

CLUBYRED S.A.

**INFORME DE COMISARIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

INFORME DE COMISARIO

**A la Junta General de Accionistas 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, cúmpleme informarles que he examinado al estado de situación financiera 31 de diciembre del año 2019, el estado de resultados integral, 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 significativas y otras notas aclaratorias. He incluido en esta revisión, los libros sociales de la Compañía y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta General 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 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.

CLUBYRED 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 por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 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 la Junta General de Accionistas.

El libro de actas de Junta General de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas, durante el año 2019 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

D. SITUACIÓN FISCAL

De acuerdo con la legislación vigente, los ejercicios fiscales del 2016 al 2019, 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 2019; 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 Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES.

Adicionalmente he podido verificar que los administradores han dado razonablemente cumplimiento de las disposiciones de la Junta General de Accionistas; 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 cuentas y un sistema computarizado con los parámetros necesarios que permiten el registro y control adecuado de sus transacciones.

Con base a los documentos examinados de la compañía, para el 2019 se establece, como aspectos relevantes, lo siguiente:

- ✓ A la fecha de este informe la Compañía no dispone de las grabaciones de las juntas realizadas durante el 2019, 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.
- ✓ Como es de conocimiento público, a mediados de marzo del 2020, tras el anuncio de Pandemia del Coronavirus COVID 19 por parte de la Organización Mundial de la Salud OMS, el Gobierno Local decretó el Estado de Excepción y Emergencia Sanitaria; estas condiciones, sin duda afectarán las operaciones normales de los negocios en general, la Gerencia deberá realizar una planificación considerando: su actividad, sector en el que se desenvuelve, y en la realidad del país. A la fecha, la Gerencia esta trabajando en las estrategias a seguir y no se conocen los impactos de esta situación.

CLUBYRED S.A.

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.

H. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 el activo total asciende a US \$ 144,863; un detalle de los rubros que integran el activo es como sigue:

Diciembre 31, 2019	Valor	Porcentaje
Efectivo y equivalentes de efectivo	28,320	19.55%
Cuentas por Cobrar	536	0.37%
Activos por impuestos corrientes	84,959	58.65%
Inventarios	25,286	17.46%
Servicios y otros pagos anticipados	975	0.67%
Propiedad, Planta y Equipos	4,500	3.11%
Otros Activos no corrientes	287	0.20%
Total Activos	USD \$ 144,863	100%

Para el manejo de fondos que representan el 19% de los activos, se utiliza a los Bancos Internacional S.A., Solidario S.A, y se realizan conciliaciones bancarias mensuales.

Los inventarios representan el 17% del total de sus activos, se conforman de línea menor, afeitadoras, móvil, audífonos, karaoke, parlantes, artículos varios.

Los impuestos corrientes se ubican en un 58%, corresponde principalmente al crédito tributario, por Impuesto al Valor Agregado IVA; retenciones del impuesto a la renta, resultado de las operaciones del giro normal del negocio.

En propiedad, planta y equipo representan el 3% del total de activos y se compone de equipo de computación, muebles y enseres, equipos de oficina y otros activos.

CLUBYRED S.A.

H. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO

El pasivo está compuesto por:

Diciembre 31, 2019	Valor	Porcentaje
Documentos y cuentas por pagar no relacionados	2,096	0.53%
Provisiones	559	0.14%
Otras Obligaciones Corrientes	1,275	0.32%
Documentos y cuentas por pagar relacionados	394,596	99.01%
Total Pasivos	USD \$ 398,526	100%

El rubro más significativo del pasivo corresponde a cuentas por pagar relacionados 99% y el 1% Cuentas por pagar no relacionados.

I. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO

El patrimonio se conformaba como sigue:

Diciembre 31, 2019	Valor	Porcentaje
Capital Pagado	800	-0.32%
Utilidades / (Pérdidas) Acumuladas	(211,226)	83.27%
Utilidades / (Pérdidas) del ejercicio	(43,237)	17.05%
Total Patrimonio	USD \$ (253,663)	100%

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una totalmente pagadas.

J. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS

Los resultados por el año terminado al 31 de diciembre del 2019. Se conformaba como sigue:

CLUBYRED S.A.

J. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS (Continuación)

Diciembre 31, 2019	Valor	Porcentaje
Ingresos por venta	48,098	99.11%
Ingresos No Operacionales	430	0.89%
Total Ingresos	USD \$ 48,528	100%

Diciembre 31, 2019	Valor	Porcentaje
Costos de ventas	34,139	37.20%
Gastos de Administración y Ventas	55,350	60.32%
Gastos Financieros	2,276	2.48%
Total Costos y Gastos	USD \$ 91,765	100%

K. ÍNDICES FINANCIEROS

A continuación, se presentan los principales indicadores financieros, de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2019:

INDICE		2019	2018
Capital de Trabajo	= $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}}{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}}$	= 136,146	(26,098)
Índice de Liquidez	= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 35.64	0.92
Prueba Acida	= $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 29.21	0.82
Rotación de Cobranzas	= $\frac{\text{Ctas. y Doctos. Por Cobrar Comerciales}}{\text{Ventas}} \times 360$	= 4 días	114 días
Rotación de Cuentas por Pagar	= $\frac{\text{Costo de Mercadería Vendida}}{\text{Cuentas por Pagar}}$	= 16.29	1.87 días
Días de Rotación Cuentas por Pagar	= $\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de Cuentas por Pagar}}$	365 = 22 días	195 días
Índice de Endeudamiento	= $\frac{\text{Pasivo Total} * 100}{\text{Patrimonio Neto}}$	= -157%	-562%
Margen de Rentabilidad	= $\frac{\text{Utilidad} / \text{Perdida Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	= -0.90	-0.12
	Relación Patrimonio * 100 / Activo Total	-175.11%	-18.92%

CLUBYRED S.A.

K. ÍNDICES FINANCIEROS (Continuación)

Del análisis de estos indicadores se deduce que:

Capital de Trabajo. - La Compañía mantiene un capital de trabajo positivo de US\$ 136,146 respaldado principalmente por impuestos corrientes y otras cuentas por cobrar y los inventarios.

Índice de Liquidez. - Evidencia una cobertura adecuada debido a que el índice corriente se ubicó en el 35.64 lo que denota que la Compañía dispone de recursos necesarios para sustentarse sin depender de financiamiento.

Índice de Prueba ácida. – La Compañía mantiene un 29.21 que determina la liquidez a corto plazo para cubrir sus obligaciones, sin vender sus inventarios.

Rotación de Cobranzas. – La Compañía mantiene una rotación de cartera en promedio de 4 días con sus clientes.

Índice de Rotación cuentas por pagar. – La Compañía mantiene una rotación de 16.29 de sus compras y la obligación de pago.

Rotación de Cuentas por pagar. – La Compañía mantiene una rotación promedio de obligaciones con sus proveedores de 22 días.

Índice de Endeudamiento. – Las obligaciones que mantiene la compañía sobre su patrimonio es del -157%.

Índice de Rentabilidad. - Por cada unidad monetaria de venta, se genera una pérdida de US\$ -0.90 de unidades monetarias, lo que significa tener el (90)% de pérdida sobre ventas.

Relación del Patrimonio. – el patrimonio de la compañía cubre el (175.11)% en relación a sus activos totales.

CLUBYRED S.A.

L. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, durante el año 2019 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 2019 de **CLUBYRED S.A.**, que presenta la Gerencia.

Quito, 24 de marzo de 2020



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