

Ing. Com. Juan Malo J.

E mail: curtesga@cinetnet.net

Cuenca Ecuador

**INFORME DE COMISARIA DE
ERCOPARTS TRADING S.A.
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DEL AÑO 2015**

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 2015 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 2015 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

El presente periodo revisado por el año 2015, es atípico por lo que no se puede hacer un análisis comparativo con el año anterior. ERCOPARTS S.A. se encuentra en una situación de mínima actividad, debido a los cambios provocados por las restricciones a las importaciones y otras normas impuestas en el país que hacen muy difícil sostener este tipo de empresas.

Las ventas del año 2015 fueron de \$356.002 y ha venido cayendo el 52% en el año 2014 y el 82% en el año 2015. La utilidad Bruta este año es baja, 5,7% sobre ventas, debido a inventarios envejecidos, lo que deja un resultado Bruto de \$20.171. Los Gastos Administrativos y de Ventas, bajan en el 25% más debida al poco margen y volumen de ventas, arroja una Pérdida Operacional de (\$262.239). Por Otros Ingresos y Gastos tenemos (\$77.836) y por Ingresos Financieros \$155.338 al aplicar estos, queda una Pérdida antes de Impuestos de (\$184.737) por impuestos tenemos (\$4.654). Con lo que la Pérdida Total del Periodo es de (\$189.391) n Este valor representa el 13,9% del Capital y el 10,9% del Patrimonio

Estado de Situación Financiera: Ver anexo 2

En el año 2015, la empresa reduce sus Activos totales en el 68% principalmente por la reducción de la Cuenta Efectivo y equivalentes, estos valores se emplearon en repartir la Utilidad Acumulada a Socios luego de la resolución en Junta General del 30 de Marzo de 2015, en la cual se aprobó este reparto.

Los inventarios también bajan, a más de los usados para la venta, se ha procedido a dar de baja los Inventarios Obsoletos en la cantidad de \$183.964,67 cumpliéndose con las formalidades y asentado en escritura notariada en la notaría 9ª del Cantón Cuenca.

LIQUIDEZ Y CAPITAL DE TRABAJO

	2015
Liquidez	29.6 veces
Capital de Trabajo	\$1,655.909

La liquidez tiene una altísima relación, debido a que sus pasivos son mínimos en referencia a sus activos corrientes. Es interesante observar que aunque hubo un fuerte egreso por reparo de



utilidades acumuladas, la liquidez permanece casi igual al año anterior, lo cual indica que la decisión de reparto no tiene incidencia en las operaciones de la empresa.

El capital de trabajo es robusto y está colocando gran parte en inversiones a corto plazo.

Patrimonio: Ver Anexo 2

El Patrimonio total de ERCOPARTS TRADING S.A. está en \$1.736.212, habiéndose reducido en el 68% por el reparto antes explicado y por las pérdidas del ejercicio.

El Capital social permanece sin modificación en \$ 1'364.760.

La estructura de la empresa se encuentra en el 96.8% de capital propio frente al 3.2% de capital ajeno relación igualmente alta, y 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 con una relación de muy alta de \$ 30,04 propios por cada dólar ajeno

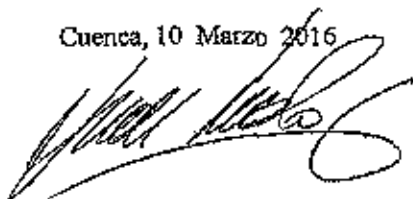
El valor contable de la acción es de \$1.27 por cada \$1 de capital.

CONCLUSION

ERCOPARTS S.A. tiene una altísima liquidez y Capital suficiente para afrontar cualquier decisión que se tome con respecto a su futuro inmediato, pues en la eventualidad de que el Gobierno Nacional vuelva a favorecer el comercio exterior y las importaciones en particular, esta podría resurgir, caso contrario puede liquidarse sin riesgo a terceros.

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, 10 Marzo 2016



Ing. Com. Juan Malo J.

COMISARIO

ERCOPARTS TRADING S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DICIEMBRE 2015-2014

Anexo 1

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>Diferencia</u>	<u>%</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:				
Ventas de inventarios	356,002	1,960,569	(1,604,567)	-82%
COSTO DE VENTAS	<u>(335,831)</u>	<u>(1,637,880)</u>	<u>1,302,049</u>	<u>-79%</u>
GANANCIA BRUTA	20,171	322,689	(302,518)	-94%
GASTOS:				
Gastos de ventas y distribución	(168,486)	(234,498)	66,012	-28%
Gastos administrativos	(113,924)	(140,463)	26,539	-19%
TOTAL DE GASTOS	<u>(282,410)</u>	<u>(374,961)</u>	<u>92,551</u>	<u>-25%</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	(262,239)	(52,272)	(209,967)	402%
OTROS INGRESOS				
OTROS GASTOS	<u>(183,965)</u>		<u>(183,965)</u>	
OTROS INGRESOS	106,129	14	106,115	757964%
TOTAL OTROS INGRESOS	<u>(77,836)</u>	<u>14</u>	<u>(77,850)</u>	<u>-556071%</u>
INGRESOS/GASTOS FINANCIEROS:				
Intereses recibidos	163,699	258,905	(95,206)	-37%
Gastos financieros	(8,361)		(8,361)	
TOTAL ING/GASTOS FINANCIEROS	<u>155,338</u>	<u>258,905</u>	<u>(103,567)</u>	<u>-40%</u>
(Pérdida) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(184,737)	206,647	(391,384)	-189%
Impuesto a la renta	(43,296)	(127,386)	82,090	-64%
Ingresos por impuestos diferidos	40,642		40,642	
(Pérdida) UTL, PERIODO/RESULTADO INTEGRAL	<u>(189,391)</u>	<u>79,261</u>	<u>(268,652)</u>	<u>-339%</u>

ERCOPARTS TRADING S.A.
ESTADO DE SITUACION
AL 31 DICIEMBRE 2015-2014

Anexo 2

	2015	2014	Diferencia	%
<u>ACTIVO</u>				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	1,347,487	4,350,220	(3,002,733)	-69%
Ctas y doc x cobrar no relacionados	39,916	285,231	(245,315)	-86%
Compañías relacionadas	172,563	287,982	(115,417)	-40%
Activos por impuestos corrientes	4,592			
Otros cuentas por cobrar	9,976	51,370	(41,394)	-81%
Inventarios	139,158	655,024	(515,866)	-79%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,713,694	5,629,827	(3,916,133)	-70%
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Otros activos no corrientes	51,265	10,623	40,642	383%
Activo intangible	29,037	29,037		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	80,302	39,660	40,642	102%
TOTAL ACTIVO	1,793,996	5,669,487	(3,875,491)	-68%
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	36,473	40,480	(4,007)	-10%
Compañías relacionadas	5	9,482	(9,477)	-100%
Pasivos por impuestos corrientes	16,307	123,479	(107,172)	-87%
Otras obligaciones corrientes	5,000	13,079	(8,079)	-62%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	57,785	186,520	(128,735)	-69%
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	1,364,760	1,364,760		
Reserva legal	420,714	412,788	7,926	2%
Resultados acumulados	140,128	3,626,158	(3,486,030)	-96%
Resultados del Ejercicio	(189,391)	79,261	(268,652)	-339%
TOTAL PATRIMONIO	1,736,212	5,482,967	(3,746,755)	-68%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,793,996	5,669,487	(3,875,491)	-68%