

CLUBYRED S.A.

**INFORME DE COMISARIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas y Directorio de:
CLUBYRED S.A.

En mi calidad de Comisario Principal de **CLUBYRED S.A.** y en cumplimiento de la función que me asigna según el Art. 279 de la Ley de Compañías, cúpleme informarles que he examinado al estado de situación financiera 31 de diciembre del año 2018, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias. He incluido en esta revisión, los libros sociales de la Compañía y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la Compañía.

A. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, es responsabilidad de la Gerencia, así como el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos relevantes que permitan la preparación y presentación de dichos estados financieros.

B. RESPONSABILIDAD DEL COMISARIO

Mi responsabilidad incluye la revisión en base a pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, incluyó también, la evaluación de la adecuada aplicación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación general de los estados financieros.

CLUBRED S.A.

Atendiendo lo dispuesto por el Registro Oficial No. 44 del 13 de octubre de 1992 Reglamento de Informes de Comisarios de Compañías, y en adición debo indicar:

C. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen con base a los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2018 sujetos a mi revisión, puedo concluir que las transacciones registradas, se cumplen razonablemente con las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas, durante el año 2018 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

D. SITUACIÓN FISCAL

De acuerdo con la legislación vigente, los ejercicios fiscales del 2015 al 2018, aún están sujetos a una posible revisión por parte de la autoridad tributaria.

E. OPINIÓN SOBRE CUMPLIMIENTO

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CLUBYRED S.A.** al 31 de diciembre del 2018; los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

Adicionalmente he podido verificar que los administradores han dado razonablemente cumplimiento de las disposiciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio; y que los libros sociales de la Compañía están adecuadamente manejados.

F. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

Mi trabajo de Comisario se realizó a satisfacción; la Compañía cuenta con documentos y comprobantes suficientes y competentes que respaldan las transacciones seleccionadas para mi revisión. Los registros contables se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, la Compañía utiliza un sistema computarizado con los parámetros necesarios para que permita el registro adecuado de las transacciones y un buen funcionamiento.

Con base a los documentos examinados de la Compañía, para el 2018 se establece, como aspectos relevantes, lo siguiente:

- ✓ A la fecha de este informe la Compañía no dispone de un análisis de impactos en la aplicación de las nuevas Normas Internacionales de Información Financiera NIIF:

NIIF 15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

NIIF 9: Instrumentos financieros medición.

- ✓ A la fecha de este informe la Compañía no dispone de las grabaciones de las juntas realizadas dentro del 2018, en cumplimiento al Art. 36 del Reglamento de Junta General de Socios y Accionistas de Compañías se establece que “Todas las sesiones de las juntas generales de socios o accionistas, deberán grabarse en soporte magnético y es responsabilidad del Secretario de la Junta incorporar el archivo informático al respectivo expediente.

G. OPINIÓN SOBRE EL CONTROL INTERNO

Con base a mi revisión, considero que los controles internos implementados por la Gerencia son adecuados, lo cual ha contribuido a un eficiente manejo financiero y administrativo.

CLUBYRED S.A.

H. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 el activo total asciende a US \$ 311741, un detalle de los rubros que integran el activo es como sigue:

Diciembre 31, 2018	Valor	Porcentaje
Efectivo y equivalentes de efectivo	22.902	7%
Cuentas por Cobrar	153.243	49%
Activos por impuestos corrientes	96.283	30%
Inventarios	32.487	10%
Propiedad, Planta y Equipos	6.539	2%
Impuestos Diferidos	16	1%
Otros Activos no corrientes	271	1%
Total Activos	USD\$ 311.741	100%

Para el manejo de fondos que representan el 7% de los activos, se utiliza al Banco Pichincha, Banco Rumíñahui, Banco Solidario y Banco Internacional y de sus respectivas cajas; se realizan conciliaciones bancarias mensuales.

Las cuentas y documentos por cobrar representan el 49% del total de sus activos y se compone de saldos pendientes por cobrar a clientes con plazo de 60 a 90 días.

Los impuestos corrientes representan el 31% que corresponde principalmente al crédito tributario, por Impuesto al Valor Agregado I.V.A.; retenciones del Impuesto a la Renta I.R., resultado de las operaciones del giro normal del negocio.

Los inventarios representan el 10% del total de los activos y se compone de inventario de producto terminado y mercadería en almacén restado el deterioro acumulado del valor de inventarios.

Propiedades, planta y equipos representa el 2% y se compone de muebles y enseres, equipo de computación y equipos de oficina al igual que las depreciaciones.

CLUBYRED S.A.

I. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO

El pasivo está compuesto por:

	Valor	%
Cuentas por Pagar comerciales	189612	54%
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	22528	6%
Cuentas por Pagar relacionadas	141672	40%
Total Pasivos	-----	-----
	353812	100%

El rubro más significativo del pasivo corresponde a Cuentas por Pagar comerciales con el 54% y el 40% a Cuentas por Pagar relacionadas

J. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social se estableció en US\$ 800; queda conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una totalmente pagadas y la fijación de un capital autorizado de US\$ 800.

El patrimonio se conformaba como sigue:

	Valor	%
Capital suscrito y/o asignado	800	-2%
Aportes de socios, accionistas	16925	-40%
Pérdida del ejercicio	-59796	142%
Total Patrimonio	-----	-----
	-42071	100%

CLUBYRED S.A.

K. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS

Diciembre 31, 2018		Valor	Porcentaje
Ingresos			
Ingresos por venta		484.625	99%
Ingresos No Operacionales		1.093	1%
Total Ingresos	USD \$	485.718	100%
Costos y Gastos			
Costos de Venta		354.684	65%
Gastos de Administración y Ventas		174.774	32%
Gastos Financieros		16.056	3%
Total Costos y Gastos	USD \$	545.514	100%
Pérdida del Año		(59.796)	

L. ÍNDICES FINANCIEROS

A continuación, se presentan los principales indicadores financieros, de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2018:

		<u>2018</u>
Capital de Trabajo	Activo Corriente – Pasivo Corriente	-48.897
Índice de Liquidez	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	0,86

CLUBYRED S.A.

L. ÍNDICES FINANCIEROS (Continuación)

		<u>2018</u>
Índice de Endeudamiento	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$	1,13
Índice de Endeudamiento	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$	-8,41
Índice de Endeudamiento	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Ventas}}$	0,73
Índice de Rentabilidad	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	-0,12

Del análisis de estos indicadores se deduce que:

Capital de Trabajo. - La Compañía mantiene un capital de trabajo negativo de US\$ 48.897 ya que las cuentas por pagar son más elevadas que el valor de los activos.

Índice de Liquidez. - Evidencia una cobertura adecuada debido a que el índice corriente se ubicó en el 0,86 lo que denota que la Compañía dispone de recursos necesarios para sustentarse sin una alta dependencia de financiamiento de terceros.

Índice de Endeudamiento. – La Compañía mantiene un 1,13 que determina el grado de apalancamiento de los acreedores sobre los activos.

Índice de Endeudamiento Patrimonio. – La Compañía mantiene un decremento del 8,41 que determina el grado de apalancamiento de los acreedores sobre el patrimonio.

Índice de Endeudamiento Ventas. – La Compañía mantiene un 0,73 que determina el grado de apalancamiento de los acreedores sobre las ventas.

CLUBYRED S.A.

L. ÍNDICES FINANCIEROS (Continuación)

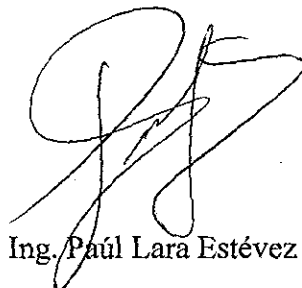
Índice de Rentabilidad. - Por cada unidad monetaria de venta, se genera una pérdida de US\$ 0,12 de unidades monetarias, lo que significa tener el 12% de pérdida sobre las ventas.

M. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, durante el año 2018 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales, por lo tanto, considero en términos generales que la Compañía cumple razonablemente con los requerimientos que determinan la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Una vez finalizada mi revisión, se concluye que la actividad administrativa y contable de la Compañía, así como, su situación y estructura financiera, se presenta razonablemente por lo que recomiendo a la Junta General de Accionistas, aprobar en todas sus partes los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 de **CLUBYRED S.A.**, que presenta la Gerencia.

Quito, 20 de marzo de 2019



Ing. Paúl Lara Estévez
Comisario Principal
CPA / No. 17-7050