

INVERSIONES PEDERNALES INVPED S.A.

Informe de Comisario

Al 31 de diciembre de 2018

Pedernales – Ecuador

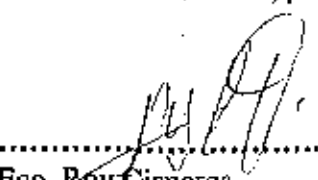
**A los Señores Accionistas de;
INVERSIONES PEDERNALES INVPED S.A.**

En mi calidad de Comisario de INVERSIONES PEDERNALES INVPED S.A., y en cumplimiento a la función que me asigna Art. 279 de la Ley de Compañías, cumplo informarle que he examinado el balance general de la Compañía al 31 de Diciembre de 2018 y el correspondiente estado de resultados, que le es relativo por el año terminado en esa fecha.

Mi revisión se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifique y ejecute el examen de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. El examen incluyó en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general. Considero que el examen efectuado fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INVERSIONES PEDERNALES INVPED S.A.**, al 31 de Diciembre de 2018, y el correspondiente resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías y principios contables vigentes en el Ecuador.

Por lo expuesto someto a consideración la aprobación final del Balance General de **INVERSIONES PEDERNALES INVPED S.A.**, al 31 de Diciembre de 2018 y el correspondiente Estado de Resultados, por el año terminado en esa fecha.


.....
Eco. Roy Cisneros
RUC. 1710591502001

Santo Domingo de los Tsáchilas – Ecuador

INVERSIONES PEDERNALES INVPED S.A.

Notas Integrales al Informe de Comisario
(Expresados en Dólares)

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi revisión a los estados financieros de la compañía, en mi opinión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de actas de las Juntas de Accionistas y del Directorio, libro de acciones y accionistas han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

La correspondencia, los comprobantes, libros y registros de contabilidad han sido llevados conforme a las normas legales y la técnica contable y se conservan de acuerdo a las disposiciones legales.

2. COLABORACIÓN GENERAL

En cumplimiento de mi responsabilidad de comisario considero importante indicar que en el proceso de revisión de los libros, registros y documentación tanto contable como legal, he recibido total colaboración del Gerente General para el cumplimiento de mis funciones.

3. REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, Ministerio de Finanzas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía, cuyo resultado no determinó observaciones que ameriten su revelación.

4. CONTROL INTERNO

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio del sistema de control interno contable de la Compañía en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, presentó la falencia de no haber contratado un oficial de cumplimiento de lavado de activos. En términos generales, los procedimientos y controles implementados por la Gerencia, en mi opinión, salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

5. POSICIÓN FINANCIERA Y SU RELACIÓN CON REGISTROS

Los componentes financieros de la Compañía, activos pasivos ingresos gastos han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables, no encontrando diferencia alguna que amerite su comentario.

INVERSIONES PEDERNALES INVPED S.A.Notas Integrales al Informe de Comisario
(Expresados en Dólares)

BALANCE GENERAL (Expresadas en dólares)		
Diciembre 31,	31/12/2018	31/12/2017
Activos		
Efectivo	(7,982.50)	0.00
Gastos pagados por anticipado	162,220.04	40,452.72
Inventario	569,197.21	56,265.26
Activo por Impuesto corriente	65,964.71	7,202.04
Total activos corrientes	789,399.46	103,910.02
Propiedad, planta y equipo	770,148.36	751,084.82
Total activos	1,559,547.82	855,004.84
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Cuentas y documentos por pagar Corrientes	14,427.19	24,625.68
Otras obligaciones corrientes	10,053.10	1,176.13
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	0.00	0.00
Cuentas por pagar relacionadas	308,410.22	0.00
Pasivos por beneficios a empleados	0.00	0.00
Otros pasivos financieros	79,661.81	79,661.81
Total pasivos corrientes	412,552.32	105,463.62
Obligaciones con instituciones financieras		
Cuentas y documentos por pagar NO Corrientes	332,986.41	0.00
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	0.00	0.00
Otros pasivos NO corrientes	0.00	9,512.33
Pasivos diferidos	128,149.28	0.00
Total pasivos	873,688.01	114,975.95
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social	750,000.00	750,000.00
Resultados Acumulados		
Resultados acumulados	(2,422.44)	59,384.93
Pérdidas acumuladas	(61,717.75)	(69,356.04)
Total patrimonio de los accionistas	685,859.81	740,028.89
	1,559,547.82	855,004.84
	0.00	0.00

INVERSIONES PEDERNALES INVPED S.A.Notas Integrales al Informe de Comisario
(Expresados en Dólares)

ESTADO DE RESULTADO		
(Expresadas en dólares)		
Diciembre 31,	31/12/2018	31/12/2017
Estado de Resultado		
Ingresos de actividades ordinarias	0.00	0.00
Costo de ventas	1,331.10	0.00
Utilidad bruta en ventas	(1,331.10)	0.00
Gastos de administración	54,547.85	2,185.19
Gastos de ventas	4,330.89	0.00
Utilidad (pérdida) en operación	(60,209.84)	(2,185.19)
mas		
Otros ingresos		
menos		
Gastos financieros, netos	312.82	237.25
Otros gastos	1,195.09	0.00
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(61,717.75)	(2,422.44)
Participación a trabajadores	0.00	0.00
Impuesto a la renta	0.00	0.00
Utilidad (pérdida) Neta	(61,717.75)	(2,422.44)

INVERSIONES PEDERNALES INVPED S.A.

Notas Integrales al Informe de Comisario
(Expresados en Dólares)

Analiza la solvencia de la posición financiera general de la empresa.

CAPITAL DE TRABAJO NETO

CTN = activo circulante - pasivo circulante

$$\text{CTN} = 789,399.46 - 412,552.32 = 376,847.14$$

RAZÓN CIRCULANTE

$$\text{RC} = \frac{\text{Activos circulantes}}{\text{Pasivos circulantes}} =$$

$$\text{RC} = \frac{789,399.46}{412,552.32} = 1.91$$

RAZÓN RÁPIDA (PRUEBA DEL ACIDO)

$$\text{RR} = \frac{\text{Activos circulante} - \text{Inventario}}{\text{Pasivos circulantes}}$$

$$\text{RR} = \frac{789,399.46 - 569,197.21}{412,552.32} = 0.53$$

Indica la cantidad de dinero prestado por otras personas que se utiliza para tratar de obtener utilidades.

RAZÓN DE DEUDA

$$\text{RD} = \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Activos totales}}$$

$$\text{RD} = \frac{873,688.01}{1,559,547.82} = 0.56 = 56\%$$

SISTEMAS DE ANÁLISIS DUPONT

RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS

Mide cuánto rinden los activos (cuánto ayudan a vender)

$$\text{RSA} = \frac{\text{Utilidad neta después de impuestos}}{\text{Activos totales}}$$

$$\text{RSA} = \frac{(61,717.75)}{1,559,547.82} = (0.040) = -4\%$$

INVERSIONES PEDERNALES INVPED S.A.Notas Integrales al Informe de Comisario
(Expresados en Dólares)**RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL CONTABLE**

Mide cuánto creció mi empresa

$$RSCC = \frac{\text{Utilidad neta después de impuestos}}{\text{Capital contable}}$$

$$RSCC = \frac{(61,717.75)}{685,859.81} = (0.09) = -9\%$$

RAZONES FINANCIERAS

Razón	Años		Corte transver sal	Serie de Tipo	Total
	2018				
Liquidez					
Analiza la solvencia de la posición financiera general de la empresa					
Capital Neto de Trabajo	376,847.14		B	B	B
Razón Circulante	1.91		R	R	R
Prueba Rápida	0.53		M	M	M
Deuda					
Indica la cantidad de dinero prestado por otras personas que se utiliza para tratar de obtener utilidades					
Razón de Deuda	56%		R	R	R
Rentabilidad					
SISTEMA DE ANÁLISIS DUPONT					
(RSA)					
Rendimiento sobre los activos	-4%		M	M	M
(RSC)					
Rendimiento sobre el capital contable	-9%		M	M	M

B bueno R razonable M malo

Finalmente declaro haber dado cumplimiento a lo dispuesto artículo 279 de la Ley de Compañías en el desempeño de mis funciones como Comisario de INVERSIONES PEDERNALES INVPED S.A.