

C.P.A. César Corrales
Dirección: José Félix Barreiro E16-82 y de las Madres
Teléf. 02-3262-794

VIRUMEC S.A.

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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 Estado de Situación Financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2019, y el correspondiente Estado de Resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; sobre los cuales no he encontrado aspectos que llamen mi atención sobre situaciones que pudieran afectar las cifras de los estados financieros antes mencionados.

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 (NIIF), es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos relevantes y la administración de riesgos necesarios para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de desviaciones significativas, debido a fraude o error, así como el cumplimiento de las principales regulaciones a las que está sujeta la Compañía.

2. RESPONSABILIDAD DEL COMISARIO

Mi trabajo en base a pruebas selectivas, incluye la revisión de los libros sociales y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la Compañía; la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, incluye 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

El análisis se basa en la lectura y revisión del informe de los auditores externos e indagaciones realizadas al jefe financiero y contador general de la compañía de los hechos relevantes sobre temas financieros, societarios y tributarios de la Compañía.

3. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen del ejercicio fiscal 2019, 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 16 de abril del 2019 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 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 ha cumplido con las obligaciones tributarias y no ha sido fiscalizada desde su constitución. Los años 2014 al 2019 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades correspondientes.

5. OPINIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO

En mi opinión, los estados financieros mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **VIRUMEC S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, y el correspondiente Estado de Resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Sin embargo, a la fecha de emisión de este informe se debe considerar los siguientes asuntos de énfasis

- la mayoría de actividades a nivel mundial y en el Ecuador se encuentran afectadas por los efectos de la crisis originada por la pandemia del “Coronavirus – COVID 19”, los efectos de esta situación a la fecha no pueden ser cuantificados; por ende los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias que se describen en la nota antes mencionada.
- La Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 presenta una disminución en el margen de operación y resultados netos de US\$121.284 y US\$79.157, respectivamente, lo cual se debe principalmente a que las ventas con relación al año disminuyeron en un 15%, la disminución antes mencionada se debe principalmente a una contracción del mercado originada por la recesión económica que vive actualmente el país.

La situación mencionada en el párrafo precedente originó que la compañía baje sus volúmenes de ventas. La Compañía para mitigar esta situación a la fecha de este informe tiene en proceso lo siguiente:

- Adquirir préstamos de entidades financieras y accionistas
- El control y reducción de los gastos de operación y administrativos.

La administración estima que las acciones que están en proceso originarán un equilibrio en su flujo de operación en el corto y mediano plazo.

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 un manual de procesos que define políticas contables y procedimientos para la gestión contable y financiera de la Compañía, y permiten que todas las transacciones cuenten 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 2019, utilizando el sistema computarizado SAP Business ONE 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.

C.P.A. César Corrales
Dirección: José Félix Barreiro E16-82 y de las Madres
Teléf. 02-3262-794

9. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El activo total de la compañía asciende a US\$ 5.347.161 sobre los cuales las inversiones de producción y desarrollo y las cuentas por cobrar son los rubros más significativos. El detalle de los rubros que conformar el activo de la compañía al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	2019	2018	Variación		Importancia relativa %	Notas Explicativas
			US\$	%		
Activos						
Activo corriente						
Efectivo y equivalentes de efectivo	88.387	232.199	(143.812)	-62%	2%	(1)
Cuentas por cobrar comerciales	2.058.290	2.243.215	(184.925)	-8%	38%	(2)
Cuentas por cobrar - relacionadas	1.029.345	535.184	494.161	92%	19%	(3)
Cuentas por cobrar - otras	24.302	31.441	(7.139)	-23%	0%	
Inventario	1.434.368	1.629.064	(194.696)	-12%	27%	(4)
Gastos pagados por anticipado	268.781	340.872	(72.091)	-21%	5%	
Impuestos por recuperar	225.050	184.466	40.584	22%	4%	
Total activo corriente	5.128.523	5.196.441	(67.918)	-1%	96%	
Activo no corriente						
Propiedad, mobiliario y equipos	153.479	175.948	(22.469)	-13%	3%	
Intangible	39.118	29.700	9.418	32%	1%	
Derecho uso arrendamientos, neto	11.877	0	11.877	100%	0%	(5)
Impuesto diferido	14.162	9.760	4.402	45%	0%	
Total activo no corriente	218.636	215.408	3.228	1%	4%	
Total activo	5.347.159	5.411.849	-64.690	-1%	100%	

En base al análisis financiero e indagaciones a la Administración se puede detallar los aspectos significativos suscitados en el año 2019 que se detallan a continuación:

1. Los saldos de efectivo en caja y bancos corresponde principalmente al efectivo depositado en cuentas corrientes de instituciones financieras locales, éstos saldos tuvieron un decremento del 62% con respecto al año anterior debido a que sus ventas se redujeron en un 15% y al normal uso del capital de trabajo (Inversiones, pagos a terceros, costos y gastos)
2. Las cuentas por cobrar comerciales corresponde principalmente a los saldos por cobrar a las grandes cadenas de supermercados del país los cuales tienen una política de pago de 45 a 60 días. En el año 2019 tuvieron una disminución del 8% directamente proporcional a la reducción de ventas
3. El incremento del 92% de las cuentas por cobrar a partes relacionadas, corresponden a las importaciones de vinos y licores que son entregados a Ecuador Premiun Brand EPB S.A. las cuales se cancelarán en el año 2020.
4. Las compras de inventario se redujeron en un 12% debido a la contracción del mercado y la reducción de la demanda, y por su correcta optimización en el control del stock
5. El saldo por activo por derecho de uso, neto, corresponde al reconocimiento del valor presente de los arrendamientos de oficinas mantenidos por la compañía, descontados a una tasa de descuento referencial bancaria de los créditos otorgados a la compañía y a un plazo estipulado contractualmente. Según la NIIF 16 "Arrendamientos" que entro en vigencia el 1 de enero del 2019.

C.P.A. César Corrales
Dirección: José Félix Barreiro E16-82 y de las Madres
Teléf. 02-3262-794

10. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El pasivo total de la compañía asciende a USD 4.099.259 en el cual el mayor porcentaje corresponde a las cuentas por pagar comerciales y los pasivos por impuestos corrientes. Un detalle de los rubros que conforman el pasivo total es como sigue:

	2019	2018	Variación		Importancia relativa %	Notas Explicativas
			US\$	%		
Pasivos						
Pasivos corrientes						
Préstamos y vencimiento de deuda a largo plazo	2.158.379	1.849.297	309.082	17%	53%	(1)
Cuentas por pagar proveedores	1.544.869	1.351.258	193.611	14%	38%	(2)
Cuentas por pagar - relacionadas	27.795	439.618	(411.823)	-94%	1%	(3)
Obligaciones contratos arrendamiento	13.066	-	13.066	100%	0%	(4)
Pasivos laborales	91.538	90.413	1.125	1%	2%	
Anticipos a clientes	26.386	11.975	14.411	120%	1%	
Obligaciones tributarias	57.770	65.415	(7.645)	-12%	1%	
Total pasivo corriente	3.919.803	3.807.976	-111.827	-3%	96%	
Pasivo no corriente						
Deuda a largo plazo	-	55.295	(55.295)	100%	0%	(1)
Cuentas por pagar - relacionadas	34.712	-	34.712	100%	1%	(3)
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	144.743	185.498	(40.755)	-22%	4%	(4)
Total pasivo no corriente	179.455	240.793	61.338	25%	4%	
Total pasivo	4.099.258	4.048.769	-50.489	-1%	100%	

En base al análisis financiero e indagaciones a la Administración se puede detallar los aspectos significativos suscitados en el año 2019 que se detallan a continuación:

1. Las obligaciones financieras corresponden a créditos otorgados por el Banco Pichincha, Banco Internacional y Banco Bolivariano a corto y largo plazo, en el año 2019 se otorgó a la compañía un crédito por US\$1662.997 a una tasa de interés anual del 9.33% con vencimiento en el año 2020
2. Los saldos por cuentas por pagar proveedores tuvieron un incremento del 14% debido a que se incrementaron las compras de inventario en el último trimestre del año.
3. Los saldos de cuentas por pagar a relacionadas corresponde a préstamos realizados por los accionistas a una tasa referencial del mercado, con el fin de inyectar liquidez para capital de trabajo, cuyo vencimiento es en el año 2021.
4. La disminución del 22% de los beneficios a empleados a largo plazo corresponde al despido del personal y al pago de liquidaciones del año 2019.

11. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Las cuentas Patrimoniales están constituidas por resultados acumulados, resultados acumulados otros resultados integrales y resultado del ejercicio por un valor US\$ 1.247.903, Un detalle de los principales movimiento del patrimonio es como sigue:

1. Pérdida del ejercicio US\$121.284
2. Ganancia actuarial por US\$6.105

C.P.A. César Corrales
Dirección: José Félix Barreiro E16-82 y de las Madres
Teléf. 02-3262-794

12. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de Pérdidas y Ganancias, sus principales ingresos corresponden a la comercialización y venta de productos para higiene personal, del hogar y otros.

Los ingresos del período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre del 2019 fueron así:

	2019	2018	Variación		Importancia relativa %	Notas Explicativas
			US\$	%		
Ingresos por actividades ordinarias	13.299.834	15.691.047	(2.391.213)	-15%	100%	(1)
Costo de operación	(9.757.546)	(11.145.233)	(1.387.687)	-12%	73%	(1)
Utilidad bruta	3.542.288	4.545.814	1.003.526	22%	27%	
Gastos administrativos	(909.278)	(929.481)	20.203	-2%	7%	(2)
Gastos de venta	(2.595.400)	(3.474.429)	879.029	-25%	20%	(2)
Gastos financieros	(189.405)	(203.516)	14.111	-7%	1%	
Otros ingresos, neto	34.913	75.318	(40.405)	-54%	0%	
Resultados antes de impuesto a la renta	(116.882)	13.706	(130.588)	-953%	1%	
Impuesto a la renta	(4.402)	(92.863)	(88.461)	95%	0%	
Pérdida neta	(121.284)	(79.157)	42.127	-53%	1%	(3)
Otros Resultados Integrales						
Desahucio - Intempestivo	6.105	(51.317)	(57.422)	112%	0%	
Otros	-	111.649	111.649	100%	0%	
Resultado integral del año	(115.179)	(18.825)	96.354	-512%	1%	
Pérdida básica y diluida por acción	(0,09)	(0,06)	0	-39%	0%	(3)

En base al análisis financiero e indagaciones a la Administración se puede detallar los aspectos significativos suscitados en el año 2019 que se detallan a continuación:

1. En el año 2019 los ingresos tuvieron un decremento del 15% debido a la contracción del mercado y disminución de la demanda, por lo cual los costos relacionados se redujeron en la misma proporción
2. Los gastos administrativos y de venta tuvieron una disminución del 27% en conjunto debido a la destitución del personal de ventas, por el cierre de varios puntos de distribución
3. El resultado del año fue negativo por US\$121.284 lo cual reduce las utilidades acumuladas de la compañía y los rendimientos por utilidad por acción para los accionistas.

13. ÍNDICES 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	=	1.208.722
Índice de liquidez	=	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	=	1,31
Índice de Endeudamiento	=	$\frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$	=	3,28

Capital de Trabajo.- La empresa en el año 2019 generó pérdidas importantes debido a la contracción del mercado y la disminución en la demanda. Sin embargo a través de préstamos bancarios y por partes relacionadas se cuenta con suficiente flujo para cubrir el capital de trabajo y las obligaciones con terceros.

Índice de Liquidez.- La capacidad potencial para atender las obligaciones financieras a corto plazo es de USD \$ 1,31 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, 3,28 veces el pasivo en relación al patrimonio, lo que significa que la compañía no cuenta con la solvencia necesaria para cubrir sus obligaciones con terceros lo que incrementa el riesgo que ocasiona la falta de liquidez.

14. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal del año 2019, 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 2019 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.

C.P.A. César Corrales
Dirección: José Félix Barreiro E16-82 y de las Madres
Teléf. 02-3262-794

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

Quito, 15 de Abril del 2020.



C.P.A. César Corrales
R.N.A.E 1249
CC. 1719985838
Comisario Principal