

INFORME DE COMISARIO AÑO 2018

FABRICA DE RESORTES VANDERBILT S.A.

ING. JACKELINE VIZÑAY CORONEL
COMISARIO

ANTECEDENTES.

Como Comisario nombrada por la Junta General de Accionistas; en cumplimiento de lo estipulado en los artículos 279 y 291 de la Ley de Compañías, pongo a consideración de los Señores Accionistas de la **FABRICA DE RESORTES VANDERBILT S.A.** el presente informe por el año 2018, acorde al Reglamento de la Superintendencia de Compañías.

Este informe no está orientado a identificar y resolver posibles faltantes que podrían afectar los resultados de los estados financieros, tampoco extingue la responsabilidad a los Administradores de la Compañía, por las operaciones y transacciones financieras ocurridas durante el presente ejercicio, por cumplimiento de obligaciones tributarias, por la emisión de los Estados Financieros y otros; salvo el trámite dado de conformidad con el artículo 264 de la ley de compañías.

CAPITULO I

OPINION SOBRE LA MEMORIA RAZONADA, ENTREGADA POR LA ADMINISTRACION, ACERCA DE LA SITUACION DE LA COMPAÑÍA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018.

La administración de la Compañía conforme establece el Artículo N. 263, numeral cuarto de la Ley de Compañías, somete a consideración el informe de labores correspondiente al ejercicio fiscal del año 2018.

Adicionalmente la Administración de la Compañía formula conclusiones, y básicamente demuestra el especial cumplimiento de todo el plan de trabajo y agradece a todo el equipo de trabajo por el apoyo incondicional.

Los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía así como de sus resultados al 31 de diciembre del 2018 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Las ventas en el año 2018 tienen un pequeño incremento del 4.99% con respecto a las ventas del año 2017 esto es el valor de 315.745,72 dólares, el costo de ventas tiene un incremento en el año 2018 representando el 62.90% de las ventas mientras que en el año 2017 representaron el 61.37% de las ventas; por lo que tenemos una utilidad bruta en el año 2018 del 37.10% de las ventas mientras que en el año 2017 fue el 38,63% de las ventas, los gastos de administración tienen un comportamiento similar en el año 2018 representan el 17% de las ventas mientras que en el año 2017 fue el 16.26% de las ventas, los gastos de ventas en el año 2018 es del 16.90% mientras que en el año 2017 fue el 19.03%, los otros ingresos en el año 2018 es del -1.8% y en el año 2017 fue el

1.02% de las ventas; el resultado operacional en el año 2018 es el 1.40% y en el año 2017 fue el 4,35% con respecto a las ventas, los gastos financieros representan en el año 2018 el 0.60% de las ventas mientras que en el año 2017 representaron el 0.51% de las ventas; tenemos un resultado antes de impuesto a la renta en el año 2018 del 2.00% mientras que en el año 2017 fue el 4,86% de las ventas; luego tenemos un impuesto a la renta en el año 2018 del -0.70% de las ventas mientras que en el año 2017 fue el -1.36% de las ventas, tenemos una utilidad neta de 85.287.85 dólares que representan el 1,30% en el año 2018 mientras que en el año 2017 se tiene una pérdida neta del 3.51%.

CAPITULO II

COMENTARIO SOBRE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

1.- DOCUMENTACION DE SOPORTE A LAS TRANSACCIONES FINANCIERAS.

Se observa que la documentación soporte en todos los actos financieros y administrativos es suficiente; y, se guardan archivos competentes para cualquier control en el futuro y especialmente para atender a los organismos de control externo.

Todos los asientos de diario deben contener la firma de la contadora y del señor Gerente General, en los egresos económicos debe incluirse la firma del Beneficiario con su debida identificación.

2.- PROTECCION DE ACTIVOS

Confía la Administración en la profesionalidad de sus empleados que no exista desvíos de su producto.

CAPITULO III

OPINION RESPECTO A LAS CIFRAS PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS; Y, SI ESTOS HAN SIDO ELEBORADOS DE ACUERDO CON LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS.

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, se limitan a los requerimientos legales, y lo detectado se determina puntualizando en las diferentes Notas del presente Informe.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS ADOPTADAS:

Se circunscribe a la diarización y mayorización de las transacciones, en base a los principios generalmente aceptados de:

- 1.- Resumen de las transacciones;
- 2.- Clasificación de las cuentas y terminología uniformes;
- 3.- Costo histórico;
- 4.- Consistencia;
- 5.- Partida doble;
- 6.- Costeo promedio; y,

7.- Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS POR LA ADMINISTRACION

Balance General.

Estado de Ingresos y Gastos.

Balance de Comprobación

INFORMACION FINANCIERA

Económicamente los resultados contables en el año 2018 presentan los siguientes valores:

ACTIVO: \$ 7.199.669,42

Son las cuentas que representan propiedades o derechos de propiedades de la compañía en lo fundamental; y también aquellos conceptos de propiedades ajenas al negocio que se encuentran en poder de la compañía por razones de custodia, consignación o mandato, como son los casos de mercaderías en consignación y los documentos para cobranzas.

Activo	2018	2017	DIFERENCIA
Activos Corrientes	5.962.448,61	5.032.266,32	930.182,29
Activos no corrientes	1.237.220,81	1.157.407,46	79.813,35
Total activos	7.199.669,42	6.189.673,78	1.009.995,64

NOTA 1.-

ACTIVOS CORRIENTES:

Grupo de cuentas que se estiman van a ser convertidas en dinero dentro de un año a partir de la fecha del balance.

Está compuesto por Efectivo y equivalentes de efectivo como la cuenta Caja, que deben recibir arqueos cada fin de mes, estos saldos se encuentran debidamente conciliados y su utilización se efectúa de acuerdo a lo establecido en la "políticas y Normas de Caja Chica" establecidos para el efecto.

La cuenta Bancos es conciliada mensualmente confrontando los estados de cuentas emitidos por las entidades bancarias con los reportes contables, cuyo saldo al cierre del balance es el que se detalla en el siguiente cuadro.

Las cuentas Inversiones Temporales se encuentran debidamente respaldados con toda la documentación de ley.

Las Cuentas por Cobrar a Clientes, Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas, Otras Cuentas por Cobrar Cuentas por Cobrar a Empleados, Impuestos por Recuperar.

Los Inventarios están conformados por las existencias adquiridas para la operación comercial y administrativa. Su valoración es el costo promedio.

Gastos Pagados por Anticipados.

Activos Corrientes	2018	2017	DIFERENCIA
Efectivo y equivalentes de efectivo	474.556,70	527.911,35	-53.354,65
Inversiones temporales	525.747,58	1.065.611,09	-539.863,51
Cuentas por cobrar a clientes	1.013.988,59	1.056.018,60	-42.030,01
Cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas	77.943,90	38.563,22	39.380,68
Otras cuentas por cobrar	123.161,53	72.189,07	50.972,46
Cuentas por cobrar a empleados	3.142,73	7.426,04	-4.283,31
Impuestos por recuperar	105.392,75	253.237,77	-147.845,02
Inventarios	3.625.735,41	2.007.559,26	1.618.176,15
Gastos pagados por anticipado	12.779,42	3.749,92	9.029,50
Total activos corrientes	5.962.448,61	5.032.266,32	930.182,29

SUGERENCIAS: Se sugiere a la Administración se mantenga un control permanente sobre el manejo contable de estas cuentas y la veracidad de sus saldos en el programa contable. Se considera necesario también el efectuar en forma periódica arqueos sorpresivos a las cuentas de caja chica y una revisión pormenorizada de que los pagos que se efectúan en estos fondos sean procedentes.

La Administración debe mantener especial cuidado para que los valores de las cuentas por cobrar no excedan de ciertos montos con la finalidad de evitar situaciones de iliquidez.

- A) El exigible a clientes ha disminuido para el año 2018 tiene el valor de \$1.013.988,59 dólares.
- B) Emitirá políticas para créditos y cobros; y se emprenderá en la recuperación de cartera por escrito.
-  C) Dispondrá que, se practique el "inventario físico rotativo permanente", cuyas novedades serán participadas al Gerente.
- D) Proporcionará capacitación sobre aplicaciones contables y tributarias.

Si bien la administración dispone de datos actualizados y certeros, obtenidos en base a la realización de inventarios físicos, además de haber implementado políticas y procedimientos para su registro es recomendable que se determine si los montos de inventario existentes, son los óptimos para el tamaño de la compañía.

NOTA 2.-

ACTIVOS NO CORRIENTES:

Está compuesto por Inversiones Disponibles para la Ventas. Propiedades, planta y equipo, Inversiones en Acciones, Activos Intangibles sujetos a amortización, Otros



Activos, adquiridos para uso y servicio permanente en sus actividades operáticas; y, que por lo tanto no están destinados a la venta.

Activos no corrientes	2018	2017	DIFERENCIA
Otras cuentas por cobrar no corrientes	0,00	0,00	0,00
Inversiones disponibles para la venta	2.743,26	0,00	2.743,26
Propiedades, planta y equipos	1.159.981,00	1.088.840,86	71.140,14
inversiones en acciones	64.368,10	64.368,10	0,00
Activos intangibles sujetos a amortización	7.675,70	2.745,75	4.929,95
Otros activos	2.452,75	1.452,75	1.000,00
Total activos no corrientes	1.237.220,81	1.157.407,46	79.813,35

SUGERENCIAS: considero oportuno efectuar un inventario físico con la finalidad de determinar que la información no registre alteraciones y se mantenga con valores reales.

PASIVO: 3.038.750,41

Son cuentas que por sus denominaciones significan o representan obligaciones por pagar de la empresa para con terceras o segundas personas, o para consigo mismas como es el caso de la depreciación acumulada.

Pasivo	2018	2017	DIFERENCIA
Pasivos corrientes	1.765.994,28	823.159,54	942.834,74
Pasivos no corrientes	1.272.756,13	1.148.063,19	124.692,94
Total Pasivos	3.038.750,41	1.971.222,73	1.067.527,68

NOTA 3.-

PASIVO CORRIENTES:

Pasivos corrientes	2018	2017	DIFERENCIA
Obligaciones bancarias	0,00	0,00	0,00
Cuentas por pagar a proveedores	1.380.498,96	493.201,94	887.297,02
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	108.635,90	77.298,20	31.337,70
Otras cuentas por pagar	4.864,04	4.659,38	204,66
Otros impuestos por pagar	109.957,89	65.628,61	44.329,28
Beneficios sociales a corto plazo	162.037,49	182.371,41	-20.333,92
Total pasivos corrientes	1.765.994,28	823.159,54	942.834,74

Pasivos corrientes, comprende los valores que la compañía mantiene pendiente de pago por las compras y gastos efectuados con la finalidad de garantizar su operatividad y el giro normal del negocio. Son estas obligaciones que la compañía deberá cumplir con

terceros en un plazo de un año. En contabilidad se mantiene un desglose a nivel de cuentas de cada uno de los valores.

Se efectuaron las respectivas verificaciones para determinar la certeza de este saldo pudiendo manifestar que cada uno de los valores aquí registrados dispone del respaldo pertinente.

SUGERENCIAS:

Mensualmente se deben conciliar las cuentas contables con los documentos, y de los resultados informara a Gerencia General.

El rubro proveedores es de importancia dentro de las cuentas del balance porque refleja los valores que la compañía deberá hacer frente en el corto plazo y el no disponer de datos reales puede incidir en la toma de decisiones que no sean acertadas.

NOTA 4.-

PASIVOS NO CORRIENTES: Compuesto por todas las obligaciones que la empresa mantiene a más de un año plazo para su cancelación.

Pasivos no corrientes	2018	2017	DIFERENCIA
Obligaciones bancarias largo plazo	0,00	0,00	0,00
Beneficios sociales a largo plazo	1.267.521,80	1.100.870,11	166.651,69
Impuesto a la renta diferido	5.234,33	47.193,08	-41.958,75
Total pasivos no corrientes	1.272.756,13	1.148.063,19	124.692,94

PATRIMONIO: 4.160.919,01

El patrimonio está conformado por las cuentas: Capital Social, Reservas, Resultados Acumuladas.

NOTA 5.-

Patrimonio	2018	2017	DIFERENCIA
Capital Social	2.225.000,00	2.225.000,00	0,00
Aporte para futuras capitalizaciones	0,00	0,00	0,00
Reservas	1.357.487,12	1.225.554,45	131.932,67
Resultados acumulados	578.431,89	767.896,93	-189.465,04
Total pasivo y patrimonio	4.160.919,01	4.218.451,38	-57.532,37

ANALISIS DE LAS CUENTAS DE RESULTADOS

La cuenta resultados, registra el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación e igualmente de las cuentas que no tienen que ver con la operación, como podemos observar en el cuadro siguiente.

NOTA 6.-

	2018	2017	DIFERENCIA
Ventas netas de productos	6.646.390,42	6.330.644,70	315.745,72
Ingresos por servicios	0,00	0,00	0,00
	6.646.390,42	6.330.644,70	315.745,72
Costo de productos vendidos y servicios prestados	-4.179.258,81	-3.885.074,79	-294.184,02
Utilidad bruta	2.467.131,61	2.445.569,91	21.561,70
Gastos de administración	-1.131.399,28	-1.029.514,63	-101.884,65
Gastos de ventas	-1.126.040,24	-1.204.766,39	78.726,15
Otros ingresos, netos	-117.547,56	64.316,77	-181.864,33
Resultado operacional	92.144,53	275.605,66	-183.461,13
Gastos financieros	42.948,39	32.243,00	10.705,39
Resultado antes de impuesto a la renta	135.092,92	307.848,66	-172.755,74
Impuesto a la renta	-49.805,07	-85.915,99	36.110,92
impuesto renta años anteriores	0,00	0,00	0,00
Utilidad neta del año	85.287,85	221.932,67	-136.644,82

INGRESOS

Son cuentas que teniendo saldos acreedores, por sus denominaciones, no significan ni representan obligaciones por pagar, constituyendo ingresos obtenidos por la Compañía, por distintos conceptos operacionales, básicamente por comercialización.

GASTOS

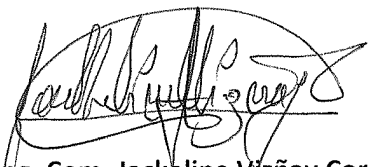
Son cuentas de aquellas que teniendo saldos deudores, por sus denominaciones, no significan, no representan propiedades o derechos de propiedades de la compañía o de ajenos, constituyendo únicamente desembolsos monetarios o créditos de consumos operacionales realizados, básicamente son bienes muebles, honorarios profesionales, depreciaciones, beneficios sociales, gastos bancarios, gastos básicos generales de servicios.

CAPITULO IV

CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

- 1.- La administración, cumplió con el SRI, sin embargo, no debe descuidar con estas obligaciones.
- 2.- La Gerencia, dispondrá de capacitación tributaria al personal del área administrativa, contable y financiera, debido al continuo cambio que sujeta el SRI a la ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. Esto con el propósito de que los funcionarios cumplan a cabalidad con la Ley de Equidad Tributaria, que será de mucho beneficio para la Compañía.
- 3.- El área contable conciliara todos los meses los informes en formularios del SRI con los auxiliares contables correspondientes. Es recomendable formar un archivo especial que contenga los formularios declarados al SRI con copias de los auxiliares contables que demuestren su conciliación cada mes.

Cuenca, a 25 de febrero de 2019



Ing. Com. Jackeline Vizñay Coronel

COMISARIO DE “ FABRICA DE RESORTES VANDERBILT S.A. “