

SERVICUEROS S.A. INFORME COMISARIA REVISOR
EJERCICIO ECONOMICO 2019

Ambato, 23 de Julio del 2020

Señor

Héctor Herdoiza

Presidente

SERVICUEROS S.A.

Ciudad.-

De mi consideración

Por medio del presente me permito exponer a usted y por su digno intermedio a todos los socios de SERVICUEROS S.A., el informe de Comisaria Revisor por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 en cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías, la resolución No. 92.1.4.3.014 y los estatutos sociales de la compañía.

Para el desempeño de mis funciones de Comisario Revisor he cumplido con lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías.

Se ha revisado los libros de actas de Junta General y de Directorio, libro talonario, libro de acciones y accionistas, los mismos cumplen con las disposiciones de los artículos 246, 176 y 177 de la Ley de Compañías Vigentes, así como los comprobantes y libros de contabilidad, balances de comprobación, estado de situación financiera, estados de resultados integrales: cambios en el patrimonio y flujos de efectivo los mismos que se encuentran llevados y conservados de acuerdo con las disposiciones legales pertinentes y los administradores han dado pleno cumplimiento a las resoluciones emitidas por juntas generales, directorio y las constantes en la ley estatutarias.

Los procedimientos de control interno establecidos en SERVICUEROS S.A., garantiza la debida salvaguarda de los recursos y la veracidad de la información financiera y administrativa, así como promueven y estimulan la observancia de las políticas prescritas y el fiel cumplimiento de las metas y objetivos programados: es decir que los controles financieros, contables, administrativos y operativos son razonablemente adecuados.

Los bienes de la sociedad y los de terceros bajo la responsabilidad de la empresa tienen una adecuada custodia y conservación y se encuentran debidamente asegurados.

Lo registrado en los libros de contabilidad corresponde exactamente a lo presentado en los estados financieros, los mismos que se encuentran en debida forma, de acuerdo los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y refleja razonablemente la situación financiera de la empresa, las operaciones se ejecutan de acuerdo con autorizaciones de la administración y se registran correctamente para permitir la preparación de estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Durante el ejercicio económico 2019 que me he desempeñado como Comisario de la Compañía no se ha solicitado a los administradores que hagan constar en el orden del día, algún punto que fuere conveniente tratarse, debido a que esta solicitud debe hacérsela

previamente a la convocatoria a la junta general; hasta la fecha no han existido tales convocatorias, en virtud de que las juntas generales han sido de carácter extraordinaria y universal.

RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La compañía tiene como objeto principal la venta al por mayor y menor de cueros y pieles.

Hasta el 31 de diciembre del 2019, las políticas contables de la compañía se mantienen de las aplicadas en el año de transición (2011) como lo indica la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y se muestran a continuación.

A continuación se revela:

- 1.1 Las bases de medición utilizada para la elaboración de los estados financieros.
- 1.2 Las demás políticas contables utilizadas que sean relevantes para la comprensión de los estados financieros.
- 1.3 Declaración de cumplimiento

Como lo requiere el párrafo 3.3 de la norma declara que los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

1.4 Bases de preparación

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

1.5 Efectivo y equivalente al efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en la caja general, caja chica, bancos (sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días) y valores en tránsito de tarjetas de crédito.

1.6 Cuentas y Documentos por Cobrar

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar.

Las cuentas y documentos por cobrar se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. En el periodo que se informa la compañía presenta una cartera muy sana por lo que no es necesario realizar ninguna provisión o ajustes por incobrabilidad.

1.7 Activos por Impuestos Corrientes

La compañía reconocerá como un activo por impuestos corriente por el impuesto a pagar por las ganancias fiscales del periodo actual y los periodos anteriores, si el importe pagado, correspondiente al periodo actual y a los anteriores, excede el importe por pagar de esos periodos, la entidad reconocerá dicho exceso.

También reconoce los activos por impuestos corrientes por los beneficios de una pérdida fiscal que pueda ser aplicada para recuperar el impuesto pagado en un periodo anterior.

Estos son medidos a los importes que se esperen recuperar usando las tasas impositivas y la legislación que haya sido aprobada, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, en la fecha sobre la que se informa. La compañía se rige a las tasas impositivas cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado cuando los sucesos futuros requeridos por el proceso de aprobación no hayan afectado históricamente al resultado ni sea probable que lo hagan.

1.8 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor. Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y los intereses implícitos que generan son reconocidos al final del periodo en el estado de resultados.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro que pueda generarse en el periodo.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros, se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

1.9 Beneficios a los empleados

La Compañía utilizó en el año de transición el método de la unidad crédito proyectada para medir su obligación por beneficios definidos y el gasto relacionado. Y aplicando la política contable elegida y aprobada de forma uniforme por la junta a todos los planes de beneficios definidos y a todas las ganancias y pérdidas actuariales la compañía mantuvo durante este ejercicio la misma provisión del año 2011 porque ya no fue necesario ningún tipo de ajuste para cumplir con el estudio actuario.

En el periodo que se informa los estudios no fueron realizados y cuando se consideren necesarios los registros y de acuerdo a la normativa establecida, se reconocen como gastos no deducibles los ajustes emitidos por el estudio del actuario

1.10 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

1.10.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

1.10.2 Impuestos Diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere reduzcan la ganancia fiscal en el futuro y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

1.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

1.11.1 Venta de productos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios

económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del bien o servicio cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

1.12 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio en el desarrollo de las actividades de la compañía.

1.12.1 Gastos de Administración y Comercialización.

Los gastos de Administración y Comercialización corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos, otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

1.13 Arrendamientos

1.13.1 Arrendamiento Operativo

Tal como lo estipula la sección 20 de la norma, la compañía reconocerá los arrendamientos operativos si no se transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y que tienen la característica de ser onerosos.

En el caso de la compañía que mantiene el régimen de arrendamiento operativo para el desarrollo de sus actividades reconoce las rentas por pagar de dicho rubro se cargan a resultados sobre una base lineal a largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

1.14 Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

1.15 Principio de Negocio en Marcha

Los presentes estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto, la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

1.16 Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades de Operación:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiamiento:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

1.17 Situación Fiscal de la compañía

La Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

ANALISIS COMPARATIVO DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

Del análisis vertical y horizontal a los estados financieros se desprende lo siguiente:

El Total del activo en el año 2019 fue de USD 7.824.167.27 y USD 6.952.086.92 en el año 2018 lo que equivale a un incremento de USD 872.080.35 que representa el 12,54% de aumento de un año a otro; este comportamiento fue provocado principalmente por la disminución de la cuenta clientes en USD 148.788.88, esta situación en gran medida producida por los plazos otorgados.

Dentro del activo total, las cuentas más significativas se mantienen en los años 2018 y 2019: inventarios con un 50.54% del total de activos (45,82% en el año 2018) y la cuenta propiedad planta y equipos con un 49,87% del total de activos (54,15% en el año 2018).

El Pasivo Total en el año 2019 fue de USD 6.735.068.19 y USD 5.863.027.05 en el año 2018; un incremento del 14,87% de un año a otro, es decir USD 872.041.15; producido principalmente por el incremento de cuentas préstamos accionistas en un 50,99% y cuentas y documentos por pagar proveedores en un 56.51%, es decir un incremento de USD 508.342.91.

El Patrimonio presenta un incremento del 12,54% frente al año anterior, es decir USD 872.080.34, la cual afecta a las cuentas patrimoniales.

Los ingresos operacionales del año 2018 al 2019 disminuyeron en un 35,14% es decir USD 1.013.306.29; mientras que el margen de utilidad bruta para el año 2019 representó el 27,36% de las ventas (25,08% en el año 2018).

SERVICUEROS S.A. INFORME COMISARIA REVISOR
EJERCICIO ECONOMICO 2019

Los gastos operacionales disminuyeron en un 1,88%, es decir USD 9.871.29; puesto que pasaron en el 2018 de USD 524.309.71 a USD 514.438.42 en el 2019 y con relación a las ventas representaron el 27,50% en el año 2019 (18,18% en el año 2018). Los otros ingresos disminuyendo en USD 3.394.14 de un año a otro.

El resultado del ejercicio 2019, luego de otros ingresos ascendió a una utilidad de USD 760.48 (USD 4154.62 de utilidad en el año 2018), representando una afectación del 0,04% con relación a las ventas, mientras que en el año 2018 hubo una representación del 0,14%.

Indicadores de liquidez

El índice de liquidez en el 2019 es del 1.99, en relación al 2018 que fue de 2.33, lo que quiere decir que la liquidez de la empresa disminuyo de un año a otro en 0.34. Mientras que la liquidez ácida es de 0.27 en el año 2019 y de 0.35 en el 2018, esto desmejora debido a que la mayor concentración está en el inventario de la empresa.

Indicadores de actividad

Con relación a la rotación de cartera en el año 2019 la empresa tiene la capacidad para cobrar 9,89 veces es decir la empresa requirió de 10 días para cobrar una cuenta. La rotación de inventarios en el año es de 0,47 veces es decir el inventario roto cada 0 días en el año, la rotación de los activos totales en el año 2019 fue de 0,24 mientras que en el año 2018 la rotación de activos fijos fue de 0.41 veces de ingresos por ventas que tomo para recuperar un activo fijo.

Indicadores de endeudamiento y rentabilidad

El índice de endeudamiento pasó del 538.36% en el año 2018 al 618.41% en el año 2019, esto debido a la nueva planta que adquirió la empresa y las renegociaciones con sus proveedores para obtener mejores plazos que es lo que incide principalmente en este indicador. El margen de utilidad bruta pasó del 25,08% en el año 2018 al 27.36% en el 2019.

Se adjunta al presente informe análisis horizontal y vertical del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados.

Agradezco a los señores accionistas de la compañía SERVICUEROS S.A..

Atentamente



Ing. Karol Pacheco

Comisaria Revisor

SERVICUEROS S.A. INFORME COMISARIA REVISOR
EJERCICIO ECONOMICO 2019

SERVICUEROS S.A.

Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares americanos)

	2019	PAR. %	2018	PAR. %	VAR.2019-2018	%
Ventas	1.870.522,61	100,00%	2.883.828,90	100,00%	(1.013.306,29)	-35,14%
Costo de Ventas	(1.358.659,93)	-72,64%	(2.414.742,56)	-83,73%	1.056.082,63	-43,73%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	511.862,68	27,36%	469.086,34	16,27%	42.776,34	9,12%
GASTOS OPERATIVOS						
Gastos de Ventas	(49.091,28)	9,54%	(113.096,22)	21,57%	64.004,94	-56,59%
Gastos de Administración	(206.506,90)	40,14%	(200.568,51)	38,25%	(5.938,39)	2,96%
Gastos Financieros	(258.840,24)	50,32%	(210.644,98)	40,18%	(48.195,26)	22,88%
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	(514.438,42)	-27,50%	(524.309,71)	-18,18%	9.871,29	-1,88%
RESULTADO OPERACIONAL	(2.575,74)	-0,14%	(55.223,37)	-1,91%	52.647,63	-95,34%
Ingresos No Operacionales	5.409,35		61.697,43		(56.288,08)	-91,23%
Egresos No Operacionales	(2.073,13)		(2.319,44)		246,31	-10,62%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	760,48	0,04%	4.154,62	0,14%	(3.394,14)	-81,70%
15% Participación Trabajadores	(114,07)		(623,19)		509,12	-81,70%
Impuesto a la Renta	(607,21)		(35.704,04)		35.096,83	-98,30%
UTILIDAD - PÉRDIDA NETA	39,20	0,00%	(32.172,61)	-1,12%	32.211,81	-100,12%

SERVICUEROS S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares americanos)

	2019	PAR. %	2018	PAR. %	VAR.2019-2018	%
ACTIVOS						
Activo Corriente						
Efectivo	33.051,30	0,42%	173.565,56	2,50%	(140.514,26)	-80,96%
Clientes	189.214,37	2,42%	40.425,49	0,58%	148.788,88	368,06%
Provisión Cuentas Incobrables	(1.490,53)	-0,02%	(1.490,53)	-0,02%	-	0,00%
Varios Deudores	1.500,00	0,02%	33.956,53	0,49%	(32.456,53)	-95,58%
Anticipos Varios	166.924,92	2,13%	76.252,45	1,10%	90.672,47	118,91%
Inventarios	3.954.666,23	50,54%	3.185.752,35	45,82%	768.913,88	24,14%
Pagos anticipados	10.352,99	0,13%	10.271,44	0,15%	81,55	0,79%
Impuestos Corrientes	227.044,02	2,90%	221.940,95	3,19%	5.103,07	2,30%
				0,00%		
Total activo corriente	<u>4.581.263,30</u>	58,55%	<u>3.740.674,24</u>	53,81%	840.589,06	22,47%
Activo no corriente						
Propiedad, planta y equipo	3.901.830,88	49,87%	3.764.350,01	54,15%	137.480,87	3,65%
Menos: Depreciación Acumulada	(661.159,19)	-8,45%	(555.561,65)	-7,99%	(105.597,54)	19,01%
Cargos Diferidos	7.920,00	0,10%	7.920,00	0,11%	-	0,00%
Menos: Amortización Acumulada	(5.687,72)	-0,07%	(5.295,68)	-0,08%	(392,04)	7,40%
Total activo no corriente	<u>3.242.903,97</u>	41,45%	<u>3.211.412,68</u>	46,19%	31.491,29	0,98%
Total Activo	<u>7.824.167,27</u>	100,00%	<u>6.952.086,92</u>	100,00%	872.080,35	12,54%

SERVICUEROS S.A. INFORME COMISARIA REVISOR
EJERCICIO ECONOMICO 2019

PASIVOS

Pasivos corrientes

Proveedores locales	1.407.922,30	20,90%	899.579,40	15,34%	508.342,91	56,51%
Obligaciones Bancarias	786.531,13	11,68%	634.445,46	10,82%	152.085,67	23,97%
Otras Cuentas por Pagar	60.394,15	0,90%	44.561,75	0,76%	15.832,40	35,53%
Impuestos Corrientes por Pagar	22.032,00	0,33%	16.525,66	0,28%	5.506,34	33,32%
Obligaciones Laborales Corrientes	19.825,37	0,29%	12.647,38	0,22%	7.177,99	56,75%
		0,00%		0,00%		
Total Pasivos corrientes	2.296.704,95	34,10%	1.607.759,65	27,42%	688.945,31	42,85%

Pasivos no corrientes

Obligaciones Bancarias Largo Plazo	3.329.166,57	49,43%	3.500.000,00	59,70%	(170.833,43)	-4,88%
Préstamos de Accionistas	1.058.957,49	15,72%	701.325,69	11,96%	357.631,80	50,99%
Otros Préstamos Largo Plazo	-	0,00%	-	0,00%		
Jubilación patronal y desahucio	50.239,19	0,75%	53.941,72	0,92%	(3.702,53)	-6,86%
Total Pasivos no corrientes	4.438.363,25	65,90%	4.255.267,41	72,58%	183.095,84	4,30%

Total Pasivos

6.735.068,19	100,00%	5.863.027,05	100,00%	872.041,15	14,87%
---------------------	----------------	---------------------	----------------	-------------------	---------------

PATRIMONIO

Capital Social	103.600,00	9,51%	103.600,00	9,51%	-	0,00%
Reservas	664.580,73	61,02%	664.580,73	61,02%	-	0,00%
Resultados Acumulados por Efectos de Adopción NIIF primera vez	101.623,37	9,33%	101.623,37	9,33%	-	0,00%
Superavit por revalorización terreno	152.045,49	13,96%	152.045,49	13,96%	-	0,00%
Utilidades Acumuladas	67.210,29	6,17%	99.382,90	9,13%	(32.172,61)	-32,37%
Pérdida del Ejercicio	39,20	0,00%	(32.172,61)	-2,95%		

Total Patrimonio

1.089.099,08	100,00%	1.089.059,88	100,00%	39,20	0,00%
---------------------	----------------	---------------------	----------------	--------------	--------------

Total Pasivos y Patrimonio

7.824.167,27		6.952.086,92		872.080,34	12,54%
---------------------	--	---------------------	--	-------------------	---------------

SERVICUEROS S.A. INFORME COMISARIA REVISOR
EJERCICIO ECONOMICO 2019

INDICADORES	2019	2018	VARIACIÓN
LIQUIDEZ	1,99	2,33	(0,33)
LIQUIDEZ ÁCIDA	0,27	0,35	(0,07)
ROTACIÓN DE ACTIVOS	0,24	0,41	(0,18)
ROTACIÓN DE CXC	9,89	71,34	(61,45)
ROTACIÓN INVENTARIOS	0,47	0,91	(0,43)
ENDEUDAMIENTO SOBRE ACT.	618,41%	538,36%	80,05%