

INFORME DEL COMISARIO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, DIRIGIDO A LOS ACCIONISTAS DE LA EMPRESA MOTRICENTRO CIA. LTDA.

Cuenca, 13 de Abril de 2016

Cumpliendo con la función que me asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, en mi calidad de Comisario de Motricentro Cia. Ltda., tengo a bien informarles que se ha evaluado las operaciones económicas y financieras de la empresa en mención, sometidas a consideración de la Junta General de Accionistas. Dichos documentos son:

- Balance General de la Compañía al 31 de Diciembre de 2015.
- Estado de Resultados del año 2015.
- Documentos de soporte contable.

La evaluación se la realizó en base a pruebas selectivas, a la revisión completa de los documentos que soportan las cifras y revelaciones de los estados financieros; se incluyó también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, las disposiciones legales y estatutarias y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia General.

A continuación se informa cada punto con su respectivo análisis :

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Cumplimiento de resoluciones:

He solicitado al Departamento de Contabilidad, toda la documentación pertinente al área contable y financiera de la empresa, mencionada información ha sido entregada de manera oportuna, lo cual ha permitido revisar los distintos documentos de la compañía.

De la verificación efectuada a los documentos Contables y Financieros de Motricentro Cia. Ltda., se puede concluir que la Gerencia general y sus administradores han dado cumplimiento de las

obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias, así como también de las respectivas resoluciones adoptadas por la Junta General de Accionistas.

Procedimiento de Control interno:

El análisis de la metodología y procedimiento de control efectuado en la empresa, está enmarcado en las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) y Normas Ecuatorianas de Auditoría NEA 1-31, teniendo como propósito principal determinar el alcance y ejecución de procedimientos para el control interno contable y sus repercusiones.

Mencionado control ha permitido cumplir a cabalidad, el resguardo de los bienes de la empresa, así como los de terceros, que han permanecido bajo responsabilidad de la misma. Además se constata que los Administradores y el Departamento de Contabilidad poseen un conocimiento íntegro del giro del negocio y operaciones de la entidad, siendo la Gerencia General concedora permanentemente de la información financiera de la empresa, y el Departamento Contable ejecutor constante de los principios y prácticas contables actualizadas.

No se presenta ninguna condición que constituya una debilidad sustancial en el procedimiento de control interno, lo cual ha permitido que la información recopilada sea ajustada a la realidad de la empresa.

2. ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS:

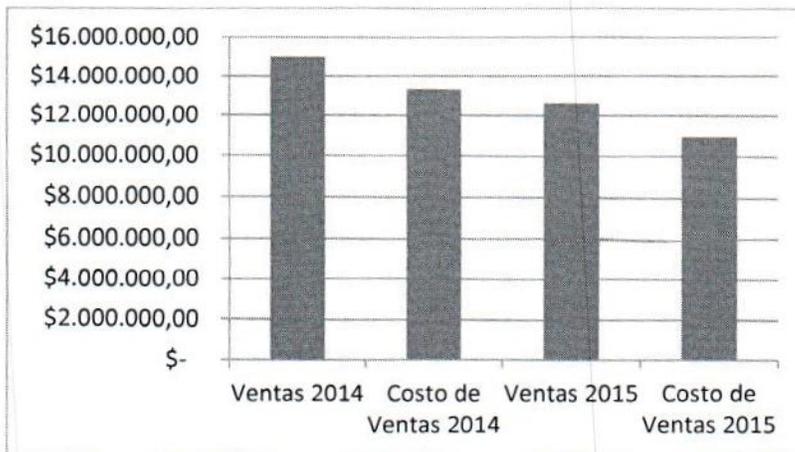
Ventas :

La cuenta de Ventas genera un valor de \$ 12.618.985,58 al final del año 2015, el cual presenta una disminución de \$ 2.360.896,61 con respecto al año 2014, que cerró con \$ 14.979.882,19., es decir un decremento en ventas del 12%.

Costo de Ventas :

El costo de Ventas reflejado en los libros demuestra un valor de \$ 10.948.548,23 al 31 de Diciembre de 2015.

| | | | |
|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| VENTAS 2014 | \$ 14.979.882,19 | VENTAS 2015 | \$ 12.618.985,58 |
| COSTO DE VENTAS | \$ 13.309.939,64 | COSTO DE VENTAS | \$ 10.948.548,23 |



Utilidad Bruta :

El Margen Bruto reflejado en los balances da como resultado el valor de \$ 1.670.437,35 al cierre del ejercicio contable.

Utilidad Neta :

El año 2015 refleja el valor de \$ 170.416,49 como Utilidad Antes de Impuestos, reflejando una disminución con respecto al año 2014 que fue de \$ 591.325. El 15% de participación para los Trabajadores refleja el valor de \$ 25.562,47 dejando como Utilidad después de participación de Trabajadores el total de \$ 144.854,02, al cual se resta el valor de \$130.174,28 debido al cálculo del Anticipo del Impuesto a la Renta del año 2014 .

Se determina según la Normativa vigente, el 10% de Reserva Legal \$1.414,01, obteniendo un valor de \$ 13.265,73, destinando \$ 12.726,01 para capitalizar, por parte de los Señores Accionistas. Y el valor de \$ 539,72 será destinado a aportes para futuras capitalizaciones.

CUADRO DE CAPITALIZACION

| SOCIOS | CAPITAL ACTUAL | CAPITAL SUSCRITO | CAPITAL PAGADO | | NUEVO CAPITAL | PORCENTAJE PARTICIPACION |
|----------------------------------|---------------------|------------------|----------------------------|------------------|---------------------|--------------------------|
| | | | Utilidades no Distribuidas | Aporte Numerario | | |
| ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA. | 2.048.104,00 | 6.072,00 | 6.071,73 | 0,27 | 2.054.176,00 | 45,20% |
| CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A. | 893.219,00 | 2.648,00 | 2.647,65 | 0,35 | 895.867,00 | 19,71% |
| DR. HENRY ELJURI A. | 1.590.106,00 | 4.714,00 | 4.713,65 | 0,35 | 1.594.820,00 | 35,09% |
| TOTAL | 4.531.429,00 | 13.434,00 | 13.433,03 | 0,97 | 4.544.863,00 | 100,00% |

MOTRICENTRO

CALCULO PARA LA CAPITALIZACION

| | |
|----------------------------------|-------------------|
| Utilidad año 2.015 | 170.416,49 |
| (-) 15% participación empleados: | <u>25.562,47</u> |
| | 144.854,02 |
| (-) Impuesto a la renta: | <u>130.174,28</u> |
| | 14.140,02 |
| (-) 10% reserva : | <u>1.414,01</u> |
| Valor Utilidades a Repartir: | 13.265,73 |
| (-) Utilidad no repartida 2.015: | 539,72 |
| Valor a Capitalizar en el 2.015: | 12.726,01 |

3. BALANCE GENERAL

ACTIVOS :

Activos Corrientes :

El Activo Corriente del año 2015 (\$ 6.549.302,31) refleja una disminucion de un 4% con respecto al total del Activo Corriente del año 2014 (\$ 6.842.697,26), teniendo en cuenta las siguientes novedades en cuanto estas cuentas contables representativas :

La cuenta de inventarios del año 2015 presenta una disminucion del 12% con respecto a la reflejada en el 2014. De \$ 1.787.985,49 al fin del 2014 pasa al \$ 1.596.734,37 en el 2015.

Los Activos Fijos de la empresa se han incrementado en un 9% pasando del \$ 856.385,46 a \$ 943.905,96

PASIVOS :

El Pasivo Corriente del ejercicio 2015 refleja un incremento con respecto al año 2014, pasando de un \$ 2.036.918,35 año 2014 a un \$ 2.632.700,71 al cierre del ejercicio 2015.

PATRIMONIO :

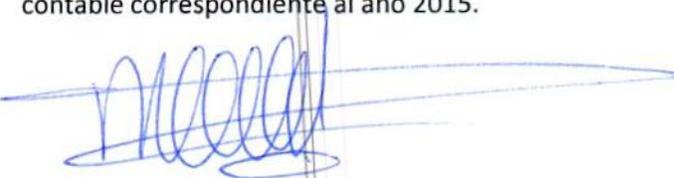
EL Patrimonio Total de la empresa se ha incrementado en un 10% aproximadamente con respecto al año 2014. El cual refleja un valor de \$ 4.531.429

ASPECTOS FINANCIEROS :

- El Capital de Trabajo de Motricentro al cierre del ejercicio es \$ 3.916.601,6 \$
- Los indices de liquidez de la empresa reflejan un 1.88, lo que indica que la empresa cuenta por cada dólar de obligacion, con \$1.88 dolares para cancelar sus compromisos corrientes sin disponer de la venta de sus existencias.
- El Indice de endeudamiento de la empresa refleja un 37% al corto plazo lo cual demuestra que el 37% de los activos de la empresa han sido financiados con recursos externos. Estamos dentro de los niveles optimos ya que el Pasivo Corriente se encuentra por debajo del 50% del Patrimonio Neto.

Conclusiones :

De lo expuesto, y en mi opinion como Comisario Designado por los directivos de la empresa, los criterios y politicas contables seguidos por la compañía han sido correctos. La informacion presentada por los administradores refleja en forma razonable y objetiva el desempeño de la situacion financiera de MOTRICENTRO CIA. LTDA. al 31 de Diciembre de 2015, por lo que me permito recomendar la aprobacion de los estados financieros correspondientes al ejercicio contable correspondiente al año 2015.



Econ. Max Abad L.

COMISARIO PRINCIPAL DESIGNADO