

ACEROS DE TOLEDO TOLEDOSA S.A.
INFORME DE COMISARIO

Por los Estados Financieros
Terminados al 31 de diciembre del 2018

CONTENIDO

1. Disposiciones legales
2. Nombre compañía
3. Cumplimiento de resoluciones
4. Control interno
5. Estados financieros y análisis
6. Conclusión

A los Señores Accionistas / socios de la Compañía:

Pongo a su consideración el Informe de Comisario por el año 2018, de acuerdo a los lineamientos y disposiciones legales:

Disposiciones legales:

- El Art. 279 de la Ley de Compañías y la resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías establece el cumplimiento de los requisitos mínimos que deben contener los informes de Comisarios.

La Junta General de Accionistas designó como comisario principal a la Sra. Romelia Silva.

Nombre compañía:

ACEROS DE TOLEDO TOLEDOSA S.A. es una compañía cuyo objetivo social según escritura pública de constitución otorgada ante el Notario Tercero del cantón Quito el primero de julio de mil novecientos noventa y siete es la prestación de servicios de instalación, mantenimiento y reparación de balanzas principalmente.

Cumplimiento de Resoluciones

Como resultado de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones adoptadas por las Juntas de Accionistas.

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

Mi revisión de los estados financieros y de libros sociales de la Compañía, me permiten indicar que no han existido situaciones relevantes que ameritan su revelación puesto que van de acuerdo a la normativa vigente en el Ecuador.

Control Interno

El control interno es una función que tiene por objeto salvaguardar y preservar los bienes de una institución, evitar desembolsos indebidos de fondos y ofrecer la seguridad de que no se contraerán obligaciones sin autorización. El sistema de control interno se encuentra conformado por un conjunto de procedimientos (reglamentaciones y actividades) que interrelacionadas entre sí, tienen por objetivo proteger los activos de la organización.

Entre los elementos de un buen sistema de control interno se tiene:

1. Un plan de organización que proporcione una apropiada distribución funcional de autoridad y responsabilidad.
2. Un plan de autorizaciones, registros contables y procedimientos adecuados; para proporcionar un buen control contable sobre el activo y el pasivo, los ingresos y los gastos.

3. Procedimientos eficaces, personal debidamente instruido sobre sus derechos y obligaciones, que han de estar en relación con sus responsabilidades.

Estados financieros y análisis respectivo

La composición de los estados financieros es la siguiente:

ACEROS DE TOLEDO TOLEDOSA S.A
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

INGRESOS	31-dic-18	31-dic-17	Variaciones	%
Ingresos operativos	196.640	154.540	42.100	27%
Otros ingresos	29	0	29	10641%
Total ingresos	196.669	154.540	42.129	27%
COSTOS Y GASTOS				
Costo de ventas	-151.558	-121.190	-30.368	25%
Gastos de administración	-29.290	-18.784	-10.506	56%
Gastos financieros	-94	-89	-5	6%
Total costos y gastos	-180.942	-140.063	-40.879	29%
Resultado del periodo	15.727	14.477	1.250	9%

1. Al 31 de diciembre del 2018 el resultado neto se ha incrementado en un 9% manteniéndose el nivel de rentabilidad similar al del año 2017. Los ingresos se incrementaron en 27%, pero de igual manera el costo de ventas un 25%.
2. El resultado de los años 2018 y 2017 en su monto son casi iguales, sin embargo en el primer caso es el 7% de las ventas y, en el año caso del año anterior representa el 9%.
3. El costo de ventas del 2018 por USD 151.558 y del año 2017 por USD 121.190 representan el 77% y 78% respectivamente.
4. Los gastos de administración del 2018 son el 14% sobre el monto de ventas. En el año 2017 alcanzan el 12% sobre el valor de ventas.

ACEROS DE TOLEDO TOLEDOSA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

ACTIVOS	31-dic-18	31-dic-17	Variaciones	%
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja y bancos	99.638	46.908	52.730	112%
Cuentas por cobrar comerciales	4.993	4.518	475	11%
Otras cuentas por cobrar	2.784	4.389	-1.605	-37%
Inventarios	7.235	22.061	-14.826	-67%
Total activo corriente	114.650	77.876	36.773	47%
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Activo fijo neto	5.075	7.975	-2.900	-36%
Activo impuesto diferido	159	0	159	100%
Total activo no corriente	5.234	7.975	-2.741	-34%
TOTAL ACTIVOS	119.883	85.851	34.033	13%
PASIVOS				
Proveedores	126	519	-392,77	-76%
Otras cuentas por pagar	25.839	8.079	17.760	220%
Obligaciones laborales	832	530	302	57%
Total pasivo corriente	26.797	9.128	17.669	194%
jubilación patronal y desahucio	2.445	2.107	338	16%
Total pasivo no corriente	2.445	2.107	338,00	16%
Total Pasivos	29.242	11.235	18.007	160%
PATRIMONIO				
Capital social	40.831	40.831	0	0%
Reserva legal	6.632	5.184	1.449	28%
Resultados acumulados	27.450	14.123	13.327	94%
Resultado del ejercicio	15.727	14.477	1.250	9%
Total Patrimonio	90.640	74.615	16.025	21%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	119.883	85.851	34.033	40%

1. En el estado de situación financiera el monto total de activos comparando 2018 en relación al 2017, se incrementa en un 40% (USD 34.033) es decir el 13%. Los pasivos también se aumenta comparando los dos años, arroja un incremento de 160% de 2017 (USD 11.235) al 2018 (USD 29.242).
2. El incremento en general se haya dado por la mayor operación de la empresa.
3. Los montos de caja - bancos se incrementan en un monto de USD 52.730, que es el 112% en relación al 2017.

Análisis financiero y su interpretación

LIQUIDEZ	Índice	Cálculo 2018	Cálculo 2017
Mide la capacidad de pago de los activos de corrientes	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{114.650}{26.797} = 4,28$	$\frac{77.876}{9.128} = 8,53$



Interpretación

En el año 2017 la compañía presentó un índice de liquidez de 8.53 lo que indicaba que por un dólar de deuda, contaba con USD 7,53 más para el pago de sus obligaciones corrientes, en el año 2018 este índice disminuye a 4.28 lo que indica que puede seguir cumpliendo sus obligaciones a corto plazo.

PRUEBA ACIDA	Índice	Cálculo 2018	Cálculo 2017
Mide la capacidad de pago de los activos corrientes sin tomar en cuenta los inventarios	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{107.415}{26.797} = 4,01$	$\frac{55.815}{9.128} = 6,11$



Interpretación

En el año 2017 el índice de prueba ácida fue de USD 6,11, mostraba que la compañía ACEROS DE TOLEDO S.A. TOLEDOSA contaba con 6.11 de dólares por cada dólar de deuda corriente, en el año 2018 su capacidad para afrontar sus deudas corrientes con el efectivo y las cuentas por cobrar han disminuido a USD 4,01.

SOLVENCIA	Índice	Cálculo 2018	Cálculo 2017
Mide la capacidad de cumplimiento de las obligaciones	$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{29.242}{119.883} = 0,24$	$\frac{11.235}{85.851} = 0,13$
	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{26.797}{90.640} = 0,30$	$\frac{9.128}{74.615} = 0,12$



Interpretación

En el año 2017 las deudas representaron el 0,13% de los activos totales, en el año 2018 este índice presenta un porcentaje de 0,24% lo que nos indica que ha aumentado respecto al año pasado. Sin embargo la compañía demuestra que está en capacidad de cumplir con las obligaciones, ya que los activos garantizan el pago de las deudas.

En el año 2017 el índice de solvencia fue de 0,12%, mientras que en el año 2018 aumenta a 0,30% lo cual nos indica que el patrimonio de la Compañía está en capacidad de garantizar las obligaciones corrientes.

RENTABILIDAD	Índice	Cálculo 2018	Cálculo 2017
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad	$\frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Ventas netas}} \times 100$	$\frac{15.727}{196.640} \times 100 = 8,00$	$\frac{14.477}{154.540} \times 100 = 9,37$



Interpretación

La rentabilidad en operación para el año 2017 fue de 9,37%, para el 2018 este índice presenta una rentabilidad del 8% lo que nos indica que la rentabilidad de la compañía disminuyó a un 1,42% en relación al año 2017. Se encuentra en capacidad de cubrir sus gastos operacionales

ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	Índice	Cálculo 2018	Cálculo 2017						
Mide el tiempo en el cual se está recuperando la cartera	$\frac{\text{Cuentas por cobrar clientes}}{\text{Ventas netas}} \times 360$	$\frac{4.993}{196.640} \times 360 = 9,14$	$\frac{4.518}{154.540} \times 360 = 10,52$						
<p style="text-align: center;">Rotación de cartera</p> <table border="1" style="margin: auto;"> <tr> <th>Año</th> <th>Rotación</th> </tr> <tr> <td>2018</td> <td>9</td> </tr> <tr> <td>2017</td> <td>11</td> </tr> </table>				Año	Rotación	2018	9	2017	11
Año	Rotación								
2018	9								
2017	11								
<p>Interpretación</p> <p>Se puede apreciar que para el año 2018 la cartera se está recuperando cada 9 días.</p>									

Conclusión

Mi evaluación del sistema de control interno me permite certificar que los procedimientos y controles implementados por la gerencia, protegen y salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la compañía.

Adicionalmente he podido determinar un razonable cumplimiento de políticas y procedimientos tanto contables como administrativos para el control adecuado de las operaciones de la compañía durante el año 2018.

Los estados financieros de la Compañía Aceros de Toledo Toledosa S.A. se presentan razonablemente su situación financiera y económica, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los índices financieros demuestran que en el año 2018 la Compañía tiene una liquidez suficiente para cubrir sus pasivos a corto plazo con un incremento muy grande en los recursos líquidos de la compañía.

La utilidad del ejercicio en el año 2018 es de USD 15.727, comparada con la del año 2017 de USD 14.477, muestra un incremento muy bajo, si comparamos con los montos de ventas del período. Sin embargo se presenta un resultado positivo.

Bajo estas consideraciones de análisis puedo concluir en mi calidad de Comisario de la Compañía que su situación de acuerdo a los Estados Financieros se presenta de una forma consistente en el año 2018.

Señores Accionistas adjunto se presentan los Estados Financieros para su aprobación final.

Atentamente,

Sra. Romelia Silva

Comisario de Aceros de Toledo Toledosa S.A.