

Ambato – Ecuador, 17 de marzo 2017

Señores

SOCIOS DE TEXMARELI CIA. LTDA.

Presente.-

En mi calidad de Comisario elegido por la Junta General de Socios de la Compañía Mareli Corporación Texmareli Cia. Ltda., y en cumplimiento según lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 publicada en el Registro oficial No. 44 del 13 de octubre de 1992 de la Superintendencia de Compañías referente a las obligaciones de los Comisarios, presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada por la administración de la compañía, correspondiente al ejercicio 2016, basado en el examen a los estatutos de la compañía, estado de situación, estado de resultados por el año terminado en esa fecha, sobre los cuales procedo a rendir el siguiente informe:

La compañía se constituyó mediante escritura pública celebrada ante el Notario Primero del Cantón Ambato el Dr. Wilson Ramiro un **14 de enero de 2016, bajo la denominación de Mareli Corporación TEXMARELI CIA. LTDA.**, e inscrita en el Registro Mercantil No. 632, inscripción No. 38 el 27 de enero de 2016 y aprobada por la Superintendencia de compañías mediante absolución de denominaciones No. 7718274, en las oficinas de la ciudad de Ambato. El plazo de duración de la compañía es de 50 años, contados a partir de su legal registro.

El objeto principal de la compañía consiste en la realización de las siguientes actividades:

- a) Fabricación, producción, comercialización, almacenamiento, exportación, industrialización.
- b) Explotación distribución, investigación, promoción, capacitación, asesoramiento, intermediación.
- c) Inversión, construcción, reciclaje.
- d) Importación de prendas de vestir de telas tejidas de punto y ganchillo.
- e) De telas no tejidas entre otras como: abrigos, trajes, conjuntos, chaquetas, pantalones y faldas, calentadores, camisas camisetas, pijamas entre otras prendas de vestir.
- f) Actividades de confección a la medida de prendas de vestir.
- g) Servicios de apoyo a la fabricación de artículos de punto y ganchillo por contrato.
- h) Representar a firmas nacionales e internacionales en cualquier tipo de actos, contratos u operaciones a ser ejecutadas en el país siempre y cuando tengan relación con el objeto social de la compañía.

Y mediante la misma escritura se resolvió aprobar el capital Social al 31 de diciembre de 2016 de USD \$ 2.000 (dos mil dólares americanos). Capital Social actual de la compañía TEXMARELI CIA. LTDA., a esta fecha.

ASPECTOS CONTABLES

Los estados financieros preparados por la compañía en dólares, han sido elaborados conforme a los principios contables de general aceptación en el Ecuador, y de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Niifs, las cifras presentadas en los libros contables presentan razonablemente la situación financiera de la empresa y el resultado de sus actividades en el año 2016.

La administración de la compañía, ha cumplido con las disposiciones de la Junta General de Socios para el período 2016, así como las normas legales, estatutarias y reglamentarias.

Los procedimientos de control interno establecidos en Texmareli Cia. Ltda., tomadas en conjunto deben a futuro establecer suficiencia para salvaguardar y registrar los activos con los cuáles va a operar, y determinar mediante sus políticas contables registros de sus procedimientos contables de acuerdo a la operatividad de la misma.

ASPECTOS FISCALES

La empresa consideró las disposiciones legales del Código Tributario, Ley de Equidad Tributaria, Reglamento de aplicación a la citada Ley, Resoluciones del Servicio de Rentas Internas, Reglamento de Facturación y Reglamento de Comprobantes de Venta y de Retención, Ley de Compañías y sus Resoluciones, Ley de Seguridad Social, Código del Trabajo, Ley de Régimen Municipal y Ordenanzas, Ley de Compañías, entre otras considera el Reglamento a la ley orgánica y de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal.

Presenta sus declaraciones mensuales de IVA en su calidad de sujeto pasivo: agente de percepción y agente de retención; declaraciones mensuales de Impuesto a la Renta en su calidad de Agente de Retención; declaración anual del Impuesto a la Renta y más obligaciones tributarias fiscales, municipales, de seguridad social y laborales.

ASPECTOS SOCIETARIOS Y CUSTODIO DE ACTIVOS

Presenta libros societarios: acciones, socios y talonarios, conforme a disposiciones legales vigentes y su custodia es de responsabilidad de personal capacitado.

Se debe tomar en consideración lo establecido en el Reglamento sobre Juntas Generales de Socios y Accionistas Registro Oficial No. 371 del 10 de noviembre del 2014.

ASPECTO FINANCIERO

El análisis de los estados financieros efectuado permitirá evaluar el funcionamiento de la compañía a través de la utilización de los datos proporcionados y medir de esta forma la rentabilidad que genera la empresa.

La aplicación de un análisis con indicadores a los estados financieros nos ayudará a conocer los movimientos por efecto de iniciación de actividades de la compañía de acuerdo con lo mencionado anteriormente y por esta razón no se detallará comparaciones de un período contable a otro ya que la compañía comenzó a operar por primera vez como tal en el ejercicio económico 2016.

El objetivo primordial será determinar los valores que se han producido y merecen una atención especial, por su inicio de operatividad debiendo centrarnos en las cifras más significativas.

A continuación se presenta el análisis de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016:

CUENTA CONTABLE	2016
Activos Corrientes	473,25
Activos Exigibles e Inventarios	2.053,91
Activos Fijos	-
Otros Activos No Corrientes	-
Total Activos	USD\$ 2.527,16
Pasivos Corrientes	18.477,62
Otros Pasivos corrientes	3.209,88
Total Pasivos	21.687,50
Patrimonio	(19.160,34)
Total Pasivos más Patrimonio	USD\$ 2.527,16

La aplicación de un análisis a los estados financieros nos ayudó a conocer los registros que han surgido en las cuentas contables.

ANALISIS VERTICAL

La Composición de los activos en el ejercicio 2016 es la siguiente:

<i>Activo Corriente</i>	<i>18,72%</i>
<i>Exigibles</i>	<i>81,28%</i>
<i>Activo Fijo</i>	<i>0,00%</i>
<i>Otros Activos</i>	<i>0,00%</i>
	<u>100,00%</u>

Las cifras nos demuestran que se originó una cuenta por cobrar en el activo exigible pero no por ingresos operacionales ya que la compañía no presenta ventas en el 2016, sino por un valor por cobrar de USD \$ 2.000, por apertura de la compañía y en menor proporción un crédito tributario.

En cuanto al Pasivo y Patrimonio nos muestra la siguiente composición:

<i>Pasivo Corriente</i>	86,10%
<i>Pasivo No Corriente</i>	14,78%
<i>Patrimonio</i>	-0,88%
	<u><u>100,00%</u></u>

En las cuentas de pasivo se refleja una obligación por pagar a socios por un valor de USD \$ 18.044,01, así como cuentas pendientes por pagar a proveedores por USD \$ 433.61, y obligaciones tributarias, laborales un total de USD \$ 3.209.

La compañía, por iniciar sus actividades en el período 2016; ya no refleja en sus cuentas patrimoniales los ajustes de la adopción “NIIF” separada del resto de los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2016.

En lo que se refiere al Estado de Resultados de la Compañía se observa la siguiente composición:

<i>Ventas</i>	2016
<i>Otros Ingresos</i>	533,05
<i>Costos y Gastos</i>	21.693,39
<i>Pérdida del Ejercicio</i>	(21.160,34)

La aplicación de un análisis al Estado de Resultados Integrales nos ayudó a conocer los cambios que han surgido en las cuentas contables de resultados.

La compañía no presentó ingresos por concepto de ventas ya que esta no facturó durante el período 2016 debido a su constitución inicial y la carencia de clientes como nuevo proveedor en dicho período.

El costo operativo y gastos más representativos constituyen los gastos administrativos por sueldos USD \$ 16.165, provisiones laborales USD \$ 4.820, ya que los empleados ingresaron a nómina desde la constitución de la compañía, entre otros gastos de ventas tenemos publicidad, mantenimiento de oficinas y materiales.

Sin embargo se debe destacar que el resultado no favorable para la compañía en el período 2016 es un resultado negativo de USD \$ (21.160,34) por el aspecto mencionado anteriormente.

ANALISIS DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

Me permito dar a conocer a los miembros de la Junta General de Socios los índices o razones financieras que interpretan la situación financiera de Texmareli Cia. Ltda.

INDICADORES DE LIQUIDEZ

Razón Corriente

La Razón Corriente para el año 2016 es de 0,04 lo que significa que por cada dólar que la compañía debe en el corto plazo, cuenta con cuatro centavos de dólar para respaldar sus obligaciones; en consecuencia la capacidad de la compañía para cubrir eventuales obligaciones corrientes a futuro deberá ser analizada por la administración y mantener su liquidez.

Capital de trabajo

El capital de trabajo negativo que presenta la compañía es debido a su inicio de actividades en este caso fue US \$ (18.004), la compañía mantiene pasivos a largo plazo detallados anteriormente tales como obligaciones con socios, otras cuentas por pagar y beneficios de empleados al 31 de diciembre de 2016.

INDICADORES DE EFICIENCIA

Rotación de Cartera

Las cuentas por cobrar en el año 2016 no presentaron movimiento debido a que no se generó ingresos con la nueva compañía.

Rotación de Proveedores

El promedio de pago a los proveedores no se puede establecer; por lo mencionado anteriormente ya que la compañía aún no refleja cuentas de compras y costos de ventas para generar el ingreso y rotación en el pago a terceros durante el año 2016.

Capital Social - Patrimonio

La compañía por efectos del resultado de su primer período; se puede ver inmersa en el Art. 198 de la Ley de Compañías a futuro, que dice cuando las pérdidas acumuladas alcancen al cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los socios no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la compañía.

Cabe resaltar que la compañía aún no operaba como tal y que carecían de clientes por su constitución este efecto será considerado por la administración de la compañía y a futuro será un patrimonio positivo.

CONCLUSIONES

- En lo que se refiere al Estado de Resultados de la Compañía, este no presentó ingresos por los aspectos mencionados anteriormente, los costos y gastos si fueron considerados por sueldos y salarios.
- La compañía a futuro deberá implementar un manual de políticas contables estableciendo políticas de cobranzas, registros de activos materiales, políticas de manejo del inventario, provisiones entre otras.
- La proyección en el 2017 será favorable para la compañía **TEXMARELI CIA. LTDA.**, ya que esta calificará como proveedor de cadenas de almacenes y distribuidores de ropa altamente reconocidos en el Ecuador.

Agradezco a los señores socios por su confianza y declaro que he recibido toda la colaboración de los administradores para la realización de mi trabajo, y aprovecho la oportunidad para desearles muchos éxitos durante el presente ejercicio económico.

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Rocio Reina F.', written over a horizontal line.

Dra. Rocío Reina F.
COMISARIO