuestos, tanto del Impuesto al Valor Agregado (Form. 104) como de Retenciones en la Fuente (Form. 103) las mismas que se han declarado y pagado oportunamente, declaraciones que se efectúan vía Internet. La declaración del Impuesto a la Renta del 2010, también se ha presentado oportunamente.

6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

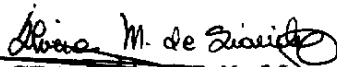
Los registros contables de la empresa de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Empresa prepara sus estados financieros por lo tanto llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

Con el apoyo de todos los colaboradores de Marcimex S.A., se ha podido realizar la revisión de los movimientos contables, financieros, sociales, por lo que como conclusión he emitido éste informe.

Cordialmente,


CPA. Elvira Mejía Moscoso

COMISARIO PRINCIPAL DE MARCIMEX S.A.



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
S.A.

17 MAY 2011

C.P.A. Yola Astudillo Ortiz

MARCIMEX S.A.

ANEXO 1

ESTADO DE SITUACION

Al 31 de Diciembre del 2010

	<u>31-dic-10</u>	<u>31-dic-09</u>	<u>Variación</u>
ACTIVO			
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,294,253	2,208,482	(914,229)
<u>Cuentas por cobrar:</u>			
Deudores Comerciales :	47,108,583	42,228,921	4,879,662
Clientes Usuarios	21,347,655	20,366,801	
Clientes Mayoreo	25,185,770	21,387,456	
Clientes Tarjetas de Crédito	575,158	474,664	
Empleados	61,032	52,920	8,112
Anticipo a proveedores	869,748	2,035,279	(1,165,531)
Fondo de garantía	-	851,906	(851,906)
Depósitos en garantía	181,221	142,455	38,766
Otros activos no financieros, corrientes	16,690	22,853	(6,163)
	48,237,274	45,334,334	2,902,940
(-) Provisión de Incobrables	(1,103,135)	(1,573,303)	470,168
Cuentas por cobrar netas	47,134,139	43,761,031	3,373,108
Inventarios	9,918,897	10,702,447	(783,550)
Gastos pagados por anticipado	59,185	-	59,185
Activos no corrientes disponibles para la venta	104,454	-	104,454
Total activo corriente	58,510,928	56,671,960	1,838,968
Activo No Corriente:			
<u>Cuentas por cobrar largo plazo :</u>	3,655,020	3,218,849	436,171
Clientes usuarios	3,655,020	3,218,849	
<u>Propiedad , Planta y equipos</u>	1,419,473	1,763,579	(344,106)
Terrenos	21,154	191,118	(169,964)
Edificios	1,053,880	1,500,346	(446,466)
Muebles y Eq. Oficina	404,949	404,949	-
Equipo computación	635,835	567,734	68,101
Vehículos	822,146	667,870	154,276
(-) Deprec. Acumulada	(1,518,491)	(1,568,438)	49,947
Inversiones en acciones	8,207	8,111	96
Impuestos diferidos	270,954	363,477	(92,523)
Total activo No corriente	5,353,654	5,354,016	(362)
TOTAL ACTIVO	63,864,582	62,025,976	1,838,606

MARCIMEX S.A.

ANEXO 1

ESTADO DE SITUACION

Al 31 de Diciembre del 2010

	<u>31-dic-10</u>	<u>31-dic-09</u>	<u>Variación</u>
<u>PASIVO</u>			
Pasivo Corriente:			
Sobregiros bancarios	-	1,447,553	(1,447,553)
Obligaciones bancarias	5,724,853	10,805,085	(5,080,232)
Obligaciones financieras emitidas, (Porción C/P)	1,666,000	1,666,000	-
Total obligaciones bancarias	7,390,853	13,918,638	(6,527,785)
Cuentas por pagar:			
Proveedores	5,228,919	2,506,880	2,722,039
Impuestos	4,235,175	3,018,169	1,217,006
Compañías relacionadas	10,416,374	10,192,781	223,593
Intereses por pagar	88,424	61,109	27,315
Anticipo de clientes	911,893	588,330	323,563
Prestamos de terceros	2,316,339	888,006	1,428,333
Beneficios a empleados corto plazo	2,303,192	1,267,550	1,035,642
Otras cuentas por pagar no financieras, corrientes	131,208	754,578	(623,370)
Total cuentas por pagar	25,631,524	19,277,403	6,354,121
Total pasivo corriente	33,022,377	33,196,041	(173,664)
Pasivos a largo plazo			
Garantías extendidas	2,461,682	764,695	1,696,987
Obligaciones financieras emitidas, a largo plazo	1,168,200	2,834,200	(1,666,000)
Reserva para jubilación patronal	1,680,952	1,398,500	282,452
Reserva para indemnización por desahucio	324,994	315,988	9,006
Impuestos diferidos	28,712	188,366	(159,654)
Total pasivo No corriente	5,664,540	5,501,749	162,791
TOTAL PASIVO	38,686,917	38,697,790	(10,873)
<u>PATRIMONIO</u>	<u>25,177,665</u>	<u>23,328,186</u>	<u>1,849,479</u>
Capital Social	13,500,000	13,500,000	-
Reserva Legal	1,431,256	902,039	529,217
Reserva de Capital	17,792	17,792	-
Resultados acumulados	1,378,896	3,889,757	(2,510,861)
Utilidad del ejercicio	8,849,721	5,018,598	3,831,123
TOTAL PATRIMONIO	25,177,665	23,328,186	1,849,479
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	63,864,582	62,025,976	1,838,606

MARCIMEX S.A.

ANEXO 2

ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de Diciembre del 2010

	2010		2009		Variación
Ingresos de actividades ordinarias	135,705,007		106,715,987		28,989,020
Costo de ventas	(108,928,042)		(84,469,953)		(24,458,089)
Utilidad bruta en ventas	26,776,965	19.7%	22,246,034	20.8%	4,530,931
Gastos de ventas	(15,537,991)	-11.4%	(14,643,710)	-13.7%	(894,281)
Sueldos y sobretiempos	2,717,416		2,375,144		342,272
Comisiones	1,871,794		1,674,580		197,214
Beneficios sociales	1,649,708		1,577,309		72,399
Materiales de oficina	288,661		228,711		59,950
Arrendos	1,767,208		1,627,128		140,080
Servicios básicos	426,600		457,321		(30,721)
Comisiones tarjetas de credito	596,030		479,037		116,993
Fletes	1,184,149		1,227,111		(42,962)
Honorarios profesionales	592,365		362,348		230,017
Seguro de desgravamen productos	1,809,468		1,476,998		332,470
Seguridad y vigilancia	251,532		163,332		88,200
Gastos de viaje	111,086		107,182		3,904
Gastos de publicidad	1,684,044		1,168,749		515,295
Gastos de mantenimiento	581,615		480,698		100,917
Provisión cuentas incobrables	(438,476)		437,600		(876,076)
Gastos varios	444,791		800,462		(355,671)
Gastos de administración	(3,955,131)	-2.9%	(3,910,392)	-3.7%	(44,739)
Sueldos	1,129,280		975,393		153,887
Beneficios sociales	398,254		337,629		60,625
Jubilación patronal	260,949		406,419		(145,470)
Desahucio	14,301		53,839		(39,538)
Seguridad y vigilancia	42,048		42,786		(738)
Seguros generales	66,843		65,989		854
Honorarios profesionales	110,239		173,685		(63,446)
Gastos de viaje	110,239		151,517		(41,278)
Servicios básicos	137,073		131,235		5,838
Materiales de oficina	39,119		34,319		4,800
Gastos de publicidad	519,419		375,504		143,915
Gastos de mantenimiento	137,900		227,207		(89,307)
Depreciaciones y Amortizaciones	185,185		242,914		(57,729)
Gastos varios	804,282		691,956		112,326
Utilidad operacional	7,283,843	5.4%	3,691,932	3.5%	3,591,911
Otras ganancias (pérdidas):					
Intereses pagados	(1,441,707)		(1,497,506)		55,799
Intereses ganados	3,885,219		2,549,226		1,335,993
Descuento venta de cartera	(2,277,104)		(1,269,712)		(1,007,392)
Utilidad en venta de activo fijo			13,440		(13,440)
Pérdida en valoración activos no corr. disponib /venta	(233,843)		-		(233,843)
Gasto Financiero	(22,361)		-		(22,361)
Ingreso por recuperación de Coop Publicitarios	6,546,880		4,529,688		2,017,192
Varios, netos	(11,744)		112,838		(124,582)
Total otras ganancias (pérdidas):	6,445,340		4,437,974		2,007,366
Utilidad antes de partic.trabajadores e Imto. Renta	13,729,183	10.1%	8,129,906	7.6%	5,599,277
(-) 15% Participación trabajadores	(2,059,378)		(1,266,348)		(793,030)
(-) Impuesto a la renta	(2,820,084)		(1,844,960)		(975,124)
Resultado del ejercicio	8,849,721	6.5%	5,018,598	4.7%	3,831,123