

Latacunga, 28 de marzo del 2020

A los Señores Accionistas de Antonelaflor S.A.

En cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No.92.1.4.3.0014 de octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los Comisarios, en mi calidad de Comisaria Principal de Antonelaflor S.A., presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por la Administración, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Es responsabilidad de los Administradores de la Compañía, la preparación y presentación de los Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, así como también el diseño, implementación, y mantenimiento del sistema de Control Interno el mismo que es relevante para la preparación y presentación de los estados financieros.

RESPONSABILIDAD DEL COMISARIO PRINCIPAL.

Mi responsabilidad es dar una opinión sobre los estados financieros de la compañía a la fecha que termina, basada principalmente en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como también de las resoluciones de la Junta General de Socios.

Esta revisión fue realizada siguiendo los lineamientos de las normas internacionales de auditoría, que incluyen, pruebas selectivas a los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidos en los estados financieros; evaluación del sistema de control interno de la empresa, correcta aplicación de las

Normas Internacionales de Información Financiera, y otros procedimientos de revisión que he considerado necesarios de acuerdo con las circunstancias. Para este propósito, he obtenido de los administradores, información de las operaciones, registros contables y documentación sustentatoria de las transacciones revisadas sobre bases selectivas. Adicionalmente, he revisado el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y el correspondiente Estado de Resultado Integral; así como los libros sociales de la compañía y, entre ellos las actas de Juntas de Socios. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

OPINIÓN SOBRE CUMPLIMIENTO.

En mi opinión, los Estados Financieros de Antonelaflor S.A., presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y el resultado de sus operaciones por el año que termina en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Adicionalmente, he podido verificar que los administradores han cumplido con las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Socios y accionistas; y, que los libros sociales de la compañía están adecuadamente manejados.

OPINIÓN SOBRE EL CONTROL INTERNO.

Con base en los resultados de la revisión efectuada, considero que la administración de la compañía ha determinado adecuados procedimientos de control interno, lo cual contribuye a gestionar información financiera confiable y promueve el manejo financiero y administrativo eficiente de sus recursos, cabe indicar que período a período se acentúan con rigurosidad nuevos procedimientos de control interno para el control de los diferentes recursos que dispone la empresa como el caso de dineros, mercaderías, activos fijos.

INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO A LA LEY LABORAL.

En cumplimiento a lo dispuesto por el Código de Trabajo Codificación No. 2005017, la compañía mantiene sus trabajadores bajo el sistema de

contratación laboral directa, de esta manera ha cumplido con las disposiciones emitidas por el organismo competente como es el Ministerio de Relaciones Laborales, únicamente cabe indicar que Antonelaflor S.A. debe terminar de completar y cumplir con algunos requerimientos emitidos por el respectivo Ministerio de Relaciones Labores como es entre otros El Reglamento Interno de la Compañía, El Reglamento de Seguridad y Salud en el Trabajo,

INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO A LEY DE COMPAÑÍAS.

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

El análisis económico se realizó a los Estados Financieros de acuerdo a lo estipulado en la reforma tributaria emitida en RO. 484-S del 2001 que sigue en vigencia.

Del análisis sobre la aplicación de las normas NIIF para el ejercicio económico 2019 se determinó que las normas fueron aplicadas en forma parcial, la aplicación de la NIC 19 según resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI-004 no se lo ha considerado por lo que se recomienda su oportuna aplicación a través de cálculos actuariales que sustenten las provisiones laborales.

ANALISIS COMPARATIVO DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS.

El informe se basa principalmente en un comparativo de los Estados Financieros de los dos últimos ejercicios económicos para poder determinar la variación de los Balances Generales, y por lo tanto determinar los principales indicadores financieros.

El Balance General está compuesto por Activo, Pasivo y Patrimonio.

El Activo a su vez está conformado por el Activo Corriente que representa el 89.25%, del total del Activo, del cual el rubro más representativo son las cuentas por cobrar con

un 59.00% y la cuenta de Clientes con un 30.25%, el rubro de activos fijos con un 10.75% frente al año 2018 que fue del 11.09.

El pasivo está compuesto por. Pasivo corriente que representa un 10.70% y el pasivo a largo plazo que representa un 2.70%, el rubro de mayor importancia es el de Obligaciones con relacionadas con un 7.16%, Además tenemos un Pasivo Diferido que representa un 46.28%.

El análisis financiero se lo efectuó utilizando los principales indicadores y se observó las siguientes variaciones:

El capital de trabajo para este ejercicio económico se encuentra en 41.282,16, Sin embargo de que este rubro es efecto de las cuentas por cobrar no significa que disponga realmente de este monto para poder operar y además considerando que la empresa cesó sus actividades comerciales a mediados del año 2018.

El índice de liquidez es de 8.34; frente a 6.63 del año 2018, índices que se consideran no razonables por su falta de oportunidad en la recuperación de cartera y cuentas por cobrar y además bajo la consideración descrita en el párrafo precedente.

La rotación de inventarios para el ejercicio económico 2019 no es cuantificada por cuanto la empresa no se encuentra operativa.

Con respecto a la rotación de los clientes para este periodo es de 0 días ya que la empresa como indiqué anteriormente ya no mantiene movimientos, el saldo pendiente de recuperación de cartera se ve que a medida que avanza el tiempo es cada vez imposible su recuperación por cuanto se trata de ventas de años anteriores que se han mantenido en la expectativa de recuperar, y que debería aplicarse mas bien la normativa tributaria para sanear esta cuenta.

El índice de rotación de proveedores es decir el plazo promedio mantenido para el pago de estas obligaciones para el 2019 es de 0 días promedio.

No es factible realizar un comparativo de oportunidades de plazo medidos entre clientes y proveedores.

El factor de endeudamiento es del 39.20 %.

Al concluir el presente informe, reitero mis agradecimientos a los Señores Administradores y a la Junta General de Accionistas por la confianza dispensada para el cumplimiento del presente Informe.

Atentamente,



Ing. CPA Sandra Elizabeth Caizaluisa Arequipa

CI: 0502783806

COMISARIA REVISOR PRINCIPAL.

Adj., anexos.

ANTONELAFLOR S.A.
VARIACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS
años 2018 y 2019

	2018	%	2018	%		VARIACION	VARIACION PORCENTUAL
ACTIVOS							
ACTIVO CORRIENTE							
Efectivo y Equivalentes	48,619.04	88.91	46,904.33	-	89.25	-1,714.71	(3.53)
Bancos	0.00	-	0.00	-	0.00	0.00	-
Cientes	-1,439.52	(2.63)	0.00		0.00	1,439.52	(100.00)
Cuentas por Cobrar	15,963.72	29.19	15,897.22		30.25	-66.50	(0.42)
Inventarios	34,094.84	62.35	31,007.11		59.00	-3,087.73	(9.06)
Otros activos corrientes	0.00	-	0.00		0.00	0.00	-
ACTIVO FIJO							
Activos Fijos	6,066.12	11.09	5,650.65		10.75	-415.47	(6.85)
OTROS ACTIVOS							
Activos no corrientes	6,066.12	11.09	5,650.65		10.75	-415.47	(6.85)
TOTAL ACTIVOS	54,685.16	100.00	52,554.98		100.00	-2,130.18	(3.90)
PASIVOS							
PASIVO A CORTO PLAZO							
Proveedores	7,336.88	13.42	5,622.17		10.70	-1,714.71	(23.37)
Obligaciones Fiscales	2,777.82	5.08	1,861.74		3.54	-916.08	(32.98)
Obligaciones sociales	798.63	1.46	0.00		0.00	-798.63	(100.00)
Obligaciones Bancarias	0.00	-	0.00		0.00	0.00	-
Obligaciones con Relacionados	0.00	-	0.00		0.00	0.00	-
Obligaciones a Particulares y otros	3,760.43	6.88	3,760.43		7.16	0.00	-
PASIVO A LARGO PLAZO							
Obligaciones Bancarias	1,417.36	2.59	1,417.36		2.70	0.00	-
Provisiones sociales		-			0.00	0.00	-
Obligaciones a Relacionados	1,417.36	2.59	1,417.36		2.70	0.00	-
Obligaciones a Particulares y otros		-			0.00	0.00	-
PASIVO DIFERIDO							
Divisas por liquidar	24,321.87	44.48	24,321.87		46.28	0.00	-
TOTAL PASIVOS	33,076.11	60.48	31,361.40		59.67	-1,714.71	(5.18)
PATRIMONIO							

ANTONELAFLOR S.A.
VARIACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS
años 2018 y 2019

	2018	%	2018	%	VARIACION	VARIACION PORCENTUAL
CAPITAL SOCIAL						
Capital Social	800.00	1.46	800.00	1.52	0.00	-
Reserva Legal	2,005.28	3.67	2,005.28	3.82	0.00	-
Otras Reservas	5,399.39	9.87	5,399.39	10.27	0.00	-
Aportes Futura Capitalizacion	0.00	-	0.00	0.00	0.00	-
Otros resultados integrales		-		0.00	0.00	-
Utilidades de Ejercicio Anteriores	14,339.79	26.22	14,339.79	27.29	0.00	-
Pérdidas de Ejercicios Anteriores	0.00	-	-935.41	-1.78	-935.41	-
Pérdida del Ejercicio	-935.41	(1.71)	-415.47	-0.79	519.94	(55.58)
Utilidad Liquida del Presente Ejercicio	0.00		0.00	0.00	0.00	-
TOTAL PATRIMONIO	21,609.05	39.52	21,193.58	40.33	-415.47	(1.92)
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	54,685.16	100.00	52,554.98	100.00	-2,130.18	(3.90)
INGRESOS						
Ventas Locales Netas	0.00	-	0.00	0.00	0.00	-
Ventas por Exportación Netas	110,362.50	201.81	0.00	0.00	-110,362.50	(100.00)
Descuentos en ventas	0.00	-	0.00	0.00	0.00	-
TOTAL VENTAS NETAS	110,362.50	201.81	0.00	0.00	-110,362.50	(100.00)
COSTOS						
Costo de Ventas de Producto Terminado	103,166.49	188.66	0.00	0.00	-103,166.49	(100.00)
Costo de Ventas de Mercaderías		-		0.00	0.00	-
TOTAL COSTO DE VENTAS	103,166.49	188.66	0.00	0.00	-103,166.49	(100.00)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	7,196.01	13.16	0.00	0.00	-7,196.01	(100.00)
GASTOS						

ANTONELAFLOR S.A.
VARIACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS
años 2018 y 2019

	2018	%	2018	%	VARIACION	VARIACION PORCENTUAL
Gastos de Ventas	3,216.43	5.88	0.00	0.00	-3,216.43	(100.00)
Gastos Administrativos	4,329.08	7.92	415.47	0.00	-3,913.61	(90.40)
Gastos Financieros	614.48	1.12	0.00	0.00	-614.48	(100.00)
Otros Gastos		-		0.00	0.00	-
TOTAL GASTOS	8,159.99	14.92	415.47	0.00	-7,744.52	(94.91)
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	-963.98	(1.76)	-415.47	0.00	548.51	(56.90)
Ingresos no Operacionales	28.57	0.05	0.00	0.00	-28.57	(100.00)
Egresos no Operacionales		-		0.00	0.00	-
Utilidad o Pérdida Neta del Ejercicio	-935.41	(1.71)	-415.47	0.00	519.94	(55.58)
CONCILIACION TRIBUTARIA						
15% Participación Trabajadores	-		-			
Impuesto a la Renta	-		-			
Reserva Legal	-		-			
UTILIDAD A DISTRIBUIRSE	(935.41)		(415.47)			

Cedyl
Ing. CPA Sandra E. Caizaluiza A.
COMISARIA REVISOR

ANTONELAFLOR S.A.

años 2018 y 2019

INDICADORES FINANCIEROS

	2018	2018	VARIACION PORCENTUAL
INDICES DE LIQUIDEZ			
CAPITAL DE TRABAJO	41,282.16	41,282.16	0.00
LIQUIDEZ CORRIENTE	6.63	8.34	25.90
PRUEBA ACIDA.	6.63	8.34	25.90
ROTACIONES (en días)			
INVENTARIO	-	-	
CLIENTES	53	-	
PROVEEDORES	9	-	
RENTABILIDAD			
INVERSION	-1.71%	-0.79%	
CAPITAL	-116.93%	-51.93%	
PATRIMONIO	-4.33%	-1.96%	
ENDEUDAMIENTO			
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	41.35	39.20	



Ing. CPA Sandra E. Caizaluisa A.
COMISARIA REVISOR