

INAPESA S.A.
INFORME DEL COMISARIO
31 DE DICIEMBRE DEL 2019

A los señores Accionistas de la compañía "INAPESA S.A."

Antecedentes

En cumplimiento de Comisario de la compañía "INAPESA S.A.", (Compañía anónima legalmente constituida bajo las leyes ecuatorianas); y en cumplimiento por el Art, 291 y siguientes de la Ley de Compañías, cumpro en presentar a ustedes el siguiente informe correspondiente al ejercicio fiscal 2019.

Informe sobre los Estados Financieros

He recibido de la administración de la empresa los Estados Financieros finales del ejercicio económico al 31 de diciembre del 2019. de INAPESA S.A. he revisado después de cada estado pongo mis observaciones.

La revisión en base a cifras que muestran los estados financieros, incluyo también la evaluación de los principios de contabilidad, disposiciones legales vigentes

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la Compañía. Adicionalmente, revise los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y el correspondiente Estado de Resultado Integral; así como las actas de Juntas de Accionistas, los Flujos de efectivo, las notas explicativas, así como el informe de los auditores independientes sobre dichos estados financieros por el año terminado deben anexar para los organismos de control.

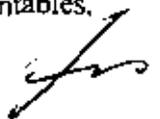
Responsabilidad del Comisario

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de INAPESA S.A. al 31 de diciembre del 2019, basada en la revisión efectuada y sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de Junta General de Accionistas.

Cumplimiento por parte de la Administración

Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión de conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles, artículo 166, se determinó un cumplimiento de políticas y procedimientos, tanto estatutarias, Reglamentarias como de las resoluciones de la junta de socios y disposiciones de gerencia, del periodo objeto de la revisión.

Sobre el control interno, como parte del examen realizado, puedo expresar como necesidad sentida, la instalación e implementación inmediata de un ERP (completamente cerrado) para determinar: Costes de Producción, Finanzas y demás procesos contables,



con módulos dedicados para: Inventarios, Ventas y Recursos Humanos, Cuentas por cobrar por ventas, Obligaciones con proveedores, Entidades financieras y organismos de control.

La administración de INAPESA S.A. Debe considerar reestructurarla sobre un plan de negocio viable, monitorearlo cada mes, hasta lograr que el negocio sea rentable o cualquier otra alternativa que no cause preocupación a los accionistas.

Opinión respecto a las cifras de los Estados Financieros

En mi opinión, los Estados Financieros del ejercicio económico culminado al 31 de diciembre de 2019 luego de ser analizados, opino deben ajustar de acuerdo normas NIIF, mencionados en el primer párrafo, prudentemente muestran de acuerdo a los registros contables, pero no en aspectos económicos o financieros de INAPESA S.A. sustento mi opinión al observar los siguientes puntos:

Observaciones al Estado de Situación Financiera

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		31.12.19	31.12.18	Variación 2019/18	
				Valor	%
ACTIVO CORRIENTE					
	Activo Corriente:	692,752	651,316	41,436	11%
PROPIEDAD PLANTA & EQUIPO					
1600-000	Propiedad Planta & Equipo :	723,485	752,634	-29,149	-5%
DIFERIDOS					
	Otros Activos No Corrientes :	4,262	4,573	-311	-7%
	Total de activo no corriente	727,748	757,207	-29,460	-4.0%
	TOTAL DEL ACTIVO :	1,420,499	1,408,523	11,976	1%
PASIVO CORRIENTE					
	Pasivo Corriente :	415,853	465,212	-49,359	-12%
PASIVO LARGO PLAZO					
	Pasivo Largo Plazo :	323,582	387,388	-63,806	-20%
	TOTAL DEL PASIVO :	739,435	852,600	-112,784	-21%
PATRIMONIO					
3.01.01.01.	CAPITAL SUSCRITO	405,228	405,228	0	0%
3.01.02.	RESERVA LEGAL	116,429	116,429	0	0%
3.01.01.01.	(APORTE FUTURA CAPITALIZACION	1,094,015	818,488	275,526	541%
3.02.01.02.	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	-775,865	-497,926	-277,939	
3.02.01.04.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	8,025	8,025	0	0%
3.02.01.01.	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	-150,767	277,939	-127,172	
	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO :	681,015	556,256	124,760	21%
	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO :	1,420,499	1,408,523.45	11,976	1%

- **Deterioro de cartera** no presenta en activos ni existe un informe como determina la NIIF, también se debe atender los procesos legales de las cuentas por cobrar clientes 1.01.02.01.008, y depurar las cuentas vencidas de la cuenta 1.01.02.01.006,
- **Activos por Impuestos Corrientes** Tomar las acciones para hacer uso de los montos de 1.01.02.03. anticipo o retenciones de Impuesto a Renta, que se encuentren vigentes para el reclamo.
- **Determinar el VNR** valor neto de realización y su correspondiente inventario Mercadería Producto Terminado 1.01.03.01. que sobrevalora los activos.

- **Medición del costo,** Se debe registrar por separado las revaluaciones de cada componente del activo, no presento la correspondiente cedula de control de activos donde se aprecie el valor nominal del activo, su depreciación, el valor de rescate, lo que evidencia muy poca gestión de control.
- **Planta y Equipo,** Se recomienda determinar el valor razonable de, estas estimaciones de medir de forma fiable cuyo análisis aplicará la política contable

Observaciones al Estado de Resultados Integrales

GANANCIAS Y PERDIDAS		2019	
INGRESOS DE OPERACIÓN		Monto	%
4140-000	INGRESO DE OPERACIÓN	819,562.37	100.00%
5.01.01.04.	Materia Prima	359,423.97	43.86%
5.01.01.03.	Materiales	70,120.53	8.56%
5.01.01.01.	Mano de Obra	72,984.95	8.91%
5.01.01.02.	Gastos de Fabricación	99,500.50	12.14%
UTILIDAD BRUTA		217,532.42	26.54%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		103,801.97	12.67%
5.02.01.01.	Sueldos y Beneficios Sociales	73,378.83	8.95%
5.02.01.04.	Gastos no deducibles	12,524.35	1.53%
5.02.01.03.	Provisiones, depre y amortiza	1,197.84	0.15%
5.02.01.02.	Gastos generales	16,700.90	2.04%
GASTOS DE VENTAS		237,426.05	28.97%
5.03.01.01.	Sueldos x. Beneficios sociales	79,674.07	9.72%
5.03.01.02.	Gastos generales	148,724.62	18.15%
5.03.01.03.	Provisiones, depre y amortiza	9,027.36	1.10%
UTILIDAD OPERACIONAL			-15.09%
OTROS NO OPERACIONALES		27,071.30	3.30%
4.03.01.01.	Ingresos	5,457.54	0.67%
5.04.	Gastos Financieros	32,528.93	3.97%
EBITTA			-18.40%

Se aprecia que los ingresos no son suficientes para auto sustentar el giro del negocio, o los costos 73.5% no son efectivos, se aprecia también gastos de ventas muy altos.

Revisado en detalle las cuentas de resultados se aprecia que no fueron registrados a cabalidad el total que muestra el cálculo actuarial, debo recordar que la firma que efectúa los cálculos actuariales entrega copias del estudio al organismo de control para que efectúen su correspondiente verificación.

Las depreciaciones de activos se registran por el tiempo y/o uso de los activos, el no efectuar una aplicación por el devengo del tiempo incumple la norma contable, los activos revaluados también deben depreciar, aunque el monto estimado se considera valor no deducible VND

Costo de ventas, Por lo que se aprecia, se considera que toda la producción se vende, no muestra variación en inventarios de productos terminados, casi nunca es así.

Políticas contables, Se recomienda revisar las y efectuar su adaptación a la realidad de producción y ventas obteniendo un costo de venta que se ajuste.

Observaciones al Estado de Flujos de efectivo

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
31/12/2018	31/12/2019
Ingreso recibido de:	
Utilidad neta operativa	-150,766.94
Depreciación	33,080.30
Ctas. X Cob. Empleados	2,823.27
Disminución anticipo proveedores	1,232.77
Inventarios Producto Terminado	5,511.62
Impuestos Corrientes	858.32
Depósitos en Garantía	2,750.55
Seguros Prepagados	0.00
Cuentas por Pagar Proveedores	22,319.54
Disminución aportaciones por pagar IESS	2,954.40
Total Ingresos	-77,236.17
Pagado a:	
Cuentas por Clientes	-8,880.28
inventario materia prima	-41,287.97
Cuentas por Pagar Proveedores	-47,987.86
Disminución impuestos por pagar	-17,156.10
Beneficios Sociales por pagar	-8,017.43
Aportaciones por pagar	-3,949.56
Total aplicado	-123,249.20
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE OPERACIONES	-202,505.37
FLUJO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Incremento por revaluación de activos	3,231.50
Seguros prepagados	310.93
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO PROVENIENTES EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-3,620.57
FLUJO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Ingreso recibido de:	
Incremento capital en trámite	275,526.45
	<u>275,526.45</u>
Pagado a:	
Disminución de Activos LP	50,065.34
Beneficios Sociales por Pagar empleados	-5,199.26
Obligaciones Instituciones Financieras	-1,501.98
	<u>-64,966.58</u>
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO PROVENIENTES EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	210,559.87
AUMENTO NETO EN CAJA Y EQUIVALENTES	4,433.93
SALDO INICIAL DE CAJA	3,659.87
INCREMENTO NETO EN LOS FLUJO DE EFECTIVO (SALDO FINAL EN CAJA)	8,093.79

Como se puede apreciar la empresa carece de capacidad de generar flujos operativos por lo que debe recurrir al financiamiento, el índice: costo de capital / resultado operativo es negativo, indica claramente que los recursos de financiamiento no alcanzan para obtener un ROI, apreciamos también que el flujo de caja libre es reducido para la actividad operativa de la empresa.

Informe sobre cumplimiento a Ley de Compañías

Es importante señalar que, en mi calidad de comisario principal de la compañía, he dado cumplimiento con las disposiciones constantes en el Art. 279 de la Ley de Compañías.

Recomendación

En mi opinión existe un incumplimiento de la administración, no se corrigieron las observaciones realizadas en el periodo 2018, que afectan al ámbito económico - financiero de la empresa,

Procedimientos de control, Deben establecer reuniones de control para obtener un conocimiento sobre las operaciones la empresa, fijar políticas, procedimientos, metas y responsables para corregir de inmediato las deficiencias y obtener una buena salud financiera.

No se proveyó información financiera mensual o trimestral para preparación de índices que muestren de manera precisas las falencias y se corrijan de inmediato y ayuden a lograr los objetivos esenciales y evitar sigan aflorando detrimentos financieros.

Atentamente,



Nestor Paredes Solís
COMISARIO INAPESA S.A.
Loja, 18 de junio de 2020