

INFORME DEL COMISARIO

**A los Señores Accionistas
Industria Exportadoras "La Maná" INEXLAM C.A**

De acuerdo al análisis realizado al Estado de Situación Financiera de la empresa Industria Exportadoras "La Maná" INEXLAM C.A al 31 de diciembre del 2019 y el estado de resultados integrales, por el periodo terminado en esta fecha, esta revisión se la realiza conforme a lo establecido en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución N° 92.1.4.3.0014 de octubre de 1992 de la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los comisarios, presento ante ustedes mi informe y opinión sobre el razonamiento y suficiencia de la información presentada a ustedes por la Administración, por consiguiente se incluyen pruebas sobre los registros de contabilidad y otros procedimientos de revisión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados Financieros

La preparación y presentación de los Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los Administradores de la Compañía INEXLAM C.A, así como el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación de tales Estados Financieros.

Responsabilidad del Comisario Principal.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basados en mi auditoría. Esta Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas demandan que se cumplan con requerimientos éticos, planificación, de acuerdo a ello obtener certeza razonable de que los estados Financieros no están afectados por distorsiones significativas.

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 2019 y el correspondiente estado de resultado integral así como los libros sociales de la compañía y, entre ellos, las actas de Juntas de Accionistas y Directorio. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

Opinión sobre cumplimiento.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales e importantes, la situación financiera de **Industrias Exportadoras "La Maná" INEXLAM C.A.** al 31 de diciembre de 2019 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Opinión sobre el control interno

Con base en los resultados de la revisión efectuada, considero que la administración de la compañía ha determinado adecuados procedimientos de control interno, lo cual contribuye a gestionar información financiera confiable y promueve el manejo financiero y administrativo eficiente de sus recursos. Cabe recalcar que la administración dio cumplimiento a las normas legales, estatutarias, y reglamentarias, así como a las resoluciones de la Junta General de Accionistas. Nuestro estudio y evaluación del sistema de control interno nos permite expresar que al momento de nuestra revisión, no contiene debilidades importantes que puedan afectar la presentación razonable de los estados financieros. Con el proceso de declaraciones se debe señalar que la Compañía cumplió con sus obligaciones como agente de retención y percepción de impuesto a la renta y al valor agregado.

Las cifras presentadas en los estados financieros son las que están registradas en los libros de contabilidad y éstos se llevan conforme a las normas legales y a la técnica contable. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La correspondencia, comprobantes de las cuentas, libros de actas se llevan y conservan adecuadamente.

Informe sobre cumplimiento a Ley Laboral

En cumplimiento a lo dispuesto por el Código de Trabajo en su artículo 8, informo que durante el ejercicio 2019, la compañía no contrato ni mantuvo trabajadores bajo relación de dependencia.

Informe sobre cumplimiento a Ley de Compañías

Es importante señalar que en mi calidad de comisaria principal de la compañía **INEXLAM C.A.** he dado cumplimiento con todas las disposiciones constantes en el Art. 279 de la Ley de Compañías.

Análisis Comparativos de los principales Indicadores Financieros

Se obtuvo el informe correspondiente al ejercicio económico del año terminado al 31 de diciembre de 2018, el cual fue presentado y aprobado por la Junta General de Accionistas el 29 de marzo de 2019, en base a esta información se realizara un comparativo de los Estados Financieros de los dos últimos Ejercicios Económicos para poder determinar la variación de los balances, este se lo realizara con los principales indicadores financieros

La ecuación contable es uno de los conceptos fundamentales de la contabilidad siendo la base sobre la que se sustenta el sistema contable por partida doble, el cual está compuesto por $ACTIVO = PASIVO + PATRIMONIO$.

El Activo a su vez está conformado por el Activo Corriente que representa el 95.83% del total del Activo frente al 97.09% del 2018, del cual el rubro más representativo pertenece a la cuenta de Clientes por cobrar al exterior por motivo de las Exportaciones que la empresa efectúa por sus

ventas con un 49.96%, se observa que sigue siendo significativo referente al 2018 con un 62,01%, se le recomienda mejorar su sistema de cobros a clientes, el rubro de Activos no corriente representa el 4,17% frente al del año 2018 que arrojaba un valor de 2,91%, este rubro no ha tenido un cambio relevante ya que la empresa en el año 2019 no adquirió Activos Fijos, el rubro de la cuenta Bancos a incrementado en el 2019 con un 15.31%, de la misma forma un rubro que ha crecido en este año es la cuenta Inventario con un 10.64% frente a un 0% del 2018.

El Pasivo está compuesto por Pasivo Corriente que representa un 70.55% frente a un 61,75% del 2018, en el año 2019 ha incrementado sus deudas a corto plazo con proveedores de fruta, suministros y varios servicios sumando un total de 53.94% del pasivo corriente con referencia al año 2018 que solo acumula un 25.37%, no mantiene saldos en cuentas del pasivo a largo plazo referente a deudas con entidades financieras a diferencia del año 2018 con un 32.48%, pero en el 2019 mantiene deudas con préstamos a terceros con un 22.84% y el rubro de otras cuentas por pagar de 2.30%.

El capital del trabajo para este ejercicio económico en un 58.04% frente al año 2018 principalmente por la cuenta banco que se ha incrementado un 15.31% y la disminución de deudas por cancelación de nuestros clientes a un 49.96%, tomando en cuenta que además nuestra cuenta inventarios se ha incrementado teniendo en stop suministros para la exportación de la fruta en un 10.64%.

El índice de liquidez corriente para el 2019 es de 1.36 esto significa que el negocio tiene un buen margen de capital y es capaz de pagar sus deudas sin comprometer las inversiones, pero a diferencia del 2018 que posee un índice de liquidez del 1.57, en la variación se afectada con disminuida del -13.61%, en la prueba acida realizada a la empresa se puede evidenciar que su incremento fue del 86.92% frente al 2018, se llega a la conclusión que la empresa puede cumplir con sus obligaciones contraídas de carácter inmediato sin comprometer su inventario.

Con respecto a la rotación de inventarios de fruta que la empresa exporta no existe ya que en su condición de perecedera no se puede mantener en stop, esta debe ser empacada y enviada.

El Índice de Rotación de cuentas por cobrar clientes nos muestra que, las cuentas por cobrar han rotado 8,39 veces al año, y, por tanto, la empresa cobra sus cuentas a crédito cada 86 días, tiene una tendencia positiva con relación a la del año anterior que pasaba los 422 días para que se puedan cobrar las deudas que contraían los clientes con la empresa.

El Índice de Rotación de Proveedores a corto plazo muestra un crecimiento de 67 días a comparación del 2018 que se pagaba cada 40 días, esto se debe a que en el año 2019 la compañía ha crecido, por lo tanto ha necesitado de más financiamiento. Esto significa que se tiene suficiente efectivo disponible para pagar la deuda a corto plazo de manera oportuna, gestionando sus deudas de manera efectiva.

El factor de Endeudamiento total tiene un incremento del 22.21% frente al ejercicio anterior que fue de 16,35%, esto se debe a que el endeudamiento a corto plazo aumento en un 53.94%, se nota claramente el acrecentamiento de las obligaciones comerciales que tiene la empresa en este periodo.

Se recalca que en el año 2018 y 2019 la empresa ha obtenido utilidad al final del ejercicio, además, la rentabilidad del capital (RC) en el año 2019 fue del 68.27 % con relación al año anterior que fue de 341.30% hubo un desmejoramiento analizando el multiplicador de capital es la causa principal de la reducción de la rentabilidad del Capital, para este año por cada 400 dólares invertido por los

accionistas, la empresa genera 68.27 de Utilidad Neta, existe ingresos no operaciones pero no influyen de manera sustantiva como resultado final de la utilidad neta del ejercicio, que comparada con el año anterior a disminuido un 80%.

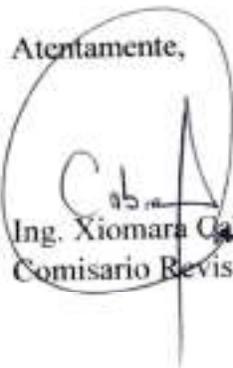
Las ventas del año 2019 tienen un incremento del 102.64% con respecto del 2018.

El costo de ventas de los productos de la empresa para este 2019 sufre un acrecentamiento del 54.06% a comparación del 2018 que cerró con un 44.06%.

Los gastos totales se ven disminuidos en un 45.63% destacando que para este ejercicio los gastos por financiamiento fueron solo del 1.39% con referencia al 2018 con un porcentaje del 8.44%, los gastos por ventas y administrativos aumentaron pero no de forma significativa que afecte a mi utilidad operacional.

Al concluir este presente informe, reitero mis agradecimientos a los Administradores de la Empresa INEXLAM C.A por la confianza depositada para el cumplimiento del presente.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Cabrera', is written over a circular stamp. The signature is written in a cursive style with a vertical line extending downwards from the end.

Ing. Xiomara Cabrera
Comisario Revisor.

Industrias Exportadoras "La Maná" INEXLAM C.A
VARIACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2018-2019

BALANCE GENERAL

	2019	%		2018	%	VARIACIÓN
ACTIVOS	54414,01	100%		24630,27	100%	-29783,74
Activos Corrientes	52145,51	95,83%		23914,23	97,09%	-28231,28
Efectivo y Equivalentes de efectivo	4993,16	9,18%		0		-4993,16
Bancos	8329,97	15,31%		315,73	1,28%	-8014,24
Clientes	27187,25	49,96%		15274,2	62,01%	-11913,05
Cuentas por cobrar exterior	28535,47					
(-) Provisiones de cuentas incobrables	-1348,22					
Cuentas por cobrar particulares	2600	4,78%		121	0,49%	-2479
Inventario	5788,5	10,64%				-5788,5
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	2652,26	4,87%		6341,8	25,75%	3689,54
Anticipo Impuesto a la Renta	170,65	0,31%				-170,65
Activos diferidos	423,72	0,78%		1861,5	7,56%	1437,78
Activo no Corriente	2268,5			716,04		
Propiedad Planta y equipos	2268,5	4,17%		716,04	2,91%	-1552,46
Terrenos						
Edificio						
(-) dep. Acumulada						
Maquinaria y Equipos	716,04	651,6	1,20%	716,04	2,91%	64,44
(-) dep. Acumulada	-64,44					
Equipos de Computo	2300	1616,9	2,97%			
(-) dep. Acumulada	-683,1					
Pasivo	52069,46	95,69%		23210,38	94,24%	-28859,08
Pasivo Corriente	38388,61	70,55%		15209,39	61,75%	-23179,22
Cuentas por Pagar	29353,16	53,94%		6249,6	25,37%	-23103,56

Proveedores de materiales e insumos	1372,65					
Proveedores de fruta	1110,38					
Proveedores de servicio	12549,21					
Proveedores varios	14320,92					
Cuenta por pagar Ban Ecuador		8749,95	16,08%		5749	23,34%
Otras cuentas por pagar		285,5	0,52%		2265,49	9,20%
I.R. por pagar					345,3	1,40%
Cuentas por pagar Accionista					600	2,44%
Pasivo no Corriente		13680,85	25,14%		8000,99	32,48%
Préstamo a terceros		12426,93	22,84%			
Préstamo Bancario					8000,99	32,48%
Otras cuentas por pagar		1253,92	2,30%			
Patrimonio		2344,55	4,31%		1419,89	5,76%
Capital Social		800	1,47%		400	1,62%
Tovar Arboleda Jair Antonio	400					
Izurieta Bayas Pablo Daniel	400					
Reserva de Capital		99,84	0,18%			
Utilidad		1444,71	2,66%			
Utilidad Acum. Ejerc. Anterior	898,59				1019,89	4,14%
Utilidad del ejercicio	546,12					
Total Pasivo + Patrimonio		54414,01	100,00%		24630,27	100,00%

Industria Exportadoras "La Maná" INEXLAM C.A
VARIACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2018-2019

INGRESOS	2019		2018		VARIACIONES	
VENTAS GRAVADAS						
VENTAS EXCENTAS						
VENTAS POR EXPORTACIÓN	182940,95	102,64%	23301,6	100,00%	159639,35	685%
(-) DEVOLUCION DE VENTAS	-4713,96	-2,64%				
VENTAS NETAS	178226,99	100,00%	23301,6	100,00%	154925,39	665%
COSTO DE VENTAS						
COMPRAS NETAS PRODUCTOS TERMINADOS	83344,9	46,76%	7148,54	30,68%	76196,36	1066%
COSTO DE PRODUCCIÓN	18793,87	10,54%	3119,06	13,39%	15674,81	503%
INVENTARIO FRUTA PROCESADA	5788,5	3,25%	0			
TOTAL COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	96350,27	54,06%	10267,6	44,06%	86082,67	838%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	81876,72	45,94%	13034	55,94%	68842,72	528%
GASTOS						
GASTOS ADMINISTRATIVOS	48359,71	27,13%	6918,47	29,69%	41441,24	599%
GASTOS DE VENTAS	30490,66	17,11%	2786,82	11,96%	27703,84	994%
GASTOS FINANCIEROS	2481,29	1,39%	1965,5	8,44%	515,79	26%
TOTAL GASTOS	81331,66	45,63%	11670,79	50,09%	69660,87	597%
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	545,06	0,31%	1363,21	5,85%	-818,15	-60%
Ingresos no operacionales	1,06	0,00%	1,98	0,01%	-0,92	-46%
Egresos no operacionales						
UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	546,12	0,31%	1365,19	5,86%	-819,07	-60%