

INFORME DE COMISARIO

TESSUTIDILANA S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INFORME DE COMISARIO

Quito, Abril 30 del 2018

A los señores accionistas de **Tessutidilana S.A** registrada con RUC # 1792212677001.

1. He revisado el Balance de Situación Financiera y el Estado de Pérdidas y Ganancias de enero a Diciembre del 2017.

Los componentes de la estructura financiera de la compañía son:

Estructura financiera

	2017	2016	Variación	%
a) Activos	2.062.429,83	2.071.429,28	-8.999,45	-0,43%
b) Pasivos	1.553.315,21	1.627.147,59	-73.832,38	-4,54%
c) Patrimonio	509.114,62	444.281,69	64.832,93	14,59%

El patrimonio incluye la utilidad después de 15% trabajadores e impuestos del año 2017 por \$ 59.497,39 y del año 2016 \$ 55.289,29.

Estos valores han sido conciliados con los respectivos registros contables.

2. Revisé los libros sociales determinado que los administradores han dado cumplimiento a las normas legales estatutarias y resoluciones de la Junta General de Accionistas.
3. En mi opinión la Compañía ha establecido y vigilado razonablemente el cumplimiento de las normas y procedimientos de Control Interno.
4. Los libros de Actas de la Junta General, libro de acciones y accionistas, los comprobantes y libros de contabilidad se llevan conservan de conformidad con las disposiciones legales y normas de contabilidad. Además la custodia y conservación de los bienes de la Compañía son adecuados.
5. En mi opinión los Estados Financieros presentan razonablemente la situación financiera de **Tessutidilana S.A** al 31 de diciembre del 2017 y los resultados operacionales, puesto que se han aplicado los principios contables de general aceptación.
6. Del estudio de los Estados Financieros de **Tessutidilana S.A.**, se llegó a las siguientes conclusiones:

Concepto	2017	%	2016	%	Variación	%
Venta inventarios	1.111.290,62		1.040.082,61		71.208,01	6,85%
(-) descuento en ventas	-198,78		-968,63		769,85	-79,48%
(-) devolución en ventas	-15.895,13		-8.247,37		-7.647,76	92,73%
Ventas netas inventarios	1.095.196,71	93,89%	1.030.866,61	95,86%	64.330,10	6,24%
Ingreso arriendos	45.927,00	3,94%	43.740,00	4,07%	2.187,00	5,00%
Intereses	59,40	0,01%	6,06	0,00%	53,34	880,20%
Otros ingresos	25.242,29	2,16%	729,86	0,07%	24.512,43	3358,51%
Total Ingresos	1.166.425,40	100,00%	1.075.342,53	100,00%	91.082,87	8,47%
Costo de ventas	487.177,44	41,77%	487.204,43	45,31%	-26,99	-0,01%
Utilidad en Ventas	679.247,96	58,23%	588.138,10	54,69%	91.109,86	15,49%
Gastos de ventas	107.349,69	9,20%	109.702,61	10,20%	-2.352,92	-2,14%
Gastos de administración	268.426,08	23,01%	305.678,48	28,43%	-37.252,40	-12,19%
Gastos financieros	210.786,51	18,07%	79.552,18	7,40%	131.234,33	164,97%
Otros gastos	2.797,92	0,00	5.987,56	0,01	-3.189,64	100,00%
Utilidad del ejercicio	89.887,76	7,71%	87.217,27	8,11%	2.670,49	3,06%
15% Trabajadores	13.609,05	1,17%	13.980,72	1,30%	-371,67	-2,66%
Impuesto a la renta	16.781,32	0,01	17.947,26	0,02	-1.165,94	-6,50%
Utilidad líquida del ejercicio	59.497,39	5,10%	55.289,29	5,14%	4.208,10	7,61%

Comentarios sobre los resultados del año 2017

6.1 Los ingresos en el año 2017 son \$ 91.082,87 mayores al año 2016 lo que representa un incremento del 8.47%.

6.2 Los gastos en el año 2017 son \$ 88.439,37 mayores al año 2016 lo que representa un incremento del 17.66%.

6.3 La utilidad líquida en el año 2017 ha sido mayor al año 2016 en un 7.61%.

INDICADORES FINANCIEROS

7. Indicadores que miden la liquidez

Concepto	2017	2016	Variación	%
Liquidez corriente	3,34	2,69	0,66	24,43%
Prueba Acida	1,50	1,01	0,48	47,67%
Capital de trabajo	779.306,23	681.298,03	98.008,20	14,39%

7.1 Liquidez corriente

La empresa tiene en el año 2017 para cubrir sus pasivos \$ 3.34 por cada \$ 1 de deuda, es un 24.43% mayor que el año 2016.

7.2 Prueba Acida

Aplicando un ajuste a la liquidez con el valor de inventarios en el año 2017 se tiene \$ 1.50 por cada \$ 1 de deuda, es un 47.67% menos que el año 2016.

7.3 Capital de trabajo

El capital de trabajo al año 2017 es de \$ 779.306,23 con el que puede operar sin problemas la compañía, tiene un aumento del 14.39% con relación al año 2016.

8. Indicadores que miden la solvencia

Concepto	2017	2016	Variación	%
Endeudamiento del activo	0,75	0,79	-0,03	-4,12%
Endeudamiento Patrimonial	3,05	3,66	-0,61	-16,69%
Apalancamiento	4,05	4,66	-0,61	-13,11%

8.1 Endeudamiento del activo

Se requieren \$ 0.75 de cada \$ 1 del activo para cubrir los pasivos, esto es una disminución del 4.12% del año 2016.

8.2 Endeudamiento Patrimonial

En el año 2017 el Patrimonio está comprometido 3.05 veces con relación a los pasivos totales, dentro de los pasivos el 58.14% corresponde a relacionados.

8.3 Apalancamiento

La compañía tiene un alto financiamiento de terceros, en el año 2017 los activos son 4.05 veces el valor del patrimonio, es un 13.11% menor al año 2016.

9. Indicadores que miden la rentabilidad

Concepto	2017	2016	Variación	%
Margen Bruto	0,582	0,547	0,035	6,47%
Margen Operacional	0,077	0,081	-0,004	-4,99%
Rentabilidad neta de ventas	0,051	0,051	-0,000	-0,79%

9.1 Estos índices se expresan solos al mostrar una mayor rentabilidad en el año 2017, por aumento de ventas.

9.2 La utilidad neta del año 2017 fue un 7.61% mayor al año 2016.

Agradezco al señor Gerente General y al personal de Tessutidilana S.A por la colaboración recibida en el cumplimiento de mis funciones.

Atentamente,



Ing. Javier Mejía
Comisario
Registro 17-6446