

*Ing. Juan Melo J.*

*Comisario Contable*

*Cuenca-Ecuador*

**INFORME DE COMISARIA DE  
SEGURILLANTA S. A.  
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DEL AÑO 2017**

**A los Señores Accionistas de SEGURILLANTA S.A.**

En cumplimiento al Art. 279 dispuesto por la Ley de Compañías y por el mandato de ustedes. He procedido a realizar la revisión Administrativa-Contable de la Compañía por las actividades terminadas el 31 de Diciembre del año 2017, pudiendo informar lo siguiente:

He obtenido de los Señores Administradores la información necesaria así como el Departamento Contable me ha entregado los Estados de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Situación y los anexos requeridos cortados al 31 de Diciembre del 2017 a los mismos que los he revisado incluyendo pruebas selectivas. Estos documentos son responsabilidad de la Gerencia, sobre los cuales debo expresar mi opinión.

**ASPECTOS ADMINISTRATIVOS:**

Se verificó y obtuvo información sobre el cumplimiento de los Administradores respecto de las normas legales, estatutarias y reglamentarias de la Compañía, así como de las disposiciones de la Junta General y Directorio, pudiendo confirmarse un razonable cumplimiento de las mismas.

Las Actas de las Juntas Generales y de los Directorios así como los libros de Acciones y Accionistas están correctamente llevadas.

La administración lleva un correcto control interno de sus bienes hasta donde se puede comprobar, sus Activos son cuidados y llevan sistemas de seguros con coberturas aceptables.

La contabilidad de la Empresa es llevada conforme a los principios contables comúnmente aceptados, las cifras de Estados Financieros guardan relación con sus libros y registros

**ASPECTOS ECONOMICOS FINANCIEROS:**

### **Balance de Resultados Comparativo: Ver anexo 1**

Las ventas se han cerrado al 31 de diciembre del 2017 en \$14.341.737, siendo el 2.9% mayor que el año anterior, sin embargo el porcentaje de margen bruto disminuye en el 2.42%, lo que da una utilidad Bruta de \$ 3.000.230 menor en \$ 253.596 al año 2016

Por Gastos de Administración y Ventas, tenemos \$2.941.528 con un incremento de 3.7%, la diferencia produce una Utilidad Operacional de 58.702.

A este resultado, se adiciona el saldo positivo de las cuentas Otros Ingresos y Otros gastos por \$273.559 lo cual arroja una Utilidad antes de Participación a Empleados e impuestos de \$332.261.

Luego de calcular el Reparto a Empleados, el Impuesto a la Renta Corriente y constituir la Reserva Legal, queda de Utilidad a Disposición de Accionistas \$160.671, esta se ha disminuido en el 56.5% respecto al año anterior

El resultado frente al Capital Social da un rendimiento del 11% y frente al Patrimonio, del 4.1%,

### **Estado de Situación Financiera: Ver anexo 2**

#### **LIQUIDEZ Y CAPITAL DE TRABAJO:**

|                    | <b>2017</b> | <b>2016</b> | <b>Diferencia</b> |
|--------------------|-------------|-------------|-------------------|
| LIQUIDEZ           | 1.7         | 1.6         | 0.2               |
| CAPITAL DE TRABAJO | \$2.237.590 | \$1.879.198 | 358.392           |

El índice de liquidez se mantiene estable, teniendo SEGURILLANTA una estabilidad en su estructura financiera. El Capital de Trabajo mejora debido principalmente a Cuentas y Documentos por Cobrar no relacionados que se ha incrementado en \$ 801.962 y por cuanto se ha pasado Pasivos de corto plazo a largo plazo de manera saludable.

#### **PATRIMONIO: Ver anexo 2**

El capital social actual es de \$1.460.505, habiéndose incrementado en \$ 25.773, se ha realizado la respectiva escritura de Incremento de Capital e inscrito en el Registro Mercantil de Manta el 12

julio 2017 con repertorio 2407. Posteriormente el 22 de agosto 2017 se realiza la rectificatoria y reforma de estatutos con el nuevo capital registrada con repertorio 2944

El Patrimonio está en \$3.911.829, con una pequeña diferencia de (0.6) respecto al año anterior.

La estructura de la Compañía es de un 49.5% de capital propio frente a un 50.5 % de ajeno, El valor contable de la acción está en \$ 2,7 por cada dólar de Capital.

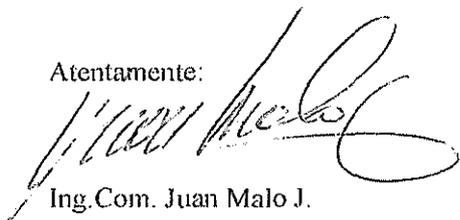
#### CONCLUSIÓN:

La reducción de margen en 2,4% afecta a los resultados, sin embargo SEGURILLANTA ha mitigado en parte este efecto, subiendo Ventas e ingresos, lo cual le permite obtener resultados favorables, aunque menor al año anterior, conviene procurar mejorar el margen e incentivar Otros Ingresos para volver a mejores beneficios

La administración de SEGURILLANTA, es llevada dentro del margen del buen manejo, se ha cumplido con las normas laborales, los pagos de impuestos y al IESS, sus cuentas sirven de inicio para el siguiente período.

Cuenca, 10 de Marzo de 2018

Atentamente:



Ing. Com. Juan Malo J.

COMISARIO

SEGURILLANTA S.A  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (en U.S. dólares)

Anexo I

|  | 2017       | 2016       | Diferencia | %      |
|--|------------|------------|------------|--------|
| <b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>          | 14.341.737 | 13.942.031 | 399.706    | 2,9%   |
| <b>COSTO DE VENTA</b>                              | 11.341.507 | 10.688.205 | 653.302    | 6,1%   |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                              | 3.000.230  | 3.253.826  | (253.596)  | -7,8%  |
| <b>GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN</b>           |            |            |            |        |
| Gasto de venta y distribución                      | 2.398.396  | 2.286.387  | 112.009    | 4,9%   |
| Gasto administrativos                              | 543.132    | 549.096    | (5.964)    | -1,1%  |
| <b>TOTAL GASTOS</b>                                | 2.941.528  | 2.835.483  | 106.045    | 3,7%   |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>                        | 58.702     | 418.343    | (359.641)  | -86,0% |
| <b>OTROS INGRESOS</b>                              |            |            |            |        |
| Otros ingresos                                     | 429.310    | 336.408    | 92.902     | 27,6%  |
| <b>OTROS GASTOS</b>                                |            |            |            |        |
| Gastos financieros                                 | 154.316    | 165.441    | (11.125)   | -6,7%  |
| Otros gastos                                       | 1.435      | 2.151      | (716)      | -33,3% |
| <b>UTIL. ANTES PARTICIPACIÓN EMPLE E IMP RENTA</b> | 332.261    | 591.461    | (259.200)  | -43,8% |
| Participación trabajadores en utilidades           | 49.839     | 89.547     | (39.708)   | -44,3% |
| Impuesto a la renta corriente                      | 83.134     | 115.741    | (32.607)   | -28,2% |
| Reserva legal                                      | 38.617     | 16.925     | 21.692     | 128,2% |
| <b>UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE LOS ACCIONISTAS</b>   | 160.671    | 369.248    | (208.577)  | -56,5% |

SEGURILLANTA S.A  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(en U.S. dólares)

Anexo 2

|   | 2017             | 2016             | Diferencia      | %            |
|---|------------------|------------------|-----------------|--------------|
| <b><u>ACTIVOS</u></b>                                 |                  |                  |                 |              |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                            |                  |                  |                 |              |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                   | 255.610          | 195.330          | 60.280          | 30,9%        |
| Cuentas y documentos por cobrar no relacionadas       | 3.722.946        | 2.920.984        | 801.962         | 27,5%        |
| Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados | 117.933          | 140.507          | (22.574)        | -16,1%       |
| Inventario  | 1.272.163        | 1.482.949        | (210.786)       | -14,2%       |
| Cuentas y documentos por cobrar relacionados          | 55.286           | 56.751           | (1.465)         | -2,6%        |
| Activos por impuestos corrientes                      | 40.329           | 16.667           | 23.662          | 142,0%       |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>                       | <b>5.464.267</b> | <b>4.813.188</b> | <b>651.079</b>  | <b>13,5%</b> |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>                         |                  |                  |                 |              |
| Propiedad y equipo                                    | 2.289.879        | 2.367.947        | (78.068)        | -3,3%        |
| Activo intangible                                     | 27.743           |                  |                 |              |
| Inversiones en acciones                               | 113.416          | 113.416          |                 |              |
| Otros activos no corrientes                           | 13.926           | 12.290           | 1.636           | 13,3%        |
| <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                    | <b>2.444.964</b> | <b>2.493.653</b> | <b>(48.689)</b> | <b>-2,0%</b> |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                               | <b>7.909.231</b> | <b>7.306.841</b> | <b>602.390</b>  | <b>8,2%</b>  |
| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>                    |                  |                  |                 |              |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                            |                  |                  |                 |              |
| Porción corriente de obligaciones financieras         | 121.853          | 222.503          | (100.650)       | -45,2%       |
| Cuentas y documentos por pagar no relacionados        | 998.308          | 875.709          | 122.599         | 14,0%        |
| Otras cuentas y documentos por pagar no relacionados  | 77.204           | 74.188           | 3.016           | 4,1%         |
| Pasivos por impuestos corrientes                      | 172.179          | 191.344          | (19.165)        | -10,0%       |
| Cuentas y documentos por pagar relacionadas           | 1.739.116        | 1.399.072        | 340.044         | 24,3%        |
| Pasivos acumulados                                    | 118.017          | 171.174          | (53.157)        | -31,1%       |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>                       | <b>3.226.677</b> | <b>2.933.990</b> | <b>292.687</b>  | <b>10,0%</b> |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTE:</b>                          |                  |                  |                 |              |
| Provisión por beneficios a empleados                  | 468.963          | 438.527          | 30.436          | 6,9%         |
| Obligaciones con instituciones financieras            | 301.762          |                  | 301.762         |              |
| <b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>                    | <b>770.725</b>   | <b>438.527</b>   | <b>332.198</b>  | <b>75,8%</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                                  | <b>3.997.402</b> | <b>3.372.517</b> | <b>624.885</b>  | <b>18,5%</b> |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>                              |                  |                  |                 |              |
| Capital pagado  | 1.460.505        | 1.334.732        | 125.773         | 9,4%         |
| Reserva legal   | 478.323          | 439.706          | 38.617          | 8,8%         |
| Reserva facultativa                                   | 152.325          | 152.325          |                 |              |
| Ajuste NIIF primera vez                               | 615.282          | 615.282          |                 |              |
| Resultados acumulados                                 | 1.205.394        | 1.392.279        | (186.885)       | -13,4%       |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                               | <b>3.911.829</b> | <b>3.934.324</b> | <b>(22.495)</b> | <b>-0,6%</b> |
| <b>TOTA PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                      | <b>7.909.231</b> | <b>7.306.841</b> | <b>602.390</b>  | <b>8,2%</b>  |