

INFORME DE COMISARIO

A los Señores Accionistas de:

ELASTO S.A.

En calidad de Comisario de ELASTO S.A. y en cumplimiento a la función que me otorga el Art. 279 de la Ley de Compañías, cumpí informarle que he examinado el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales de la Compañía al 31 de diciembre del 2019. Además, el desempeño de sus operaciones y la aplicación de sus procedimientos y políticas de control interno. Los estados financieros mencionados son de absoluta responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos, basado en la revisión de comisaría.

Mi revisión fue efectuada para obtener certeza razonable, no absoluta, a fin de determinar si los Estados Financieros contienen errores relevantes o de carácter significativo. Revisión basada en pruebas selectivas y evidencias que soportan las cifras y revelaciones en los estados financieros, incluyó además una apreciación de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), evaluación de disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y estimaciones contables significativas hechas por la Gerencia, así como la de la presentación de los estados financieros en general. Considero que esta revisión, me provee una base razonable para expresar una opinión.

De acuerdo con lo dispuesto en la Resolución No. 92-1-4-3-0014 (Reglamento que establece los requisitos mínimos que deben contener los informes de los comisarios de las compañías sujetas al control de la Superintendencia de Compañías), debo indicar:

1. ASPECTOS SOCIETARIOS. -

Los directivos y administradores de ELASTO S.A., han cumplido las normas legales, estatutarias y reglamentarias vigentes.

Las principales resoluciones tomadas por la Junta de Accionistas y el Directorio de la compañía fueron relacionadas principalmente con los siguientes puntos:

En Junta General Ordinaria de Accionistas efectuada el 03 de abril del 2019, se conoció y aprobó la distribución del 50% de las Utilidades del ejercicio 2018 por un valor de US\$ 491 mil y las utilidades retenidas y acumuladas de ejercicios anteriores correspondientes a los años 2011 y 2012 por el valor de US\$ 709 mil distribuyendo un valor total de \$1,2 millones; los registros y valores fueron contabilizados correctamente.

En Junta General extraordinaria de Accionistas convocada para el 06 de Noviembre 2019, encontrándose con el quorum estatutario, se declara instalada la Junta General Extraordinaria y luego de una breve deliberación sobre las mociones presentadas la Junta General de accionistas decide por unanimidad reelegir y elegir según el caso a los diferentes miembros de la Compañía.

El libro de actas de Juntas Generales de Accionistas y libro de acciones y Accionistas de Elasto S.A., se llevan y conservan de conformidad con las disposiciones legales.

2. ASPECTOS LABORALES. -

ELASTO S.A., cumplió con todas las disposiciones de aspecto laboral y de seguridad social, correspondientes al año 2019.

En relación a la disposición legal de tener al menos un 4% del talento humano con capacidades diferentes, se validó que ELASTO S.A. cubrió el porcentaje requerido de acuerdo con su nómina de empleados y sobre el exceso la Compañía no pudo tomar como beneficio tributario porque presenta como resultado una pérdida contable y no generar una utilidad imponible gravable de impuesto a la renta.

Respecto a la normativa tributaria vigente, las sociedades pueden tomar el seguro médico pagado a los colaboradores como deducción adicional para el cálculo del impuesto a la renta, la Compañía tampoco pudo hacer uso de este beneficio tributario por la pérdida que obtuvo como resultado.

3. ASPECTOS TRIBUTARIOS. -

ELASTO S.A., cumplió con todos los requerimientos, declaraciones y demás disposiciones y normativas establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento correspondientes al año 2019. Adicionalmente, ha presentado y pagado valores por Impuesto Predial, Patente y demás contribuciones a los que está sujeta.

Para el año 2019, la Compañía presenta una pérdida neta de 486 mil y como consecuencia una pérdida fiscal de US\$122 mil que serán amortizados en los siguientes años de acuerdo a la normativa aplicable. De acuerdo a criterios de la gerencia y asesores se espera un ajuste por precios de transferencia por lo que se reconoció una provisión de gasto impuesto a la renta por US\$259 mil que será compensado con retenciones en la fuente de impuesto a la renta del ejercicio fiscal corriente y crédito tributario generado por el Impuesto a la salida de divisas por un total de US\$168 mil, determinándose de esta forma el valor de US\$ 91 mil como impuesto a la renta por pagar.

4. ASPECTOS CONTABLES Y ADMINISTRATIVOS. -

Los procedimientos de control interno adoptados por la administración de ELASTO S.A. a la fecha de revisión han sido cumplidos enfocándose en la mitigación de riesgos y la generación de un ambiente de control adecuado.

La documentación soporte, así como los comprobantes y registros contables de ELASTO S.A., se llevan y conservan de conformidad con disposiciones y políticas internas vigentes.

Un análisis de las principales cifras de los Estados financieros es como sigue:

En el activo:

Las principales cuentas del activo corriente donde se concentran la mayoría de los recursos de la compañía corresponden al efectivo e inversiones por un valor de US\$4,4 millones, cuentas por cobrar por un valor de US\$2,5 millones, e inventarios por un valor de US\$ 2,7 millones con una participación del 27%, 15% y 17% respectivamente, en relación con el activo total.

La variación en las cuentas de efectivo y activos financieros se debe principalmente al pago de utilidades retenidas y acumuladas de ejercicios anteriores a los accionistas. Los activos financieros incluyen principalmente a inversiones en certificados de depósitos y fondos de inversión a corto plazo.

Dentro del rubro de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar con un saldo de US\$2,5 millones, se incluye un valor por cobrar a su relacionada Ómnibus BB por US\$1,5 millones, que representan el 58% de la cartera total, este rubro se muestra disminuido respecto al año 2018 como efecto de la reducción en el volumen de unidades ensambladas.

Dentro de los activos no corrientes destacan el rubro de propiedad planta y equipo con US\$ 5,5 millones y propiedades de inversiones con US\$ 1,1 millones que al cierre de 2019 se encuentran arrendados a la empresa Química Comercial S.A., generando un ingreso adicional anual de US\$ 146 mil dólares.

Con estas consideraciones, el activo total refleja una disminución de US\$ 2,4 millones que corresponde al 13% respecto al año anterior.

En el Pasivo:

Para 2019, dentro del pasivo corriente constan las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar ascienden a US\$ 2,5 millones, siendo el rubro más representativo dentro del pasivo total con el 88%, comparado con el 2018 este rubro correspondió a US\$ 2,8 millones lo que significa una reducción del 12%, debido al ajuste en el volumen de unidades de parte de OBB para el 2019 y como consecuencia de menores compras de materia prima para producción. Sin embargo, teniendo en cuenta el nivel de flujo de caja ajuste en las proyecciones de la compañía, no se esperan problemas para los pagos de estas obligaciones.

Dentro del pasivo no corriente, las obligaciones por beneficios a empleados tienen un saldo de US\$ 319 mil que corresponde a provisiones por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio sustentados en el cálculo actuarial, cabe indicar que debido al cambio en la normativa tributaria dichas provisiones generadas desde el 2018 son considerados como gasto no deducible otorgando el derecho a constituir un activo por impuesto diferido que se devengará con el pago o salida de los empleados, para el 2019 por este concepto se consideró como no deducible el valor de US\$110 mil.

En el Patrimonio:

El rubro principal dentro del patrimonio son los resultados acumulados que representan el 63% frente al patrimonio total de US\$13 millones, esta cifra se redujo en un 21% respecto al 2018 pasando de US\$10 millones en 2018 a US\$8,2 millones en 2019, resultado de la distribución del 50% de las utilidades del ejercicio fiscal 2018 y las utilidades retenidas y acumuladas de los ejercicios 2011 y 2012.

En 2019 la compañía arrojó como resultado una pérdida neta después de impuestos de US\$ 486 mil comparado con la utilidad neta de US\$ 983 mil en el año 2018, como efecto de la disminución en la producción que tiene relación directa con el volumen de producción de OBB. En consecuencia, el patrimonio total disminuyó en un 13% respecto al 2018 de US\$ 15 millones a US\$13 millones en el año 2019.

En el Estado de Resultados:

Dentro de los ingresos ordinarios de la compañía que suman US\$ 11,3 millones, se incluyen las ventas locales a la compañía relacionada OBB por US\$9 millones y exportaciones a Colombia a la compañía Colmotores por US\$ 291 mil, estos ingresos reflejan una disminución de US\$10 millones comparado con el 2018 que representa una reducción del 47% debido principalmente a la reducción de unidades en el volumen de OBB.

En lo relacionado a costos y gastos, este rubro representa US\$ 12 millones en 2019 versus US\$ 20,5 millones en 2018 y reflejan una disminución del 71% respecto a las cifras del 2018 efecto relacionado directamente con la reducción en el volumen de producción y en consecuencia en el ingreso ordinario.

Una compilación de los componentes principales del estado de situación financiera de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

Estado Situación Financiera

Miles Dólares

	2019	2018	Variación
Activos Corrientes	9.652	11.765	-18%
Activos No corrientes	6.680	6.987	-4%
Total Activos	16.332	18.752	-13%
Pasivos Corrientes	2.839	3.456	-18%
Pasivos No Corrientes	420	463	-9%
Total Pasivos	3.259	3.919	-17%
Capital emitido	3.198	3.198	
Reserva legal	1.627	1.627	
Resultados acumulados	8.248	10.008	-18%
Patrimonio	13.073	14.833	-12%

Una compilación del Estado de Resultados Integrales por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

Estado de Resultados integrales

Miles Dólares

	2019	2018	Variación
Ingresos Ordinarios	11.317	21.452	-47%
Otros Ingresos	268	187	43%
Total Ingresos	11.585	21.639	-46%
Costo de Ventas	11.024	19.542	-44%
Gastos de Adm y Ventas	1.035	1.019	2%
Utilidad en operación	-474	1.078	-144%
Utilidad neta	-486	983	-149%

Una vez efectuado el examen, revisión y análisis mencionados en párrafos anteriores que soportan razonablemente mi opinión a continuación expreso:

Los estados financieros referidos en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera, así como el resultado integral de las operaciones de ELASTO S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 de acuerdo con la Ley de Compañías y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2019.



Ing. Vinicio Guamantica I.
Comisario
CPA No.17-4345

Quito - Ecuador
marzo, 2020