

**INFORME DE COMISARIO REVISOR
ING. MARJURY CASTELLANO**

**PROVEMARCAS CÍA. LTDA.
AÑO: 2016**

INDICE

- 1. Opinión del Comisario Revisor**
- 2. Evaluación de la Gestión Administrativa**
- 3. Evaluación Contable y Control Interno**
- 4. Evaluación Financiera**
- 5. Conclusión y Opinión**
- 6. Estados Financieros Comparativos**

OPINION DEL COMISARIO REVISOR

Señores Administradores y Socios de la compañía Provemarcas Cía. Ltda.:

Dando cumplimiento con lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías y el Reglamento para la Elaboración de Informes de Comisarios, pongo a vuestra disposición el Informe de Comisario Revisor del ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2016, para su conocimiento y resolución sobre el mismo.

El artículo 274 de la Ley de Compañías establece que los Comisarios, socios o no, nombrados en el contrato de constitución de la compañía o conforme a lo dispuesto en el artículo 231, tienen derecho ilimitado de inspección y vigilancia sobre todas las operaciones sociales, sin dependencia de la administración y en interés de la compañía. Los comisarios serán temporales y amovibles.

Además, el artículo 279 de la Ley de Compañías en la parte pertinente establece lo siguiente:

“El contrato social y la junta general podrán determinar atribuciones y obligaciones especiales para los comisarios, a más de las siguientes:

1. Cerciorarse de la constitución y subsistencia de las garantías de los administradores y gerentes en los casos en que fueren exigidas;
2. Exigir de los administradores la entrega de un balance mensual de comprobación;
3. Examinar en cualquier momento y una vez cada tres meses, por lo menos, los libros y papeles de la compañía en los estados de caja y cartera;
4. Revisar el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias y presentar a la junta general un informe debidamente fundamentado sobre los mismos;
5. Convocar a juntas generales de accionistas en los casos determinados en esta Ley;
6. Solicitar a los administradores que hagan constar en el orden del día, previamente a la convocatoria de la junta general, los puntos que crean conveniente;
7. Asistir con voz informativa a las juntas generales;
8. Vigilar en cualquier tiempo las operaciones de la compañía;
9. Pedir informes a los administradores;
10. Proponer motivadamente la remoción de los administradores; y,
11. Presentará la junta general las denuncias que reciba acerca de la administración, con el informe relativo a las mismas. El incumplimiento de esta obligación les hará personal y solidariamente responsables con los administradores.”

La administración de la compañía ha cumplido con la entrega de toda la documentación requerida en forma oportuna lo que ha facilitado la revisión de los movimientos societarios y financieros del presente año

Opinión

Con los antecedentes expuestos y habiendo revisando toda la documentación e información relativa al ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2016, puedo concluir que los Estados Financieros presentados por la compañía reflejan de manera clara y adecuada la situación financiera y los resultados obtenidos en el año 2016, sustentados en los documentos pertinentes que garantizan la veracidad de la información.

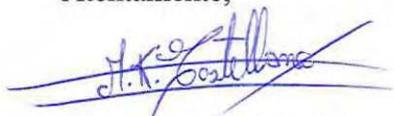
Por otra parte debo mencionar que la administración de la compañía ha cumplido con todas las disposiciones legales en las que se encuentra inmersa tanto societarias, tributarias, laborales, entregando la información requerida por estos entes de control en forma oportuna lo que les ha permitido desarrollar con normalidad sus actividades.

En cuanto a los resultados se recomienda que la administración proyecte mejorar sus ventas así como optimizar los recursos y gastos que efectúa para que los resultados en el siguiente ejercicio económico sean positivos y alentadores.

Además como algo importante debo manifestar que la compañía debe incrementar su capital social ya que las pérdidas acumuladas han llegado al 98,98% del capital y reservas.

Este Informe pongo en consideración de la Junta General de Socios.

Atentamente,



Ing. Marjury Castellano
COMISARIO REVISOR

OBJETO DE LA COMPAÑÍA

El objeto social de la compañía es la importación, compraventa, representación, consignación, mandatos y comisiones de productos alimenticios, artículos para el hogar, artículos de limpieza y medicamentos. Comercio al por mayor de productos alimenticios, bebidas y tabaco.

UBICACION

La compañía está ubicada en la ciudad de Riobamba del cantón Riobamba de la provincia de Chimborazo.

CAPITAL

El capital social de la compañía luego de que se ha efectuado el aumento de capital es el siguiente:

Guido Garcés Cardoso	102.222,00	50,00%
Washington Yépez Tovar	102.222,00	50,00%
Total	204.444,00	100,00%

BASE LEGAL:

Para la ejecución de sus actividades la compañía ha observado la siguiente normativa legal:

- Ley de Compañías
- Código de Trabajo
- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
- Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
- Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios.
- Estatutos de la Compañía
- Resoluciones de la Junta General de Socios
- Código de la Producción
- Resoluciones del Servicio de Rentas Internas
- Ley de Seguridad Social

EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN ADMINISTRATIVA

La gestión de los administradores de la compañía se la ha efectuado considerando la información societaria, tributaria, laboral y contable, con el propósito de determinar si se ha cumplido con las disposiciones legales pertinentes, y que lo detallamos a continuación:

INFORMACIÓN SOCIETARIA

Sobre este aspecto se observa que se ha cumplido con lo establecido en la Ley de Compañías, se lleva el Libro de Acciones y Accionistas y Talonario de Acciones demostrando la conformación del capital social de la empresa, mientras que los Libro de Actas, Libro de Expedientes, reflejan las decisiones que los accionistas han tomado en el presente periodo.

Se ha cumplido con la entrega de la información requerida por la Intendencia de Compañías de Ambato en los tiempos establecidos.

Las resoluciones que han tomado los socios en el presente ejercicio económico han sido las que siguen:

ACTA: Junta General Universal

NÚMERO: 002-2016

FECHA: 15 Abril 2016

1. Aprobar el Informe de Gerencia año 2015, exceptuando el voto de los Administradores de la compañía,
2. Aprobar el informe de Comisario Revisor 2015.
3. Aprobar los balances del ejercicio económico 2015, exceptuando el voto de los administradores de la compañía.
4. Avocar conocimiento del Informe de Auditoria año 2015, exceptuando el voto de los administradores de la compañía.
5. La junta resuelve no dar lugar a repartición de resultados en razón de la pérdida de USD -109.841,45 del ejercicio económico 2015.

ACTA: Junta General Universal

NÚMERO: 003-2016

FECHA: 21 Junio 2016

Autorizar al representante legal, señor Washington Arturo Yépez Tovar para que constituya una línea de crédito en el Banco Guayaquil S. A. y para que suscriba a favor del Banco Guayaquil S. A. el correspondiente contrato de mutuo, pagarés, tabla de amortización y demás documentos que fueren requeridos por el banco para la garantía y contabilización de dicho préstamo.

ACTA: Junta General Universal

NÚMERO: 004-2016

FECHA: 04 Julio 2016.

1. Aumentar el capital social de la compañía en la suma de USD 80.000 (Ochenta mil dólares de los Estados Unidos de América). Este aumento será pagado con la cuenta contable Aportes a Futuras Capitalizaciones obtenido mediante aportes personales de los Socios Guido Garcés Cardozo y Arturo Yépez Tovar, en las proporciones que constan en el cuadro de aumento de

capital que forma parte integrante de esta acta y también aprobado por unanimidad.”

2. Reformar el artículo cinco del estatuto el mismo que en adelante dirá: “ARTICULO CINCO.- CAPITAL SOCIAL.- El capital Social de la Compañía es de Doscientos cuatro mil cuatrocientos cuarenta y cuatro (USD 204.444,00) dividido en Doscientos cuatro mil cuatrocientos cuarenta y cuatro (USD 204.444,00) participaciones cuyo valor es de un dólar de los Estados Unidos de América cada una”

ACTA: Junta General Universal

NÚMERO: 005-2016

FECHA: 05 Julio 2016.

1. Aceptar el préstamo concedido por el socio Guido Fernando Garcés Cardozo de USD 54.863,10 como un préstamo a largo plazo y se harán abonos progresivos hasta pagar en su totalidad.

ACTA: Junta General Universal

NÚMERO: 007-2016

FECHA: 12 Octubre 2016

1. Se resuelve nombrar al Señor Arturo Yépez, como Gerente General y al Señor Guido Garcés como Presidente por el periodo estatutario que comprende dos años de Octubre 2016 a Octubre 2018

ACTA: Junta General Universal

NÚMERO: 008-2016

FECHA: 07 Octubre 2016

1. Autorizar a la firma de auditoria ATECAPSA, el examen de los estados financieros correspondientes al año 2016.
2. Autorizar a la Señorita Marjurie Castellanos para que se desempeñe como Comisario Revisor para el respectivo análisis de los estados financieros del año 2016.

ACTA: Junta General Universal

NÚMERO: 009-2016

FECHA: 31 Diciembre 2016

Se resuelve aceptar el préstamo concedido por el socio Arturo Yépez Tovar de USD 30.000 como un préstamo a largo plazo y se harán abonos progresivos hasta pagar en su totalidad.

INFORMACIÓN LABORAL

Sobre este aspecto debo manifestar que la compañía ha cumplido toda situación contractual con los empleados, aplicando como corresponde las disposiciones legales constantes en la Ley de Seguridad Social y en el Código de Trabajo, esto es se ha cancelado oportunamente los aportes al IESS y los beneficios sociales de corto

plazo, para los beneficios sociales a largo plazo se ha efectuado el cálculo actuarial correspondiente.

INFORMACIÓN TRIBUTARIA

Luego de la revisión de los documentos, registros y formularios mensuales se determinó que la compañía cumple con las disposiciones constantes en la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento, y demás Leyes y resoluciones emitidas por el Servicio de Rentas Internas en el presente ejercicio económico, observando además que la administración de la empresa ha cumplido con la debida oportunidad la entrega de las declaraciones de retenciones mensuales tanto del Impuesto al Valor Agregado (IVA) como del Impuesto a la Renta, así como la declaración anual.

Se revisó además las declaraciones del Impuesto al Valor Agregado por Compras y Prestación de Servicios y las Ventas, observándose sobre este punto también un adecuado cumplimiento, ya que se declaró en las fechas respectivas y conciliando con los registros contables.

Los registros contables se presenten conciliados con las declaraciones mensuales de impuestos antes citadas así como con la información presentada en el Anexo Transaccional Simplificado (ATS), lo que ha permitido evitar sanciones con intereses y multas por incumplimiento o faltas reglamentarias.

Las declaraciones además de los registros contables se sustentan en anexos que facilitan su control y conciliación.

Por lo expuesto puedo manifestar que la compañía ha dado un correcto cumplimiento con los requerimientos tributarios del Servicio de Rentas Internas.

EVALUACIÓN CONTABLE

Sus registros contables se elaboran aplicando las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), facilitando la emisión de balances.

La compañía prepara sus Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), aplicando políticas que han sido tomadas por la administración y que son parte de la información financiera.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

Los recursos disponibles líquidos se detallan a continuación:

Caja	14.300,61
Caja Chica	700,00
Banco Pichincha	3.367,06
Banco del Austro	95,68
Banco Guayaquil	3.492,14
Banco Pacífico	355,27

Credichecke	6.277,22
Total	28.587,98

OBLIGACIONES A CORTO PLAZO

Las obligaciones corresponden al valor pendiente de liquidarse con clientes y terceros cuyos saldos son los siguientes:

Clientes	368.704,65
Pagos Anticipados	185.037,56
Total	553.742,21

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de los bienes de la compañía que no han sufrido ninguna modificación en relación al año anterior a excepción de la depreciación, se presenta a continuación:

Instalaciones	28.307,06
Muebles y Enseres	14.357,13
Maquinaria y Equipo	9.728,02
Equipo de Computación	118.744,49
Vehículos	462.764,80
(-) Depreciación Acumulada	-410.707,08
Total	223.194,42

OBLIGACIONES POR PAGAR

Las obligaciones por pagar se presentan como se detalla a continuación, clasificándolas a corto y largo plazo.

Proveedores	453.007,74
Obligaciones Financieras	375.973,11
Sueldos y Beneficios por Pagar	17.325,83
Impuestos por Pagar	26.039,04
Pasivos a Largo Plazo	240.170,93
Total	1.112.516,65

4.- EVALUACIÓN FINANCIERA

El efectuar una evaluación financiera de la compañía observamos que el apalancamiento refleja una alta dependencia de terceros puesto que del total de activos el 99,78% corresponde a obligaciones con proveedores, instituciones financieras y terceros, situación que no es alentadora toda vez que progresivamente

se debe quitar esta dependencia a través de la generación de resultados positivos, situación que no se ha dado en los años anteriores, por lo que la administración de la compañía debe buscar los mecanismos más idóneos para revertir estos resultados.

Al analizar la solvencia de la empresa observamos que ésta ha mejorado en relación al año anterior ya que se sitúa en el 1,02 frente al 0,99 del año 2015, índice que demuestra que la compañía cuenta con US\$ 1,02 para cubrir un dólar de deuda a corto plazo, situación que no cubre las expectativas financieras de bancos o proveedores puesto que un parámetro exigido es de mantener una relación 2 a 1. El índice de liquidez inmediata o prueba ácida también ha mejorado en relación al año 2015 ubicándose en 0,67 frente al 0,53 de año anterior, índice que también es inferior al requerido que es de 1.

La rotación de las ventas ha disminuido de 5,05 a 4,85 veces en el año situación que repercute directamente en los resultados, además el periodo de cobranza se incrementó de 17 a 25 días lo que afecta la liquidez inmediata.

En cuanto a la rentabilidad se presenta un margen operacional del 16,26% que es superior al del año anterior que fue del 15,99, sin embargo el impacto de los gastos administrativos, de ventas y financieros representa el 17,8% lo que hace que los resultados sean negativos.

OPINION

La administración de la compañía desde el punto de vista administrativo ha cumplido de manera adecuada su gestión puesto que ha puesto mucho cuidado en el cumplimiento de las disposiciones emitidas por la entidades de control como son el Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales y Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, entre otras, además se ha controlado que la contabilidad se lleve de manera ordenada aplicando las normas correspondientes, así como que las disposiciones emitidas por los accionistas.

Desde el punto de vista financiero se observa resultados negativos en años consecutivos por lo que es necesario y urgente que la administración tome medidas correctivas como el incremento de ventas y la optimización de los costos y gastos que permitan revertir los resultados negativos y poder lograr utilidades que permitan fortalecer el patrimonio de la compañía.

Muy Atentamente,



Ing. Marjury Castellano
COMISARIO REVISOR

PROVEMARCAS CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2016

ACTIVOS	2015	2016	VARIACIÓN
Caja Bancos	28,587.98	27,814.85	-773.13
Documentos por Cobrar Clientes	267,261.11	368,704.65	101,443.54
Inventarios	397,524.25	310,260.09	-87,264.16
Servicios y Otros Pagos Anticipados	162,895.74	185,037.56	22,141.82
Activos Fijos	242,048.37	223,194.42	-18,853.95
Total Activos	1,098,317.45	1,115,011.57	16,694.12
PASIVOS			
Proveedores	360,009.35	453,007.74	92,998.39
Obligaciones Financieras	460,914.07	375,973.11	-84,940.96
Sueldos y Beneficios por Pagar	19,570.46	17,325.83	-2,244.63
Impuestos por Pagar	21,344.11	26,039.04	4,694.93
Pasivos a Largo Plazo	219,950.67	240,170.93	20,220.26
Total Pasivos	1,081,788.66	1,112,516.65	30,727.99
PATRIMONIO			
Capital Social	124,444.00	204,444.00	80,000.00
Reservas	20,660.51	20,660.51	0.00
Aportes Futura Capitalización	0.68	0.68	0.00
Resultado Adopción NIIFs.	19,752.37	19,752.37	0.00
Resultado de Ejercicios Anteriores	-38,487.32	-148,328.77	-109,841.45
Resultado del Ejercicio	-109,841.45	-94,033.87	15,807.58
Total Patrimonio	16,528.79	2,494.92	-14,033.87
 Total Pasivos y Patrimonio	 1,098,317.45	 1,115,011.57	 16,694.12

PROVEMARCAS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2016

INGRESOS	2015	2016
Ventas Netas	<u>5,541,937.92</u>	<u>5,403,073.28</u>
Total de Ingresos	5,541,937.92	5,403,073.28
Costo de Ventas	<u>4,655,888.45</u>	<u>4,524,661.43</u>
Utilidad Total en Ventas	886,049.47	878,411.85
GASTOS		
Gastos Administrativos	482,803.38	510,219.21
Gastos de Ventas	424,466.08	434,212.47
Gastos Financieros	<u>38,471.16</u>	<u>18,437.07</u>
Total de Gastos	945,740.62	962,868.75
Resultado del Ejercicio	-59,691.15	-84,456.90
Ingresos no Operacionales	5,452.64	15,520.25
Egresos no Operacionales	<u>55,602.94</u>	<u>25,097.22</u>
Resultado Neto del Ejercicio	-109,841.45	-94,033.87

INDICES

INDICES DE SOLVENCIA Y LIQUIDEZ			
	FÓRMULAS	AÑO BASE	AÑO ACTUAL
Solvencia	Activo Corriente	856,269.08	0.99 891,817.15
	Pasivo Corriente	861,837.99	872,345.72
Capital de Trabajo	Activo Cte. - Pasivo Cte.	-5,568.91	19,471.43
Prueba Ácida	Activo Corriente - Inventarios	458,744.83	0.53 581,557.06
	Pasivo Corriente	861,837.99	872,345.72
Apalancamiento del Activo	Pasivo Total	1,081,788.66	98% 1,112,516.65
	Activo Total	1,098,317.45	1,115,011.57
Apalancamiento del Pasivo	Pasivo Total	1,081,788.66	6545% 1,112,516.65
	Patrimonio	16,528.79	2,494.92
Apalancamiento Activo Fijo	Patrimonio	16,528.79	7% 2,494.92
	Activo Fijo Neto	242,048.37	223,194.42
Apalancamiento Patrimonial	Activo Total	1,098,317.45	6645% 1,115,011.57
	Patrimonio	16,528.79	2,494.92
Porcentajes participativos	Patrimonio frente al Activo	1.50%	0.22%
	Pasivo frente al Activo	98.50%	99.78%

INDICES DE GESTIÓN

Rotación del Activo Fijo								
	Ventas Netas	5,541,937.92	22.90	5,403,073.28				24.21
	Activo Fijo Neto	242,048.37		223,194.42				
Rotación de Ventas								
	Ventas Netas	5,541,937.92	5.05	5,403,073.28				4.85
	Activo Total	1,098,317.45		1,115,011.57				
Periodo de Cobranza								
	Ctas por Cobrar * 365	97,550,305.15	17.60	134,577,197.25				24.91
	Ventas Netas	5,541,937.92	días	5,403,073.28				días
Periodo de Pago								
	Ctas por Pagar * 365	131,403,412.75	330.6	165,347,825.10				532.9
	Inventarios	397,524.25	días	310,260.09				días
Rotación de Inventarios								
	Costo de Ventas	4,655,888.45	23.42	4,524,661.43				12.79
	Promedio de Inventarios	198,762.13	15.58	353,892.17				28.55

INDICE DE RENDIMIENTOS					
Impacto Gtos. Admin. y Vtas.	Gtos. Adm. y Vtas.	907,269.46	16.4%	944,431.68	17.5%
	Ventas Netas	5,541,937.92		5,403,073.28	
Impacto Gtos. Financieros	Gastos Financieros	38,471.16	0.7%	18,437.07	0.3%
	Ventas Netas	5,541,937.92		5,403,073.28	
Rentabilidad Neta del Activo	Utilidad Neta	-109,841.45	-10.00%	-94,033.87	-8.43%
	Activo Total	1,098,317.45		1,115,011.57	
Margen Bruto	Vtas Netas - Costo de Ventas	886,049.47	15.99%	878,411.85	16.26%
	Ventas Netas	5,541,937.92		5,403,073.28	
Margen Operacional	Utilidad Operacional	886,049.47	15.99%	878,411.85	16.26%
	Ventas Netas	5,541,937.92		5,403,073.28	
Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)	Utilidad Neta	-109,841.45	-1.98%	-94,033.87	-1.74%
	Ventas Netas	5,541,937.92		5,403,073.28	

15