

INFORME DE COMISARIO

NIKOTRON S.A.

2019

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA

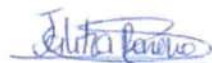
En calidad de Comisaria principal de la compañía **NIKOTRON S.A.** y, en cumplimiento a la función que me asigna el numeral 4 del art. 279 de la Ley de Compañías, cúmplame en informarles que he examinado el Estado de Situación Financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, y el correspondiente Estado de Resultado Integral por el año terminado en esa fecha.

Mi revisión se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifique y ejecute el examen de tal manera que se pueda tener seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. El examen se efectuó en base a pruebas selectivas y revisión de evidencias que soportan las cifras reveladas en los Estados Financieros. También incluyó la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados, así como, las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia General para la emisión y presentación de los Estados Financieros. Considero que el examen efectuado fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de NIKOTRON S.A. al 31 de diciembre de 2019 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Guayaquil, 13 de abril de 2020

Atentamente,



C.P.A JALITZA ROMERO T.
COMISARIO

NIKOTRON S.A.
NOTAS DE LA OPINIÓN DEL COMISARIO

POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares americanos)

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen, basado en el alcance de mi revisión, en mi opinión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como la resolución de la junta y directorio.

Los libros de las actas de las Juntas de Accionistas y del Directorio, libro de acciones y accionistas han sido llevados conforme a las normas legales y la técnica contable y se conservan de acuerdo a lo prescrito en las disposiciones legales.

2. COLABORACIÓN GENERAL

En cumplimiento de mi responsabilidad de Comisaria, considero importantes indicar en el proceso de revisión de libros y documentos tanto contable como legal y tributario, he recibido total colaboración de la Administración de **NIKOTRON S.A.** para el cumplimiento de mis funciones.

3. REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera, legal y tributaria considero en términos generales que la compañía cumple con todos los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, Administración Tributaria, el Código de Comercio y entre otros organismos reguladores.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que considere necesario, los procedimientos establecidos por los Administradores para proteger y salvaguardar los activos de la compañía.

4. INDICADORES FINANCIEROS

RATIOS FINANCIEROS

Cuentas:	AÑO 2019	AÑO 2018	VARIACION	%
ACTIVOS CORRIENTES	203,187.49	265,990.98	-62,803.49	-30.91%
ACTIVOS NO CORRIENTES	34,558.69	43,658.44	-9,099.75	-26.33%
TOTAL ACTIVOS	237,746.18	309,649.42	-71,903.24	-30.24%
PASIVOS CORRIENTES	161,190.58	230,258.95	-69,068.37	-42.85%
PASIVOS NO CORRIENTES	20,569.40	25,000.00	-4,430.60	-21.54%
TOTAL PASIVOS	181,759.98	255,258.95	-73,498.97	-40.44%
PATRIMONIO NETO	53,796.05	53,796.05	-	0.00%
VENTAS NETAS	1,318,897.58	1,105,606.28	213,291.30	16.17%
UTILIDAD NETA	2,190.15	594.42	1,595.73	72.86%

MARGEN NETO

	2019		2018	
	<u>2,190.15</u>		<u>594.42</u>	
MN =	1,318,897.58	0.0017	1,105,606.28	0.0005

RENDIMIENTO SOBRE ACTIVOS TOTALES

	2019		2018	
	<u>2,190.15</u>		<u>594.42</u>	
RAT=	237,746.18	0.01	309,649.42	0.00

ROTACION DE ACTIVOS

	2019		2018	
	<u>1,318,897.58</u>		<u>1,105,606.28</u>	
RAT=	237,746.18	5.55	309,649.42	3.57

**ROTACION DEL
ACTIVO FIJO NETO**

	2019		2018	
RAFN=	<u>1,318,897.58</u>		<u>1,105,606.28</u>	
	34,558.69	38.16	43,658.44	25.32

ENDEUDAMIENTO

	2019		2018	
E=	<u>181,759.98</u>		<u>255,258.95</u>	
	1,318,897.58	0.14	1,105,606.28	0.23

CIRCULANTE

	2019		2018	
C=	<u>203,187.49</u>		<u>265,990.98</u>	
	161,190.58	1.26	230,258.95	1.16

**PATRIMONIO A
ACTIVO**

	2019		2018	
PA=	<u>53,796.05</u>		<u>53,796.05</u>	
	237,746.18	0.23	309,649.42	0.17

**PATRIMONIO A
PASIVO**

	2019		2018	
PP=	<u>53,796.05</u>		<u>53,796.05</u>	
	181,759.98	0.30	255,258.95	0.21

5. CONTROL INTERNO

Mi estudio y evaluación del Sistema de Control Interno Contable efectuado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial del Sistema de Control Interno. En términos generales, considero que la Administración de la Compañía ha determinado adecuados procedimientos de control interno, lo cual contribuye a gestionar información financiera confiable y promueve el manejo financiero y administrativo eficiente de sus recursos.

Finalmente declaro haber dado cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. 92.1.4.3.0014 de Octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los comisarios y el Artículo 279 de la Ley de Compañías en el desempeño de mis funciones como Comisario de **NIKOTRON S.A.**

Guayaquil, 13 de Abril de 2020