

**INFORME DE COMISARIO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
PRODUTECNICA S.A., POR EL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2018**

I. ANTECEDENTES:

En mi calidad de Comisario de la Compañía PRODUTECNICA S.A., y cumpliendo con lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías (funciones del comisario), presento a los señores Accionistas, el Informe de Comisario de la Compañía PRODUTECNICA S.A., correspondiente a los Estados Financieros del ejercicio económico del año 2018.

PRODUTECNICA S.A. inició sus operaciones el 11 de noviembre de 1997, según consta en la escritura de constitución, su capital accionario está integrado por dos accionistas.

II. ALCANCE DEL TRABAJO:

Mi trabajo fue diseñado para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo y evaluar la estructura del control interno con el propósito de determinar el alcance del trabajo.

He obtenido la información sobre las operaciones, documentación, registros y estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018.

Basado en las disposiciones legales, he realizado los procedimientos y trabajo necesario a fin de emitir:

- a. Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio, si fuere del caso;
- b. Comentario sobre los procedimientos de control interno de la compañía;
- c. Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si éstos han sido elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).
- d. Informar sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías, el mismo que determina las atribuciones y obligaciones especiales de los comisarios.

III. RESULTADOS:

- a. **Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio, si fuere del caso:**

En base a las disposiciones de los Miembros de Directorio emitidas por PRODUTECNICA S.A., por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2018, puedo señalar que se ha cumplido satisfactoriamente con las

resoluciones adoptadas en las sesiones de Junta General de Accionistas y de Directorio de la empresa en el referido periodo.

Las actas de las sesiones y los sumarios de las resoluciones de la Junta de accionistas durante el año 2018 se encuentran custodiadas por el Gerente General el Ing. Carlos Mercado, las cuales están ordenadas de manera cronológica por fechas de las sesiones, las actas están legalizadas por el accionista.

El capital social suscrito y pagado es de US\$ 371.926, con un valor nominativo de un dólar.

b. Comentario sobre los procedimientos de control interno de la compañía.

Producto de mi revisión a la estructura del control interno de PRODUTECNICA S.A., puedo comentar que no se detectaron aspectos o situaciones que podrían calificarse como debilidades importantes, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, y además proveen a la administración una seguridad razonable de que los activos se encuentran adecuadamente salvaguardados contra pérdidas, por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se encuentran de acuerdo con las autorizaciones de la Administración.

c. Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si éstos han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

En mi opinión, basado en mi revisión y en los informes disponibles de la Administración, los estados financieros de PRODUTECNICA S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, son razonables.

Lo anterior no exime de la responsabilidad a los administradores y funcionarios por la veracidad y exactitud de los datos en ellos presentados y por el cumplimiento del marco jurídico que debieron observarse durante el ejercicio de las actividades desempeñadas en el año 2018.

d. Informar sobre las disposiciones establecidas en el artículo 279 de la Ley de Compañías, el mismo que determina las atribuciones y obligaciones especiales de los comisarios.

1. Comentarios sobre el Informe del Administrador

El informe del administrador está enmarcado dentro de las disposiciones de la Ley de Compañías, el que incluye:

Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio en el ámbito administrativo, laboral.

- Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio y de los resultados anuales alcanzados en el año 2018.
- Cumplimiento de los objetivos previstos para el ejercicio económico del año 2018.

- Cumplimientos de las disposiciones de la Junta General

2. Análisis de las cuentas que conforman los estados financieros:

2.1. BALANCE GENERAL

El Estado de Posición Financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, se resume a continuación:

	<u>2018</u>
ACTIVOS	
Activos corrientes	
Efectivo y equivalentes de efectivo	124.022,15
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	1.516.899,19
Inventarios	1.494.165,27
Activos por impuestos corrientes	234.196,36
Gastos pagados por anticipado	<u>6.216,45</u>
Total activos corrientes	<u>3.375.499,42</u>

Los activos corrientes de la empresa representan un 78,59% del total de activos, lo que representa un nivel elevado de disponibilidad de fondos a corto plazo.

Los rubros más importantes dentro del activo corriente, lo constituyen:

- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar USD\$ 1'516,899,19 siendo un 35,32% del activo total.
- Inventarios para la venta que asciende a USD\$ 1,494.165,27 que representa el 34,79% del total de activos.
- Efectivo y equivalentes de efectivo que presenta un saldo de US\$ 124.022,15 lo que equivale al 2,89% de sus activos totales.

Los activos depreciables (netos) alcanzan USD \$ 783.798,38 que es el 18,25% del total activo.

PASIVOS Y PATRIMONIO

Pasivos corrientes

Cuentas por pagar comerciales	1.107.654,01
Obligaciones financieras corrientes	96.583,40
Pasivo por impuestos corrientes	29.768,13
Impuesto a la renta corriente	196.023,43
Obligaciones laborales corrientes	165.466,15
Otras cuentas por pagar	<u>25.533,91</u>

Total pasivos corrientes **1.621.029,03**

Pasivos no corrientes

Obligaciones financieras no corrientes	240.745,82
Obligaciones laborales no corrientes	<u>39.948,96</u>

Total pasivos no corrientes **280.694,78**

Pasivos totales **1.901.723,81**

PATRIMONIO

Capital social	371.926,00
Reservas	275.832,05
Resultado adopción 1era vez NIIF	(636,42)
Resultados acumulados	1.136.727,10
Resultado del ejercicio	607.639,46
Otros resultados integrales	<u>1.958,68</u>

Total patrimonio **2.393.446,87**

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **4.295.170,68**

Pasivos y patrimonio

Los pasivos se encuentran distribuidos:

- Pasivo corriente por USD\$ 1,621,029,03 (85,24% del Pasivo)
- Pasivo no corriente por USD\$ 280,694,78 (14,76% del Pasivo)

El patrimonio representa el 55,72% del total de pasivo y patrimonio.

2.2. ESTADO DE RESULTADOS

El Estado de Resultados de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, se resume a continuación:

	<u>2018</u>
Ingresos ordinarios	7.172.003,81
Costo de ventas	<u>(5.186.495,76)</u>
Utilidad bruta en ventas	1.985.508,05
Gastos operacionales	
Gastos de administración	(305.171,28)
Gastos de ventas	<u>(698.227,47)</u>
Total Gastos operacionales	(1.003.398,75)
Utilidad en operaciones	982.109,30
Otros (ingresos) y egresos no operacionales	
Otros ingresos	2.236,79
Otros gastos	<u>(38.860,34)</u>
	<u>(36.623,55)</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	945.485,75
Participación trabajadores	(141.822,86)
Impuesto a la renta corriente	<u>(196.023,43)</u>
Resultados antes de otros resultados integrales	607.639,46
Otros resultados integrales	1.958,68
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES	609.598,14

Los ingresos de la empresa corresponden principalmente a ventas de productos químicos.

El costo representa el 72,32% de los ingresos en el 2018.

Los gastos operacionales representan el 13,99% de los ingresos en el 2018.

2.3. INDICADORES FINANCIEROS DE GESTION

Capital de trabajo

	Activos Corrientes	3.375.499,42
(-)	Pasivos Corrientes	<u>1.621.029,03</u>
(=)	CAPITAL DE TRABAJO	<u>1.754.470,39</u>

El capital de trabajo asciende a USD\$ 1,754.470,39 lo que indica que la Compañía dispone de los referidos recursos para cubrir obligaciones de corto plazo.

Razón de liquidez

INDICE DE LIQUIDEZ			
LIQUIDEZ =	<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	2,08	LA EMPRESA CUENTA CON 2,08 DÓLARES PARA CUBRIR 1,00 DÓLAR DE PASIVO.
	<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
	<u>3.375.499,42</u> 1.621.029,03		
LA EMPRESA TIENE LA SUFICIENTE LIQUIDEZ PARA SOLVENTAR SUS OBLIGACIONES AL CORTO PLAZO.			

Razón de solvencia

RAZON DE SOLVENCIA		
SOLVENCIA =	<u>TOTAL ACTIVOS</u>	2,26
	<u>TOTAL PASIVOS</u>	
	<u>4.295.170,68</u> 1.901.723,81	

La Compañía estaría en condiciones de cancelar las deudas totales (a corto plazo y largo plazo) en 2,26 veces.

Financiamiento de total de Activos

Patrimonio	2.393.446,87	56%
Pasivos	1.901.723,81	44%
Activos	4.295.170,68	100%

FERNANDO DE BENEDICTIS ARÉVALO
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

Los activos se financian con Capital propio y Reservas por el 56%, y el 44% por Proveedores y Endeudamiento de Corto y Largo Plazo, el apalancamiento es razonable.

Estructura patrimonial

CUENTAS DEL PATRIMONIO	SALDO	COMPOSICIÓN
Capital social	371.926,00	15,54%
Reservas	275.832,05	11,52%
Resultado adopción 1era vez NIIF	- 636,42	-0,03%
Resultados acumulados	1.136.727,10	47,49%
Resultado del ejercicio	607.639,46	25,39%
Otros Resultados Integrales	1.958,68	0,08%
TOTAL	2.393.446,87	100%

Índice de Rentabilidad

MARGEN OPERATIVO		
MB	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	13,18%
	INGRESOS	
	945.485,75	
	7.172.003,81	

La empresa en el año 2018 ha tenido una utilidad ante de participación e impuestos de USD \$ 945.485,75 es decir por cada dólar en venta, la compañía tiene una rentabilidad del 13,18%.

RENTABILIDAD FRENTE AL CAPITAL

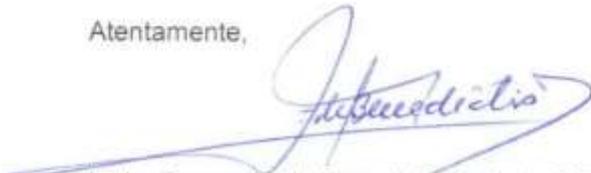
ROE		
ROE	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	2,54
	CAPITAL	
	945.485,75	
	371.926,00	

FERNANDO DE BENEDICTIS ARÉVALO
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

La rentabilidad frente al capital en el año 2018 se refiere a que por cada dólar invertido la compañía gana USD \$ 2,54

Quito, 4 de febrero de 2019

Atentamente,



Lcdo. Fernando de Benedictis Arévalo, CPA
COMISARIO