

OPTICUM KATZ S.A.

**INFORME DE COMISARIO CORRESPONDIENTE
AL EJERCICIO ECONOMICO
DEL AÑO 2017**

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas de:
OPTICUM KATZ S.A.

En mi calidad de comisario principal de OPTICUM KATZ S.A., en cumplimiento de la función que me asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2017, el estado integral de sus operaciones, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias por el año terminado en esa fecha. Ha incluido esta revisión, los libros sociales de la compañía y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la Compañía.

A. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación de dichos estados financieros.

B. RESPONSABILIDAD DEL COMISARIO

Mi trabajo en base a pruebas selectivas, incluye la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

Atendiendo a lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición debo indicar:

C. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen por el período económico, en base al balance sujeto a mi revisión, las transacciones registradas, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las juntas de Accionistas emitidas en el año 2017.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas, durante el año 2017 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

En el ejercicio económico 2017, la Compañía solo tuvo una junta de accionistas ORDINARIA en la cual se trataron los siguientes temas.

- Conocer y resolver los estados financieros del año 2016, así como el informe de Gerente, Informe de comisario.

Adicionalmente he podido verificar que los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas; y que los libros sociales de la Compañía están adecuadamente manejados.

D. SITUACION FISCAL

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada.

Los años 2013 al 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades correspondientes.

E. OPINIÓN SOBRE CUMPLIMIENTO

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de OPTICUM KATZ S.A., al 31 de diciembre del 2017 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

F. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Comisaría se lo puede realizar a satisfacción porque la empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios de tal forma para que toda transacción sea respaldada y documentada adecuadamente. En cuanto a los registros contables debo indicar que éstos se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, se maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos por partida doble, durante el año 2017, utilizando el sistema computarizado MAYOB con todos los parámetros necesarios para un buen funcionamiento, obviamente el funcionamiento del programa ha

implicado capacitación, diseño de formularios, procedimientos y depuración de cuentas contables. Todas las cuentas contables tienen concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

G. OPINIÓN SOBRE EL CONTROL INTERNO

Con base a la revisión efectuada, considero que los controles internos implementados por la administración de la Compañía son adecuados, lo cual ha contribuido a un eficiente manejo financiero y administrativo.

H. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El activo total de la Compañía asciende a US\$ 664,565, un detalle de los rubros es como sigue:

OPTICUM KATZ S.A.

Al 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas del año 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE:		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	5.409	5.308
DOCUMENTOS POR COBRAR	1.186	1.395
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	825	446
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(435)	(435)
INVENTARIOS	350.869	319.004
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	5.196	4.422
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	19.009	11.050
Total de activos corrientes:	382.059	341.190
ACTIVO NO CORRIENTE:		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
MUEBLES Y ENSERES	19.694	19.694
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	37.798	37.798
MAQUINARIA	123.701	156.018
VEHÍCULOS	8.372	8.372
INSTALACIONES	323.353	146.886
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(248.899)	(225.932)
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	15.287	-
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	3.200	3.200
Total de activos no corrientes:	282.506	146.036
Total activos:	664.565	487.226

I. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO:

El pasivo total de la Compañía asciende a US\$ 456,437, y el patrimonio total asciende a US\$ 208,129, un detalle de los rubros es como sigue:

OPTICUM KATZ S.A.

Al 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas del año 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVO CORRIENTE:		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	78.453	-
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	36.561	55.418
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	7.353	4.785
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2.552	-
SERVICIO CON EL IESS	13.482	19.734
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	4.970	23.957
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	861	-
Total pasivos corrientes:	144.232	103.894
PASIVO CORRIENTE:		
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	30.095	65.142
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	88.914	-
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	193.196	127.675
Total pasivos no corrientes:	312.205	192.817
Total pasivos:	456.437	296.711
<u>PATRIMONIO</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CAPITAL	82.400	82.400
RESERVAS	141.860	141.860
RESULTADOS ACUMULADOS	(18.458)	(33.745)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	2.327	-
Total patrimonio:	208.129	190.515
Total pasivo + patrimonio:	664.566	487.226

J. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de Resultados Integrales, sus principales ingresos corresponden a la venta de productos propios de lentes, marcos y lunas.

Los ingresos de actividades ordinarias en el año 2017 ascendieron a US\$ 653,329, los costos de ventas ascendieron a US\$ 226,689, lo cual ha generado un margen bruto de US\$ 426,640, que representa el 65% en relación a las ventas.

Por otro lado los gastos administrativos ascendieron a US\$ 284,621, los gastos de ventas ascendieron a US\$ 154,443 y los gastos financieros fueron de US\$ 22,163. Los gastos de Administración y Ventas se encuentran debidamente respaldados y corresponden al giro del negocio. Los gastos de depreciación y de provisiones incluyendo las de jubilación patronal y desahucio se encuentran respaldados con los cuadros y documentación correspondiente.

Adicionalmente en el año 2017 existieron otros ingresos no operacionales de US\$ 53,048 y Otro Resultado Integral de US\$ (10,807).

El gasto impuesto a la renta ascendió a US\$ 4,467 que incluyen US\$ 2,552 del impuesto corriente y US\$ 1,915 del impuesto a la renta diferido.

El gasto participación trabajadores ascendió a US\$ 861.

El resultado integral del año 2017 ascendió a US\$ 2,326.

K. ÍNDICES FINANCIEROS

En cuanto a los indicadores financieros, comentaré los que creo que son importantes para la Compañía:

Capital de trabajo	=	Activo Corriente - Pasivo Corriente	=	237.827
Índice de liquidez	=	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	=	2,65
Prueba ácida	=	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$	=	0,22
Rotación de cobranzas	=	$\frac{\text{Cx} \times \text{C Comerciales} \times 360}{\text{Ventas}}$	=	0,65
Índice de endeudamiento	=	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio neto}}$	=	2,19
Margen de rentabilidad	=	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$	=	0,65

Sobre los estados financieros correspondientes al año 2017 se pudo determinar lo siguiente:

- **Capital de Trabajo:** La Compañía presenta un capital de trabajo positivo por USD\$ 237,827 lo que demuestra que la empresa está en la capacidad de llevar a cabo sus actividades con normalidad en el corto plazo, es decir la Compañía posee más activos líquidos que deudas con vencimiento en el tiempo inmediato.
- **Índice de Liquidez:** El análisis al índice de liquidez indica que la Compañía está en capacidad de enfrentar sus obligaciones a corto plazo sin inconvenientes financieros.
- **Prueba Ácida:** El análisis a la prueba ácida indica que la Compañía sin contar con la venta de su inventario no está en capacidad para enfrentar obligaciones a corto plazo.
- **Rotación de cobranzas, y días de rotación cuentas por cobrar:** Las Cuentas por cobrar comerciales mantienen una rotación promedio menor a 1 día. Lo cual indica una acertada política de crédito que impide la inmovilización de fondos en cuentas por cobrar.
- **Índice de Endeudamiento:** Por cada unidad monetaria aportada por los accionistas, la Compañía obtiene un nivel de endeudamiento del 219% en relación al patrimonio.
- **Margen de Rentabilidad:** Por cada unidad monetaria de venta, se genera el 65% de utilidad bruta sobre las ventas.

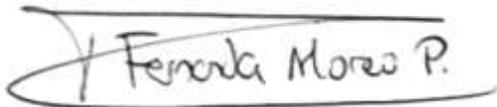
L. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, durante el año 2017 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales, por lo tanto considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requerimientos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2017 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de OPTICUM KATZ S.A., y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, se han realizado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las normas internacionales de información financiera.

Una vez analizado en el presente informe, la actividad administrativa y contable de la empresa, así como, su situación y estructura financiera, recomiendo a la Junta General de Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados Financieros de OPTICUM KATZ S.A., que presenta la Gerencia.

Quito, 06 de Abril del 2018

A handwritten signature in black ink, reading "Fernanda Moreno P.", enclosed within a large, stylized oval flourish.

Ing. Fernanda Moreno