

## **Informe de Comisario de la Compañía de Economía Mixta Mercado Mayorista de Ibarra Comercibarra**

**Período Enero-Diciembre de 2015**

Ibarra, Marzo de 2016

Señores Accionistas:

Cúmpleme poner en su consideración el siguiente informe de Comisario de la Compañía de Economía Mixta Mercado Mayorista de Ibarra Comercibarra. (En adelante Comercibarra, la Empresa o la Compañía), en acuerdo a lo estipulado en los artículos 274 y 279 de la Ley de Compañías, y al estatuto de la Compañía.

Para el efecto he procedido a revisar los estados financieros suministrados por la Empresa, cortados al 31 de Diciembre de 2015, y los registros contables que soportan tales estados. El criterio de revisión ha estado ceñido a los aspectos relevantes de la gestión y a los riesgos propios de su actividad.

Igualmente, se han analizado aspectos y cifras inherentes al desempeño de la Compañía dentro de un contexto de materialidad de los mismos.

Considero que los estados financieros examinados representan razonablemente la situación de la empresa, en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), mismas que han sido implementadas en la Empresa durante 2011, habiendo tenido el año 2010 como inicio de la transición desde las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs) hacia la nueva normativa.

Los estados financieros y datos suministrados por la Empresa son de su entera responsabilidad.

## 1. Análisis de Ingresos y Egresos

	2014	2015	Variación	%
<b>Ingresos</b>				
Ordinarios Tarifa 0%	15.895,46	19.562,15	3.666,69	23,07
Ordinarios Tarifa 12%	394.640,39	489.799,72	95.159,33	24,11
Otros Ingresos	71,67	5.223,29	5.151,62	7.187,97
<b>Ingresos Totales</b>	<b>410.607,52</b>	<b>514.585,16</b>	<b>103.977,64</b>	<b>25,32</b>
<b>Egresos Totales</b>				
Dietas Directorio	2.323,75	3.061,20	737,45	31,74
Remuneraciones, beneficios soc	224.625,91	309.693,46	85.067,55	37,87
Servicios Personales	23.857,70	18.987,38	(4.870,32)	(20,41)
Honorarios Profesionales	3.860,00	8.039,17	4.179,17	108,27
Publicidad, promoción	11.482,05	11.143,40	(338,65)	(2,95)
Combustibles y lubricantes	554,54	1.633,21	1.078,67	194,52
Seguros y Vigilancia	49.096,38	13.945,43	(35.150,95)	(71,60)
Suministros y Materiales	40.039,10	42.159,54	2.120,44	5,30
Gastos de Gestión y Otros	1.988,91	8.507,50	6.518,59	327,75
Gastos de Viaje	3.978,42	7.255,45	3.277,03	82,37
Servicios Básicos	14.956,71	19.887,14	4.930,43	32,96
Impuestos, Contribuciones, Otros	3.949,56	2.619,02	(1.330,54)	(33,69)
Gasto Deperaciación Activos Fijos	13.792,90	17.591,35	3.798,45	27,54
Gasto deterioro	-	4,86	4,86	n/a
Otros gastos de administración	861,09	19.840,19	18.979,10	2.204,08
Otro resultado integral		15.036,00		
<b>Egresos Totales</b>	<b>395.367,02</b>	<b>499.404,30</b>	<b>104.037,28</b>	<b>26,31</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>11.877,81</b>	<b>15.180,86</b>	<b>3.303,05</b>	<b>27,81</b>

## INGRESOS

Los ingresos totales de Comercibarra aumentaron en 25,32% entre el año 2014 y el 2015. Efectivamente, los ingresos totales que, en 2014 fueron de USD 410.607,52 subieron a USD 514.585,16. Esto es un aumento de USD 103.977,64.

La variación registrada es un aumento de USD 3.666,69 en los ingresos gravados con tarifa 0% y de USD 95.159,33 en aquellos que gravan tarifa 12%. En Otros Ingresos se observa un aumento de USD 5.151,62.

En cuanto a los Otros Ingresos, USD 326,83 corresponden a intereses financieros y USD 4.896,46 provienen de una operación de registro como ingreso de la parte no utilizada de la provisión para jubilación. En mi criterio, este último valor no debería contabilizarse como un ingreso.

De acuerdo con el giro de negocio de Comercibarra sus ingresos provienen de dos fuentes principales. Una es el cobro de alcuota que se hace a los propietarios de locales comerciales del Mercado Mayorista de Ibarra, por concepto de mantenimiento y vigilancia. La otra fuente de ingreso está dada por el cobro a los vehículos que ingresan con carga al Mercado, el cobro por puestos ocasionales y el cobro por parqueaderos.

Mientras las alcuotas cobradas representan un cinco por ciento de los ingresos, casi el 95% de los ingresos provienen del segundo rubro.

Durante el ejercicio fiscal 2015 no se han registrado ventas de Activos Fijos.

## EGRESOS

En cuanto a los egresos totales, estos pasaron de USD 395.367,02 en 2014 a USD 499.404,30 en 2015, esto es una diferencia de 104.037,28 equivalentes a un aumento porcentual de 26,31%.

El mayor aumento en los egresos se dio en el rubro de Remuneraciones al personal. Su total pasó de USD 224.625,91 en 2014 a USD 309.693,46 en 2015. Esto es un incremento de 85.067,55 que en términos porcentuales es de 37,87.

Pero también hay rubros de egreso con variaciones importantes. Servicios Personales, Seguros y Vigilancia disminuyen significativamente, mientras que Honorarios Profesionales, Combustibles, Gastos de Gestión, Gastos de Viaje, Servicios Básicos, y Otros Gastos de Administración muestran incrementos de consideración.

## 2. Las Cuentas del Balance de Situación (Cifras a 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2015)

	2014	2015	Diferencia	Variación %
<b>Activo</b>				
Activo Corriente	65,526.69	82,815.67	17,288.98	26.38%
Propiedad y Equipo	194,410.84	209,416.03	15,005.19	7.72%
Otros Activos No Corrientes	291.20	291.20	-	
Impuestos Diferidos	3,094.07	4,454.11	1,360.04	43.96%
<b>Total del Activo</b>	<b>263,322.80</b>	<b>296,977.01</b>	<b>33,654.21</b>	<b>12.78%</b>
<b>Pasivo</b>				
Pasivo Corriente	21,635.07	35,842.23	14,207.16	65.67%
Pasivo no Corriente	46,520.00	54,884.00	8,364.00	17.98%
<b>Total del Pasivo</b>	<b>68,155.07</b>	<b>90,726.23</b>	<b>22,571.16</b>	<b>33.12%</b>

Esta revisión de las principales cuentas del Balance de Situación sirve para destacar los cambios registrados durante el ejercicio 2015.

Este informe se realiza comparando los balances de 2014 y 2015 expresados bajo la normativa vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

### **Los Activos**

- ◆ Los activos de la Compañía se incrementan en USD 33.654,21 al pasar de USD 263.322,80 en 2014 a USD 296.977,01 en 2015. Esto es un incremento porcentual de 12,78.
- ◆ Efectivo y Equivalentes de Efectivo suben de USD 63.959,73 a USD 81.504,58.
- ◆ Los activos financieros (cuentas por cobrar a clientes) se mantienen en niveles bajos.
- ◆ Propiedad y Equipo suben de USD 194.410,84 a USD 209.416,03. Se han incrementado los rubros de Mobiliario, Equipos de oficina, Equipos de procesamiento electrónico, Edificios y Vehículos.

### Los Pasivos

Los Pasivos de la Compañía se incrementaron pasando de USD 68.155,07 en 2014 a USD 90.726,23 en 2015. Esto es una diferencia de USD 22.571,16 equivalente a 33,12%.

- ◆ Obligaciones tributarias pasan de USD 4.611,56 a USD 5.792,63.
- ◆ Obligaciones con el IESS suben de USD 5.803,17 a USD 7.603,96.
- ◆ Obligaciones con los empleados se incrementan de USD 10.432,50 a USD 22.445,64.
- ◆ Las obligaciones con el IESS y los empleados se generan por las mayores provisiones que se deben realizar para el pago de aportaciones a la Seguridad Social y a los beneficios sociales.
- ◆ En el Pasivo No Corriente se da un incremento de USD 8.364,00 mismo que corresponde al aumento de las provisiones de Jubilación y de Indemnización Laboral. Estos incrementos están fundamentados en el estudio actuarial que la Empresa ha contratado.

### El Patrimonio

Cuentas Patrimoniales	2014	2015	Diferencia	%
Capital Social	121,010.00	121,010.00	-	
Reserva Legal	15,266.04	16,317.54	1,051.50	
Resultados integrales		568.04	568.04	
Ganancias Acumuladas	6,120.56	16,810.50	10,689.94	
Resultados NIIFs	42,081.10	42,081.10	-	
Ganancia del período	10,690.03	9,463.60	-1,226.43	
<b>Total Patrimonio</b>	<b>195,167.73</b>	<b>206,250.78</b>	<b>11,083.05</b>	<b>5.68%</b>

- ◆ En cuanto al Patrimonio, este se incrementa en USD 11.083,05 es decir un 5,68 por efecto del incremento de la Reserva Legal y de los Resultados Acumulados. El Capital Social permanece invariable.
- ◆ Por disposiciones propias de la normativa contable vigente, el asiento de Adopción de NIIFs por primera vez se debe mantener sin alteración alguna.

### 3. Ejecución del Presupuesto

	Presupuesto	Ejecutado Dic 2015	Variación
<b>Ingresos</b>			
Ingresos tarifa 0%	20.621,00	19.562,15	94,87
Ingresos vehiculares 12%	320.081,01	324.881,31	101,50
Ingresos ocasionales 12%	80.379,16	84.015,22	104,52
Ingresos por parqueadero	83.982,00	80.903,19	96,33
Ingresos financieros	326,83	326,83	100,00
<b>Total Ingresos</b>	<b>505.390,00</b>	<b>509.688,70</b>	<b>100,74</b>
<b>Egresos</b>			
Dietas	5.510,00	3.061,20	55,56
Beneficios Sociales	322.211,99	309.693,46	96,91
Servicios Personales	20.400,00	18.987,38	93,08
Honorarios profesionales	5.594,50	8.039,17	143,70
Promoción y publicidad	12.258,50	11.143,40	90,90
Combustibles y lubricantes	2.800,00	1.633,21	58,33
Seguros y vigilancia	14.389,20	13.945,43	96,92
Suministros y materiales	50.332,46	42.159,54	83,76
Gastos de gestión y otros	10.000,00	8.507,50	85,08
Gastos de viaje	6.600,00	7.255,45	109,93
Servicios básicos	19.700,00	19.887,14	100,95
Impuestos y contribuciones	3.700,00	2.619,02	70,78
Otros de administración	19.300,00	19.840,19	102,80
<b>Total Egresos</b>	<b>492.796,65</b>	<b>466.772,09</b>	<b>95,24</b>
<b>Inversiones</b>			
	38.093,35	32.596,54	85,57

De la comparación del Presupuesto de Ingresos y Gastos para el año 2015 se deducen las siguientes afirmaciones:

- a) Los ingresos cumplieron con la expectativa presupuestada superándola en 0,74%.
- b) En cuanto a los egresos estuvieron debajo de lo presupuestado pues se llegó al 95,24% del presupuesto. Los ahorros más notables estuvieron en Beneficios Sociales, Servicios Personales, Suministros y Materiales.
- c) Para gastos de inversión se utilizó el 85,57% de lo presupuestado.

#### 4. Indicadores Financieros

##### a) Capital de Trabajo

	2014	2015
Activo Corriente	65.526,59	82.815,67
(-) Pasivo corriente	21.635,07	35.842,23
Capital de Trabajo	43.891,62	46.973,44

El capital de trabajo de la Empresa aumenta en USD 3.081,82 es decir un 7,02%. Los principales componentes del Activo Corriente se comportan así: i) La cuenta de Efectivo y Equivalentes pasa de USD 63.959,73 a USD 81.504,58 esto es un aumento de USD 17.544,85 equivalente a 27,43%. ii) Los Activos Financieros están constituidos básicamente por cuentas por cobrar a clientes y préstamos. Sus valores son marginales.

En cuanto a los Pasivos Corrientes, éstos pasan de USD 21.635,07 en 2014 a USD 35.842,23 en 2015 esto es un aumento de USD 14.207,16 que equivale a 65,67%. Las principales fluctuaciones se dan Obligaciones Tributarias, Obligaciones con el IESS y Obligaciones con los empleados.

El Capital de Trabajo es el elemento que permite a la empresa trabajar mediante una política sana de expansión en facturación y atención oportuna a los compromisos con trabajadores y proveedores.

##### b) Razón de liquidez-

	2014	2015
Activo Corriente/ Pasivo Corriente	3,02	2,31

La capacidad de pago de la empresa disminuye en el año 2015 al bajar de 3,02 hasta 2,31. La empresa tiene ahora USD 2,31 por cada dólar de deuda a corto plazo.

Este índice ha experimentado un cambio importante. Proviene de la diferencia en los incrementos o disminuciones del activo corriente frente al pasivo corriente. En 2015, mientras los activos corrientes aumentaron en 26,38%, los pasivos corrientes aumentaron en 65,67%. El diferente ritmo de variaciones llevó a la disminución de este índice.

c) Razón de Solvencia (Coeficiente de Capital Circulante).-

	2014	2015
Activo Total	263.322,80	296.977,01
Pasivo Total	68.155,07	90.752,02
Act.Total./Pas.Total	3,86	3,27

Los activos totales de la Empresa alcanzan para cubrir las deudas en una relación de 3,27 contra uno. El índice se deteriora en 0,59 puntos porcentuales debido a las variaciones de activos y pasivos ya anotadas anteriormente.

d) Rotación de capital de trabajo.-

	2014	2015
Ventas Totales	410.535,85	509.361,87
Capital de Trabajo	43.891,62	46.973,44
Ventas totales/ Capital de trabajo	9,35	10,84

Este índice que en su medición contrasta las ventas totales con el capital de trabajo, muestra mejoramiento debido a los aumentos observados en las ventas y en el capital de trabajo.

Cuanto mayor es este índice se concluye que la Empresa comporta una mejor utilización de los recursos en la explotación anual.

En el presente caso, existe un aumento del capital de trabajo que combinado con un aumento en las ventas presenta una mejor situación en términos de eficiencia.

e) Financiamiento del total de activos

	2014	%	2015	%
Patrimonio	195.167,73	74,11	206.250,78	69,45
Total pasivos	68.155,07	25,89	90.726,23	30,55
Total activos	263.322,80	100,00	296.977,01	100,00

Los activos totales de la Empresa se financian en 69,45% con recursos propios, y en 30,55% con pasivos. . Esta relación experimenta un cambio no significativo respecto del año fiscal 2014.

No cabe la afirmación de que la Empresa se financia en 30,55% con recursos ajenos, porque su Pasivo consta casi exclusivamente de obligaciones con los trabajadores y provisiones para jubilación. Comercibarra no tiene deudas con bancos u otras entidades financieras.

f) Estructura Patrimonial de Comercibarra

Cuentas Patrimoniales	2014	2015	Diferencia	%
Capital Social	121,010.00	121,010.00	-	
Reserva Legal	15,266.04	16,317.54	1,051.50	
Resultados integrales		568.04	568.04	
Ganancias Acumuladas	6,120.56	16,810.50	10,689.94	
Resultados NIIFs	42,081.10	42,081.10	-	
Ganancia del período	10,690.03	9,463.60	-1,226.43	
Total Patrimonio	195,167.73	206,250.78	11,083.05	5.68%

El Patrimonio de la Empresa creció en USD 11.083,05 entre 2014 y 2015, esto es un aumento de 5,68%. Este aumento está referido a la reserva legal, resultados integrales y a los resultados.

Las demás cuentas patrimoniales de la Empresa, como se muestra en el cuadro anterior, permanecen sin alteración.

g) Índice de utilidad neta.-

	2014	2015
Utilidad antes de impuestos/ Ventas netas	2.89	2,98

Esta relación indica que la operación de la empresa rindió una utilidad sobre sus ventas de 2,98%.

Este es un índice de eficiencia, de gran importancia pues denota el logro final del trabajo de un año.

h) Período de cobro.-

	2014	2015
Cuentas por cobrar a clientesX360/ Ventas totales	1,37	0,93

El período promedio de recuperación de cuentas por cobrar suele ser muy importante en las empresas comerciales que conceden crédito. En el caso de Comercibarra este indicador contiene únicamente la información de esa pequeña parte de clientes impagos. Por la naturaleza del giro de negocio de la Empresa sus ventas son solo de contado.

Se puede concluir que en la Empresa no hay una cartera vencida pues prácticamente no existen las cuentas por cobrar a clientes.

i) Respaldo patrimonial

	2014	2015
Activos fijos/ Patrimonio	0.99	1,02

Este índice evidencia que la relación entre Activos Fijos y Patrimonio se mantuvo casi inalterada. Sus variaciones fueron casi de la misma magnitud.

### Cuadro de Activos Fijos

Activos Fijos	2014	2015	Variación
<b>No depreciable</b>			
Terrenos	126.240,00	126.240,00	0
<b>Depreciable</b>			
Mobiliario	16.882,34	23.468,22	39,01
Equipo de Oficina	2.303,48	7.851,38	240,85
Equipo de procesamiento	27.028,19	35.687,37	32,04
Edificios	55.457,85	62.582,95	12,85
Vehículos	-	4.678,58	100
Depreciación acumulada	(33.501,12)	(51.092,47)	52,51
<b>Totales</b>	<b>194.410,74</b>	<b>209.416,03</b>	<b>7,72</b>

En el cuadro de Activos Fijos se pueden observar las variaciones de este importante componente del balance de la Empresa. Casi todos los rubros del Activo Fijo han variado debido a las inversiones realizadas en mobiliario, equipo de oficina, equipo de procesamiento de datos, construcciones y compra de motocicletas.

Los activos fijos de la Empresa no son muy considerables dentro del tamaño del balance. Esto no quiere decir que sea recomendable que la Empresa deba contar con más activos fijos para una mejor operación. Al contrario, una operación es más eficiente cuando menos Activos Fijos utiliza o cuando más los optimiza durante su gestión.

Sin embargo, después de varios años de operación de la Empresa sería deseable contar con algún bien inmueble para garantizar futuras operaciones bancarias que podrían necesitarse en caso de expansión.

#### j) Eficiencia de activos

	2014	2015
Ventas netas/ Total del activo	1,56	1,72

Este es también un índice de desempeño y eficiencia de la Empresa. Su aumento muestra que un incremento de los activos de la Empresa sumada a una significativa alza en las ventas lleva a un aumento de 16 puntos básicos en dicho indicador.

Este índice calcula la eficiencia en el uso de los activos y demuestra cómo para tener incrementos de ventas no necesariamente se deben incrementar los activos sino optimizar su utilización.

En este índice se espera que las ventas crezcan al máximo posible, manteniendo los Activos en el menor nivel posible.

#### 4. Administración de Recursos Financieros.-

Entidad	Tipo de cuenta	Numero de Cuenta	Valor
Banco Pacifico	Cta. Corriente	7108516	5.769,30
Banco delAustro	Cta. Corriente	10014662	12.591,22
Produbanco	Cta. Corriente	1063019003	42.787,63
Produbanco	Cta. Corriente	2735000014	16.954,71
Total			78.102,86

Al 31 de diciembre de 2015 la Empresa mantenía USD 78.102,86 en recursos líquidos depositados en bancos en cuantías a la vista. El saldo estaba distribuido como consta en el cuadro anterior.

Adicionalmente la cuenta de Caja Chica y Caja Efectivo y Fondos sueltos tenía a esa misma fecha la suma de USD 3.401,72. Dichos recursos estaban en las oficinas de la Empresa.

Sumados estos valores en efectivo a los saldos de los bancos el resultado es un efectivo total de USD 81.504,58.

#### 4. Aspectos contables y tributarios.-

- a) La Compañía de Economía Mixta Mercado Mayorista de Ibarra Comercibarra vende exclusivamente servicios de mantenimiento de instalaciones y de uso de parqueos. Las alícuotas que cobra a los propietarios de los locales comerciales del mercado

están gravados con IVA tarifa 0%. El cobro de servicios por ingreso de vehículos y estacionamientos está gravado con tarifa 12%.

- b) El RUC de la empresa se encuentra vigente y los pagos por obligaciones con el SRI se han realizado dentro de las fechas estipuladas por el reglamento. Las retenciones de Ley se están aplicando de acuerdo a lo estipulado en los reglamentos respectivos. Al momento de esta revisión la Empresa se encontraba en la Lista Blanca del Servicio de Rentas Internas, bajo el status de "Al día en sus obligaciones tributarias".
- c) La empresa está aplicando de manera satisfactoria el reglamento de facturación vigente.
- d) Los formularios de facturación electrónica y de retenciones cumplen con los requisitos exigidos por el SRI en cuanto a forma y tiempo de vigencia. Se han revisado todos los formularios exigidos por la Autoridad Tributaria y se ha comprobado que cumplen con los requisitos de ley.

## **5. Aspectos Societarios.-**

- a) Se ha revisado el archivo de actas de reuniones de Directorio.
- b) El Directorio de la Empresa se ha reunido el 16 de enero (diez resoluciones cumplidas, tres en proceso), el 24 de junio (dos resoluciones cumplidas, una en proceso) y el 22 de octubre de 2015 (seis resoluciones cumplidas, tres en proceso). El estatuto social de la Compañía indica que es deber del Directorio sesionar trimestralmente de forma ordinaria.
- c) Las Actas de reuniones de Directorio están en el correspondiente libro y se llevan con el debido orden. En cada acta revisada constan las firmas de responsabilidad de los asistentes.
- d) Igualmente, en las Actas constan claramente las resoluciones del Directorio, el seguimiento que se hace a las mismas y el avance en tales cumplimientos.
- e) Durante 2015 se realizaron dos Juntas Universales, el 05 de mayo y el 16 de septiembre.
- f) El libro de acciones de la empresa se encuentra dentro de los lineamientos que exige la Ley.
- g) Las obligaciones con la Superintendencia de Compañías están pagadas dentro del plazo correspondiente. La contribución pagada a dicho organismo de control ascendió a la suma de USD 100,07 y corresponde al ejercicio fiscal 2014.
- h) El certificado de cumplimiento de obligaciones y de existencia legal de la Compañía ha sido revisado. De esa manera se han cumplido con los requisitos exigidos en los artículos 20 y 449 de la Ley de Compañías.
- i) La Compañía de Economía Mixta Mercado Mayorista de Ibarra, con expediente No. 89508, tiene actual existencia jurídica y su plazo social concluye el 25 de julio de 2050.
- j) El ingeniero Francisco Javier Vaca ha sido designado Gerente General el 02 de junio de 2014 por el período de dos años. Su nombramiento está vigente.

- k) La Presidencia la ejerce el ingeniero Álvaro Castillo desde el 02 de junio de 2014 y su período durará por el tiempo que se encuentre en representación del Ilustre Municipio de Ibarra.

#### 6. Aspectos Administrativos.-

- a) Al 31 de Diciembre de 2015 la Empresa tenía 33 personas en su nómina. La distribución de los cargos se muestra en el siguiente cuadro.

Se observa la disminución de dos personas en Control y la incorporación de siete personas para vigilancia.

Cargos	2014	2015
Gerente	1	1
Contadora	1	1
Tesorero	1	1
Administrador Sistemas	1	1
Secretaria	1	1
Supervisor mantenimiento	1	1
Auxiliar administrativo	1	2
Recaudación	10	10
Control	5	3
Mantenimiento	5	5
Policías municipales	0	7
<b>Total recursos humanos</b>	<b>27</b>	<b>33</b>

- b) El método de pago a los empleados es mediante acreditación en cuenta o cheque, y Rol firmado.
- c) La Empresa elabora mensualmente los roles de pago con el detalle de los elementos a pagarse. De igual forma, cada mes, la Empresa hace la provisión para el pago de los beneficios sociales.
- d) Los roles de pago se encuentran al día. Las planillas de pago por aportaciones al IESS se encuentran presentadas correctamente y a tiempo. La empresa no tiene obligaciones pendientes con el mencionado Instituto.
- e) La Empresa está imprimiendo la documentación completa del IESS referente a las afiliaciones y pagos del personal.
- f) Los sueldos de los empleados cumplen con los requisitos de Ley y los beneficios sociales han sido pagados oportunamente.
- g) Las instalaciones de la empresa están convenientemente protegidas por alarmas. Las oficinas de la empresa cuentan con extinguidores de incendio.

h) La empresa cuenta con las pólizas de seguro que se detallan a continuación. Los vencimientos de todas las pólizas ocurren en una sola fecha (06/02/2016) con excepción de la póliza de vehículos que vence en 2016/11/10. Las coberturas son las siguientes:

Asegurador	Ramo	Cobertura	Valor Asegurado	Prima Pagada	Status
Aseguradora del Sur	Robo y/o asalto	Muebles, equipos	19.185,82	191,86	Vigente
Aseguradora del Sur	Incendio	Muebles, equipos, dinero	24.985,82	100,19	Vigente
Aseguradora del Sur	Dinero y valores	Transporte de Dinero	15.800,00	208,44	Vigente
Aseguradora del Sur	Equipo electrónico	Daños o pérdida física	27.028,19	293,78	Vigente
Aseguradora del Sur	Fidelidad privada	Valores caucionados	18.800,00	470,00	Vigente
Equinoccial	Vehículos	Motocicletas	5.240,00	393,00	Vigente

## 7. Conclusiones y Recomendaciones.-

- La Compañía de Economía Mixta Mercado Mayorista de Ibarra presenta indicadores que denotan salud financiera. De la comparación de los estados financieros de 2014 y 2015 se ven progresos pero aún pueden presentarse mejores resultados en la gestión.
- Los indicadores financieros muestran solvencia y además liquidez suficiente. No hay endeudamiento ni costos financieros. Casi la totalidad del pasivo está constituido por provisiones para jubilación.
- Si bien la Empresa no tiene juicios ni contingencias y está provisionando los valores para jubilación, el numeroso personal contratado puede significar un factor de riesgo. Uno, por el contingente laboral y, dos, por el peso de la nómina en las finanzas que pueden llevar fácilmente a la empresa a un ambiente de pérdidas.
- Si la Empresa se quedase sin la caja diaria de ingreso su situación sería muy vulnerable. Como previsión ante este riesgo se podría identificar otros rubros de ingreso acordes al giro del negocio.
- Dada la estructura numerosa de personal de la Empresa se ve prudente conformar un fondo para afrontar las jubilaciones del personal.
- La Empresa tiene un departamento contable eficiente y bien organizado. Los controles internos de la Compañía están bien diseñados e implementados. Sin embargo, sugiero la permanente revisión de los mismos, sobre todo en el área de recaudación y manejo de efectivo. El transporte de dinero y los considerables

sumas de dinero que quedan dentro de los predios de la Empresa requiere de una atención especial y de una continua revisión de los procedimientos. Convendría hacer variaciones a la logística de transporte de dinero para disminuir la posibilidad de atracos.

- Recomiendo contratar una póliza que ampare la vida del personal de la Empresa porque el manejo constante de valores en efectivo aumenta la exposición de las personas al riesgo de siniestros.
- Recomiendo establecer la práctica de hacer inventarios físicos de activos fijos por lo menos una vez al año.
- Igualmente recomiendo implementar un documento de evidencia de uso de vacaciones para asegurar el reconocimiento del uso de este beneficio por parte del personal.

Muy Atentamente,

  
Econ. Carlos Dávila Holguín  
Comisario de la Compañía de Economía Mixta Mercado Mayorista de Ibarra