

INFORME DE COMISARIO

Cuenca, 20 de marzo del 2019.

A los Socios de:

SOI OPTICAS CIA. LTDA.

Ciudad.-

De mis consideraciones:

En mi calidad de Comisario de la empresa SOI OPTICAS Cía. Ltda., cumplo con presentar a ustedes mi informe correspondiente al ejercicio económico del 2018, según lo dispuesto en el artículo 279 y 288 de la Ley de Compañías codificada y de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes.

Este informe abarca los siguientes aspectos determinados por la ley:

1.- ANALISIS DEL BALANCE GENERAL.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
BALANCE GENERAL				
	2018	2017	Variación	%
ACTIVO:				
ACTIVO CORRIENTE:	544.771	571.410	-26.638	-5%
DISPONIBLE	235.201	244.766	-9.565	-4%
EXIGIBLE	3.018	19.214	-16.197	-84%
REALIZABLE	306.552	307.429	-877	0%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.873.814	1.791.851	81.963	5%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	23.894	7.559	16.335	216%
TOTAL DEL ACTIVO:	2.442.480	2.370.820	71.660	3%
PASIVO:				
PASIVO CORRIENTE	554.519	439.319	115.200	26%
PASIVO NO CORRIENTE	723.036	738.538	-15.502	-2%
TOTAL PASIVO	1.277.555	1.177.857	99.697	8%
PATRIMONIO:	1.164.925	1.192.963	-28.038	-2%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:	2.442.480	2.370.820	71.660	3%

El total del Activo al cierre del presente ejercicio es de \$2.442.480 frente a \$2.370.820; con un incremento de \$71.660 que representa el (3%) frente al año anterior y está compuesto de los siguientes rubros:

El activo **disponible** está compuesto por caja y bancos y representa un valor de \$235.201 frente a \$244.766 del período anterior, con una disminución de \$-9.565 (-4%)

El activo **exigible** al cierre del ejercicio 2018 es de \$ 3.018 frente a \$ 19.214 con un decremento de \$-16.197 (-84%) y está compuesto de las siguientes partidas:

EXIGIBLE	3.018	19.214	-16.197	-84%
Cientes	2.620	15.466	-12.846	-83%
Cuentas por Cobrar	296	350	-54	-16%
Anticipo proveedores	102	3.398	-3.296	-97%

La variación más importante dentro de este grupo de cuentas es el rubro de clientes, con un decremento de \$-12.846 con respecto al período anterior y la cuenta de anticipo a proveedores con una disminución de \$-3,296. Al cierre del presente ejercicio no existe cartera incobrable ya que en su gran mayoría las ventas son de contado y/o con tarjeta de crédito.

ACTIVO REALIZABLE:

Los inventarios de mercaderías al cierre del año 2018 suman \$306.552 frente a \$307.429 del período 2017; con una disminución mínima de \$-877 dólares.

	2018	2017	Variación	%
REALIZABLE	306.552	307.429	-877	0%
Inv. generales materia prima	73.279	84.690	-11.411	-13%
Inv. producto terminado	2.829	1.527	1.302	85%
Inv. de mercaderías	230.445	221.212	9.233	4%

La reducción más importante se registra en la cuenta inventario de materia prima en \$-11.411 (-13%), situación distinta ocurre en la cuenta del inventario de producto terminado con un aumento de \$1.302, al igual que de mercaderías con un incremento de \$9.233 (4%). Cabe indicar que la rotación promedio de los inventarios al cierre del presente año 2018 es de 152 días igual días que del año anterior.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO:

El activo de propiedad planta y equipo neto en el año 2018 es de \$1.873.814 frente a \$ 1.791.851 del período anterior, con un incremento neto de \$81.963 (5%). Cabe mencionar que en este período se adquirió una máquina generador de alta precisión por el valor de \$248.961. En este año por terminación de vida útil se dieron de baja contablemente en maquinaria y equipo por \$21.500 un auto refractor y mesa eléctrica; en muebles y enseres \$6.800 y en equipos de computación \$2,231 dólares. La depreciación acumulada para este año es de \$166.999 la misma que se constituye un gasto para el presente año.

	2018	2017	Variación	%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.873.814	1.791.851	81.963	5%
Edificios	1.507.164	1.507.164	0	0%
Muebles y enseres	80.088	86.888	-6.800	-8%
Maquinaria y Equipo	1.168.247	940.785	227.461	24%
Equipo de computación	621	2.851	-2.231	-78%
Vehículos	126.677	126.677	0	0%
Terrenos	250.380	250.380	0	0%
-Deprec. Acumulada	-1.259.362	-1.122.894	-136.468	12%

OTROS ACTIVO CORRIENTES:

Los otros activos corrientes para el período 2018 son de \$23.894 frente a \$7.559 del 2017 con un incremento de \$16.335 (216%).

OTROS ACTIVOS CORRIENTES	23.894	7.559	16.335	216%
Pagos anticipados	13.417	7.559	5.858	77%
Impuestos diferidos	10.478	0	10.478	#¡DIV/0!

Este activo básicamente está compuesto por los seguros que se devengarán como gasto en el año siguiente y la cuenta impuestos diferidos que se impondrán en el momento que se paguen los beneficios a los empleados.

PASIVO.

El pasivo total al cierre del presente ejercicio 2018 es de \$1.277.857 frente a \$1.177.857 con un incremento de \$99.697 (8%), y está compuesto de la siguiente forma:

PASIVO CORRIENTE:

El total del pasivo corriente al cierre del ejercicio 2018 representa un valor de \$554.519 frente a \$439.319 del año anterior, con un incremento de \$115.200 (26%); compuesto de la siguiente forma:

	2018	2017	Variación	%
PASIVO CORRIENTE	554.519	439.319	115.200	26%
Proveedores	12.118	16.007	-3.889	-24%
Obligaciones financieras por c/p	85.864	72.484	13.380	18%
Obligaciones tributarias	70.690	72.161	-1.471	-2%
Obligaciones con IESS	6.706	6.354	352	6%
Obligaciones laborales y prov. benef. Sociales	86.362	77.663	8.699	11%
Provisiones gastos acumulados	3.248	3.621	-373	-10%
Obligaciones préstamos socios	259.000	171.000	88.000	51%
Otras cuentas por pagar	1.881	0	1.881	#¡DIV/0!
Anticipo clientes	28.649	20.029	8.621	43%

Las variaciones más importantes del pasivo corriente son siguientes, la cuenta proveedores con un decremento de \$-3.889, las obligaciones financieras con una variación positiva de \$13.380, las obligaciones tributarias con una disminución de \$-1.471; las obligaciones laborales se incrementan en \$8.699; las obligaciones con los socios se incrementa en \$88.000, corresponde a préstamos del Socio Sr. Juan Sanchez Arteaga; finalmente en la cuenta anticipo de clientes con incremento de \$8.621 que corresponde a abonos por los contratos

PASIVO A LARGO PLAZO:

El pasivo a largo plazo refleja un valor de \$723.036 correspondiente al 2018 frente a \$ 738.538 del 2017; con una disminución neta de \$-15.502 (-2%) y está compuesto de la siguiente forma:

	2018	2017	Variación	%
PASIVO NO CORRIENTE	723.036	738.538	-15.502	-2%
Provisión jub. patronal y desahucio	463.445	391.116	72.329	18%
Obligaciones financieras L/plazo	115.661	200.989	-85.329	-42%
Obligaciones préstamos socios L/plazo	100.000	100.000	0	0%
Pasivo impuesto diferido	43.930	46.433	-2.503	-5%

Este grupo de cuentas está compuesto en dos partes, la primera por provisiones contables relacionadas a jubilación patronal y desahucio con un incremento de \$72.329 (18%).

Como se ha manifestado anteriormente se recomienda, que la empresa en el transcurso de los próximos años constituya un fondo de liquidez para cubrir obligaciones laborales por jubilación patronal con los empleados que han cumplido con una permanencia de tiempo mayor a los 20 años, al cierre del año 2018 el valor acumulado es de \$169.984. Al cierre del presente ejercicio existen 8 personas con más de 20 años de servicio en la empresa.

La segunda partida de obligaciones financieras a largo plazo con una disminución de \$-85.329 (-42%), con respecto al ejercicio anterior, producto de la cancelación de las obligaciones mensuales.

La cuenta pasivo por impuestos diferidos se mantiene con una variación mínima, corresponde a la aplicación contable de las normas de información financiera con un saldo de \$43.930 que proviene de una reclasificación de la cuenta patrimonial resultados adopción NIIF.

PATRIMONIO NETO:

El patrimonio neto al cierre del año 2018 es de \$ 1.164.925 versus el período anterior de \$ 1.192.963, con una variación negativa de \$-28.038 (-2%); a continuación se muestra las partidas que lo conforman:

	2018	2017	Variación	%
PATRIMONIO	1.164.925	1.192.963	-28.038	-2%

Capital Social	654.453	654.453	0	0%
Reserva Legal	110.650	95.529	15.121	16%
Resultados adopción NIIF	169.065	166.563	2.503	2%
Otros resultados integrales-pérdida	-46.150	-25.996	-20.154	78%
Utilidad del ejercicio	276.908	302.414	-25.507	-8%

El capital social de la empresa se mantiene igual que el período anterior, la reserva legal se incrementa en \$ 15.121 (16%) por resolución de la Junta General y de acuerdo con la disposición legal en un 5% de las utilidades generadas, la cuenta resultados por adopción NIIF con una variación \$2.503; la cuenta otros resultados integrales con una variación de \$-20.154 que corresponde a estimación por cálculos actuariales, finalmente la utilidad del presente ejercicio es de \$276.908 frente al \$ 302.414 del período anterior con una disminución de \$-25.507 (-8%).

Cabe mencionar que la tarifa del impuesto a la renta para este período es del 25% mientras que en el año 2017 fue del 22%.

2.- ANALISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES.

A continuación se muestra el siguiente cuadro comparativo del Estado de Resultados Integrales correspondiente al año 2018 frente al año 2017.

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO 2018 Vs. 2017						
	2018	%	2017	%	Variación	%
Ventas netas	1.719.013	100,0	1.693.251	100,0	25.762	1,5%
Costo de ventas	726.168	42,2	727.704	43,0	-1.536	-0,2%
= Utilidad bruta	992.845	57,8	965.547	57,0	27.297	2,8%
Gastos de administración y ventas	544.959	31,7	490.410	29,0	54.549	11,1%
= Utilidad operacional	447.886	26,1	475.137	28,1	-27.252	-5,7%
- Gastos financieros	19.083	1,1	24.940	1,5	-5.857	23,5%
+ Otros ingresos	20.913	1,2	13.151	0,8	7.762	59,0%
- Otros egresos	414	0,0	8.105	0,5	-7.691	94,9%
= Utilidad antes de impuestos	449.302	26,1	455.244	26,9	-5.941	-1,3%
- 15% Particip. trabajadores	67.395	3,9	68.287	4,0	-891	-1,3%
- Impuesto a la renta	104.999	6,1	84.543	5,0	20.456	24,2%
= Utilidad Neta:	276.908	16,1	302.414	17,9	-25.507	-8,4%

Las ventas netas en el período 2018 suman \$1.719.013 dólares frente a \$1.693.251 del año 2017, con un incremento de \$25.762 que representa un crecimiento del (1.5%); el costo de ventas en éste período fue de \$726.168 frente a \$727.704 del año 2017, con una

disminución de \$-1.536 con relación al período anterior; por tanto la utilidad bruta en ventas es de \$992.845 en el período 2018, en tanto el año anterior fue de \$965.547 mayor en \$27.297 (2,8%); los gastos operacionales de administración y ventas suman \$544.959 frente a \$490.410, mayor en \$54.549 (11,1%) el incremento corresponde a gastos en repuestos y herramientas y fundas para entrega con los productos vendidos a los clientes; por tanto la utilidad operacional del presente ejercicio asciende a \$447.886 frente a \$475.137, menor en \$27.252 (-5,7%) con relación al periodo anterior; los gastos financieros son de \$19.083 frente a \$24.940 del ejercicio 2017, con un decremento de \$-5.857 (-23,5%); el rubro de otros ingresos asciende a \$20.913 frente a \$13.151 con un aumento de \$7.762 (59%); finalmente, el rubro de otros egresos para el año 2018 suma \$414 frente a \$8.105 del año anterior, menor en \$-7.691 (-94,9%).

La utilidad antes de impuestos del presente ejercicio es de \$449.302 frente a \$455.244 del período 2017, menor en \$-5.941 (-1,3%) con relación al período anterior. El resultado neto a disposición para los accionistas antes de la reserva legal del presente año asciende a \$276.908 frente a \$302.414 del período 2017 con una disminución de \$-25.507 (-8,4%), una vez deducida la participación a trabajadores de \$67.395 y el impuesto a la renta de \$104.999.

El porcentaje de utilidad neta antes impuestos sobre las ventas en el periodo 2018 es del 16,1% frente al periodo anterior que fue del 17,9%, lo que significa en términos relativos una disminución de (-1,8%) con respecto al año anterior.

Cabe mencionar que por disposición tributaria la provisión para jubilación patronal y el desahucio para el presente ejercicio son considerados como gastos no deducibles, sin embargo cuando el empleado se retire el pago será considerado como gastos deducible, por consiguiente existe un impacto importante en la determinación del impuesto a la renta.

3.- Garantías.- En vista de que no existe exigencia para que los administradores de la compañía tengan garantías por su gestión, estas no han sido solicitadas por esta comisaría.

4.- Entrega de Balances.- De la revisión efectuada a los Estados Financieros, puedo informar que los administradores han cumplido con su obligación de elaborar balances periódicos por el año 2018, siendo responsabilidad de la Administración, la emisión y elaboración de los Estados Financieros y su presentación a los Organismos de control para su aprobación.

5.- La revisión de los Estados Financieros se realizó de acuerdo con la técnica contable y en concordancia a las normas legales, para ello la Administración ha proporcionado la información suficiente para el análisis y la elaboración del presente informe.

6.- Mi labor como Comisario es la de emitir una opinión en base al análisis realizado, con la finalidad de tener la certeza de que los estados financieros son razonables y no contienen cifras erróneas e inexactas de carácter significativo, por tanto considero que los mismos proveen información razonable y justificada para expresar una opinión.

7.- En mi opinión, los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2018 y los saldos que lo conforman en sus aspectos más importantes, presentan razonablemente la situación financiera y el estado operacional de **SOI OPTICAS CIA. LTDA.**, lo cual me ha permitido concluir en base del análisis, que los mismos no contienen errores de carácter significativo.

8.- Libros de actas y papeles de la Compañía.- Con referencia a este aspecto, la Administración se ha sujetado en su gestión de acuerdo con las normas, disposiciones y estatutos vigentes, dando cumplimiento a lo resuelto por la Junta General de Socios efectuada en este período, misma que se ha realizado con el quórum reglamentario.

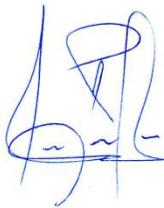
La documentación legal, Actas de Juntas Generales Socios, comprobantes legales y más documentos, se encuentran debidamente protegidos y se conservan de acuerdo a los requisitos legales.

Es necesario dejar constancia que en el presente ejercicio, la empresa no ha sufrido ningún tipo de demanda hasta la presente fecha ya que ha cumplido con todas sus obligaciones y responsabilidades tanto laborales, fiscales y con los demás organismos de control.

Para dar por concluido este informe presento mis agradecimientos a la Administración, por la colaboración prestada para la elaboración del presente informe.

Dejo a consideración de la Junta General de Socios el presente informe para su aprobación.

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a horizontal line at the bottom, likely representing the name Eugenio Saavedra Paredez.

Ing. Com. Eugenio Saavedra Paredez.
CPA. Matrícula 25.935
COMISARIO