

Ambato 14 de marzo de 2020

A los señores **IMEXIN S.A.**

En cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 279 de la ley de Compañías Resolución No.92.1.4.3.0014 de octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los Comisarios, en mi calidad de Comisario Principal de Imexin S.A., presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por la Administración, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION DE LA COMPAÑÍA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

Es responsabilidad de los Administradores de la Compañía, la preparación y presentación de los Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de la Información Financiera, así como también el diseño, implementación, y mantenimiento del sistema de Control Interno el mismo que es relevante para la preparación y presentación de los estados financieros.

RESPONSABILIDAD DEL COMISARIO PRINCIPAL

Mi responsabilidad es dar una opinión sobre los estados financieros de la compañía a la fecha que termina, basado principalmente en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como también de las resoluciones de la Junta General de Socios.

Esta revisión fue realizada siguiendo los lineamientos de las normas internacionales de Auditoría, que incluyen, pruebas selectivas a los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidos en los estados financieros; evaluación del sistema de control interno de la empresa, correcta aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, y otros procedimientos de revisión que he considerado necesarios de acuerdo con las circunstancias. Para este propósito, he obtenido de los administradores, información de las operaciones, registros contables y documentación sustentadora de las transacciones revisadas sobre bases selectivas. Adicional, he revisado el estado de sustitución financiera al 31 de diciembre de 2019 y el correspondiente estado de resultado integral; así como los libros sociales de la compañía y, entre ellos las actas de Juntas de Socios. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

OPINION SOBRE CUMPLIMIENTO

En mi opinión, los estados financieros de Imexin S.A., presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera a 31 de diciembre de 2019 y el resultado de sus operaciones por el año que te termina en esa fecha, adicionalmente, he podido verificar que los

administradores han cumplido con las disposiciones e instrucciones de Junta General de Socios; y, que los libros sociales de la compañía están adecuadamente manejados.

OPINION SOBRE EL CONTROL INTERNO.

Con base en los resultados de la revisión efectuada, considero que la administración de la compañía ha determinado adecuados procedimientos del control interno, lo cual contribuye a gestionar información financiera confiable y promueve el manejo financiero y administrativo eficiente de sus recursos.

INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO A LA LEY LABORAL.

En cumplimiento a lo dispuesto por el Código de Trabajo Codificación No. 2005017, la compañía mantiene sus trabajadores bajo el sistema de contratación laboral directa, de esta manera ha cumplido con las disposiciones emitida por el organismo competente como es el Ministerio de Trabajo.

INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO A LA LEY DE COMPAÑÍAS.

Es importante señalar que en mi calidad de comisario principal de la compañía, he dado cumplimiento con todas las disposiciones constantes en el Art.279 de la Ley de Compañías.

El análisis económico se realizó a los Estados Financieros de acuerdo a lo estipulado en la reforma tributaria emitida en RO. 484-S del 2001 que sigue en vigencia.

ANALISIS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2019

Análisis Financiero:

El informe se basa principalmente en un comparativo de los Estados de los dos últimos ejercicios económicos para poder determinar la variación de los Balances Generales, se realiza un análisis de los principales indicadores financieros.

El Balance General está compuesto por Activo, Pasivo y Patrimonio.

Cuentas de Activo con respecto al Activo Total: El Activo Corriente representa el 98.81%, frente al siendo la cuenta de inventarios con el 53.98% el rubro más representativo de este grupo, lo que respondería a una rotación baja de inventarios sumada a un sobre stock de mercaderías, así como la capacidad de responder con inventarios en el corto plazo. Cabe destacar que esta conclusión está dada tomando en cuenta que aún no se ha facturado la maquina Master valorada en aproximadamente \$30.000,00 para cliente Tenería San José Cía. Ltda. que de acuerdo con el informe 2018 también se había resaltado este particular.

Activo no Corriente, Propiedad, Planta y Equipo, no presenta cambio representativo de compra o venta, su disminución responde a la depreciación del año.

Activo Diferido, no presenta cambio representativo, su disminución responde a la amortización del año.

Cuentas de Pasivo con respecto al Total Pasivo y Patrimonio: El pasivo está compuesto por Pasivo corriente que representa un 54.18%, lo que significa que del 100% del Activo el porcentaje referido corresponde a obligaciones de corto plazo, es importante referir que dentro de este grupo se mantiene la cuenta anticipo clientes por \$26.000,00, valor que se ve correspondido con la venta de la máquina Master a Tenería San José Cía. Ltda.

El Patrimonio está compuesto por Capital, Reservas y Resultados, grupos contables que no han presentado variación representativa, el ligero cambio está dado principalmente por el resultado obtenido en el ejercicio económico al 2019.

Cuentas de Resultado con respecto a las Ventas:

Las ventas según el análisis con respecto al año 2018 presentaron un incremento del 7%

Partiendo de este incremento, se dice que el 65% de los recursos que provienen de las ventas se invirtió en el costo de ventas que se tuvo.

En porcentaje la aplicación de las ventas en los gastos representa el 30%.

La Utilidad Neta corresponde al 5% obtenido en el año 2019

Índices Financieros:

Las cifras extractadas de los estados financieros han permitido formarse una idea acerca del comportamiento y desempeño de la organización, pudiendo conocer los siguientes datos:

Índice de Liquidez. - Generalmente se maneja el criterio de que una relación adecuada entre los activos y pasivos corrientes es de 1 a 1. La empresa tiene un índice de 1.82 para el año 2019.

$$\begin{aligned} & \frac{ACTIVO\ CORRIENTE}{PASIVO\ CORRIENTE} \\ & = \frac{192.766,06}{105.695,27} \\ & = 1.82 \end{aligned}$$

Esto quiere decir que puede cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo., si el dato es muy superior a uno puede significar que existe un exceso de recursos activos que no están siendo explotados y por tanto, no se está obteniendo toda la rentabilidad que se podrá

conseguir de ellos, no obstante, esto tampoco debe hacer activar las alarmas pues en inventario se cuenta aún con la maquina Master valorada en \$30.000,00.

Índice de Liquidez Prueba ácida. - Para determinar la disponibilidad de recursos que posee la empresa para cubrir los pasivos a corto plazo, se recurre a la prueba ácida.

$$\frac{ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS}{PASIVO CORRIENTE}$$
$$= \frac{192.766,06 - 132.344,18}{105.695,27}$$
$$= 0.83$$

Quiere decir esto que por cada dólar que debe la empresa, dispone de 0.83 centavos para pagarlo, es decir que no estaría en condiciones de pagar la totalidad de sus pasivos a corto plazo sin vender sus mercancías.

Índice Endeudamiento - Apalancamiento. - El ratio de endeudamiento pone de manifiesto la proporción que existe entre la financiación ajena con la que cuenta la empresa y sus recursos propios.

$$\frac{PASIVO}{PATRIMONIO NETO}$$
$$= \frac{122.415,92}{72.672,99}$$
$$= 1.68$$

Y un resultado de 1.68 supone que por cada 1.67 dólares de deuda la entidad cuenta con 1 dólar de fondos propios, este nivel de endeudamiento esta claramente influenciado por las obligaciones a Socios por préstamos y el anticipo de cliente Tenería San José Cía. Ltda. para adquirir la Maquina Master que reposa en inventario; tomando en cuenta que al descargar esta obligación contra cuenta inventario se notará la disminución en el nivel de endeudamiento.

Capital de Trabajo. - Muestra el valor que le quedaría a la empresa, después de haber pagado sus pasivos de corto plazo, excedente que le queda a la empresa en calidad de fondos permanentes, para atender las necesidades de la operación normal de la Empresa.

Activo Corriente – Pasivo Corriente

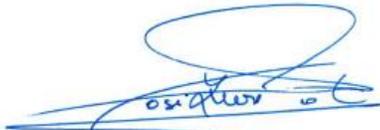
192.766,06 – 105.695,27

87.070,79

Luego del análisis financiero efectuado, se recomienda la reclasificación de la máquina master que reposa en inventario, y pasarla a la cuenta maquinaria en montaje en el grupo de Propiedad Planta y Equipo no depreciable; de tal manera que el índice de rotación de inventarios no se vea afectado y muestre su comportamiento real.

Al concluir el presente informe, reitero mis agradecimientos a los Administradores y la Junta General de Socios por la confianza dispensada para el cumplimiento del presente.

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'José Zurita', with a large, stylized flourish above it.

Eco. José Zurita

COMISARIO REVISOR