

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General Universal de Accionistas y Directorio de: CIPLAST ECUADOR S.A.

En calidad de Comisario de **CIPLAST ECUADOR S.A.**, conforme nombramiento realizado en Junta Ordinaria Universal de Socios el 3 de abril de 2018, ratificado en Junta Ordinaria Universal el 10 de diciembre de 2018; 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 cortado al 31 de diciembre del año 2018, el estado integral de operaciones, el estado de cambios en el patrimonio y el 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, dado el tamaño y la categorización de la Superintendencia de Compañías, han sido elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, 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 realizado en base a pruebas selectivas, incluye la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, de conformidad con las NIIF para las Pymes, 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.



C.P.A. - M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo lote 18-F, Las Peñas
Teléfonos: 2379-129 / (09)99477478

gerencia@cccmtc.com

Esta revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento – NIAA, incluyendo pruebas selectivas de los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidas en los Estados Financieros; adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, evaluación de control interno de la Compañía y otros procesos de revisión, considerados necesarios de acuerdo a las circunstancias.

Para este propósito he obtenido información de parte de los administradores de las operaciones, registros contables y documentación sustentada de las transacciones revisadas sobre bases selectivas. Adicionalmente, he revisado el Estado de Situación Financiera con corte al 31 de diciembre del 2018. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

Atendiendo lo dispuesto por la resolución No. 92-1-4-3-2014, en adición debo manifestar:

C. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi revisión del período económico 2018, 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 la Junta Universal de Socios y del Directorio emitidas durante el año 2018.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas, durante el año 2018 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

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



D. SITUACIÓN FISCAL

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

E. OPINIÓN SOBRE CUMPLIMIENTO

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos o materiales, la situación financiera de **CIPLAST ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y el flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

F. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Comisario se lo pudo 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 2018, utilizando la V.7 del sistema computarizado SIIGO ESTÁNDAR, con todos los parámetros necesarios para un buen funcionamiento en este tipo de empresas, obviamente el funcionamiento del programa ha implicado capacitación, diseño de formularios, procedimientos y depuración de cuentas contables. Todas las cuentas contables tienen concordancia con la Normativa Internacionales de Información Financiera para Pymes vigentes en Ecuador.

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. INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO A LAS LEYES LABORALES

En cumplimiento a lo dispuesto a la primera disposición general de la Ley 2006-48 reformativa al Código de Trabajo, informo que durante el año 2018, la Empresa no mantuvo contratados bajo el régimen de intermediación laboral con empresas que cuentan con la autorización requerida por ley, para prestar estos servicios.

I. INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO A LA LEY DE COMPAÑÍAS

Es importante señalar que en mi condición de Comisario de la Compañía, he dado cumplimiento a todas las disposiciones establecidas en el Art. 279 de la Ley de Compañías.

J. RESULTADOS ACUMULADOS

La Compañía mantiene resultados acumulados de cada ejercicio, que son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General Universal de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades pueden ser distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensaría con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

K. DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Durante el año 2018 de acuerdo con lo dispuesto por la Junta General Universal de Accionistas, celebrada el 3 de abril de 2018 con el cien (100%) de los Accionistas, se da a conocer que la utilidad a disposición de los accionistas durante el ejercicio económico 2017 fue de USD\$ 19,365.35 dólares, valor que sería dispuesto como reserva facultativa y de la utilidad de años anteriores, la Junta decidió repartir USD\$ 12,000 dólares americanos entre los Accionistas de acuerdo a los porcentajes de participación en la empresa.



C.P.A. - M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo lote 18-F, Las Peñas
Teléfonos: 2379-129 / (09)99477478

gerencia@cccmtc.com

L. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El Activo total de la empresa asciende a USD\$ 122.995 dólares americanos, un detalle de los rubros que integran el Activo es como sigue:

ACTIVO

Activo Corriente

	<u>\$USD</u>	<u>%</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	28.560,50	23,38%
Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros	45.472,10	37,23%
Cuentas por Cobrar al Personal a los Accionistas	0,00	0,00%
Cuentas por Cobrar Diversas-Terceros	4.917,69	4,03%
Estimación de Cuentas de Cobranza Dudosa	-1.084,06	-0,89%
Mercadería	51.398,18	42,08%
Activo Impuesto Diferido	126,00	0,10%
Valor Neto de Realización NIIFS	-7.083,40	-5,80%
Costo Amortizados NIIFS	-169,55	-0,14%
Total Activo Corriente USD\$:	122.137,46	99,30%

Activo No Corriente

Activo Diferido		
Inversiones Mobiliarias		
Muebles, Maquinarias y Equipo Intangible	1.997,89	1,64%
(-) Depreciación Acumulada	-1.140,56	-0,93%
Total Activo No Corriente USD\$:	857,33	0,70%

TOTAL ACTIVO USD\$: **122.994,79** **100,00%**

La cuenta de efectivo y equivalentes representa el 23,38% del Activo Total de la Compañía y corresponde al fondo de caja menor y el saldo bancario de la cuenta corriente en PRODUBANCO.

Las cuentas por cobrar comerciales representan el 37,23% del activo y corresponde a la cartera de Clientes nacionales de la Empresa.

Los inventarios de mercaderías que representan el 42,08% de los activos, están compuestos por los productos y materiales plásticos en formas primarias, cauchos y fibras textiles que comercializa anualmente la Compañía, con sus respectivos movimientos y pruebas de Valor Neto Realizable (VNR).

C.P.A. - M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo lote 18-F, Las Peñas
Teléfonos: 2379-129 / (09)99477478

gerencia@cccmtc.com

D. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO:

En las cuentas de pasivo equivalente al 42,14% del activo, el pasivo corriente de la compañía representa el 99,32% del total de deudas de la Empresa con terceros, mientras que las obligaciones a largo plazo representan el 0,68% y corresponden a la provisión por jubilación patronal, que se desprende del siguiente detalle:

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Corriente	USD\$	%
Sobregiro bancario		
Tributos por pagar	2.274,96	4,39%
Remuneraciones y Participaciones por pagar	0,00	0,00%
Cuentas por pagar comerciales-Terceros	45.726,50	88,22%
Cuentas por pagar comerciales-Relacionadas		0,00%
Obligaciones I.E.S.S.	437,89	0,84%
Beneficios Sociales por pagar	3.207,51	6,19%
Cuentas por Pagar a los Accionistas, Directores	207,24	0,40%
Costos Amortizados NIIF's	-546,56	-1,05%
Impuestos Diferidos NIIF's	175,00	0,34%
Total Pasivo Corriente USD\$:	51.482,54	99,32%
Pasivo No Corriente		
Provisión por Jubilación Patronal	350,00	0,68%
Total Pasivo No Corriente USD\$:	350,00	0,70%
Total Pasivo USD\$:	51.832,54	42,14%

En el pasivo corriente de la Compañía, la cuenta más significativa corresponde a cuentas por pagar comerciales con Proveedores por un valor de USD\$ 45.726,50 que representa el 88,22% del pasivo corriente.

La cuenta de beneficios sociales por pagar, corresponde a los rubros por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S.), décimo tercero, décimo cuarto y vacaciones; mientras que en el pasivo a largo plazo consta la provisión por Jubilación Patronal y desahucio a cargo de la Compañía, por la única empleada que tiene la Compañía y que se provisiona con cargo a los costos o gastos (resultados) del ejercicio.

C.P.A. - M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo lote 18-F, Las Peñas
Teléfonos: 2379-129 / (09)99477478

gerencia@cccmtc.com

Las cuentas patrimoniales de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 representan el 57,86% del total del Activo y se desglosan de la siguiente manera:

Patrimonio		
Capital	10.000,00	14,05%
Reservas	5.000,00	7,03%
Reserva Facultativa	31.675,25	44,51%
Resultados Adopción NIIFS	-284,19	-0,40%
Resultado acumulados	7.665,34	10,77%
Resultado del ejercicio	17.105,85	24,04%
Total Patrimonio USD\$:	71.162,25	57,86%

E. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado Integral de Pérdidas y Ganancias, sus ingresos ordinarios corresponden a la venta de las mercaderías para la industria gráfica a nivel nacional.

Los ingresos para el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2018 fueron de USD\$ 242.697,88 dólares, que representa un 9,29% de reducción con respecto del año 2017.

El Costo de ventas esto es USD\$ 149.782,30 dólares americanos, representa el 61,72% respecto de las ventas.

Los gastos de Administración (11,50%) y Operativos (17,15%) 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.

(Continúa en la siguiente página)

F. ÍNDICES FINANCIEROS

En cuanto a los indicadores financieros, comentaré los que considero serían los más importantes para la Compañía:

Capital de Trabajo	=	Activo Corriente - Pasivo Corriente	=	70.655
Índice Liquidez	=	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	=	2,37
Prueba Ácida	=	$\frac{\text{Activo Corriente-Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	=	1,37
Rotación cobranzas	=	$\frac{\text{Cts. Por Cobrar comerciales X 360}}{\text{Ventas}}$	=	74,74
Índice Endeudamiento	=	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Neto}}$	=	0,73
Margen Rentabilidad	=	$\frac{\text{Utilidad / Pérdida Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	=	7,05%

Capital de Trabajo. - La empresa presenta un capital de trabajo positivo por USD\$ 70.655 dólares, lo que demuestra que la Compañía está en la capacidad de llevar a cabo sus actividades con normalidad en el corto plazo; 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 aún sin contar con la venta de su inventario está en capacidad para enfrentar obligaciones a corto plazo sin problemas.

Rotación de cobranzas, y días de rotación cuentas por cobrar. - Las Cuentas por cobrar comerciales mantienen una rotación promedio de prácticamente 75 días. Lo cual indica una política de crédito bastante flexible, de prácticamente dos meses y medio para la recuperación.

C.P.A. - M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo lote 18-F, Las Peñas
Teléfonos: 2379-129 / (09)99477478

gerencia@cccmtc.com

Índice de Endeudamiento. - Por cada unidad monetaria aportada por los socios, la Cía. obtiene un nivel de endeudamiento del 73% en relación al patrimonio.

Margen de Rentabilidad. - Para el año 2018 la Empresa presenta un margen de utilidad neta sobre las ventas, equivalente al 7,05%.

G. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, durante el año 2018 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.

Cuadro Comparativo de los Estados Financieros

CIPLAST ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVO

	2.018 USDS	Variación USDS	2.017 USDS
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	28.561	-17.941	10.620
Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros	45.472	18.569	64.041
Cuentas por Cobrar al Personal y Accionistas	-	322	322
Cuentas por Cobrar Diversas - Terceros	4.918	-1.631	3.287
Estimación de Cuentas de Cobranza dudosa	-1.084	455	-629
Mercaderías	51.398	-5.485	45.913
Activo por impuesto diferido	126		
Valor Neto de Realización (VNR/NIIF)	-7.083	7.073	-11
Costo Amortizado (NIIF)	-170	-69	-238
Total Activo Corriente USDS:	122.137		123.304
Activo No Corriente			
Activo Diferido	-	-	-
Muebles, Maquinarias y Equipo	1.998	-1.011	987
(-) Depreciación Acumulada	-1.141	1.862	722
Total Activo No Corriente USDS:	857		1.709
TOTAL ACTIVO USDS:	122.995		124.291

C.P.A. - M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo lote 18-F, Las Peñas
Teléfonos: 2379-129 / (09)99477478

gerencia@cccmtc.com

(...Viene de la página anterior)

PASIVO Y PATRIMONIO

	2.018	Variación	2.017
	USDS	USDS	USDS
Pasivo Corriente			
Tributos por pagar	2.275	-2.193	82
Remuneraciones y Participaciones por pagar	-		-
Cuentas por pagar comerciales – Terceros	45.727	-686	45.040
Cuentas por pagar comerciales – Relacionadas	-		
Obligaciones por pagar I.E.S.S.	438	-163	275
Beneficios Sociales por pagar	3.208	-3.208	-
Cuentas por Pagar Accionistas, Directores	207	-87	120
Costo Amortizado (NIIF)	-547	184	-363
Impuestos Diferidos (NIIF)	175	-95	80
Total Pasivo Corriente USDS:	51.483		45.235
	2.018	Variación	2.017
	USDS	USDS	USDS
Pasivo No Corriente			
Provisión por Jubilación Patronal	350	2.800	3.150
Total Pasivo No Corriente USDS:	350		3.150
Total Pasivos USDS:	51.833		48.384
	2.018	Variación	2.017
	USDS	USDS	USDS
Patrimonio			
Capital	10.000	-	10.000
Reservas	5.000	-	5.000
Reserva Facultativa	31.675	-	31.675
Resultados Adopción NIIF	-284	-	-284
Resultados acumulados	7.665	-7.665	-
Resultado del ejercicio	17.106	12.410	29.516
Total Patrimonio USDS:	71.162		75.907
Total Pasivo y Patrimonio USDS:	122.995		124.291

C.P.A. - M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo lote 18-F, Las Peñas
Teléfonos: 2379-129 / (09)99477478

gerencia@cccmtc.com

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 Universal de Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados Financieros de **CIPLAST ECUADOR S.A.**, que presenta la Gerencia.

Quito, 8 de abril de 2019



Ing. Com. Renato Coronel D. - MCA
Master en Contabilidad y Auditoria
CPA No. de Licencia Profesional 17-436