

ASERTENCO CIA. LTDA.

Quito DM, 1 de marzo de 2019

Señores
JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
UNITOYS INC S.A.
Ciudad

De nuestra consideración:

Ponemos en consideración de los señores accionistas el informe de Comisario con respecto a la información del ejercicio económico del año 2018

Este informe ha sido emitido únicamente para uso de la Administración de UNITOYS INC S.A., y conocimiento de los accionistas y no debe ser utilizado para otros propósitos.

CONTENIDO:

- Análisis Financiero
- Informe

ASERTENCO CIA. LTDA.

UNTOYS INC S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 CON SALDOS COMPARATIVOS 2017

ACTIVO		2018	2017	variación
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y sus equivalentes	34.565	74.587	66.231	-54%
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	46.660	1.024	66.231	-30%
Inversiones	1.040	245	1.024	2%
Otras cuentas por cobrar	1.034	245	245	323%
Inventarios	20.245	15.360	15.360	32%
Mercadería en Tránsito	6.710	-	29.670	-100%
Servicios y otros pagos anticipados	21.358	17.978	17.978	19%
Activos por Impuestos Corrientes	560	540	540	4%
Otros Activos	132.172	205.635	205.635	-36%
Total Activos Corrientes	132.172	205.635	205.635	
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad Planta y Equipo	-	-	-	
Activos por impuestos diferidos	1.647	304	304	
Total Activos No Corrientes	1.647	304	304	
TOTAL	133.818	205.939	205.939	-35%
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas y Documentos por pagar Relacionados	23.875	73.683	73.683	-68%
Cuentas y Documentos por pagar no Relacionados	26.784	35.207	35.207	-24%
Obligaciones con la Administración Tributaria	1.996	6.124	6.124	-67%
Beneficios de empleados	1.595	3.790	3.790	-58%
Total Pasivos corrientes	54.250	118.804	118.804	-54%
PASIVOS NO CORRIENTES				
Otros pasivos	16	801	801	28%
Beneficios de empleados	1.029	817	817	26%
Total Pasivos no corrientes	1.029	817	817	
TOTAL PASIVOS	55.279	119.621	119.621	-54%
PATRIMONIO				
Capital Social	800	800	800	0%
Reserva Legal	605	605	605	0%
Reserva Facultativa	16.012	16.012	16.012	0%
Resultados Integrales acumulados neto	61.121	68.899	68.899	-11%
Total Patrimonio	78.538	86.317	86.317	-9%
PASIVO Y PATRIMONIO	133.818	205.939	205.939	-35%

Av. Diego de Almagro N30-118 y Av. Republica Casilla 17-1-3648 • PBX: 593 (2) 222.0550 Fax: 593(2)256.8366
www.fabara.ec

ASERTENCO CIA. LTDA.

UNITOYS INC S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 CON SALDOS COMPARATIVOS 2017

2018	%	2017	%	Inc
------	---	------	---	-----

INGRESOS

Ingresos por ventas
Costo de Ventas

MARGEN BRUTO

202,438	305,326	-34%
(108,762)	(175,265)	-38%
93,676	130,062	-28%

Gastos de Administración y ventas

Otros ingresos

Otros egresos

Total

(101,384)	(115,582)	-12%
2,694	2,583	4%
(1,790)	(2,793)	-36%
(100,479)	(115,792)	-13%

UTILIDAD OPERACIONAL

Participación Trabajadores

Impuesto a la renta neto

(6,803)	14,269	-148%
(1,116)	(2,140)	-69%
(7,919)	(3,650)	-193%

UTILIDAD/(PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO

(7,919)	8,479	-193%
---------	-------	-------

ASERTENCO CÍA. LTDA.

ANÁLISIS FINANCIERO. -

VARIACION DE ACTIVOS, PASIVO, RESERVAS, VALOR PATRIMONIAL

	2018	2017	%
ACTIVOS	133.818	205.939	-35%
PASIVOS	55.279	119.621	-54%
PATRIMONIO	78.538	86.317	-9%
CAPITAL	800	800	0%
RESERVAS	16.618	16.618	0%
RESULTADOS ACUMULADOS	61.121	68.899	-11%

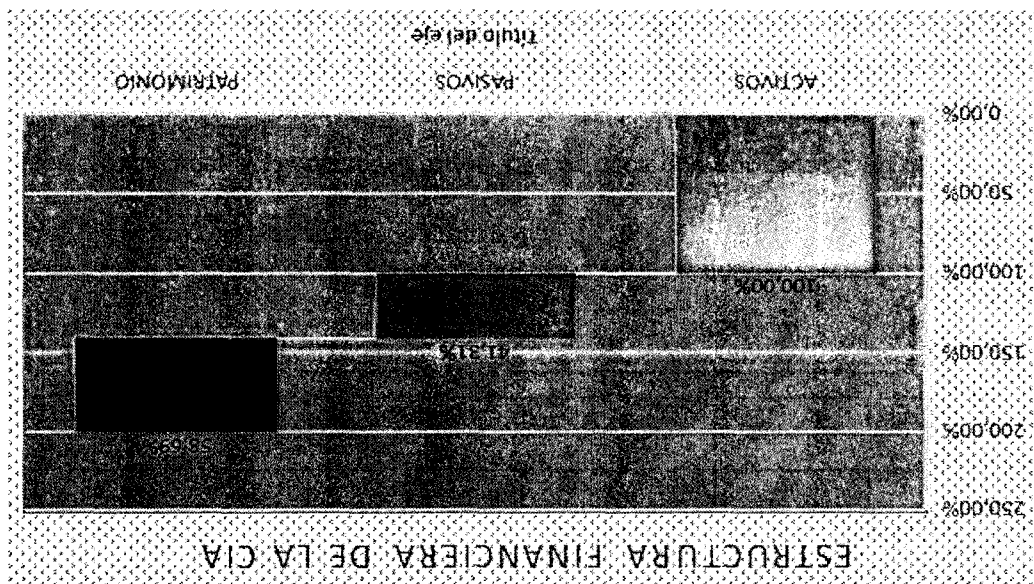
- Durante el ejercicio 2018 se observa un decremento del 35% del Activo Total básicamente por la disminución del efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar a clientes y el saldo del inventario.
- El pasivo presenta una disminución del 54% y esto se da como consecuencia del decremento de obligaciones proveedores hasta del 50% tanto relacionados como no relacionados.

- El patrimonio tuvo un decremento del 9% debido al resultado integral del ejercicio 2018 PÉRDIDA DE - \$ 7.919

- ESTRUCTURA FINANCIERA DE LA EMPRESA.

ESTRUCTURA FINANCIERA DE LA EMPRESA		
	2018	%
ACTIVOS	133.818	100,00%
PASIVOS	55.279	41%
PATRIMONIO	78.538	59%

ASERTENCO CIA. LTDA.



- Básicamente la estructura financiera de la empresa está comprometida en relación: AL ACTIVO del 100%, el 41.31% está financiado por terceros y el 58.69% por los Accionistas.

RATIOS FINANCIEROS:

RATIOS	2018	2017
APALANCAMIENTO		
ENDEUDAMIENTO	PT/AT	0,41
SOLVENCIA	PT/PAT	0,70
		1,39

En la razón de endeudamiento como habíamos explicado en el punto anterior los pasivos cubren el 41% del activo.

En la relación de solvencia de la empresa podemos observar que el pasivo cubre al patrimonio en 0.70 veces, Ya que la empresa tiene un Patrimonio sólido y puede respaldar cualquier obligación financiera que en futuro la compañía quisiera adquirir.

ASERTENCO CÍA. LTDA.

LIQUIDEZ	2018	2017	
CAPITAL DE TRABAJO	AC-PC	77.921	86.831
LIQUIDEZ	AC/PC	2,44	1,73
PRUEBA ACIDA	AC-INV/PC	2,06	1,35

- Con este ratio podemos observar que después de cubrir las deudas corrientes se dispone de \$ 77.921 para cubrir su capital de trabajo,
- El índice de liquidez de la compañía es de 2.44 es decir que por cada \$1.00 de deuda se dispone de \$2.44 para pagar.
- Con respecto a la prueba ácida observamos que sin incluir el rubro de inventarios la empresa dispone de 2.06 ctvs. de dólar para cubrir cada dólar de deuda.

ACTIVIDAD

Rotación de inventarios	Inventario / Costo Venta *(# días)	67,01	31,55	DIAS
Período medio de cobro	Cuentas por cobrar /Ventas* (# días)	82,98	78,09	DIAS
Rotación de activo total	Ventas / Activo Total	1,51	1,48	usd

Estos índices básicamente demuestran el grado de eficiencia con el cual la administración de la empresa maneja los recursos y la recuperación de los mismos.

RENTABILIDAD

Margen de rentabilidad	UTILIDAD NETA/VTAS	-3,91%	2,78%
Rentabilidad sobre patrimonio	UTILIDAD NETA/PAT	-10,08%	9,82%
ROI	UTILIDAD/AT	-5,92%	4,12%
Margen operativo	UTILIDAD OP/VENTAS	-3,36%	4,67%

ASERTENCO CIA. LTDA.

Los índices de rentabilidad indican los beneficios económicos que se han generado por la utilización de los recursos invertidos en un período económico.

Como se puede observar en 2018 los índices de rentabilidad son negativos debido a la pérdida del ejercicio por el importe de \$ - 7.919, adicionalmente es importante indicar que las Ventas en este período decrecieron en un 34%, los Costos disminuyeron en 38%, pero los gastos de ventas y administrativos decrecieron solo en un 12%

1. INFORME.-

Hemos revisado el Estado de Situación Financiera de UNITOYS INC S.A., al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes Estado de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros y el cumplimiento por parte de la Compañía de normas legales, estatutarias y reglamentarias, en función del Art. 279 de la Ley de Compañías.

La compañía ha dado cumplimiento a normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a Resoluciones de las Juntas Generales de Accionistas. Los Libros de Actas, de Junta General, así como el Libro de Acciones y Accionistas, y libros de Contabilidad se llevan de acuerdo con lo que establecen las normas legales vigentes.

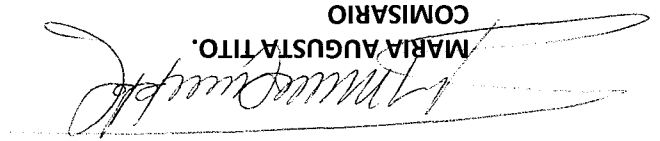
La Compañía ha cumplido con la obligatoriedad de entregar información a la Superintendencia de Compañías por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 de acuerdo con disposiciones reglamentarias vigentes.

El cumplimiento de mis funciones lo he realizado de acuerdo con lo que establece la Ley de Compañías, la cual prevé no solo velar por el cumplimiento de requisitos legales sino además por el cumplimiento de normas de buena administración; al respecto debo indicar que no han existido situaciones materiales o significativas que deban ser informadas.

ASERTENCO CIA. LTDA.

El sistema de Control Interno de la Compañía provee una razonable seguridad en cuanto a la protección de activos contra pérdida o disposición no autorizada, y la confiabilidad de los registros contables para la preparación de los Estados Financieros y la existencia de elementos para identificar los activos y definir la responsabilidad sobre los mismos. El concepto de seguridad razonable reconoce que el costo de un sistema de control contable no debería exceder del monto de los beneficios que se derivan del mismo y además reconoce que la evaluación de estos factores necesariamente requiere estimaciones y juicios por parte de la Gerencia.

- En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente la situación financiera de UNITOYS INC S.A. al 31 de diciembre del 2018 y los resultados del periodo están de acuerdo a las políticas y prácticas establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.


MARIA AUGUSTA TITO.
COMISARIO