

Ing.Com. Juan Malo J.

E mail: curtesa@cue.satnet.net

Cuenca Ecuador

**INFORME DE COMISARIA DE
ERCOPARTS TRADING S.A.
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DEL AÑO 2014**

A los Señores Accionistas de ERCOPARTS TRADING S. A.

En cumplimiento al Art. 279 dispuesto por la Ley de Compañías y por el mandato de ustedes he procedido a realizar la revisión Administrativa-Contable de la Compañía por las actividades terminadas el 31 de Diciembre del año 2014 informando lo siguiente:

He obtenido de los Señores Administradores la información necesaria, así como el Departamento Contable me ha entregado los Estados de Pérdidas y Ganancias; el Estado de Situación y los anexos requeridos cortados al 31 de Diciembre del 2014 a los mismos que los he revisado incluyendo pruebas selectivas.

ASPECTOS ADMINISTRATIVOS:

Se verificó y obtuvo información de la Gerencia sobre su cumplimiento respecto de las normas legales, estatutarias y reglamentarias de la Compañía, así como de las disposiciones de la Junta General y Directorio, pudiendo confirmarse un razonable cumplimiento de las mismas.

Las Actas de las Juntas Generales y de los Directorios así como los libros de Acciones y Accionistas están correctamente llevadas.

La Convocatoria a la Junta General de Accionistas y el Orden del Día, se ha efectuado de acuerdo a las disposiciones estatutarias.

La Administración lleva un correcto control interno de sus bienes hasta donde se puede comprobar

La compañía mantiene seguros con coberturas aceptables

La contabilidad de la Empresa es llevada conforme a los principios contables comúnmente aceptados, las cifras de Estados Financieros guardan relación con sus libros y registros.

ASPECTOS ECONOMICOS FINANCIEROS

Estado de Resultados Integral: Ver anexo 1

Las ventas del año 2014 fueron de \$ 1.960.570, 52% menos que el anterior año, debido a que continúa los efectos de las restricciones en importaciones desde el año 2013. El margen bruto se ha mantenido algo estable en el 16.5%. Esta reducción de ventas se ha mitigado con una fuerte reducción de Gastos de ventas y administrativos del 65% y 13% respectivamente, así mismo un incremento de ingresos por intereses por 119% más

La Utilidad antes de Impuestos es de \$ 206.646, cifra a la que restados los Impuestos, nos da un Resultado Integral de \$79.260, comparando el resultado del año 2013 que fue de (\$159.921), nos da una mejora del 150%

El resultado representa un rendimiento del 5.8% sobre el Capital y el 1.4% sobre el Patrimonio.

Estado de Situación Financiera: Ver anexo 2

En el año 2014, la empresa reduce sus Activos totales en el 7.6% principalmente por la reducción de Inventarios y Cuentas por Cobrar, simultáneamente bajan sus Pasivos en 53.5% por la cancelación de Préstamos, lo cual da un efecto muy positivo en el Capital de Trabajo y Liquidez como se observa en el siguiente cuadro.

LIQUIDEZ Y CAPITAL DE TRABAJO

	2014	2013	Diferencia
Liquidez	30.2	21.3	8.9
Capital de trabajo	\$ 5'443.307	\$ 5'393.083	\$ 50.224

La liquidez tiene una altísima relación, debido a que sus pasivos son mínimos en relación a sus activos corrientes. El capital de trabajo es robusto y está colocando gran parte en inversiones a corto plazo.

Patrimonio: Ver Anexo 3

El Patrimonio total de ERCOPARTS TRADING S.A. está en \$5.482.967 habiéndose incrementado en 1.5% El Capital social permanece sin modificación en \$ 1'364.760.

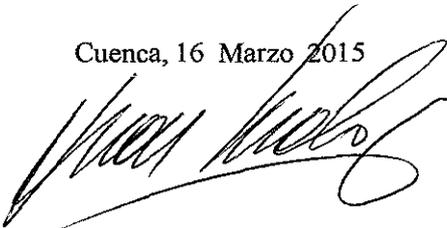
La estructura de la empresa se encuentra en el 96.7% de capital propio frente al 3.3% de capital ajeno relación igualmente alta, más debido a la finalidad de la empresa ayuda a afrontar cualquier variación de mercado o de re direccionamiento de objetivos, siendo una empresa muy solvente

El valor contable de la acción es de \$4.02 por cada \$1 de capital.

Dado la finalidad de la empresa de soporte a su grupo, ésta mantiene manejos interesantes para lograr cifras positivas, gran parte de los resultados están dados por la reducción de Inventarios y cuentas de efectivo, pasadas a Inversiones productivas, demostrando preocupación de la Administración en optimizar sus recursos.

Confirmando que la Empresa es llevada dentro de los márgenes del buen manejo administrativo y que las cuentas reflejan de manera razonable la situación financiera de la Empresa.

Cuenca, 16 Marzo 2015



Ing. Com. Juan Malo J.

COMISARIO

ERCOPARTS TRADING S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL MES TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2014

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Diferencia</u>	<u>%</u>
		(en U.S. dólares)		
VENTAS	1,960,570	4,114,933	-2,154,363	-52%
COSTO DE VENTAS	<u>1,637,880</u>	<u>3,396,894</u>	<u>-1,759,014</u>	<u>-52%</u>
MARGEN BRUTO	322,690	718,039	-395,349	-55%
Gastos de ventas	-234,498	-666,459	431,961	-65%
Gastos de administración	-140,465	-161,704	21,239	-13%
Costos financieros	0	-4,454	4,454	-100%
Ingresos por intereses	258,905	118,215	140,690	119%
Otros gastos, neto	<u>14</u>	<u>-6,008</u>	<u>6,022</u>	<u>-100%</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	<u>206,646</u>	<u>-2,371</u>	<u>209,017</u>	<u>-8816%</u>
Menos gasto por impuesto a la renta:				
Corriente	-58,630	-86,554	27,924	-32%
De años anteriores	-68,756		-68,756	
Diferido	<u>-</u>	<u>-70,996</u>		
Total	<u>-127,386</u>	<u>-157,550</u>	<u>30,164</u>	<u>-19%</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL				
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>79,260</u>	<u>-159,921</u>	<u>239,181</u>	<u>-150%</u>

ERCOPARTS TRADING S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2014

<u>ACTIVOS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Diferencia</u>	<u>%</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	50,220	1,011,113	-960,893	-95%
Inversiones CP	4,300,000	2,600,000	1,700,000	65%
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por	447,263	317,276	129,987	41%
Otros activos financieros	125,950		125,950	
Inventarios	655,024	1,701,161	-1,046,137	-61%
Activos por impuestos corrientes		13,437		
Otros activos	<u>51,370</u>	<u>15,378</u>	<u>35,992</u>	<u>234%</u>
Total activos corrientes	<u>5,629,827</u>	<u>5,658,365</u>	<u>-28,538</u>	<u>-1%</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Activos intangibles	29,037		29,037	
Otros activos	10,623	10,623	0	
Total activos no corrientes	39,660	10,623	29,037	273%
TOTAL	<u>5,669,487</u>	<u>5,668,988</u>	<u>499</u>	<u>0%</u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por				
pagar	49,962	201,506	-151,544	-75%
Pasivos por impuestos corrientes	108,105	45,903	62,202	136%
Otros pasivos	<u>28,453</u>	<u>17,873</u>	<u>10,580</u>	<u>59%</u>
Total pasivos corrientes y total pasivos	<u>186,520</u>	<u>265,282</u>	<u>-78,762</u>	<u>-30%</u>
<u>PATRIMONIO:</u>				
Capital social	1,364,760	1,364,760		
Reserva legal	412,788	412,788		
Utilidades retenidas	3,626,159	3,786,079	-159,920	-4%
Utilidades de Ejercicio	<u>79,260</u>	<u>-159,921</u>	<u>239,181</u>	<u>-150%</u>
Total patrimonio	<u>5,482,967</u>	<u>5,403,706</u>	<u>79,261</u>	<u>1%</u>
TOTAL	<u>5,669,487</u>	<u>5,668,988</u>	<u>499</u>	<u>0%</u>