

Quito D.M., 27 de marzo de 2020

Señores
Junta General de Accionistas y Directorio
VEERMODA S.A.
Presente,

***Re:** Informe de comisario correspondiente
al ejercicio económico 2019*

De mi consideración,

En calidad de comisario principal de la empresa VEERMODA S.A. por decisión de la Junta General de Accionistas celebrada el 29 de marzo de 2019, y dando cumplimiento a las funciones propias de mi cargo, debidamente señaladas en los Art.279, 291 y 319 de la Ley de Compañías y el Reglamento de Comisarios emitido por la Superintendencia de Compañías; procedo a presentar el informe correspondiente al ejercicio económico 2019.

I PREÁMBULO

- 1.1. 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.
- 1.2. El presente informe apegado a lo dispuesto a la resolución N° 92-1-4-3-0014, contiene: Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio; comentario sobre los procedimientos de control interno de la compañía; opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si éstos han sido elaborados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados; informar sobre la contratación de los auditores externos.
- 1.3. Al 31 de diciembre del 2019 la Administración Tributaria no ha procedido a revisar los registros contables de “VEERMODA S.A.”

Lic. Iván Lara Bastidas
Administrador de Empresas

Francisco Feijoo N42-05
Quito- Ecuador
Teléf. (09) 98123 - 312

II INFORME DE COMISARIO

2.1 Sobre el cumplimiento de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio, por parte de los administradores.

Durante el ejercicio económico 2019 se ha verificado el cumplimiento veraz por parte de los administradores de la compañía, de todas las normas legales y disposiciones reglamentarias emitidas por los diferentes órganos de control, como son la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas, el Ministerio del Trabajo, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social entre otros.

De igual manera se ha evidenciado y velado por el cumplimiento integral de las decisiones y dictámenes emitidos por la Junta General de Accionistas y el Directorio de la empresa, las cuales durante el ejercicio económico 2019 han sido las siguientes:

- Aprobar el Informe de Gerente y Comisario del ejercicio económico 2018
- Aprobar el Informe presentado por los auditores externos del ejercicio 2018
- Aprobar los estados financieros correspondientes al ejercicio económico 2018
- Absorber la pérdida acumulada por un valor de USD \$119.755,57 y repartir el monto restante de \$ 1.476.847,01 a los accionistas en razón de dividendos.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas, durante el año 2019 han sido manejados de forma adecuada y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

Resulta importante recomendar, que las decisiones de la Junta General de Accionistas, al momento de decidir sobre la repartición de dividendos, se disponga que las mismas se realicen en función de los niveles de liquidez y flujo de la empresa. Se ha evidenciado que aunque la Junta decidió repartir el valor de \$ 1.476.847 a los accionistas, por dividendos del ejercicio 2018, la compañía mantiene una cuenta por pagar por dividendos de \$ 1.200.000 en el Balance de la empresa al 31 de diciembre de 2019.

2.2 Sobre los procedimientos de control interno de la compañía

Se ha evidenciado un comportamiento adecuado del personal de la empresa enfocado a salvaguardar los recursos de la compañía, evitando pérdidas por negligencia o fraude, así como asegurando la confiabilidad de su información.

Actualmente, la empresa cuenta con procedimientos de control interno escritos y adecuados en razón del tamaño y actividades de la misma. Los procedimientos de control interno sirven para cumplir con los objetivos de la empresa y para legitimar la seguridad razonable de los datos contables presentados.

Se recomienda que los cambios, reformas o actualizaciones que existan en los procesos de control interno se realicen de forma documentada. Esto ayudará a crear una ventaja competitiva de la empresa en sus negocios, evitar la ocurrencia de errores y la mejora en la toma de decisiones.

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, durante el año 2019 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

Lic. Iván Lara Bastidas
Administrador de Empresas

Francisco Feijoo N42-05
Quito- Ecuador
Teléf. (09) 98123 - 312

Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico de información.

2.3 Sobre las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad

La empresa, “VEERMODA S.A.” maneja un plan de cuentas adecuado, que permite el registro de los movimientos por partida doble. La contabilidad se lleva utilizando el sistema computarizado SAP, con todos los parámetros necesarios para un buen funcionamiento.

Todas las cuentas contables tienen concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), determinándose que existe correspondencia entre los valores presentados en los estados financieros y los registradas en los libros de contabilidad, pues:

- VEERMODA S.A., al 31 de diciembre de 2019 preparó sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, de acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008.
- Los registros contables de la empresa se encuentran actualizados y en orden.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de “VEERMODA S.A.” al 31 de diciembre del 2019 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

2.3.1 Estructura y composición del activo

El detalle de los rubros que integran el activo se presenta a continuación:

VEERMODA S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas del 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	2019	2018
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.842.351	2.883.608
Inversiones financieras por coberturas	1.234.206	1.103.540
Cuentas por cobrar - relacionadas	11.389	3.570
Cuentas por cobrar - otras	86.456	53.721
Pagos anticipados	225.330	424.089
Inventarios, neto de provisión para obsolescencia	1.641.035	1.231.969
Impuestos corrientes por recuperar	228.298	220.024
Total activos corrientes	6.269.065	5.920.521
Activo no corriente:		
Cuentas por cobrar - relacionadas	120.608	470.345
Mobiliario y equipo, neto de depreciación acumulada	1.626.541	1.810.599
Derecho de uso - arriendos neto de amortización acumulada	835.011	-
Intangible	390.301	487.062
Impuestos diferidos	69.892	23.801
Otros activos no corrientes	4.105	4.105
Total activos no corrientes	3.046.458	2.795.912
Total activos	9.315.523	8.716.433

El activo total de la empresa asciende a USD \$ 9.315.523 dólares de los Estados Unidos de América. Se evidencia un incremento del activo de \$ 599.090.

Este incremento corresponde principalmente a que la empresa ha incrementado sus inversiones financieras por coberturas, su inventario, así como sus activos no corrientes, tales como el reconocimiento del Derecho de uso por arrendamientos.

La composición del rubro de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

	2019	2018
Efectivo	18.020	23.320
Bancos	818.316	562.814
Tarjetas de crédito	294.541	378.758
Inversiones temporales	1.711.474	1.918.716
	2.842.351	2.883.608

Lic. Iván Lara Bastidas
Administrador de Empresas

Francisco Feijoo N42-05
Quito- Ecuador
Teléf. (09) 98123 - 312

La mayor cantidad se concentra en las inversiones temporales de la empresa, las cuales representan el 60,21% del activo corriente total.

El inventario al 31 de diciembre de 2019 está compuesto por los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de producto terminado	1.201.763	909.705
Mecaderías en tránsito	543.889	436.280
	<u>1.745.652</u>	<u>1.345.985</u>
Provisión para obsolescencia de inventarios	<u>(104.617)</u>	<u>(114.016)</u>
	<u>1.641.035</u>	<u>1.231.969</u>

El inventario de producto terminado al 31 de diciembre del 2019 corresponde al inventario adquirido a su principal y único proveedor Pull & Bear S.A.

La cuenta de Propiedad, Planta y Equipo representa aproximadamente el 17,46% del total de sus activos. Durante el ejercicio fiscal 2019 la Compañía procedió a dar de baja mobiliario y equipo, debido a que estos se encontraban totalmente depreciados.

La depreciación acumulada ha sido calculada de acuerdo a los porcentajes que establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, siguiendo el método de línea recta.

	<u>31 de diciembre del 2019</u>			<u>31 de diciembre del 2018</u>		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Instalaciones y adecuaciones	1.332.024	(348.325)	983.699	1.263.322	(221.855)	1.041.467
Muebles y enseres	940.982	(513.722)	427.260	971.240	(441.244)	529.996
Maquinaria y equipo	29.532	(17.889)	11.643	29.532	(14.936)	14.596
Equipo de computación	606.225	(431.879)	174.346	585.436	(360.896)	224.540
Equipo de computación en montaje	29.593	-	29.593	-	-	-
	<u>2.938.356</u>	<u>(1.311.815)</u>	<u>1.626.541</u>	<u>2.849.530</u>	<u>(1.038.931)</u>	<u>1.810.599</u>

La Compañía adoptó la NIIF 16 utilizando el método de adopción retrospectivo modificado, con la fecha de aplicación inicial del 1 de enero de 2019, tomando en consideración todos los arriendos, excepto para aquellos de corto plazo y menos de \$5.000; el efecto ha generado un activo de derecho de uso de \$ 1.050.744 lo cual también se ve reflejado en el pasivo, tal como establece esta norma. Al 31 de diciembre el activo por derecho uso quedó en \$835.011

2.3.2 Estructura y composición del pasivo y patrimonio

A continuación, se presentan las diferentes cuentas que conforman el pasivo y patrimonio de la empresa. Estos valores fueron tomados del Estado de Situación Financiera de la empresa y tal como se puede observar los pasivos suman la cantidad de \$7.519.600.

VEERMODA S.A.**Estado de Situación Financiera****Al 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas del 2018**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos y patrimonio	2019	2018
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar - proveedores	2.297.341	2.402.844
Cuentas por pagar - relacionadas	59.885	118.168
Obligaciones financieras por cobertura	1.234.206	1.103.540
Obligaciones por contratos de arriendo	200.989	-
Cuentas por pagar - otras	290.704	259.665
Pasivos laborales	357.038	432.198
Impuestos corrientes por pagar	277.499	365.423
Impuesto a la renta	522.037	632.086
Dividendos por pagar	1.200.000	990.555
Total pasivo corriente	6.439.699	6.304.479
Pasivo no corriente		
Obligaciones por contratos de arriendo	663.507	-
Provisión para desmantelamiento	43.138	-
Pasivo por jubilación patronal y bonificación desahucio	42.700	37.173
Pasivo diferido	330.556	447.222
Total pasivo no corriente	1.079.901	484.395
Total pasivo	7.519.600	6.788.874
Patrimonio de los accionistas		
Capital acciones	300.000	300.000
Reserva legal	150.000	150.000
Resultados acumulados:		
Otros resultados integrales	14.026	712
Déficit neto, acumulado	-	(119.756)
Utilidades del ejercicio	1.331.897	1.596.603
Total patrimonio de los accionistas, neto	1.795.923	1.927.559
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	9.315.523	8.716.433

El pasivo de la empresa ha incrementado en comparación con el año anterior, este incremento asciende a \$730.726. Esta variación corresponde principalmente al incremento en dividendos por pagar, así como, el incremento de sus obligaciones por contratos de arriendo por efecto de la adopción de la NIIF 16.

En las cuentas de pasivo, el pasivo corriente de la compañía representa el 85,64% aproximadamente, del total del pasivo; por lo que se concluye que la empresa concentra sus obligaciones en deudas a corto plazo.

Lic. Iván Lara Bastidas
Administrador de Empresas

Francisco Feijoo N42-05
Quito- Ecuador
Teléf. (09) 98123 - 312

Dentro del pasivo corriente la cuenta más significativa corresponde a proveedores por pagar, la cual representan el 30,55% del total de los pasivos.

El capital de la compañía al 31 de diciembre de 2019 está representado por 300.000 acciones de valor nominal unitario de USD\$1.00; todas ordinarias y nominativas. Esto no ha cambiado desde el año anterior.

La Reserva Legal representa el 50% del capital social de la Compañía, tal como lo determina la Ley de Compañías en su Art. 297.

2.3.3 Estructura y composición del Estado de Resultados

En lo referente al Estado de Pérdidas y Ganancias, sus principales ingresos corresponden a la venta de prendas de vestir y accesorios a personas naturales domiciliadas en Ecuador a través de los diferentes locales que mantiene la empresa. El estado de resultados al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

VEERMODA S.A.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
Ventas	18.263.303	18.279.357
Costo de ventas	(11.462.937)	(11.204.061)
Utilidad bruta en ventas	6.800.366	7.075.296
Gastos de operación:		
Gastos de ventas	(3.828.703)	(3.656.147)
Gastos de administración	(1.132.422)	(969.152)
Participación de empleados en las utilidades	(319.031)	(393.659)
Total gastos operacionales	(5.280.156)	(5.018.958)
Resultado operacional	1.520.210	2.056.338
Otros ingresos (egresos):		
Ingreso aportación en obra VIAOC	233.334	136.111
Intereses ganados préstamos compañías relacionadas	16.033	313
Diferencial cambiario por cobertura	(8.754)	(21.446)
Descuento por volumen de compras	113.536	78.895
Gastos bancarios	(10.270)	(8.622)
Intereses pagados	(27.487)	(38.167)
Costos financieros derecho de uso arrendamientos	(74.519)	-
Otros ingresos	56.259	69.538
Otros egresos	(10.499)	(42.227)
Total otros ingresos (egresos), neto	287.633	174.395
Resultado integral antes de impuesto a la renta	1.807.843	2.230.733
Impuesto a la renta:	(475.946)	(634.130)
Resultado neto	1.331.897	1.596.603
Otros resultados integrales:		
Pérdidas (ganancias) actuariales por jubilación patronal y bonificación por desahucio	13.314	4.688
Resultado integral neto	1.345.211	1.601.291

Lic. Iván Lara Bastidas
Administrador de Empresas

Francisco Feijoo N42-05
Quito- Ecuador
Teléf. (09) 98123 - 312

El resultado del ejercicio económico 2019 dio como resultado una utilidad por un monto de \$ 1.345.211, que comparada con el ejercicio anterior refleja una disminución en un 15,99% aproximadamente. Esto se debe principalmente al incremento en los gastos de administración en un 16,85%.

El detalle de las ventas y costos de ventas por cada uno de sus centros se presenta a continuación:

	Ventas		Costo de ventas	
	2019	2018	2019	2018
Quito	11.772.970	11.185.536	7.110.541	6.680.204
Guayaquil	7.103.183	7.604.558	4.296.241	4.523.857
Venta de bodega	28.742	-	56.155,00	-
	<u>18.904.895</u>	<u>18.790.094</u>		
Devolución Quito	(398.022)	(328.154)		
Devolución Guayaquil	<u>(243.570)</u>	<u>(187.919)</u>		
	<u>(641.592)</u>	<u>(516.073)</u>		
Venta de servicios	-	5.336		
	<u>18.263.303</u>	<u>18.279.357</u>	<u>11.462.937</u>	<u>11.204.061</u>

Como se puede observar la mayor cantidad de ventas se realiza en locales en la ciudad de Quito, las mismas que representan el 62,27% aproximadamente del total de sus operaciones.

A continuación se presenta el detalle de los gastos de venta y administración:

	Gastos de ventas		Gastos administrativos	
	2019	2018	2019	2018
Sueldos y beneficios sociales	732.539	725.168	6.872	-
Jubilación patronal y desahucio	22.869	16.646	-	-
Comisiones	703.554	660.407	-	-
Honorarios	23.759	31.163	36.198	32.978
Servicios contratados	93.856	111.649	557.155	408.436
Mantenimiento y reparaciones	39.351	32.038	8.470	8.146
Arrendamiento	492.738	752.341	-	-
Amortización arriendo derecho de uso	215.733	-	-	-
Provisión contrato franquicia	569.100	554.244	497.204	492.935
Seguros	19.994	15.698	-	-
Transporte	14.437	11.635	-	7
Depreciaciones y amortizaciones	533.714	372.530	-	-
Gastos de gestión	22.580	20.578	-	-
Gastos de viaje	10.977	16.857	-	-
Impuestos, contribuciones y otros	16.462	9.071	19.241	22.578
Promoción y publicidad	4.037	14.861	-	-
Provisión inventarios	95.103	75.034	-	-
Otros	217.900	236.227	7.282	4.072
	3.828.703	3.656.147	1.132.422	969.152

Como se puede observar los gastos más importantes corresponden a los gastos de sueldos y beneficios sociales, seguido por el rubro de comisiones y depreciaciones y amortizaciones.

Los gastos de Administración y Ventas se encuentran debidamente respaldados y corresponden al giro del negocio.

Los gastos de depreciación se encuentran respaldados con los cuadros y documentación correspondiente; las provisiones de jubilación patronal y desahucio están realizadas de acuerdo al estudio actuarial.

2.3.4 Estado de Flujo de Efectivo

El Estado de Flujos de efectivo adjunto, está elaborado conforme lo establecido en la NIC 7:

VEERMODA S.A.**Estado de flujo de efectivo****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	18.255.484	18.276.915
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(16.519.398)	(14.893.253)
Intereses pagados por préstamos	(73.276)	(60.283)
Intereses ganados	16.033	313
Impuesto a la renta pagado	(632.086)	(352.620)
Otras salidas de efectivo	92.545	100.903
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1.139.302	3.071.975
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de mobiliario y equipo	(140.841)	(1.242.399)
Adiciones de activos intangibles	(122.053)	(428.025)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(262.894)	(1.670.424)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Préstamos otorgados a compañías relacionadas	-	(439.145)
Pagos por préstamos a relacionadas	349.737	(13.357)
Préstamos bancarios recibidos	1.220.000	(628.118)
Pagos de préstamos bancarios	(1.220.000)	-
Dividendos pagados a los accionistas	(1.267.402)	(219.392)
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de financiamiento	(917.665)	(1.300.012)
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(41.257)	101.539
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	2.883.608	2.782.069
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	2.842.351	2.883.608

El efectivo y equivalente de efectivo al 1 de enero de 2018, ascendía a la cantidad de \$ 2.883.608; mientras que el efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre de 2019 fue de \$ 2.842.351, existiendo una disminución del efectivo de \$ 41.257.

Como se puede observar la principal fuente de efectivo, es el recibido por clientes en razón de las actividades de comercialización propias de la empresa, de igual manera el principal uso del efectivo de la empresa corresponde al pago a proveedores y empleados.

2.3.5 Cambios en el patrimonio

Los cambios en el patrimonio de la empresa durante el ejercicio económico 2019 corresponden a las ganancias actuariales, distribución de las utilidades del ejercicio anterior y la utilidad de ejercicio actual; tal como se muestra a continuación:

	Capital acciones	Reserva legal	Resultados acumulados			Total Patrimonio de los accionistas
			Otros resultados integrales	Resultado neto, acumulado	Utilidades del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	300.000	150.000	(3.976)	(119.756)	1.000.561	1.326.829
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	1.000.561	(1.000.561)	-
Ganancias actuariales del año	-	-	4.688	-	-	4.688
Dividendos declarados	-	-	-	(1.000.561)	-	(1.000.561)
Resultado neto del año	-	-	-	-	1.596.603	1.596.603
Saldo al 31 de diciembre de 2018	300.000	150.000	712	(119.756)	1.596.603	1.927.559
Absorción de pérdidas años anteriores	-	-	-	119.756	(119.756)	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	1.476.847	(1.476.847)	-
Ganancias actuariales del año	-	-	13.314	-	-	13.314
Dividendos declarados	-	-	-	(1.476.847)	-	(1.476.847)
Resultado neto del año	-	-	-	-	1.331.897	1.331.897
Saldo al 31 de diciembre de 2019	300.000	150.000	14.026	-	1.331.897	1.795.923

2.3.6 Índices Financieros

Es por tanto, que sobre los estados financieros debidamente auditados por la empresa Russell Bedford del Ecuador S. A., correspondientes al año 2019 se puede determinar los indicadores financieros de la empresa.

A continuación se señalan los más importantes para la Compañía:

Capital de Trabajo	=	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	=	- 170.634
Índice Liquidez	=	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	=	0,97
Prueba Acida	=	$\frac{\text{Activo Corriente-Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	=	0,72
Índice Endeudamiento	=	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Neto}}$	=	4,19
Margen Rentabilidad	=	$\frac{\text{Utilidad / Pérdida Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	=	7,4 %

Capital de Trabajo. - La empresa presenta un capital de trabajo negativo de USD – 170.634; lo que demuestra que la Compañía no está en la capacidad de llevar a cabo sus actividades con normalidad en el corto plazo, pues no dispone de recursos propios para enfrentar sus obligaciones menores a un año, es decir, la Compañía posee más deudas corrientes con vencimiento inmediato que activos líquidos.

Este índice ha presentado una ligera mejora en comparación con el del año anterior el cual fue de -383.958.

Índice de Liquidez y Prueba Acida. - El análisis al índice de liquidez indica que la Compañía, no está en capacidad de enfrentar sus obligaciones a corto plazo de una manera adecuada, es decir tiene 0,97 dólares por cada dólar de deuda. Retirando el valor de sus inventarios, la empresa estaría en una situación aún más complicada para cubrir con sus fondos propios las obligaciones a corto plazo, pues presenta 0,72 dólares en el activo por cada dólar de deuda.

Índice de Endeudamiento: Este índice refleja que la empresa ha comprometido aún más que todo su patrimonio en la adquisición de deuda, es decir por cada dólar de patrimonio la empresa ha adquirido deuda de 4,19 dólares.

Margen de Rentabilidad: Por cada unidad monetaria de venta, se genera USD\$ 0,07 ctvs., aproximadamente de unidades monetarias de utilidad. Lo que implica tener el 7,4% de utilidad sobre las ventas. Este porcentaje le permite a la empresa seguir con sus operaciones y cumplir con los objetivos para lo que fue constituida, aunque fue menor en relación al año anterior de 8,8%

2.4 Sobre la contratación de los auditores externos

Informo que la contratación de Auditores externos fue realizada según lo señalado en el Art. 321 de la Ley de Compañías, el 29 de marzo de 2019, dentro del plazo establecido e informando esta contratación de forma oportuna a la Superintendencia de Compañías.

La empresa auditora contratada fue la firma RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.

III CONCLUSIONES

Los administradores de la empresa VEERMODA S.A., han dado eficaz cumplimiento tanto a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, que rigen a la empresa; así como a las resoluciones y disposiciones de la Junta General y del Directorio.

Los controles internos implementados por la administración de la Compañía son adecuados en razón del tamaño y naturaleza de la empresa, los mismos que han contribuido a mantener un eficiente manejo financiero y administrativo, salvaguardando los recursos de la empresa.

La situación financiera de “VEERMODA S.A.”, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el ejercicio económico 2019, se han realizado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2019 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes.

Una vez analizada, en el presente informe, la actividad administrativa y contable de la empresa, así como, su situación y estructura financiera, se recomienda a la Junta General de Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados Financieros presentados por la Gerencia de la empresa “VEERMODA S.A.”.

Atentamente,



Lic. Iván Lara Bastidas
Comisario Principal
“VEERMODA S.A.”
C.C. 1708214836