

INFORME DE COMISARIO
ING. MARJURY CASTELLANO

COMPAÑÍA: DISTRIBUIDORA COMERCIAL
BASTIDAS VILLACÍS COMPAÑÍA LIMITADA

AÑO: 2016

INFORME DE COMISARIO

Señores administradores y socios miembros de la Junta General de la compañía Distribuidora Comercial Bastidas Villacís Basvimart Compañía Limitada:

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 2016.

Responsabilidad del Comisario

El artículo 274 de la Ley de Compañías establece que los Comisarios tienen derecho ilimitado de inspección y vigilancia sobre todas las operaciones sociales, sin dependencia de la administración, considerando como funciones relevantes las que siguen:

- Vigilar en cualquier tiempo las operaciones de la compañía;
- 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;
- Revisar el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias y presentar a la Junta General un informe debidamente fundamentado sobre los mismos;

Periodo Económico

El periodo económico sobre el que debe informar la compañía a los entes de control es el comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año, sin embargo este ejercicio económico la compañía ha realizado actividades financieras desde el mes de junio al 31 de diciembre del 2016, y es sobre el que se da la opinión.

Opinión

Luego de efectuada la revisión de la documentación e información que nos proporcionaron relativa al periodo económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2016, puedo concluir que los Estados Financieros de la compañía reflejan de manera adecuada la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los resultados obtenidos hasta el cierre de este año, sus flujos de efectivo y evolución del patrimonio, efectuando sus registros contables cumpliendo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Además debo manifestar, que la gestión de la administración de la compañía ha sido acertada, cumpliendo con las disposiciones legales, estatutarias y las propuestas presentadas a los socios en el ejercicio examinado.

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

Atentamente,


Ing. Marjory Castellano
COMISARIO REVISOR

DATOS GENERALES DE LA COMPAÑÍA

CONSTITUCIÓN

La compañía se constituye el 19 de abril del 2016 ante el doctor Pablo Sebastián Muñoz Rodríguez, Notario Séptimo del cantón Riobamba de la provincia de Chimborazo e inscrita el 27 de abril del mismo año en el Registro Mercantil de Riobamba bajo el número 80.

DENOMINACIÓN:

La denominación de la compañía es Distribuidora Comercial Bastidas Villacís Basvimart Compañía Limitada.

OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía tiene como objeto principal las siguientes actividades:

Distribución y comercialización al por mayor y menor de arroz, azúcar, aceites, mantequilla, margarina, café, chocolate, productos de confitería, productos de panadería y repostería.

Venta al por mayor y menor de bebidas no alcohólicas, tales como, gaseosas, agua mineral, agua natural, jugos.

Venta al por mayor y menor de bebidas alcohólicas, inclusive vinos, cerveza y cigarrillos.

CONFORMACIÓN DEL CAPITAL

El capital social de la compañía está conformado como se detalla a continuación:

SOCIOS	CAPITAL
Villacís Trujillo Carmita Elizabeth	550,00
Bastidas Villacís Carlos Patricio	150,00
Bastidas Villacís Rómulo Orlando	150,00
Bastidas Villacís David Alejandro	150,00
Total Capital Social	1.000,00

NORMATIVA 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.

El Libro de Actas contiene las actas con las resoluciones que se describen a continuación:

Acta de Junta General Extraordinaria del 25 de Junio del 2016, resolviendo lo siguiente:

Aporte para Futura Capitalización en inventario por el valor de US\$ 442.110,78

INFORMACIÓN TRIBUTARIA

Sobre este aspecto se ha evaluado el cumplimiento de las disposiciones constantes en la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y las disposiciones que el Servicio de Rentas Internas ha emitido para este tipo de compañías.

Se ha revisado que los registros contables se presenten conciliados con las declaraciones de impuestos y que éstos concuerden con la información presentada al Servicio de Rentas Internas a través de los anexos solicitados.

El departamento mantiene anexos que permiten sustentar los valores que se ingresan en los formularios respectivos, sea por retenciones del IVA y del Impuesto a la Renta.

Se observa que la compañía en su calidad de agente de retención y percepción de impuestos, ha cumplido en forma oportuna con las respectivas declaraciones tanto del Impuesto al Valor Agregado como del Impuesto a la Renta así como la entrega de información al Servicio de Rentas Internas a través del Anexo Transaccional Simplificado (ATS), lo que ha permitido evitar sanciones con intereses y multas por incumplimiento o faltas reglamentarias.

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.

EVALUACIÓN CONTABLE

La contabilidad para sus registros contables viene aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), así como las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), le que permite que las cifras que se presentan en balances sean razonables y reflejen la situación real y actual de la compañía.

PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

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.

MONEDA DE REGISTRO

Los registros contables y Estados Financieros se expresan en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda que rige en el país en todas las operaciones financieras.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos disponibles de las recaudaciones diarias, fondos de caja chica y los depósitos bancarios de libre disposición, sus saldos al 31 de diciembre se presentan como se detalla a continuación:

Efectivo y Equivalentes	
Caja	103.216,34
Banco Internacional	174.211,44
Total Efectivo y Equivalentes	277.427,78

OBLIGACIONES POR COBRAR

Las obligaciones por cobrar están representadas en gran magnitud por las de los clientes, sus saldos al cierre del ejercicio presentan los valores que se detallan:

Obligaciones por Cobrar	
Clientes	18.801,24

(-) Provisión Deterioro	-13,32
Préstamos Empleados	4.800,00
Total Obligaciones por Cobrar	23.587,92

REGISTRO, VALORACIÓN Y CONTROL DE INVENTARIOS

Las mercaderías que distribuye la compañía las registra al costo promedio, su control se lo realiza a través del sistema informático, sus saldos al cerrar el año reflejan los siguientes valores:

Inventarios	
Inventarios Tarifa 14%	362.400,92
Inventarios Tarifa 0%	201.368,52
(-) Provisión por VNR	-22.246,01
Total de Inventarios	541.523,43

CONTROL, REGISTRO Y VALORACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes muebles son valorados al costo de adquisición, acumulando sus costos hasta que presten servicio a la compañía y generen beneficios futuros, la depreciación se calcula aplicando el valor residual y el tiempo de vida útil estimada, sus saldos son los siguientes:

Propiedad, Planta y Equipo	
Equipo de Computación	2.516,40
(-) Depreciación Acumulada	-279,56
Total Propiedad, Planta y Equipo	2.236,84

OBLIGACIONES POR PAGAR

Las obligaciones por pagar a terceros se clasifican según su tiempo de vencimiento, aquellas que vencen en plazos menores a un año son pasivos corrientes y los que vencen en plazos mayores a un año son considerados como pasivos a largo plazo,

Obligaciones por Pagar	
Proveedores	305.669,20
Obligaciones Tributarias	32.261,42
Obligaciones Laborales	17.611,60
Provisiones Laborales a Largo Plazo	3.077,00
Total Obligaciones por Pagar	358.619,22

INGRESOS

Los ingresos se han registrado cuando se ha registrado la transferencia de los bienes, sin considerar para ello las condiciones de pago o crédito que se tengan con los clientes. Las ventas en el periodo son las que siguen:

Ventas Netas	3.597.963,53
Otros Ingresos	<u>1.876,30</u>
Total Ingresos	3.599.839,83

EGRESOS POR COSTOS Y GASTOS

Los egresos que corresponden a gastos y costos por los bienes y servicios que se reciben se registran al momento en que de la recepción, sin tomar en cuenta la forma de pago.

Costo de Ventas	3.343.795,09
Gastos de Administración y Ventas	149.890,11
Gastos Generales	40.870,68
Gastos Financieros	1.732,06
Otros Egresos	<u>19.420,52</u>
Total Egresos	3.555.708,46

4.- EVALUACIÓN FINANCIERA

Analizando la solvencia de la compañía al cierre del año se observa que se tiene el 2,37 lo que significa que mantiene US\$ 2,37 para cubrir un dólar de deuda a corto plazo, situación que es adecuada toda vez que lo recomendable es mantener una relación de 2 a 1, se deberá tener cuidado de no sobrepasar muy alto esta relación.

El capital de trabajo al 31 de diciembre refleja que la compañía cuenta con el valor disponible a corto plazo de US\$ 488.082,31 valor que considero es alto toda vez que el valor promedio necesario para cubrir los costos y gastos es de US\$ 296.309,04, diferencia que está en el monto de inventarios, por lo que deberá analizarse si los stock son los suficientes para satisfacer las necesidades de los clientes o se puede optimizarlos a través de una adecuada rotación.

El apalancamiento financiero de la empresa refleja que del total de activos un 57,60% es de propiedad de los socios y un 42,40% de financiamiento de terceros, siendo adecuada esta relación porque la empresa está iniciando sus operaciones, lo óptimo es que progresivamente se dependa menos de los recursos de terceros para poder operar.

El margen bruto de la compañía en este ejercicio económico refleja el 7,06% porcentaje que considero es bajo frente al costo del dinero que fluctúa en el 12% aproximadamente, este porcentaje se puede considerar aceptable por haber iniciado sus operaciones este año la compañía si embargo lo adecuado sería superar el costo financiero del dinero.

La rentabilidad neta de la compañía es baja ya que se ha obtenido el 1,23% porcentaje que para un inversionista no sería atractivo ya que otro tipo de inversión le generaría un porcentaje mayor que podría promediar el 10% al 14%, sin embargo se reitera que por ser inicio de operaciones estos porcentajes se pueden considerar aceptables, esperando que a futuro se mejoren considerablemente.

COMENTARIO

Considero que la gestión administrativa en cuanto al desarrollo y control de las actividades que cumplan con las disposiciones legales en las que se encuentra inmersa la empresa ha sido acertada, debiendo proyectar niveles de ventas adecuados en este periodo económico que la compañía operará el año completo y un correcto control de los gastos lo cual permitirán que la utilidad sea superior en los siguientes años.

El presente informe lo pongo a consideración de la Junta General de Socios para su análisis y aprobación.

Atentamente,


Ing. Marjory Castellano
COMISARIO REVISOR

**ESTADOS FINANCIEROS
Y
ANEXOS**

DISTRIBUIDORA COMERCIAL BASTIDAS VILLACÍS

BASVIMART CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2016

ACTIVOS

Caja Bancos	277.427,78
Documentos por Cobrar	23.587,92
Inventarios	541.523,43
Servicios y Otros Pagos Anticipados	1.085,40
Propiedad, Planta y Equipo	2.236,84
Total Activos	845.861,37

PASIVOS

Proveedores	305.669,20
Impuestos por Pagar	36.164,24
Sueldos y Beneficios por Pagar	13.708,78
Pasivos a Largo Plazo	3.077,00
Total Pasivos	358.619,22

PATRIMONIO

Capital Social	1.000,00
Aportes Futura Capitalización	442.110,78
Resultado del Ejercicio	44.131,37
Total Patrimonio	487.242,15

Total Pasivos y Patrimonio	845.861,37
-----------------------------------	-------------------

DISTRIBUIDORA COMERCIAL BASTIDAS VILLACÍS
BASVIMART CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2016

INGRESOS

Ventas Netas	<u>3.597.963,53</u>
--------------	---------------------

Total de Ingresos	3.597.963,53
--------------------------	---------------------

Costo de Ventas	<u>3.343.795,09</u>
-----------------	---------------------

Utilidad Total en Ventas	254.168,44
---------------------------------	-------------------

GASTOS

Gastos de Administración y Ventas	149.890,11
-----------------------------------	------------

Gastos Generales	40.870,68
------------------	-----------

Gastos Financieros	<u>1.732,06</u>
--------------------	-----------------

Total de Gastos	192.492,85
------------------------	-------------------

Resultado del Ejercicio	61.675,59
--------------------------------	------------------

Ingresos no Operacionales	1.876,30
---------------------------	----------

Egresos no Operacionales	<u>19.420,52</u>
--------------------------	------------------

Resultado Neto del Ejercicio	44.131,37
-------------------------------------	------------------

INDICES

INDICES DE SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

	FÓRMULAS	AÑO BASE	
Solvencia	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{843.624,53}{355.542,22}$	2,37
Capital de Trabajo	Activo Cte. - Pasivo Cte.	488.082,31	
Prueba Ácida	$\frac{\text{Activo Corriente - Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{302.101,10}{355.542,22}$	0,85
Apalancamiento del Activo	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{358.619,22}{845.861,37}$	42%
Apalancamiento del Pasivo	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{358.619,22}{487.242,15}$	74%
Apalancamiento Activo Fijo	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto}}$	$\frac{487.242,15}{2.236,84}$	21783%
Apalancamiento Patrimonial	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{845.861,37}{487.242,15}$	174%
Porcentajes participativos	Patrimonio frente al Activo Pasivo frente al Activo	57,60% 42,40%	

INDICES DE GESTIÓN

Rotación del Activo Fijo	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Fijo Neto}}$	$\frac{3.597.963,53}{2.236,84}$	1.609
---------------------------------	---	---------------------------------	-------

Rotación de Ventas	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{3.597.963,53}{845.861,37}$	4,25
---------------------------	---	-----------------------------------	------

Periodo de Cobranza	$\frac{\text{Ctas por Cobrar} * 365}{\text{Ventas Netas}}$	$\frac{8.609.590,80}{3.597.963,53}$	2,39 días
----------------------------	--	-------------------------------------	-----------

Periodo de Pago	$\frac{\text{Ctas por Pagar} * 365}{\text{Inventarios}}$	$\frac{111.569.258,00}{541.523,43}$	206,0 días
------------------------	--	-------------------------------------	------------

Rotación de Inventarios	$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Promedio de Inventarios}}$	$\frac{3.343.795,09}{270.761,72}$	12,35 29,56
--------------------------------	---	-----------------------------------	----------------

INDICE DE RENDIMIENTOS

Impacto Gtos. Admin. y Vtas.	$\frac{\text{Gtos. Adm. y Vtas.}}{\text{Ventas Netas}}$	$\frac{149.890,11}{3.597.963,53}$	4,2%
-------------------------------------	---	-----------------------------------	------

Impacto Gtos. Financieros	$\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas Netas}}$	$\frac{1.732,06}{3.597.963,53}$	0,0%
----------------------------------	---	---------------------------------	------

Rentabilidad Neta del Activo	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{44.131,37}{845.861,37}$	5,22%
-------------------------------------	--	--------------------------------	-------

Margen Bruto	$\frac{\text{Vtas Netas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas Netas}}$	$\frac{254.168,44}{3.597.963,53}$	7,06%
---------------------	--	-----------------------------------	-------

Margen Operacional	<u>Utilidad Operacional</u>	<u>61.675,59</u>	1,71%
	Ventas Netas	3.597.963,53	
Rentabilidad Neta de Ventas	<u>Utilidad Neta</u>	<u>44.131,37</u>	1,23%
(Margen Neto)	Ventas Netas	3.597.963,53	