

INFORME DE COMISARIO

25 de Marzo de 2012

A los Señores ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA 'PEGOMARMÍ S.A.'

He revisado el Balance general de "**La Compañía Pegomarmi S.A.**", al 31 de diciembre del año 2012 y el correspondiente Estado de Pérdidas y Ganancias por el año terminado en esta misma fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos.

Estos estados fueron revisados en base a datos proporcionados por la Administración de **LA COMPAÑÍA "PEGOMARMÍ S.A."**, Los mismos que se los he analizado minuciosamente a fin de que los resultados de estos tengan una certeza razonable y que no contengan exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Este análisis está basado en los Principios Contables Generalmente Aceptados los cuales contienen evaluaciones de los Principios Contables Generalmente Aceptados utilizados y las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

En mi opinión, los Estados Financieros analizados están acorde a los registros contables y presentan razonablemente la posición financiera de la **Empresa Pegomarmi S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, y el resultado de sus operaciones por el año terminado de conformidad con los Principios Contables Generalmente Aceptados en el Ecuador. Dichos Estados Financieros mantienen sus registros contables en dólares de los E.U.A. de acuerdo con las políticas o prácticas establecidas o permitidas por La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador (NIFF).

Como parte del proceso de dolarización de la economía, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con la aprobación de la Superintendencia de Compañías, emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad- NES 17 con la cual los estados Financieros al 31 de marzo del 2000 fueron ajustados y convertidos de sucres a dólares de los E.U.A., moneda de curso legal adoptada en la república del Ecuador a partir del 10 de enero del 2000, en consecuencia los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 son reportados en dólares de los E.U.A.

Por otra parte se ha iniciado con lo establecido por la Superintendencia de Compañías con resolución No.08.G.DSC.010 de noviembre de 2008, y se reitera en la resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de 27 de enero de 2011 donde se establecen el concepto de Pequeñas y Medianas Empresas y que se han implantado en el año 2012 las NIIF para PYME.



Ing. Miguel Viteri.
COMISARIO

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

Opinión Respecto de aquellos requisitos por la Resolución No. 99-1-1-1-02013, de la Superintendencia de Compañías.

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 99-1-1-1-02013, de la Superintendencia de Compañías expedida el 18 de agosto de 1999 a continuación presento mi opinión respecto de aquellos requeridos por la mencionada resolución.

En mi opinión, los Administradores de la **COMPAÑÍA PEGOMARMI S.A.**, han cumplido razonablemente las normas legales estatutarias y reglamentarias vigentes, así como todas aquellas resoluciones dictadas por la JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS.

En mi opinión, Los Administradores de la **COMPAÑÍA PEGOMARMI S.A.**, me han prestado toda su colaboración para el normal desempeño de mis funciones como COMISARIO.

En mi opinión, los Correspondientes, Libro de Actas de Juntas Generales de Accionistas, Libro de Acciones y Accionistas, así como los comprobantes y Registros Contables de **LA COMPAÑÍA PEGOMARMI S.A.**, se llevan y conservan de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

En mi opinión, la custodia y conservación de los bienes de la Sociedad y los documentos de Terceros son adecuadas.

Para el desempeño de mis funciones de Comisario de la Compañía he dado cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 321 de la Ley de Compañías.

En mi opinión, los procedimientos de Control Interno implantados por la actual Administración de la Compañía son adecuados y ayudan a dicha Administración a tener un grado razonable de seguridad, de que los activos salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los Estados Financieros de acuerdo con los principios de Contabilidad Generalmente aceptados en el Ecuador, En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de Control Interno Contable hacia los períodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento en las mismas se deteriore.

Se ha acatado la disposición de la Superintendencia de Compañías que a partir del 1 de enero del 2012; se implementen las NIFF, dicho proceso de transición de NEC a NIFF no causó ningún impacto representativo para la empresa PEGOMARMI S.A., así como los manuales de políticas y procedimientos a ser aplicados en la compañías para la elaboración y presentación de sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financieras para este ejercicio económico.

OPERACIONES Y PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

OPERACIONES

LA COMPAÑÍA 'PEGOMARMI S.A.'

Se constituyó el día 12 de Junio de 1.999 ante la NOTARIA TERCERA, DEL Distrito Metropolitano de Quito, Dr. ROBERTO SALGADO SALGADO.- se dá así cumplimiento a lo dispuesto en el ARTICULO TERCERO de la citada Resolución de Conformidad con lo establecido en el Decreto 733 del 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el REPERTORIO bajo el No. 016587.- Quito, a seis de septiembre de mil novecientos noventa y nueve. EL REGISTRADOR.-

El Objeto Social de la Compañía es:

La compañía tiene como Objeto Social a) la explotación, Industrialización, comercialización, importación y exportación de rocas naturales, reconstituidas, ornamentales y cualquier otro mineral dentro y fuera del Ecuador; b) Industrialización, comercialización, importación y exportación de material cerámico (gres, cerámica, porcelanato, klinker, etc.) dentro y fuera del Ecuador; c) Importación y Exportación de morteros, pegantes, productos de mantenimiento para rocas naturales, reconstruidas y material cerámico; d) Servicios de asesoría, investigación, diseño supervisión, instalación, mantenimiento, acabados y comercialización de materiales de contracción; e) Importación y exportación comercialización de maquinaria, herramientas, materia prima, accesorios e insumos de colocación que tengan relación con los materiales de construcción.

Indicadores Financieros

Adjunto análisis Financiero

Estaré gustoso de discutir cualquiera de los comentarios aquí mencionados, agradezco la asistencia y cooperación recibida durante el desempeño de mis funciones.

PEGOMARMÍ S.A.

Análisis Financiero

31-dic-12

RAZONES DE LIQUIDEZ			
PEGOMARMÍ			
Razón Circulante	Activo Circulante	215,036.21	4.48
	Pasivo Circulante	48,022.42	
Prueba Acida	Ac. Circ-Inventa	191,780.49	3.99
	Pasivo Circulante	48,022.42	
RAZONES DE ENDEUDAMIENTO			
PEGOMARMÍ			
Endeudamiento	Pasivos Terceros	142,876.16	50.51%
	Total Activo	282,883.30	
Endeudamiento sin ant.clientes	Pasivos Terceros	90,589.01	32.02%
	Total Activo	282,883.30	
Apalancamiento total	Pasivo Total	90,589.01	0.79
	Patrimonio	114,866.22	
Apalancamiento financiero	Pasivos Financieros	0.00	0.00
	Patrimonio	114,866.22	
RAZONES DE RENTABILIDAD			
PEGOMARMÍ			
Margen de utilidad bruta	Utilidad bruta	144,002.75	27.44%
	Ventas netas	524,698.68	
Margen operacional de utilidad	Utilidad oper.	41,401.03	7.89%
	Ventas netas	524,698.68	
Margen de utilidad neta	Util. después imp.	25,140.92	4.79%
	Ventas	524,698.68	
Utilidad sobre patrimonio (ROE)	Util. después imp. Patrimonio	25,140.92 140,007.14	17.96%
Utilidad sobre activos (ROA)	Util. después imp. Activos totales	25,140.92 282,883.30	8.89%