

C.P.A. César Corrales

**Dirección: José Félix Barreiro
Y de las Madres
Teléf. 02-3262-794**

VIRUMEC S.A.

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

INFORME DE COMISARIO

**A los Accionistas de:
VIRUMEC S.A.**

En mi calidad de comisario de **VIRUMEC S.A.**, y en cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Compañías, los estatutos y el Reglamento para informes de Comisarios, me permito informarles que he examinado el Balance General de la Compañía al 31 de diciembre del 2018, y el correspondiente Estado de Resultados por el año terminado en esa fecha. La revisión incluye los libros sociales y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la Compañía.

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

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación de dichos estados financieros.

2. RESPONSABILIDAD DEL COMISARIO

Mi trabajo en base a pruebas selectivas, incluye la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de 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

3. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen del ejercicio fiscal 2018, en base al balance sujeto a mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas.

En el Acta de Junta General Ordinaria del 29 de marzo del 2018, los accionistas aprobaron por unanimidad: informe de Gerente General, informe de Comisario, informe de auditores externos, Estados Financieros, resolución sobre el destino de las utilidades del ejercicio económico 2017; nombramiento de comisario para el 2018, y contratación de auditores externos para el ejercicio fiscal 2018.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas durante este periodo, han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

4. SITUACIÓN FISCAL

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. Los años 2013 al 2018 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades correspondientes.

5. OPINIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de VIRUMEC S.A., al 31 de diciembre del 2018 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Adicionalmente he podido verificar que los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas, y que los libros sociales de la Compañía están adecuadamente manejados.

6. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Comisaría se lo puede realizar a satisfacción porque la empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios de tal forma para que toda transacción sea respaldada y documentada adecuadamente. En cuanto a los registros contables debo indicar que éstos se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, se maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos por partida doble, durante el año 2018, utilizando el sistema computarizado "JoseNet" con todos los parámetros necesarios para un buen funcionamiento, obviamente el funcionamiento del programa ha implicado capacitación, diseño de formularios, procedimientos y depuración de cuentas contables. Todas las cuentas contables tienen concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

7. OPINIÓN SOBRE EL CONTROL INTERNO

Con base a la revisión efectuada, considero que los controles internos implementados por la administración de la Compañía son adecuados, lo cual ha contribuido a un eficiente manejo financiero y administrativo.

8. INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO A LA LEY DE COMPAÑÍAS

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

9. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El activo total de la empresa asciende a USD 5.411.848 dólares estadounidenses. Un detalle de los rubros que integran el activo es como sigue:

	2018	2017
Activo Corriente	5.194.428	6.039.507
Activo No Corriente	217.420	225.644
Total Activos	5.411.848	6.265.151

En las cuentas contables de activos corrientes, la caja general tiene un saldo de USD 700; el control del saldo bancario se complementa con las respectivas conciliaciones mensuales de los Bancos Productivo, Pacífico, Internacional, Bolivariano y Pichincha, por USD 231.499; las cuentas por cobrar clientes tienen un valor de USD 2.253.123; los impuestos corrientes por un valor de USD 184.466; anticipos a proveedores por USD 314.160; inventarios por USD 1.629.064, cuentas por cobrar a partes relacionadas por un valor de USD 501.471 y otras cuentas por cobrar por un valor de USD 79.945.

10. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El pasivo total de la compañía asciende a USD 4.048.768 en el cual el mayor porcentaje corresponde a las cuentas por pagar que mantiene la empresa con las instituciones financieras y con los proveedores nacionales (Reckitt Benckiser y Yobel Logistics) y del exterior (Fecovita, Robino y Boones).

11. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Las cuentas Patrimoniales están constituidas por resultados acumulados, resultados acumulados provenientes por adopción primera vez NIIFs y otros resultados integrales y resultado del ejercicio por un valor USD 1.363.080.

12. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de Pérdidas y Ganancias, sus principales ingresos corresponden a actividades relacionadas con la venta y comercialización de productos de la marca Reckitt Benckiser y de su línea de Vinos y Licores.

Los ingresos del período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre del 2018 fueron así:

Ventas	Costo de ventas	Utilidad Bruta
2018	2018	2018
15.691.047	(11.145.227)	4.545.820
2017	2017	2017
14.705.201	(9.863.457)	4.841.744

Los costos y gastos del mismo período se conforman de la siguiente manera:

Gastos de Ventas	Gastos de Administración	Total Gastos operativos
2018	2018	2018
3.473.115	930.802	4.403.917
2017	2017	2017
3.471.144	966.197	4.437.341

13. INDICES FINANCIEROS

En cuanto a la fecha de corte de nuestra revisión, presenta los siguientes índices financieros:

Cuadro 1: Índices Financieros

Capital de trabajo	=	Activo Corriente - Pasivo Corriente	=	1.386.452
Índice de liquidez	=	Activo Corriente	=	1,4
Índice de Endeudamiento	=	Pasivo	=	2,97

Capital de Trabajo.- La empresa cuenta con préstamos bancarios y los flujos generados por la operación del negocio por lo cual no ha requerido de fondos propios de los accionistas para continuar con sus operaciones. El capital de trabajo es óptimo para el funcionamiento de la Compañía y para cubrir las obligaciones con terceros.

Índice de Liquidez.- La capacidad potencial para atender las obligaciones financieras a corto plazo es de USD \$ 1.4 centavos por cada dólar que se debe a los acreedores, lo que quiere decir que la empresa cuenta con los suficientes recursos para cubrir sus deudas.

Índice de Endeudamiento.- Grado de compromiso del patrimonio de los accionistas para con

los acreedores de la empresa, 2,97 veces el pasivo en relación al patrimonio, lo que quiere decir que la compañía cuenta con mayor cantidad de deudas que con patrimonio propio de la misma; lo que ocasiona la falta de liquidez.

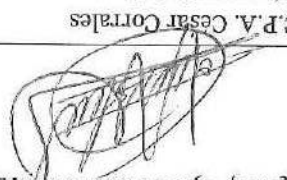
14. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal del año 2018, considero en términos generales que la Compañía cumple con los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2018 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de VIRUMEC S.A., y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, se han realizado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Una vez analizado en el presente informe, la actividad administrativa y contable de la empresa, así como, su situación y estructura financiera, recomendando a la Junta General de Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados Financieros de VIRUMEC S.A. que presenta la Gerencia.

Quito, 29 de Marzo del 2019



C.P.A. César Corrales
CC. 1719985838
Comisario