

Cuenca, 12 de abril de 2018

Señores
BEKUO ECUADOR S.A
Ciudad

Señores accionistas:

De acuerdo con lo dispuesto por la Ley de Compañías, y en calidad de Comisario de **BEKUO ECUADOR S.A.**, me es grato poner en su consideración el informe relacionado con el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2017.

Para el cumplimiento de mis funciones he recibido la colaboración de la Administración de la compañía, quienes me han entregado oportunamente los Estados Financieros.

IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

BEKUO ECUADOR S.A. fue constituida mediante Escritura Pública el 22 de Noviembre de 2002 la que fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el 26 de Diciembre del mismo año. Su domicilio principal es la ciudad de Cuenca, Ecuador.

ESTADOS FINANCIEROS

En cuanto a los estados financieros de la empresa, se procedió a la revisión de los mismos con sus respectivos soportes, determinándose que dichos estados financieros se presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, por el año terminado al 31 de diciembre de 2017.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (ANEXO 1)

Ventas Netas:

Las Ventas Netas en el año 2017 presentan US\$138.125,07

Costo de Ventas:

El Costo de Ventas para el 2017 llegó a US\$ 27.143,65, esto es el 19,7% sobre las Ventas Netas.

Utilidad Bruta:

En el año 2017 como resultado de la diferencia porcentual entre las Ventas Netas y el Costo de Ventas se ha generado una Utilidad Bruta de 80,3%%, esto es US\$110.981,42. 

Gastos de Ventas:

Los Gastos de Ventas para el período de 2017 son US\$ 91.236,97, que representan el 66,1% sobre las ventas netas.

Gastos de Administración:

Los Gastos de Administración durante el año 2017 registran el valor de US\$ 16.217,02, esto es el 11,7% sobre las ventas netas.

Utilidad Operativa:

La utilidad Operativa resultado de la resta de la utilidad bruta menos los gastos administrativos y de ventas para el año 2017 es de US\$3.527,43.

Gastos Financieros:

La cuenta de gastos financieros en el año 2017 es de US\$ 576,87 que representan un 0,4% de las ventas netas.

Otros Egresos:

Este rubro para el año 2017 registra el valor de US\$ 1.312,76 que representa un 1% de las ventas netas.

Utilidad Neta:

Para el año 2017 el valor es de US\$ 1.637,80 un 1,2% de las ventas netas.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (ANEXO 2)

ACTIVOS**Activo corriente:**

El rubro Bancos muestra un valor de US\$4.408,53 que representa el 6,3% de los activos totales y el 8% de los activos corrientes.

Las Cuentas por Cobrar Clientes es de US\$ 47.526,76, lo que representa un 68,3% de los activos totales y un 86% de los activos corrientes.

Los Activos por Impuestos Corrientes es de US\$3.075,40 que representa el 4,4% de los activos totales y el 5,6% de los activos corrientes.

Los Inventarios tienen un valor de US\$ 264,78 en el 2017 que representa 0,4% de los activos totales.

El total del Activo Corriente tiene un valor de US\$ 55.275,47 siendo el 79,4% de los activos totales.

Activo No Corriente:

El rubro Propiedad, planta y equipo netos presenta un valor de US\$ 14.333,33 en el 2017, la depreciación acumulada tiene un valor de US\$ 5.666,67. Representando el 20,6% del total de activos.

El total de Activos tiene un valor de US\$ 69.608,80 para el cierre del año 2017.

PASIVOS

Pasivo Corriente:

El Pasivo Corriente para el año 2017 presenta un valor de US\$ 76.904,69 representando el 110% del Pasivo+Patrimonio en el 2017.

En el año 2017 las Cuentas por pagar a Proveedores representan el 53,34% de los Pasivos corrientes, con un valor de US\$ 41.017,22.

Los impuestos por pagar tienen un valor de US\$ 1.772,83 lo que representa un 2,31% de los pasivos corrientes.

Las obligaciones con empleados representa el 10,4% de los pasivos corrientes con un valor de US\$7.264,32.

En el año 2017 las otras cuentas por pagar representan el 37,7% de los Pasivos corrientes, con un valor de US\$ 26.216,08.

Pasivo no Corriente:

El Pasivo no Corriente no tiene valor para el año 2017.

PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales tienen un valor negativo de US\$7.295,89, siendo un -10,5% del total de Pasivo+Patrimonio.

INDICES FINANCIEROS (ANEXO 3)

Capital de trabajo:

El Capital de Trabajo de la empresa para el año 2017 es negativo en US\$21,629,22.

Liquidez y Prueba Ácida:

El ratio de Liquidez indica un problema de solvencia de la compañía para cubrir sus obligaciones a corto plazo, ya que por cada dólar que la empresa debe a corto plazo dispone de US\$0,719 en su Activo Corriente. La Prueba Ácida presenta una relación de 0,715 a 1.

Apalancamiento:

La razón de deuda representa el -0,095, puesto que el patrimonio es negativo.

Sin embargo la cobertura de intereses es de 6,11 puesto que no existe mayor endeudamiento.

Rentabilidad:

El margen sobre las ventas netas es de 1,19%.

El margen bruto es del 80,35%.

El retorno de inversión sobre el patrimonio de la empresa es de -22,45%.

Índices de Ejecutoría:

Los inventarios de la empresa presentan a 3,51 días.

La empresa para el año 2017 muestra un tiempo promedio de recuperación de cartera de 123,83 días y las cuentas por pagar de 544 días, por lo que el ciclo de efectivo al 31 de diciembre es de -416,62 días.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (ANEXO 4)

El Patrimonio Neto de la compañía al 31 de diciembre de 2017 es negativo en US\$7.296; mientras que al 31 de diciembre de 2016 fue de menos US\$ 8.933,80.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (ANEXO 5)

Del análisis de flujo de efectivo realizado según el cuadro que consta en el Anexo 5, se puede concluir que los recursos económicos de BEKUO ECUADOR S.A. básicamente provienen de las actividades de operación y de la caja inicial, que ha servido para pagar préstamos.

OPINION

De acuerdo al análisis realizado de los Estados Financieros recibidos, y con la revisión de los mismos más los análisis elaborados en el presente informe, las cifras constantes en los estados financieros, demuestran de manera razonable la verdadera situación económica y financiera de **BEKUO ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2017, de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera.

Atentamente,



Ing. Pedro Palacios Ullauri
COMISARIO- BEKUO ECUADOR S.A

ANEXO 1**ESTADO DE RESULTADOS BEKUO ECUADOR S.A.**

	2017	%
INGRESOS		
VENTAS	138.125,07	100,0%
COSTO DE VENTAS	27.143,65	19,7%
UTILIDAD BRUTA	110.981,42	80,3%
GASTOS OPERATIVOS		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	91.236,97	66,1%
GASTOS DE VENTAS	16.217,02	11,7%
UTILIDAD OPERATIVA	3.527,43	2,6%
GASTOS FINANCIEROS	576,87	0,4%
UTILIDAD ANTES DE TRABAJADORES E ISR	2.950,56	2,1%
OTROS GASTOS	1.312,76	1,0%
OTROS INGRESOS	0,00	0,0%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.637,80	1,2%



ANEXO 2

ESTADO DE SITUACIÓN BEKUOECUADOR S.A.

	2017	%
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA	0,00	0,0%
BANCOS	4.408,53	6,3%
CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	47.526,76	68,3%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	3.075,40	4,4%
INVENTARIOS	264,78	0,4%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	55.275,47	79,4%
ACTIVO FIJO, PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
VEHÍCULOS	20.000,00	28,7%
DEP. VEHÍCULOS	-5666,67	-8,1%
TOTAL ACTIVO LARGO PLAZO	14.333,33	20,6%
TOTAL DE ACTIVOS	69.608,80	100,0%
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS POR PAGAR LOCALES	41.017,22	58,9%
IMPUESTOS POR PAGAR	1.772,83	2,5%
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	7.264,32	10,4%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	26.216,08	37,7%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACION	634,24	0,9%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	76.904,69	110,5%
PASIVO A LARGO PLAZO		
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	0,00	0,0%
TOTAL PASIVO	76.904,69	110,5%
PATRIMONIO		
CAPITAL SUSCRITO	22.340,00	32,1%
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	-31.273,69	-44,9%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.637,80	2,4%
TOTAL PATRIMONIO	-7.295,89	-10,5%
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	69.608,80	100,0%

ANEXO 3

ANALISIS FINANCIERO DE BEKUO ECUADOR S.A.

Razones de Rentabilidad

Margen sobre Ventas	1,19%
Margen Bruto	80,35%
Margen Operativo	2,55%
Rendimiento Sobre Patrimonio (ROE)	-22,45%
Rendimiento Sobre Activos (ROA)	2,35%
Rendimiento Sobre Inversión (ROI)	-22,45%

Razones de Actividad

Rotación de Activos	1,98
Días Clas x Cobrar	123,87
Días Inventario	3,51
Días en Clas x Pagar	544,00

Razones de Liquidez

Capital de Trabajo Neto	-21629,220
Razón Circulante	0,719
Prueba Árida	0,715

Razones de Apalancamiento

Razón de Deuda	-0,095
Cubertura de intereses	6,115

Análisis Dupont

Margen sobre Ventas	0,012
Rotación de Activos	1,984
Endeudamiento Patrimonial	-9,541
ROE	-0,224

Ciclo de efectivo al 31 de dic

Días clas x Cobrar	123,87
Días Inventario	3,51
Días Clas x Pagar	544,00
Días ciclo de efectivo	-416,62

ANEXO 4

ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL PATH PROFITH 2017

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
		GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2017	22.340,00	4.965,22	-36.239,02	0,00	-8.933,80
MOVIMIENTO	0,00	0,00	0,00	1.637,80	1.637,80
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	22.340,00	4.965,22	-36.239,02	1.637,80	-7.296,00

201

ANEXO 5

FLUJO DE EFECTIVO DE BEKUO ECUADOR S.A.

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	14.877,14
Clases de cobros por actividades de operación	122.411,74
Clases de pagos por actividades de operación	-107.534,60
Pagos e arrendamientos por el suministro de bienes y servicios	-46.349,09
Pagos e y por cuenta de los empleados	-58.734,47
Otros pagos por actividades de operación	-360,61
Impuestos e las ganancias pagados	-1.513,56
Otros entradas (salidas) de efectivo	-576,87
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-41.796,13
Pagos en préstamos	-41.796,13
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-26.918,99
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	31.327,52
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	4.408,53

22