

CPA. Cecilia Arcentales Carrión
Cuenca - Ecuador
2816003-0987220701

Cuenca, 13 de marzo de 2020

Señores
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA DURAPLAST S.A.
Presente.

De mi consideración

Adjunto a la presente, sirvanse encontrar el Informe de Comisario sobre los Estados Financieros correspondientes al ejercicio fiscal del 2019 de la Empresa DURAPLAST S.A.

Agradeciendo por su atención, reciba un cordial saludo.

Atentamente



CPA. Cecilia Arcentales Carrión
COMISARIO

cecillaarcentales@hotmail.com

DURAPLAST S.A.

INFORME DE COMISARIO

Correspondiente al ejercicio de 2019

CPA. Cecilia Arcentales Carrión

Cuenca- Ecuador
Marzo – 2020

A los Señores Accionistas de DURAPLAST S.A.

Como Comisario nombrado por la Junta General de Accionistas; en el cumplimiento de lo estipulado en los artículos 279 y 291 de la Ley de Compañías, pongo a consideración de los Señores Accionistas de **DURAPLAST S.A.**, el presente informe de la revisión Administrativa-Contable por el año 2019 acorde al Reglamento de la Superintendencia de Compañías.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, así como por el diseño, implementación, y mantenimiento de controles internos relevantes que permitan presentar estados financieros razonables y libres de errores materiales debido a fraude o error; salvo el trámite dado de conformidad con el artículo 264 de la ley de compañías.

Responsabilidad del Comisario

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía, basado 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.

Esta revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las normas internacionales de auditoría, incluyendo en consecuencia, pruebas selectivas de los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidos en los estados financieros; adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, evaluación del control interno de la compañía y otros procedimientos de revisión considerados 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 los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; así como los libros sociales de la compañía y, entre ellos, las actas de Juntas de Accionistas. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

OPINIÓN SOBRE LA MEMORIA RAZONADA, ENTREGADA POR LA ADMINISTRACIÓN, ACERCA DE LA SITUACIÓN DE LA COMPAÑÍA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Opinión sobre cumplimiento

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de DURAPLAST S.A. al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

La Administración lleva un correcto control interno de sus bienes hasta donde se puede comprobar, control que contribuyen a gestionar información financiera confiable. Adicionalmente, los administradores han cumplido con las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas; y los libros sociales de la compañía están adecuadamente manejados.

La administración de la Compañía conforme establece el Artículo N. 263, numeral cuarto de la Ley de Compañías, somete a consideración el informe de labores correspondiente al ejercicio fiscal del año 2019.

Comentario sobre los procedimientos de Control Interno

1. Documentación de soporte a las transacciones financieras.- Se observa que la documentación soporte en todos los actos financieros y administrativos es suficiente; y, se guardan archivos competentes para cualquier control en el futuro y especialmente para atender a los organismos de control externo.
2. Protección de activos.- La administración confía en la profesionalidad de sus empleados que no exista desvíos de su producto.

Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros; y, si estos han sido elaborados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, se limitan a los requerimientos legales, y lo detectado se determina puntualizando en las diferentes Notas del presente informe.

1. Principios y políticas adoptadas:

Se circunscribe a la diarización y mayorización de las transacciones, en base a los principios generalmente aceptados y Normas Internacionales de Información Financiera. Las cifras de Estados Financieros guardan relación con sus libros y registros.

2. Estados Financieros presentados por la administración

- Balance General
- Estado de Resultados.

Aspectos Económicos y Financieros - 2019

Económicamente los resultados contables en el año 2019 presentan los siguientes valores:

ACTIVO: \$ 561.161,00

Son las cuentas que representan propiedades o derechos de propiedades de la compañía en lo fundamental; y también aquellos conceptos de propiedades ajenas al negocio que se encuentran en poder de la compañía como los inventarios y los documentos para cobranzas.

<u>DURAPLAST S.A.</u>	2019	2018	2017	2016	DIFERENCIA 19-18	DIFERENCIA 18 -17	DIFERENCIA 17-16
<u>ACTIVOS</u>							
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	\$ 307,016.34	\$ 358,315.71	\$ 256,927.01	\$ 294,082.20	\$ (51,299.37)	\$ 101,388.70	\$ (37,155.19)
EFFECTIVO	\$ 95,283.50	\$ 62,326.03	\$ 75,492.78	\$ 31,870.24	\$ 32,957.47	\$ (13,166.75)	\$ 43,622.54
CUENTAS POR COBRAR	\$ 128,599.23	\$ 127,670.16	\$ 123,550.20	\$ 131,926.26	\$ 929.07	\$ 4,119.96	\$ (8,376.06)
INVENTARIOS	\$ 75,179.60	\$ 160,344.73	\$ 56,561.25	\$ 115,804.49	\$ (85,165.13)	\$ 103,783.48	\$ (59,243.24)
OTROS ACTIVOS	\$ 7,954.01	\$ 7,974.79	\$ 1,322.78	\$ 14,481.21	\$ (20.78)	\$ 6,652.01	\$ (13,158.43)
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>	\$ 254,144.66	\$ 248,809.61	\$ 190,275.32	\$ 194,258.53	\$ 5,335.05	\$ 58,534.29	\$ (3,983.21)
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 386,075.24	\$ 369,990.68	\$ 324,558.80	\$ 324,558.80	\$ 16,084.56	\$ 45,431.88	\$ -
EQUIPO DE OFICINA	\$ 929.28	\$ 929.28	\$ 929.28	\$ 929.28	\$ -	\$ -	\$ -
MUEBLES Y ENSERES	\$ 7,026.37	\$ 7,026.37	\$ 7,026.37	\$ 7,026.37	\$ -	\$ -	\$ -
EQUIPO DE COMPUTO	\$ 12,253.22	\$ 12,253.22	\$ 10,619.74	\$ 10,353.74	\$ -	\$ 1,633.48	\$ 266.00
VEHICULOS	\$ 55,670.40	\$ 55,670.40	\$ 55,670.40	\$ 48,456.58	\$ -	\$ -	\$ 7,213.82
(DEPRECIACION ACUMULADAD)	\$ (207,809.85)	\$ (199,883.47)	\$ (208,547.81)	\$ (197,382.53)	\$ (7,926.38)	\$ 8,664.34	\$ (11,165.28)
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ -	\$ 2,823.13	\$ 18.54	\$ 316.29	\$ (2,823.13)	\$ 2,804.59	\$ (297.75)
<u>TOTAL DE ACTIVOS</u>	\$ 561,161.00	\$ 607,125.32	\$ 447,202.33	\$ 488,340.73	\$ (45,964.32)	\$ 159,922.99	\$ (41,138.40)

NOTA 1.-

ACTIVO DISPONIBLE: Grupo de cuentas que se estiman van a ser convertibles en dinero dentro de un año a partir de la fecha del balance.

La Caja, que deben recibir arqueos cada fin de mes, estos saldos se encuentran debidamente conciliados y su utilización se efectúa de acuerdo a lo establecido en la "Política y Normas de Caja Chica" establecidos para el efecto.

La cuenta Bancos es conciliada mensualmente confrontado los estados de cuentas emitidos por las entidades bancarias con los reportes contables, cuyo saldo al cierre del balance es \$95.283.50.

SUGERENCIAS:

Se sugiere a la Administración se matenga un control permanente sobre el manejo contable de estas cuentas y la veracidad de sus saldos en el programa contable. Se considera necesario también el efectuar en forma periódica arqueos sorpresivos a las cuentas de caja y una revisión pormenorizada de que los pagos que se efectúan en estos fondos sean procedentes.

NOTA 2.-

ACTIVO EXIGIBLE: Cuentas por Cobrar a Clientes por el valor de us\$ 128.599.23.

SUGERENCIAS: La Administración debe mantener especial cuidado para que los valores de las cuentas por cobrar no excedan de ciertos montos con la finalidad de evitar situaciones de iliquidez.

- A. En el año 2019 se observa que los saldos del exigible se mantienen estables, pese a la baja de ventas por lo que podemos mencionar que se ha incrementado el número de días en la recuperación de cartera, lo que significa más inversión.
- B. Emitir políticas para créditos y cobros, y se emprender en la recuperación de cartera por escrito.
- C. Disponer que, se practique el “inventario físico rotativo permanente”, cuyas novedades serán participadas al Gerente.
- D. Proporcionar la capacitación sobre aplicaciones contables y tributarias.

NOTA 3.-

REALIZABLE: Está conformado por las existencias adquiridas para la operación comercial y administrativa. Su valoración es el costo promedio. El saldo al 31 de diciembre de 2019 es de \$73.391.34, lo que significa que regulado el valor inmovilizado de la Materia Prima, recuperando niveles de años anteriores, de acuerdo a lo siguiente:

	2019	2018	Variación	
INVENTARIOS	\$ 73,391.34	\$ 160,344.73	\$ (86,953.39)	-54%
INVENTARIO MATERIA PRIMA	\$ 54,351.45	\$ 128,052.20	\$ (73,700.75)	-58%
INVENTARIO PRODUCTOS EN PROCESO	\$ 10,223.66	\$ 19,925.90	\$ (9,702.24)	-49%
INVENTARIO PRODUCTO TERMINADO	\$ 8,816.23	\$ 8,385.03	\$ 431.20	5%
			\$ -	
INVENTARIO DE BIENES NO PROD. PARA LA VENTA	\$ 3,900.39	\$ 3,981.60	\$ (81.21)	-2%
INVENTARIO CLISES	\$ -	\$ 303.78	\$ (303.78)	-100%
INVENTARIO MERCADERIA	\$ 3,900.39	\$ 3,677.82	\$ 222.57	6%

SUGERENCIAS: Si bien la administración dispone de datos actualizados y certeros obtenidos en base a la realización de inventarios físicos, además de haber implementado políticas y procedimientos para su registro es recomendable que se mantenga la eficiencia en el manejo de inventario, que sena los óptimos para la compañía.

NOTA 4.-

ACTIVO FIJO: Está compuesto por maquinaria, equipo de oficina, vehículos, muebles y equipo de computo, se considera a toda clase de bienes u objetos corpóreos, adquiridos para uso y servicio permanente en sus actividades operativas; y, que por lo tanto no están destinados a la venta.

En el 2019 se registra la venta de chatarra así como la compra de dos convertidoras para el proceso de conversión, en los valores y detalles que estan a contiación:

F.ADQ.	PROVEEDOR	CANT	DETALLE	VALOR
10-jun.-19	PISCO VELEZ PEDRO	F-1097	VENTAS COMO CHATARRA	
			CONVERTIDORA INDEMO 1100	-\$8,583.82
			CONVERTIDORA INDEMO 650	-\$10,168.03
			CUCHILLA DE SELLO	-\$351.67
			CONVERSION	
30-jun.-19	INTERNACIONAL WENZHOY HER(IMP	1	Convertidora GFQ1000X2 Sello de Fondo	\$18,347.95
30-jun.-19	INTERNACIONAL WENZHOY HER(IMP	1	Convertidora RD800 Sello Lateral	\$16,840.13
			Valor neto	\$16,084.56

NOTA 5.-

PASIVO: \$ 485.194.50

Son cuentas que por sus denominaciones significan o representan obligaciones por pagar de la empresa para con terceras o segundas personas, o para con empleados y el estado.

NOTA 6.-

PASIVO CORRIENTES Y A LARGO PLAZO: Pasivo a corto plazo, comprende los valores que la compañía mantiene pendiente de pago por las compras y gastos efectuados con la finalidad de garantizar su operatividad y el giro normal del negocio. Son estas obligaciones que la compañía deberá cumplir con terceros. Durante del 2019 los pasivos tanto corrientes como no corrientes disminuyen, como se puede observar en los ratios.

Se efectuaron las respectivas verificaciones para determinar la certeza de este saldo pudiendo manifestar que cada uno de los valores aquí registrados disponen del respaldo pertinente.

PASIVOS	2019	2018	2017	2016	DIFERENCIA	DIFERENCIA	DIFERENCIA
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	\$ 163,557.92	\$ 232,805.72	\$ 138,477.43	\$ 192,609.32	\$ (69,247.80)	\$ 94,328.29	\$ (54,131.89)
PROVEEDORES	\$ 102,964.21	\$ 195,598.96	\$ 100,538.60	\$ 164,650.28	\$ (92,634.75)	\$ 95,060.36	\$ (64,111.68)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 27,515.80				\$ 27,515.80	\$ -	\$ -
IMPUESTO POR PAGAR	\$ 3,469.22	\$ 4,867.38	\$ 7,480.67	\$ 3,294.64	\$ (1,398.16)	\$ (2,613.29)	\$ 4,186.03
PARTICIPACION A TRABAJADORES	\$ 5,756.48	\$ 306.43	\$ 10,100.68	\$ 1,578.70	\$ 5,450.05	\$ (9,794.25)	\$ 8,521.98
OBLIGACIONES CON EL IESS		\$ 4,347.65	\$ 3,950.81	\$ 3,593.35	\$ (4,347.65)	\$ 396.84	\$ 357.46
BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 23,852.21	\$ 22,413.52	\$ 15,596.51	\$ 17,073.27	\$ 1,438.69	\$ 6,817.01	\$ (1,476.76)
ANTICIPO DE CLIENTES		\$ 5,271.78	\$ 810.16	\$ 2,419.08	\$ (5,271.78)	\$ 4,461.62	\$ (1,608.92)
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	\$ 321,636.58	\$ 324,658.03	\$ 247,898.19	\$ 278,253.15	\$ (3,021.45)	\$ 76,759.84	\$ (30,354.96)
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	\$ 103,939.00	\$ 103,939.00	\$ 103,939.00	\$ 92,439.00	\$ -	\$ -	\$ 11,500.00
PRESTAMOS DE TERCEROS	\$ 137,000.00	\$ 142,000.00	\$ 82,000.00	\$ 126,710.00	\$ (5,000.00)	\$ 60,000.00	\$ (44,710.00)
JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	\$ 80,697.58	\$ 78,719.03	\$ 61,959.19	\$ 59,104.15	\$ 1,978.55	\$ 16,759.84	\$ 2,855.04
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	\$ 485,194.50	\$ 557,463.75	\$ 386,375.62	\$ 470,862.47	\$ (72,269.25)	\$ 171,088.13	\$ (84,486.85)

SUGERENCIAS:

Mensualmente se deben conciliar las cuentas contables con los documentos, y los resultados informará a Gerencia General.

El rubro proveedores es de importancia dentro de las cuentas del balance porque refleja los valores que la compañía deberá hacer frente en el corto plazo.

PATRIMONIO: \$ 75.966.50

El patrimonio está conformado por las cuentas: Capital, Reservas, Utilidad Acumulada, Efectos Aplicación, Utilidad del Ejercicio.

	2019	2018	2017	2016	DIFERENCIA	DIFERENCIA	DIFERENCIA
<u>PATRIMONIO</u>	\$ 75,966.50	\$ 49,661.57	\$ 60,826.71	\$ 17,478.26	\$ 26,304.93	\$ (11,165.14)	\$ 43,348.45
CAPITAL	\$ 14,493.60	\$ 14,493.60	\$ 14,493.60	\$ 14,493.60	\$ -	\$ -	\$ -
RESERVAS	\$ 10,525.16	\$ 8,301.07	\$ 8,301.07	\$ 3,936.45	\$ 2,224.09	\$ -	\$ 4,364.62
RESULTADOS DE EJERCICIOS							
ANTERIORES	\$ 26,866.90	\$ 28,688.43	\$ (1,268.08)	\$ (3,976.94)	\$ (1,821.53)	\$ 29,956.51	\$ 2,708.86
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ 24,080.84	\$ (1,821.53)	\$ 39,300.12	\$ 3,025.15	\$ 25,902.37	\$ (41,121.65)	\$ 36,274.97
<u>TOTAL DEL PASIVO MAS EL PATRIMONIO</u>	\$ 561,161.00	\$ 607,125.32	\$ 447,202.33	\$ 488,340.73	\$ (45,964.32)	\$ 159,922.99	\$ (41,138.40)

En el 2019 hay una disminución de resultados acumulados, debido al reconocimiento de perdidas del año 2018.

Estado de ganancias retenidas

Saldo inicial de ganancias retenidas	\$ 26,866.90
Resultado del 2019	\$ 22,240.86
(-) Reserva de los resultados del 2019	\$ (2,224.09)
(+) Ajuste por impuestos diferidos	\$ 4,064.07
Saldo final de ganancias retenidas	\$ 50,947.74

Se genera una diferencia entre el valor registrado como resultado del ejercicio de 2019 en el Balance General (\$24.080.84), con el resultado de lo establecido en el Balance de Resultados (\$22.240.86), que se explica por la asignación de las reservas en el patrimonio y el ajuste de impuestos diferidos.

NOTA 7.-

ANÁLISIS DE LAS CUENTAS DE RESULTADOS En este año las ventas totales son de us\$ 814.154.42; los costos de ventas en el año representan el 62% de las mismas, regresando al nivel de eficiencia del 2017, lo que es bueno para la empresa porque logra un mejorar su productividad, los gastos operacionales en el año 2019 representan el 32% manteniendoe estable en el periodo 2014-2019, lo que significa que su compratamiento se relaciona directa y variable con las ventas .

La cuenta resultados, registra el resultado del cierre de las cuentas de ingreso y gastos que tienen relación con la operación e igualmente de las cuentas que no tienen que ver con la operación, como podemos observar en el cuadro siguiente.

DURAPLAST S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

	2019	2018	2017	2016	DIFERENCIA	DIFERENCIA	DIFERENCIA
VENTAS	\$ 814,154.42	\$ 908,641.71	\$ 829,102.01	\$ 775,625.29	\$ (94,487.29)	\$ 79,539.70	\$ 53,476.72
COSTO DE VENTAS	\$ 506,878.83	\$ 611,243.61	\$ 515,915.59	\$ 514,432.21	\$ (104,364.78)	\$ 95,328.02	\$ 1,483.38
UTILIDAD BRUTA	\$ 307,275.59	\$ 297,398.10	\$ 313,186.42	\$ 261,193.08	\$ 9,877.49	\$ (15,788.32)	\$ 51,993.34
	62%	67%	62%	66%	\$ (0.05)	\$ 0.05	\$ (0.04)
GASTOS OPERACIONALES	\$ 264,591.40	\$ 285,439.82	\$ 247,801.08	\$ 231,001.22	\$ (20,848.42)	\$ 37,638.74	\$ 16,799.86
	32%	31%	30%	30%	\$ 0.01	\$ 0.02	\$ 0.00
UTILIDAD OPERATIVA	\$ 42,684.19	\$ 11,958.28	\$ 65,385.34	\$ 30,191.86	\$ 30,725.91	\$ (53,427.06)	\$ 35,193.48
RENDIMIENTOS FINANCIEROS		\$ 238.49	\$ 336.44	\$ 484.21	\$ (238.49)	\$ (97.95)	\$ (147.77)
OTRAS RENTAS	\$ 15,083.65	\$ 5,217.64	\$ 21,451.27	\$ 1,740.79	\$ 9,866.01	\$ (16,233.63)	\$ 19,710.48
GASTOS FINANCIEROS	\$ 19,391.31	\$ 15,371.55	\$ 19,816.65	\$ 21,575.92	\$ 4,019.76	\$ (4,445.10)	\$ (1,759.27)
					\$ -	\$ -	\$ -
UTILIDAD A.I.T.	\$ 38,376.53	\$ 2,042.86	\$ 67,356.40	\$ 10,840.94	\$ 36,333.67	\$ (65,313.54)	\$ 56,515.46
15% TRABAJADORES	\$ 5,756.48	\$ 306.43	\$ 10,100.68	\$ 1,578.70	\$ 5,450.05	\$ (9,794.25)	\$ 8,521.98
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 10,379.19	\$ 6,381.09	\$ 13,590.99	\$ 5,936.11	\$ 3,998.10	\$ (7,209.90)	\$ 7,654.88
(+) Ingresos por imp.-diferidos		\$ (2,823.13)			\$ 2,823.13	\$ (2,823.13)	
RESERVA LEGA	\$ -	\$ -	\$ 4,364.62	\$ 300.98	\$ -	\$ (4,364.62)	\$ 4,063.64
RESULTADO NETO	\$ 22,240.86	\$ (1,821.53)	\$ 39,300.11	\$ 3,025.15	\$ 24,062.39	\$ (41,121.64)	\$ 36,274.96

INGRESOS Son cuentas que teniendo saldos acreedores, por sus denominaciones, no significan ni representan obligaciones por pagar, constituyendo ingresos obtenidos por

la Compañía, por distintos conceptos operacionales, básicamente por producción y comercialización.

GASTOS

Son cuentas de aquellas que teniendo saldos deudores, por sus denominaciones, no significan, no representan propiedades o derechos de propiedades de la compañía o de ajenos, constituyendo únicamente desembolsos monetarios o créditos de consumos operacionales realizados, básicamente son bienes muebles, honorarios profesionales, depreciaciones, beneficios sociales, gastos bancarios, gastos básicos, generales de servicios.

Informe sobre cumplimiento a Ley Laboral

En cumplimiento a lo dispuesto en la primera disposición general de la Ley 2006-48 reformativa al Código de Trabajo, informo que durante el ejercicio 2019, la compañía no mantuvo trabajadores contratados bajo el sistema de intermediación laboral con empresas que cuentan con la autorización requerida por la Ley para prestar ese tipo de servicios.

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.

Informe sobre cumplimiento tributario

La administración, cumplió con el SRI, sin embargo, no debe descuidarse de estas obligaciones.

La Gerencia, dispondrá de capacitación tributaria al personal del área administrativa, contable y financiera, debido al continuo cambio de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. Esto con el propósito de que los funcionarios cumplan a cabalidad con esta y con la Ley de Equidad Tributaria, que será de mucho beneficio para la Compañía.

El área contable conciliará todos los meses los informes en formularios del SRI con los auxiliares contables correspondientes. Es recomendable formar un archivo especial que contenga los formularios declarados al SRI con copias de los auxiliares contables que demuestren su conciliación cada mes.

Otros Cumplimientos La administración, cumplió con las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como con las resoluciones de la Junta General.

La administración aunque no tiene procesos de control interno escritos, adopta en su gestión diaria el control interno en sus actividades y operaciones.

Según la resolución No. 02.Q.ICI.0012 de la Superintendencia de Compañías del 11 de Julio de 2.002, DURAPLAST, cumple este año con el monto de activos para estar obligado a someter los estados financieros anuales al dictamen de auditoría externa desde el presente ejercicio.

ANÁLISIS FINANCIERO

	2019	2018	2017	2016	2015	2014
<u>INDICE DE LIQUIDEZ</u>	\$1.88	\$1.54	\$1.86	\$1.53	\$2.57	\$1.62
PRUEBA RAPIDA	\$1.42	\$0.85	\$1.45	\$0.93	\$2.13	\$1.06
DEPENDENCIA DE INVENTARIOS	24%	45%	22%	39%	17%	35%
CAPITAL DE TRABAJO	\$ 143,458.42	\$ 125,509.99	\$ 118,449.58	\$ 101,472.88	\$ 146,355.32	\$ 133,349.47
<u>INDICE DE ENDEUDAMIENTO</u>						
CON TERCEROS	86%	92%	86%	96%	97%	96%
CON ACCIONISTAS	14%	8%	14%	4%	3%	4%
COBERTURA DE INTERESES	2.20	0.78	3.30	1.40	(1.62)	1.83
<u>INDICES DE EFICIENCIA</u>						
PERIODO PROMEDIO DE COBRO	57	51	54	61	65	78
PERIODO DE ROTACION INVENTARIOS	53	94	39	81	27	83
CICLO DE OPERACIÓN	110	145	93	142	91	161
PERIODO PROMEDIO DE PAGO	88	98	79	101	48	
CICLO COMERCIAL	22	47	14	42	43	
RENTABILIDAD	2.73%	-0.20%	4.74%	0.39%	0.40%	-0.27%
ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES	1.45	1.50	1.85	1.59	1.89	1.79
RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSIÓN	3.96%	-0.30%	8.79%	0.62%	0.75%	-0.49%
APALANCAMIENTO FINANCIERO	7.39	12.23	7.35	27.94	29.19	26.08
RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO	29.28%	-3.67%	64.61%	17.31%	21.95%	-12.67%

Durante el año 2019 la liquidez de la empresa mejora en relación al año anterior, y lo más importante es que depende menos de la inversión inmovilizada en inventarios, su aplancamiento con terceros también mejora lo que significa que tanto por el pago de deudas como por el resultado obtenido la empresa es más solvente, también recupera su cobertura operacional para cubrir más intereses, lo que le permite cubrir gastos por intereses.

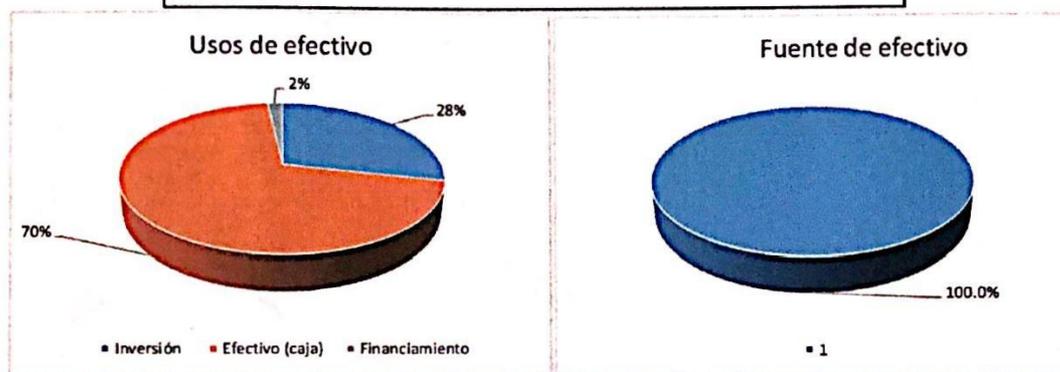
De igual forma en el 2019 la empresa se vuelve más eficiente en administrar su ciclo de operación, esto es consecuencia de la forma en que ha mejorado la administración del inventario, lo que ocasiona menos dinero inmovilizado en bodega, resultado de una política de compra eficiente; no es lo mismo cuando se habla de los clientes porque en este caso se da más crédito lo que significa más inversión en cartera.

Por último su rentabilidad en el 2019 es buena, sobretodo por el manejo eficiente del costo, que pese a la disminución de las ventas se logra el 2.73% de margen de utilidad neta, manteniendo la eficiencia en el manejo de activos de años anteriores y un

apalancamiento financiero de 7.39, generan una rentabilidad neta para socios (patrimonio) del 29.28%

En relación al efectivo la operación genera en este año el 100% del efectivo, este dinero es colocado en inversiones y el 70% es dejado en caja.

Actividad	origen o consumo	valor	
Inversión	consume efectivo	\$ 13,261.43	28%
Efectivo (caja)	Consume recursos	\$ 32,957.47	70%
Financiamiento	Consume recursos	\$ 797.36	2%
Operación	genera efectivo	\$ 47,016.26	100.0%



CONCLUSIÓN DURAPLAST S.A., en este año genera utilidad, pese a la disminución de las ventas, también su costo disminuye pero en mayor proporción, además muestra un manejo eficiente de los inventarios, aunque las inversiones en general no han sido del todo productivas.

Confirmando que las cuentas sirven para el inicio del siguiente periodo.

CPA. Cecilia Arcentales Carrión
COMISARIO

Cuenca, 13 de marzo de 2020

cecillaarcentales@hotmail.com