

**INFORME DE COMISARIO
PROVEMARCAS S. A.
PERIODO ECONÓMICO AÑO 2015**

ING. MARJURY CASTELLANOS

INFORME DE COMISARIO

Señores directivos, administradores y miembros de la Junta General de Socios de la compañía Proveedores de Marcas, Provemarcas Cía. Ltda.:

Dando cumplimiento al artículo 279 de la Ley de Compañías procedo en hacerles llegar el presente Informe de Comisario del periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2015.

Según la mencionada Ley nuestra función básica es la de vigilar en cualquier tiempo las operaciones de la compañía, revisar el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias y presentar a la Junta General un informe debidamente fundamentado sobre los mismos.

ASPECTOS SOCIETARIOS

Al revisar el cumplimiento por parte de la administración de la compañía de disposiciones constantes en la Ley de Compañías y sus Estatutos observamos que mantiene sus libros sociales con la información actualizada como es el Talonario de Acciones y Accionistas así como el Libro de Acciones y Accionistas.

En los libros de Actas y de Expedientes observamos las resoluciones que han tomado los socios en cada reunión de Junta General sustentado en los documentos que forman parte del expediente, y que las detallo:

1. Aprobación del Informe de Gerencia presentado por el Representante Legal de a la Junta del año 2014.
2. Aprobación del Informe de Comisario Revisor del año 2014
3. Aprobación de Balances del año 2014
4. Resolución de Resultados
5. Contratación de una firma de Auditoria Externa para el ejercicio económico 2015.
6. Designación de Comisario Revisor para el ejercicio económico 2015.

La información sobre los balances del año 2014 y los Informes correspondientes se han enviado en las fechas que corresponden, presentándose hasta el cierre de nuestro trabajo al día en el cumplimiento de obligaciones con la Superintendencia de Compañías.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

Sobre este punto de vista debo manifestar que se han revisado las declaraciones tanto del impuesto a la renta como del Impuesto al Valor Agregado observándose que se presentan cuadrada la información que consta en los registros contables con los respectivos formularios de declaración

Se ha aplicado correctamente las retenciones en la fuente así como las declaraciones mensuales del Impuesto al Valor Agregado, así como la entrega del Anexo Transaccional Simplificado (ATS), información que también se presenta conciliada con las declaraciones y registros contables.

Por lo expuesto considero que la administración de la compañía ha cumplido a satisfacción con las obligaciones tributarias.

ASPECTO LABORAL

La compañía sobre este aspecto mantiene correctamente la relación contractual con sus empleados quienes están por sobre las remuneraciones mínimas vitales, además si consideramos que se pagan valores adicionales por comisiones.

La información requerida por el Ministerio de Relaciones Laborales como es el pago de beneficios sociales como décimo tercero, décimo cuarto sueldos, utilidades a los trabajadores se ha entregado oportunamente luego de haberse cancelado.

Todos los empleados se encuentran afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad, presentándose hasta el cierre del año al día en el pago de todas las aportaciones mensuales y anuales en el caso de la acumulación del Fondo de Reserva.

EVALUACIÓN FINANCIERA

La compañía presenta una solvencia al 31 de diciembre de ejercicio analizado de 0,99, lo que significa que tiene US\$ 0,99 para cubrir cada dólar de deuda a corto plazo, valor que no llega ni al 50% del ratio recomendado que es de US\$ 2 para cubrir cada dólar de deuda corriente.

Si medimos la liquidez inmediata o ácida vemos que la empresa cuenta con US\$ 0,53 para cubrir cada dólar de deuda de pago inmediato, por lo tanto se puede colegir que es muy bajo ya que se cuenta con el 50% de recursos para cubrir las obligaciones que requieren ser atendidas de manera inmediata.

Sobre la rentabilidad de la empresa observamos que ésta obtiene un resultado positivo en el margen operacional del 15,99%, pero este porcentaje es bastante limitado frente al porcentaje que representan los gastos administrativos y de ventas, los cuales en conjunto llegan al 16,4% frente a las ventas al cual habrá de sumar el porcentaje que representan los costos financieros que llegan al 0,7%, dando un total de gastos de 17,1% generando la pérdida de 109.841,45, valor que representa el 1,98% de déficit frente a las ventas.

El apalancamiento financiero de la compañía refleja el 11,51% de propiedad de los socios de sus activos totales, que es inferior al del año anterior en el 0,66%, por tanto el 98,50% les corresponde a terceros, situación que no es alentadora ya que por el tiempo de permanencia de la compañía en el mercado ya debería al menos estar cerca de un 50%.

Se espera que la administración de la compañía proyecte un crecimiento en las ventas y concomitante a ello efectúe un control de sus gastos a fin de que no crezcan y de ser posible disminuirlos.

EVALUACIÓN CONTABLE

REGISTROS CONTABLES

Los registros contables se elaboran aplicando las Normas Internacionales de Contabilidad Financiera NIIFs, presentándose actualizados sus saldos y sustentados en anexos detallados.

MODEDA DE REGISTRO

La moneda empleada para los registros contables es el dólar de los Estados Unidos, moneda vigente en el Ecuador para todo tipo de operación financiera.

PERIODO CONTABLE

El periodo contable es un año calendario que va desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año, este periodo concuerda con el tributario, por lo tanto el corto y análisis de la gestión financiera debe realizarse al cierre de cada año.

AGRUPACIÓN DE CUENTAS

La agrupación de cuentas para efectos de evaluación y análisis se la realiza según su tipo o condición así como relacionado el periodo de conversión en dinero, encontrándose estos grupos al cerrar el año en las condiciones que detallo:

Activo Corriente

Los activos corrientes es decir aquellos que se convierten en dinero en un plazo no mayor a un año se presentan desglosados en las siguientes cuentas:

| | | |
|-------------------------------------|-------------------|----------------|
| Caja Bancos | 28.587,98 | 3,02% |
| Documentos por Cobrar Clientes | 401.370,71 | 42,45% |
| Inventarios | 84.613,04 | 8,95% |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados | 431.021,82 | 45,58% |
| Suma de Activos Corrientes | 945.593,55 | 100,00% |

Propiedad, Planta y Equipo

Los bienes muebles de propiedad de la empresa que tienen permanencia en la compañía por más de un año, no están disponibles para su venta que se vienen depreciando en base a los años establecidos por el perito que avaluó los mismos se detallan a continuación:

| | |
|--|--------------------|
| Instalaciones | 28.307,06 |
| Muebles y Enseres | 14.357,13 |
| Maquinaria y Equipo | 9.728,02 |
| Equipo de Computación | 145.785,51 |
| Vehículos | 435.282,66 |
| (-) Depreciación Acumulada | <u>-391.412,01</u> |
| Suman de Propiedad, Planta y Equipo | 242.048,37 |

Pasivo Corriente

Las Obligaciones financieras que tienen como vencimientos plazos menores a doce meses se presentan en los balances como se detalla a continuación:

| | |
|---------------------------------|-------------------|
| Proveedores | 360.009,35 |
| Préstamos Bancarios | 460.914,07 |
| Obligaciones Laborales | 19.570,46 |
| Obligaciones Tributarias | <u>21.344,11</u> |
| Suma de Pasivo Corriente | 861.837,99 |

Pasivo no Corriente

Las obligaciones por pagar a terceros proveedores de bienes o también servicios que vencen en plazos mayores a doce meses se detallan a continuación:

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Cuentas por Pagar Largo Plazo | 74.000,00 |
| Provisión Jubilación Patronal | 110.611,89 |
| Provisión Desahucio | 34.700,44 |
| Pasivos por Impuestos Diferidos | <u>638,34</u> |
| Suma de Pasivo no Corriente | 219.950,67 |

CONCLUSIÓN

Luego de que he concluido con la revisión de los estados financieros, los documentos que sustentan los movimientos financieros así como los anexos que respaldan los saldos de las cuentas me permito manifestar que los balances presentan de manera clara la situación financiera de la compañía al 31 de diciembre del presente año y los resultados que se han obtenido desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2015.

La gestión de los administradores de la compañía Provemarcas Cía. Ltda. analizando el cumplimiento de las disposiciones legales societarias, tributarias, laborales y demás resoluciones emitidas en las que se encuentra inmersa ha sido adecuada ya que se presenta al día en el cumplimiento de todas las obligaciones emitidas por estos entes de control.

Analizando la situación financiera y los resultados del presente año debo manifestar la compañía en vista de los resultados obtenidos se encuentra en un causal de disolución ya que su capital social ha sido superado en más del cincuenta por ciento por los resultados negativos, por lo demás habrá de proyectar un cambio sustancial a fin de revertir estos resultados negativos mejorando las ventas y optimizando los costos y gastos con el propósito de que las inversiones de sus socios tengan resultados favorables y alentadores.

Excepto por los resultados negativos del presente año la gestión de la administración de la compañía ha sido acertada ya que ha estado enfocada a la buena marcha de la organización.

Este Informe de Comisario Revisor queda a disposición de los socios de la compañía para su revisión, análisis y resolución.

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, reading "Marjory K. Castellanos", is written over a horizontal line. Below the signature, there are two more horizontal lines, one above and one below the signature, which appear to be part of a stamp or official marking.

Ing. Marjory Castellanos
COMISARIO REVISOR

**ESTADOS FINANCIEROS
Y
ANEXOS**

PROVEMARCAS CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2015

| ACTIVOS | 2014 | 2015 | VARIACIÓN |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Caja Bancos | 14.870,50 | 28.587,98 | 13.717,48 |
| Documentos por Cobrar Clientes | 295.083,72 | 267.261,11 | -27.822,61 |
| Inventarios | 425.556,95 | 397.524,25 | -28.032,70 |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados | 101.447,62 | 162.895,74 | 61.448,12 |
| Activos Fijos | 326.027,79 | 242.048,37 | -83.979,42 |
| Total Activos | 1.162.986,58 | 1.098.317,45 | -64.669,13 |
| PASIVOS | | | |
| Proveedores | 429.475,22 | 360.009,35 | -69.465,87 |
| Obligaciones Financieras | 318.363,63 | 460.914,07 | 142.550,44 |
| Sueldos y Beneficios por Pagar | 9.449,89 | 19.570,46 | 10.120,57 |
| Impuestos por Pagar | 8.479,34 | 21.344,11 | 12.864,77 |
| Pasivos a Largo Plazo | 255.698,65 | 219.950,67 | -35.747,98 |
| Total Pasivos | 1.021.466,73 | 1.081.788,66 | 60.321,93 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Social | 124.444,00 | 124.444,00 | 0,00 |
| Reservas | 23.719,28 | 20.660,51 | -3.058,77 |
| Aportes Futura Capitalización | 0,68 | 0,68 | 0,00 |
| Resultado Adopción NIIFs. | 16.106,76 | 19.752,37 | 3.645,61 |
| Resultado de Ejercicios Anteriores | -49.637,29 | -38.487,32 | 11.149,97 |
| Resultado del Ejercicio | 26.886,42 | -109.841,45 | -136.727,87 |
| Total Patrimonio | 141.519,85 | 16.528,79 | -124.991,06 |
| Total Pasivos y Patrimonio | 1.162.986,58 | 1.098.317,45 | -64.669,13 |

PROVEMARCAS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
 Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015

| INGRESOS | 2014 | 2015 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ventas Netas | <u>5.361.850,94</u> | <u>5.541.937,92</u> |
| Total de Ingresos | 5.361.850,94 | 5.541.937,92 |
| | | |
| Costo de Ventas | <u>4.496.327,52</u> | <u>4.655.888,45</u> |
| Utilidad Total en Ventas | 865.523,42 | 886.049,47 |
| | | |
| GASTOS | | |
| Gastos Administrativos | 432.138,11 | 482.803,38 |
| Gastos de Ventas | 376.504,95 | 424.466,08 |
| Gastos Financieros | <u>14.800,04</u> | <u>38.471,16</u> |
| Total de Gastos | 823.443,10 | 945.740,62 |
| | | |
| Resultado del Ejercicio | 42.080,32 | -59.691,15 |
| Ingresos no Operacionales | 0,00 | 5.452,64 |
| Egresos no Operacionales | <u>15.193,90</u> | <u>55.602,94</u> |
| Resultado Neto del Ejercicio | 26.886,42 | -109.841,45 |

INDICES

| INDICES DE SOLVENCIA Y LIQUEZ | | | | | |
|-------------------------------|--------------------------------|--------------|--------------|------|---------|
| | FÓRMULAS | AÑO BASE | AÑO ACTUAL | | |
| Solvencia | Activo Corriente | 836.958,79 | 856.269,08 | 1,09 | 0,99 |
| | Pasivo Corriente | 765.768,08 | 861.837,99 | | |
| Capital de Trabajo | Activo Cte. - Pasivo Cte. | 71.190,71 | -5.568,91 | | |
| Prueba Ácida | Activo Corriente - Inventarios | 411.401,84 | 458.744,83 | 0,54 | 0,53 |
| | Pasivo Corriente | 765.768,08 | 861.837,99 | | |
| Apalancamiento del Activo | Pasivo Total | 1.021.466,73 | 1.081.788,66 | 88% | 98% |
| | Activo Total | 1.162.986,58 | 1.098.317,45 | | |
| Apalancamiento del Pasivo | Pasivo Total | 1.021.466,73 | 1.081.788,66 | 722% | 6545% |
| | Patrimonio | 141.519,85 | 16.528,79 | | |
| Apalancamiento Activo Fijo | Patrimonio | 141.519,85 | 16.528,79 | 43% | 7% |
| | Activo Fijo Neto | 326.027,79 | 242.048,37 | | |
| Apalancamiento Patrimonial | Activo Total | 1.162.986,58 | 1.098.317,45 | 822% | 6645% |
| | Patrimonio | 141.519,85 | 16.528,79 | | |
| Porcentajes participativos | Patrimonio frente al Activo | 12,17% | 1,50% | | -10,66% |
| | Pasivo frente al Activo | 87,83% | 98,50% | | |

| INDICE DE RENDIMIENTOS | | | | | | | |
|--|------------------------------|--------------|--------|--------------|---------|--|--|
| | | | | | | | |
| Impacto Gtos. Admin. y Vtas. | Gtos. Adm. y Vtas. | 808.643,06 | 15,1% | 907.269,46 | 16,4% | | |
| | Ventas Netas | 5.361.850,94 | | 5.541.937,92 | | | |
| | | | | | | | |
| Impacto Gtos. Financieros | Gastos Financieros | 14.800,04 | 0,3% | 38.471,16 | 0,7% | | |
| | Ventas Netas | 5.361.850,94 | | 5.541.937,92 | | | |
| | | | | | | | |
| Rentabilidad Neta del Activo | Utilidad Neta | 26.886,42 | 2,31% | -109.841,45 | -10,00% | | |
| | Activo Total | 1.162.986,58 | | 1.098.317,45 | | | |
| | | | | | | | |
| Margen Bruto | Vtas Netas - Costo de Ventas | 865.523,42 | 16,14% | 886.049,47 | 15,99% | | |
| | Ventas Netas | 5.361.850,94 | | 5.541.937,92 | | | |
| | | | | | | | |
| Margen Operacional | Utilidad Operacional | 865.523,42 | 16,14% | 886.049,47 | 15,99% | | |
| | Ventas Netas | 5.361.850,94 | | 5.541.937,92 | | | |
| | | | | | | | |
| Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto) | Utilidad Neta | 26.886,42 | 0,50% | -109.841,45 | -1,98% | | |
| | Ventas Netas | 5.361.850,94 | | 5.541.937,92 | | | |