

ASERTENCO CÍA. LTDA.

Quito DM, 10 de marzo de 2019

Señores
JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
UPLECUADOR S.A.
Ciudad

De nuestra consideración:

Ponemos en consideración de los señores accionistas el informe de Comisario con respecto a la información del ejercicio económico del año 2018

Este informe ha sido emitido únicamente para uso de la Administración de UPLECUADOR S.A., y conocimiento de los accionistas y no debe ser utilizado para otros propósitos.

CONTENIDO:

- Análisis Financiero
- Informe

ASERTENCO CÍA. LTDA.

UPLECUADOR S.A.			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 CON SALDOS COMPARATIVOS 2017			
ACTIVO	2017	2017	variación
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y sus equivalentes	8.348	3.321	151%
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados del exterior	291.674	2.564	11277%
Servicios y otros pagos anticipados	2.000	2.000	0%
Otras cuentas por cobrar	123		
Activos por Impuestos Corrientes	61.326	55.595	10%
Total Activos Corrientes	363.470	63.479	473%
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo	1.720	1.670	3%
Activos por Impuestos Diferidos	530	-	
Total Activos No Corrientes	2.250	1.670	35%
TOTAL	365.720	65.149	461%
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por pagar Relacionados	659	26.328	-97%
Cuentas y Documentos por pagar no Relacionados	195	4.216	-95%
Obligaciones con la Administración Tributaria	778	417	87%
Beneficios de empleados	13.356	9.238	45%
Otros pasivos corrientes	597	709	-16%
Total Pasivos corrientes	15.586	40.908	-62%
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos accionistas	894	894	0%
Cuentas por pagar diversas relacionadas del exterior	328.204		
Beneficios de empleados	4.793	5.019	-5%
Total Pasivos no corrientes	333.891	5.913	5546%
TOTAL PASIVOS	349.477	46.821	646%
PATRIMONIO			
Capital Social	800	800	8%
Resultados integrales acumulados neto	18.909	17.527	-11%
Resultado del Ejercicio	(3.466)		
Total Patrimonio	16.244	18.327	461%
PASIVO Y PATRIMONIO	365.720	65.149	

Av. Diego de Almagro N30-118 y Av. Republica Casilla 17-1-3648 • PBX: 593 (2) 222.0550 Fax: 593(2)256.8366
www.fabara.ec

ASERTENCO CÍA. LTDA.

UPLECUADOR S.A.						
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES						
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 CON SALDOS COMPARATIVOS 2017						
	2018	%	2017	%	inc	
INGRESOS						
Ingresos por ventas	375.124		660.270		-43%	
GASTOS						
Gastos de Ventas	(219.255)	58%	(427.338)	65%	-49%	
Gastos de Administración	(181.229)	48%	(249.248)	38%	-27%	
Otros ingresos	26.334	-7%	4.819	-1%	447%	
Otros egresos	(918)	0%	(1.340)	0%	-31%	
TOTAL	(375.068)	100%	(673.107)	102%	-44%	
UTILIDAD/(PERDIDA) OPERACIONAL	56	0%	(12.838)	2%	-100%	
Participación Trabajadores						
Impuesto a la renta neto	(3.521)	-1%	(3.814)	1%	-8%	
UTILIDAD /(PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	(3.466)	-1%	(16.652)	2,52%	-79%	

ASERTENCO CÍA. LTDA.

ANALISIS FINANCIERO. -

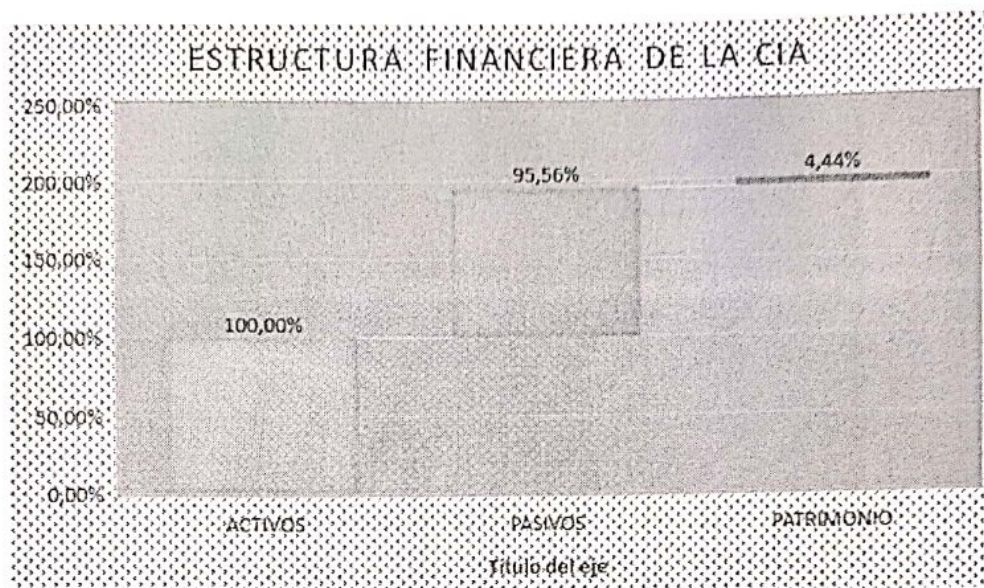
VARIACION DE ACTIVOS, PASIVO, RESERVAS, VALOR PATRIMONIAL

	2018	2017	%
ACTIVOS	365.720	65.149	461%
PASIVOS	349.477	46.821	646%
PATRIMONIO	16.244	18.327	-11%
CAPITAL	800	800	0%
RESULTADOS ACUMULADOS	18.909	17.527	8%
RESULTADOS DEL PERIODO	(3.466)		

- Durante el ejercicio 2018 se observa un incremento del 461% del Activo Total básicamente por la provisión de Ingresos no facturados en 2018 \$ 213.567.59 y cuyo devengamiento corresponde al período, estas facturas se esperan se emitan en el primer semestre de 2019.
- El pasivo presenta igualmente un aumento de 646% que se da por los préstamos que ha recibido la empresa y hay que cancelar en 2019.
- El patrimonio disminuyó en -11% debido al resultado integral del ejercicio 2018 de -\$ 3.466
- ESTRUCTURA FINANCIERA DE LA EMPRESA.

ESTRUCTURA FINANCIERA DE LA EMPRESA		
	2018	%
ACTIVOS	365.720	100,00%
PASIVOS	349.477	96%
PATRIMONIO	16.244	4%

ASERTENCO CÍA. LTDA.



- Básicamente la estructura financiera de la empresa está comprometida en relación:
AL ACTIVO del 100%, el 95.56% está financiado por terceros y el 4.44% por los Accionistas

RATIOS FINANCIEROS:

RATIOS		2018	2017
APALANCAMIENTO			
ENDEUDAMIENTO	PT/AT	0,96	0,72
SOLVENCIA	PT/PAT	21,51	2,55

En la razón de endeudamiento como habíamos explicado en el punto anterior los pasivos cubren el 96% del activo.

En la relación de solvencia de la empresa podemos observar que el pasivo cubre al patrimonio en 21.51 veces.

ASERTENCO CÍA. LTDA.

LIQUIDEZ		2018	2017
CAPITAL DE TRABAJO	AC-PC	347.885	22.571
LIQUIDEZ	AC/PC	23,32	1,55

- Con esta ratio podemos observar que después de cubrir las deudas corrientes se dispone de \$ 347.885 para cubrir su capital de trabajo,
- El índice de liquidez de la compañía es de 23.32 es decir que por cada \$1.00 de deuda se dispone de \$23.32 para pagar.

ACTIVIDAD		2018	2017	
Periodo medio de cobro	Cuentas por cobrar / Ventas * (# días)	279,91	1,40	DIAS
Rotación de activo total	Ventas / Activo Total	1,03	10,13	usd

Estos índices básicamente demuestran el grado de eficiencia con el cual la administración de la empresa maneja los recursos y la recuperación de los mismos.

RENTABILIDAD		2018	2017
Margen de rentabilidad	UTILIDAD NETA/VTAS	-0,92%	-2,52%
Rentabilidad sobre patrimonio	UTILIDAD NETA/PAT	-21,34%	-90,86%
ROI	UTILIDAD/AT	-0,95%	-25,56%
Margen operativo	UTILIDAD OP/VENTAS	0,01%	-1,94%

Los índices de rentabilidad indican los beneficios económicos que se han generado por la utilización de los recursos invertidos en un período económico.

Como se puede observar en 2018 los índices de rentabilidad son negativos debido a la pérdida del ejercicio.

ASERTENCO CÍA. LTDA.

1. INFORME.-

Hemos revisado el Estado de Situación Financiera de UPLECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes Estado de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros y el cumplimiento por parte de la Compañía de normas legales, estatutarias y reglamentarias, en función del Art. 279 de la Ley de Compañías.

La compañía ha dado cumplimiento a normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a Resoluciones de las Juntas Generales de Accionistas. Los Libros de Actas, de Junta General, así como el Libro de Acciones y Accionistas, y libros de Contabilidad se llevan de acuerdo con lo que establecen las normas legales vigentes.

La Compañía ha cumplido con la obligatoriedad de entregar información a la Superintendencia de Compañías por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 de acuerdo con disposiciones reglamentarias vigentes.

El cumplimiento de mis funciones lo he realizado de acuerdo con lo que establece la Ley de Compañías, la cual prevé no solo velar por el cumplimiento de requisitos legales sino además por el cumplimiento de normas de buena administración; al respecto debo indicar que no han existido situaciones materiales o significativas que deban ser informadas.

El sistema de Control Interno de la Compañía provee una razonable seguridad en cuanto a la protección de activos contra pérdida o disposición no autorizada, y la confiabilidad de los registros contables para la preparación de los Estados Financieros y la existencia de elementos para identificar los activos y definir la responsabilidad sobre los mismos. El concepto de seguridad razonable reconoce que el costo de un sistema de control contable no debería exceder del monto de los beneficios que se derivan del mismo y además reconoce que la evaluación de estos factores necesariamente requiere estimaciones y juicios por parte de la Gerencia.

- En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente la situación financiera de UPLECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2018 y los resultados del período están de acuerdo con las políticas y prácticas establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



MARIA AUGUSTA TITO.
COMISARIO