

ANTECEDENTES.

Como Comisario nombrada por la Junta General de Socios; en cumplimiento de lo estipulado en los artículos 279 y 291 de la Ley de Compañías, pongo a consideración de los Señores Socios de **GRAIMAN CIA.LTDA.** el presente informe por el año 2014, acorde al Reglamento de la Superintendencia de Compañías.

Este informe no está orientado a identificar y resolver posibles faltantes que podrían afectar los resultados de los estados financieros, tampoco extingue la responsabilidad a los Administradores de la Compañía, por las operaciones y transacciones financieras ocurridas durante el presente ejercicio, por cumplimiento de obligaciones tributarias, por la emisión de los Estados Financieros y otros; salvo el tramite dado de conformidad con el artículo 264 de la ley de compañías.

CAPITULO I

OPINION SOBRE LA MEMORIA RAZONADA, ENTREGADA POR LA ADMINISTRACION, ACERCA DE LA SITUACION DE LA COMPAÑÍA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014.

La administración de la Compañía conforme establece el Artículo N. 263, numeral cuarto de la Ley de Compañías, somete a consideración el informe de labores correspondiente al ejercicio fiscal del año 2014.

Adicionalmente la Administración de la Compañía formula conclusiones, y básicamente demuestra el especial cumplimiento de todo el plan de trabajo y agradece a todo el equipo de trabajo por el apoyo incondicional.

En el año 2014 las ventas totales han incrementado su monto, por el valor de 7.213.883,35 dólares; los costos de ventas casi que se mantienen por esta razón tenemos en el año 2014 el 58.05% y en el año 2013 representan el 57,34% de las ventas teniendo como utilidad bruta en el 2014 el 41,95% y en el 2013 es del 42,66%; los gastos operacionales en el año 2014 representan el 31,59% y en el 2013 representan el 29,81%, por lo que tenemos una utilidad operacional en el 2014 del 10,36 y en el 2013 del 12,84% de las ventas; los otros ingresos y otros egresos tienen un comportamiento similar, dándonos un utilidad del ejercicio en el año 2014 del 6,58% y en el 2013 del 8,23% de las ventas.

CAPITULO II

COMENTARIO SOBRE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

1.- DOCUMENTACION DE SOPORTE A LAS TRANSACCIONES FINANCIERAS.

Se observa que la documentación soporte en todos los actos financieros y administrativos es suficiente; y, se guardan archivos competentes para cualquier control en el futuro y especialmente para atender a los organismos de control externo.

Todos los asientos de diario deben contener la firma de la contadora y del señor Gerente General, en los egresos económicos debe incluirse la firma del Beneficiario con su debida identificación.

2.- PROTECCION DE ACTIVOS

Confía la Administración en la profesionalidad de sus empleados que no exista desvíos de su producto.

CAPITULO III

OPINION RESPECTO A LAS CIFRAS PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS; Y, SI ESTOS HAN SIDO ELEBORADOS DE ACUERDO CON LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS.

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, se limitan a los requerimientos legales, y lo detectado se determina puntualizando en las diferentes Notas del presente Informe.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS ADOPTADAS:

Se circunscribe a la diarización y mayorización de las transacciones, en base a los principios generalmente aceptados de:

- 1.- Resumen de las transacciones;
- 2.- Clasificación de las cuentas y terminología uniformes;
- 3.- Costo histórico;
- 4.- Consistencia;
- 5.- Partida doble;
- 6.- Costeo promedio; y,
- 7.- Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS POR LA ADMINISTRACION

Balance General.

Estado de Ingresos y Gastos.

Balance de Comprobación

INFORMACION FINANCIERA

Económicamente los resultados contables en el año 2014 presentan los siguientes valores:

ACTIVO: \$ 101.415.677,38

Son las cuentas que representan propiedades o derechos de propiedades de la compañía en lo fundamental; y también aquellos conceptos de propiedades ajenas al negocio que se encuentran en poder de la compañía por razones de custodia, consignación o mandato, como son los casos de mercaderías en consignación y los documentos para cobranzas.

	AÑO 2014		AÑO 2013		DIFERENCIA
ACTIVO					
CORRIENTE		50.852.892,73		45.471.284,73	5.381.608,00
DISPONIBLE	1.398.404,08		588.831,47		809.572,61
EXIGIBLE	16.917.545,76		16.795.388,74		122.157,02
REALIZABLE	32.536.942,89		28.087.064,52		4.449.878,37
ACTIVO FIJO		43.502.412,22		49.753.328,53	-6.250.916,31
OTROS ACTIVOS		7.060.372,43		4.122.326,41	2.938.046,02
TOTAL ACTIVO		101.415.677,38		99.346.939,67	2.068.737,71

NOTA 1.-

ACTIVO DISPONIBLE: Grupo de cuentas que se estiman van a ser convertidas en dinero dentro de un año a partir de la fecha del balance.

La Caja, que deben recibir arqueos cada fin de mes, estos saldos se encuentran debidamente conciliados y su utilización se efectúa de acuerdo a lo establecido en la "políticas y Normas de Caja Chica" establecidos para el efecto.

La cuenta Bancos es conciliada mensualmente confrontando los estados de cuentas emitidos por las entidades bancarias con los reportes contables, cuyo saldo al cierre del balance es el que se detalla en el siguiente cuadro.

Las cuentas Inversiones Temporales y Valores Fiduciarios se encuentran debidamente respaldados con toda la documentación de ley, reflejando los siguientes valores:

	AÑO 2014		AÑO 2013		DIFERENCIA
DISPONIBLE		1.398.404,08		588.831,47	809.572,61
Caja	358.958,97		114.389,86		244.569,11
Bancos	839.765,91		424.853,08		414.912,83
Inversiones Temporales	95.073,11		49.588,53		45.484,58
Valores Fiduciarios	104.606,09				104.606,09

SUGERENCIAS:

Se sugiere a la Administración se mantenga un control permanente sobre el manejo contable de estas cuentas y la veracidad de sus saldos en el programa contable. Se considera necesario también el efectuar en forma periódica arqueos sorpresivos a las cuentas de caja y una revisión pormenorizada de que los pagos que se efectúan en estos fondos sean procedentes.

NOTA 2.-

ACTIVO EXIGIBLE: Cuentas por Cobrar a Clientes, Clientes Relacionados, Anticipo y Préstamos, Pagos Anticipados, Deudores Varios, Valores en Garantía, Impuestos Pagados por Anticipado, Provisión para Incobrables conforme a la ley de Régimen Tributario Interno, Prestamos Relacionadas y Anticipo Dividendos.

	AÑO 2014		AÑO 2013		DIFERENCIA
EXIGIBLE		16.917.545,76		16.795.388,74	122.157,02
Clientes	10.077.809,63		8.726.243,84		1.351.565,79
Clientes relacionados			4.326.212,50		-4.326.212,50
Anticipos y prestamos	317.980,81		486.617,78		-168.636,97
Pagos Anticipados	1.337.415,07		2.565.915,14		-1.228.500,07
Deudores Varios	230.845,84		159.350,57		71.495,27
Valores en Garantía	56.848,56		77.746,92		-20.898,36
Devolución clientes	-17,68				-17,68
Impuestos Pagados por Anticipado	315.634,35		159.707,52		155.926,83
crédito no utilizado	138.449,29				
- Provisión Ctas. Incobrables	-658.173,10		-670.427,04		12.253,94
clientes relacionados	4.839.270,26				4.839.270,26
Prestamos por cobrar relacionadas	261.482,73		964.021,51		-702.538,78

SUGERENCIAS: La Administración debe mantener especial cuidado para que los valores de las cuentas por cobrar no excedan de ciertos montos con la finalidad de evitar situaciones de iliquidez.

- A) En el año 2014 se observa que se mantienen los saldos del exigible a pesar de que se incrementaron las ventas por lo que podemos mencionar que se realizó una buena recuperación de cartera.
- B) Emitirá políticas para créditos y cobros; y se emprenderá en la recuperación de cartera por escrito.
- C) Dispondrá que, se practique el "inventario físico rotativo permanente", cuyas novedades serán participadas al Gerente.
- D) Proporcionará capacitación sobre aplicaciones contables y tributarias.

NOTA 3.-

REALIZABLE: Está conformado por las existencias adquiridas por la operación comercial y administrativa. Su valoración es el costo promedio.

	AÑO 2014		AÑO 2013		DIFERENCIA
REALIZABLE		32.536.942,89		28087064,52	4.449.878,37
Productos Terminados	8.605.942,63		8681413,08		-75.470,45
Materia Prima	12.710.232,73		9011923,7		3.698.309,03
Productos en Proceso	692.408,12		682519,93		9.888,19
Materiales Auxiliares	1.835.363,07		1402372,17		432.990,90
Importaciones en Tránsito	267.312,22		96837,69		170.474,53
Repuestos	4.450.512,79		3800703,5		649.809,29
Provisión Obsolescencia Inventarios	-14.111,47		-14111,47		0,00
Mercaderías	1.422.570,31		1975529,87		-552.959,56
Otros	2.566.712,49		2449876,05		116.836,44

SUGERENCIAS: Si bien la administración dispone de datos actualizados y certeros, obtenidos en base a la realización de inventarios físicos, además de haber implementado políticas y procedimientos para su registro es recomendable que se determine si los montos de inventario existentes, son los óptimos para el tamaño de la compañía.

NOTA 4.-

ACTIVO FIJO: Está compuesto por propiedades, planta y equipo, se considera a toda clase de bienes u objetos corpóreos, adquiridos para uso y servicio permanente en sus actividades operáticas; y, que por lo tanto no están destinados a la venta.

Contablemente se encuentran en una sola cuenta "Depreciables" y en "Depreciación Acumulada"

	AÑO 2014		AÑO 2013		DIFERENCIA
ACTIVO FIJO		43.502.412,22		49753328,53	-6.250.916,31
Depreciable	60.550.231,58		62850124,57		-2.299.892,99
Dep. Acumulada	17.047.819,36		13096796,04		3.951.023,32

SUGERENCIAS: considero oportuno efectuar un inventario físico con la finalidad de determinar que la información no registre alteraciones y se mantenga con valores reales.

NOTA 5.-

OTROS ACTIVOS:

	AÑO 2014		AÑO 2013		DIFERENCIA
OTROS ACTIVOS		7.060.372,43		4122326,41	2.938.046,02
Inversiones en otras Empresas	1.868.538,60		2640553,79		4.509.092,39
INVERSIONE EN RELACIONADAS	772.015,19				
Intangible	623.752,59		1099234,18		1722986,77
Membresías	270.569,23				
Propiedades de inversión	3.525.496,82		272974		3798470,82
valores Fiduciarios			109564,44		109564,44

PASIVO: 65.105.832,57

Son cuentas que por sus denominaciones significan o representan obligaciones por pagar de la empresa para con terceras o segundas personas, o para consigo mismas como es el caso de la depreciación acumulada.

NOTA 6.-

PASIVO CORRIENTES Y A LARGO PLAZO:

	AÑO 2014		AÑO 2013		DIFERENCIA
PASIVO					
CORTO PLAZO		30.770.517,15		25.138.913,24	5.631.603,91
Provisiones	1.644.783,65		1.630.241,61		14.542,04
Impuesto por Pagar	707.274,30		801.216,06		-93.941,76
Proveedores Locales	3.116.997,48		2.885.397,16		231.600,32
Proveedores Exterior	3.875.128,10		5.064.632,70		-1.189.504,60
gastos por pagar positivo	-3.705,24				-3.705,24
isd por pagar	18.207,89				18.207,89
Gastos por pagar	190.973,45		150.047,24		40.926,21
Acreedores Varios	0,00		89.802,65		-89.802,65
Intereses por pagar	131.342,47		107.670,63		23.671,84
Préstamos Bancarios	18.748.756,73		8.490.635,23		10.258.121,50
Sobregiros Bancarios			121.504,30		-121.504,30
Dividendos por pagar	0,91				0,91
Proveedores Relacionados	2.327.591,91		5.001.253,85		-2.673.661,94
Préstamos Cias. Relacionadas	13.165,50		796.511,81		-783.346,31
LARGO PLAZO		34.335.315,42		37.634.662,24	-3.299.346,82
Prestamos Financieros	28.383.480,18		34.284.487,01		-5.901.006,83
Acreedores Varios	1.324,24		1.324,23		0,01
Provisiones Sociales	4.399.554,00		3.348.851,00		1.050.703,00
Impuesto pasivo diferido	1.550.957,00		0,00		1.550.957,00
TOTAL PASIVO		65.105.832,57		62.773.575,48	2.332.257,09

Pasivo a corto plazo, comprende los valores que la compañía mantiene pendiente de pago por las compras y gastos efectuados con la finalidad de garantizar su operatividad y el giro normal del negocio. Son estas obligaciones que la compañía deberá cumplir con terceros en un plazo de un año. En contabilidad se mantiene un desglose a nivel de cuentas de cada uno de los valores.

Se efectuaron las respectivas verificaciones para determinar la certeza de este saldo pudiendo manifestar que cada uno de los valores aquí registrados dispone del respaldo pertinente.

SUGERENCIAS:

Mensualmente se deben conciliar las cuentas contables con los documentos, y de los resultados informara a Gerencia General.

El rubro proveedores es de importancia dentro de las cuentas del balance porque refleja los valores que la compañía deberá hacer frente en el corto plazo y el no disponer de datos reales puede incidir en la toma de decisiones que no sean acertadas.

PATRIMONIO: 36.309.844,81

El patrimonio está conformado por las cuentas: Capital, aportes para futuras Capitalizaciones, Reservas, Superávit por Reinversiones, Utilidad Acumulada, Efectos Aplicación, Utilidad del Ejercicio.

NOTA 7.-

	AÑO 2014		AÑO 2013		DIFERENCIA
PATRIMONIO		36.309.844,81		36.573.364,18	-263.519,37
Capital Social	22.365.000,00		20.365.000,00		2.000.000,00
Aporte Futura Capitalización	84,65		84,65		0,00
Reservas	4.140.928,81		3.832.737,07		308.191,74
Superávit por reinversiones	1.021.189,16		1.021.189,16		0,00
Utilidad Acumulada	0,12		0,13		-0,01
Efectos aplicación	6.695.876,44		7.136.161,44		-440.285,00
Utilidad del Ejercicio	2.086.765,63		4.218.191,73		-2.131.426,10

ANALISIS DE LAS CUENTAS DE RESULTADOS

La cuenta resultados, registra el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación e igualmente de las cuentas que no tienen que ver con la operación, como podemos observar en el cuadro siguiente.

NOTA 8.-

	AÑO 2014		AÑO 2013		DIFERENCIA
Ventas		88.095.458,77		80.881.575,42	7.213.883,35
- Costo de Ventas		51.137.880,80		46.379.581,75	4.758.299,05
Utilidad Bruta		36.957.577,97		34.501.993,67	2.455.584,30
Gastos Operacionales		27.828.433,04		24.113.373,34	3.715.059,70
Gastos Administración	13.111.162,33		9.563.117,04		3.548.045,29
Gastos de Ventas	14.717.270,71		14.550.256,30		167.014,41
Gastos Logística	0,00		0,00		0,00
Utilidad Operacional		9.129.144,93		10.388.620,33	-1.259.475,40
- Gastos Financieros		4.065.760,23		3.385.867,05	679.893,18
		5.063.384,70		7.002.753,28	-1.939.368,58
Otros Ingresos y Egresos					
+ Otros Ingresos		1.176.547,31		642.320,23	534.227,08
- Costos Otros Ingresos		0,00		0,00	0,00
- Otros Egresos		440.708,86		985.233,44	-544.524,58
Utilidad del ejercicio		5.799.223,15		6.659.840,07	-860.616,92
15% Empleados		869.883,47		998.976,01	-129.092,54
Impuesto Renta		1.291.617,05		1.442.672,33	-151.055,28
Impuesto renta diferido		1.550.957,00			1.550.957,00
Utilidad neta		2.086.765,63		4.218.191,73	-2.131.426,10

INGRESOS

Son cuentas que teniendo saldos acreedores, por sus denominaciones, no significan ni representan obligaciones por pagar, constituyendo ingresos obtenidos por la Compañía, por distintos conceptos operacionales, básicamente por comercialización.

GASTOS

Son cuentas de aquellas que teniendo saldos deudores, por sus denominaciones, no significan, no representan propiedades o derechos de propiedades de la compañía o de ajenos, constituyendo únicamente desembolsos monetarios o créditos de consumos operacionales realizados, básicamente son bienes muebles, honorarios profesionales, depreciaciones, beneficios sociales, gastos bancarios, gastos básicos generales de servicios.

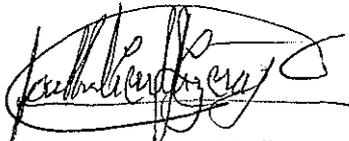
CAPITULO IV**CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO**

1.- La administración, cumplió con el SRI, sin embargo, no debe descuidar con estas obligaciones.

2.- La Gerencia, dispondrá de capacitación tributaria al personal del área administrativa, contable y financiera, debido al continuo cambio que sujeta el SRI a la ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. Esto con el propósito de que los funcionarios cumplan a cabalidad con la Ley de Equidad Tributaria, que será de mucho beneficio para la Compañía.

3.- El área contable conciliara todos los meses los informes en formularios del SRI con los auxiliares contables correspondientes. Es recomendable formar un archivo especial que contenga los formularios declarados al SRI con copias de los auxiliares contables que demuestren su conciliación cada mes.

Cuenca, a 14 de abril de 2015



Ing./Com. Jackeline Vizñay Coronel

COMISARIO DE "GRAIMAN CIA. LTDA."