

XIMENA MONTENEGRO RODRIGUEZ

Contador Público Autorizado

Voz Andes y Av. América.- Ed. Aguilar, Piso 3, Of. 301-B

Teléfonos: 022 – 248- 584 / 0984-617-799

Quito - Ecuador

Lic.Prof.No.17-5277

INFORME DEL COMISARIO A CONSIDERACION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LENCERIA FINA S.A. LENFISA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.018

Señores Accionistas:

En cumplimiento a lo dispuesto en los artículos No. 84 y 87 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero; de los artículos 274, 279, 291 y su numerales de la Ley de Compañías; y la nominación como Comisario principal que me hiciera la Junta General de Accionistas, sin encontrarme dentro de algunos de los numerales que señala el artículo 275 de la Ley de Compañías para efectuar actividades como Comisario, he procedido a la revisión de acuerdo con normas internacionales de auditoría, con la finalidad de obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, y de la presentación general de los estados financieros, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF requeridos por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador de acuerdo con lo que indica el artículo 78 de la Codificación de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.

1.- OPINION SOBRE CUMPLIMIENTO.- *En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Lencería Fina S.A. LENFISA** al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, sobre la base de normas internacionales de información financiera NIIF.*

Adicionalmente, he podido verificar que los administradores han cumplido con las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio; y, que los libros sociales de la Compañía están adecuadamente elaborados.

2.- FUNDAMENTOS DE LA OPINION.- *Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAAS).*

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

XIMENA MONTENEGRO RODRIGUEZ

Contador Público Autorizado

Voz Andes y Av. América.- Ed. Aguilar, Piso 3, Of. 301-B

Teléfonos: 022 - 248- 584 / 0984-617-799

Quito - Ecuador

Lic.Prof.No.17-5277

3.- INDEPENDENCIA.- *Somos independientes de Lencería Fina S.A. LENFISA, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.*

4.- BASE TECNICA.- *Sin calificar mi opinión, informo que, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base contable y disposiciones específicas establecidas por las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; por esta razón, los estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos.*

5.- RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION.- *La Administración de Lencería Fina S.A. LENFISA es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.*

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados como empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

6.- RESPONSABILIDAD DEL COMISARIO.- *Mi responsabilidad, es expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía, basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de Junta General de Accionistas y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.*

Esta revisión fue efectuada de acuerdo a las normas internacionales de auditoría, incluyendo en consecuencia, pruebas selectivas de los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidos en los estados financieros; evaluación del control interno de la compañía y otros procedimientos de revisión considerados necesarios de acuerdo con las circunstancias, y un cumplimiento cabal del Artículo 279, respecto a las atribuciones y obligaciones de comisario.

XIMENA MONTENEGRO RODRIGUEZ

Contador Público Autorizado

Voz Andes y Av. América.- Ed. Aguilar, Piso 3, Of. 301-B

Teléfonos: 022 - 248- 584 / 0984-617-799

Quito - Ecuador

Lic.Prof.No.17-5277

Para este propósito, he obtenido de los administradores, información de las operaciones, registros contables y documentación sustentatoria de las transacciones revisadas sobre bases selectivas. Adicionalmente, he revisado el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y el correspondiente estado del resultado integral; así como los libros sociales de la Compañía y, entre ellos, las actas de Juntas de Accionistas y del Directorio. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

7.- ANALISIS FINANCIERO

SITUACION FINANCIERA CORTO PLAZO

SOLVENCIA:	Activo corriente / Pasivo corriente	
	486.575	
SOLVENCIA	-----	1,9
	253.294	

Muestra el potencial de la empresa para cubrir obligaciones con vencimientos de hasta un año.

PRUEBA ACIDA :	Fondos disponibles + inversiones + deudores / Pasivo corriente	
	201.200	
PRUEBA ACIDA	-----	0,8
	253.294	

Demuestra como la Compañía respondería al instante con sus disponibilidades para satisfacer obligaciones de corto plazo.

CAPITAL DE TRABAJO:	Activo corriente - Pasivo corriente	
CAPITAL DE TRABAJO		233.281

Indica la capacidad financiera de la compañía para continuar con sus actividades bajo el supuesto de que sus obligaciones de corto plazo se hayan cubierto con activo corriente.

ESTRUCTURA FINANCIERA

INDICE DE SOLIDEZ:	Pasivo corriente / Activo total	
--------------------	---------------------------------	--

XIMENA MONTENEGRO RODRIGUEZ

Contador Público Autorizado

Voz Andes y Av. América.- Ed. Aguilar, Piso 3, Of. 301-B

Teléfonos: 022 - 248- 584 / 0984-617-799

Quito - Ecuador

Lic.Prof.No.17-5277

	253.294	
I.SOLIDEZ	-----	0,4
	588.424	

Establece el margen de seguridad que tienen los acreedores en el activo total

INDICE PATRIMONIAL: Patrimonio / Activo total

	103.816	
I.PATRIMONIAL	-----	0,2
	588.424	

Expresa la propiedad neta de los accionistas, socios o propietarios de los activos totales.

APALANCAMIENTO: Patrimonio / Pasivo

	103.816	
APALANCAMIENTO	-----	0,2
	484.608	

Establece niveles de dependencia del patrimonio respecto del pasivo total, y niveles de riesgo tanto de acreedores, como de accionistas.

INDICE DE ENDEUDAMIENTO: Pasivo / Patrimonio

	484.608	
I.ENDEUDAMIENTO	-----	4,7
	103.816	

Indica cuantas veces el patrimonio está comprometido en el pasivo corriente.

RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO TOTAL: Utilidad neta / Activo total

	-162.975	
R. INVERSION	-----	-28%
	588.424	

Indica el potencial de la utilidad sobre el activo total

XIMENA MONTENEGRO RODRIGUEZ

Contador Público Autorizado

Voz Andes y Av. América - Ed. Aguilar, Piso 3, Of. 301-B

Teléfonos: 022 - 248- 584 / 0984-617-799

Quito - Ecuador

Lic.Prof.No.17-5277

RENTABILIDAD PATRIMONIAL:	Utilidad neta / Patrimonio	
	-162.975	
R. INVERSION	-----	-157%
	103.816	

Indica el potencial de la utilidad sobre el capital propio.

La comisaría concluye su informe, expresando a los señores accionistas la voluntad de aclarar o emitir información adicional en relación a la marcha de la Compañía.

Atentamente,



Ximena Montenegro Rodríguez

Ingeniera en Contabilidad y Auditoría – Contadora Pública Autorizada

COMISARIO

Quito, 14 de marzo del 2019

XIMENA MONTENEGRO RODRIGUEZ

Contador Público Autorizado

Voz Andes y Av. América - Ed. Aguilar, Piso 3, Of. 301-B

Teléfonos: 022 - 248- 584 / 0984-617-799

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No. 17-5277

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2.018

2.018

2.017

(Expresados en U.S. Dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

2.816

2.386

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

198.384

368.264

INVENTARIOS

277.932

232.871

OTROS ACTIVOS

2.200

5.184

ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

5.243

10.405

TOTAL ACTIVO CORRIENTE:

486.575

619.110

ACTIVOS NO CORRIENTES

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

14.007

18.612

ACTIVOS INTANGIBLES

34.975

22.909

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

48.306

62.362

ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

4.561

-

ACTIVOS NO CORRIENTES

101.849

103.883

TOTAL DEL ACTIVO:

588.424

722.993

XIMENA MONTENEGRO RODRIGUEZ

Contador Público Autorizado

Voz Andes y Av. América.- Ed. Aguilar, Piso 3, Of. 301-B

Teléfonos: 022 - 248- 584 / 0984-617-799

Quito - Ecuador

Lic.Prof.No.17-5277

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2.018
(Expresados en U.S. Dólares)

2.018 2.017

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	91.003	62.141
PRESTAMOS	159.713	296.056
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2.578	32.087
TOTAL PASIVO CORRIENTE:	253.294	390.284

LARGO PLAZO

PRESTAMOS	67.993	-
OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS	163.321	161.859
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	231.314	161.859

TOTAL DEL PASIVO: 484.608 552.143

PATRIMONIO NETO

CAPITAL PAGADO	390.778	390.778
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	101.046	1.819
RESERVA LEGAL	29.507	29.507
RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF	- 24.287	- 24.287
RESULTADOS ACUMULADOS	- 230.253	-158.092
RESULTADO DEL EJERCICIO	-162.975	- 68.875

TOTAL PATRIMONIO NETO: 103.816 170.850

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO: 588.424 722.993

=====

XIMENA MONTENEGRO RODRIGUEZ

Contador Público Autorizado

Voz Andes y Av. América.- Ed. Aguilar, Piso 3, Of. 301-B

Teléfonos: 022 - 248- 584 / 0984-617-799

Quito - Ecuador

Lic.Prof.No. 17-5277

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de diciembre del 2.018

2.018

2.017

(Expresados en U.S. Dólares)

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

VENTA PRODUCTOS TERMINADOS

513.335

550.304

OTROS INGRESOS

22.327

69.359

TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

535.662

619.663

EGRESOS:

697.680

688.538

COSTOS:

Costo de Ventas

324.665

359.338

GASTOS

373.015

329.200

Gastos de administración y ventas

316.677

276.986

Gastos financieros

45.992

19.252

Otros gastos

10.346

32.962

RESULTADO DEL EJERCICIO

- 162.018

- 68.875

Menos:

Impuesto a la Renta

- 5.518

-

(+) Gasto impuesto a la renta diferido

4.561

-

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

- 162.975

- 68.875