

LA ESPERANZA
COMERCIALIZADORA
"WHOLESALEINN S.A.

INFORME DE COMISARIO A LOS
ESTADOS FINANCIEROS AL 31
DE DICIEMBRE DE 2018

ABRIL 2019

Marcela Alvear

INFORME DE COMISARIO AL EJERCICIO ECONOMICO 2018 LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA "WHOLESALEINN S.A."

ANTECEDENTES

En cumplimiento al Art. 279 "Atribuciones y Obligaciones de los Comisarios" de la Ley de Compañías, a la Resolución N.- 92.1.4.3.0014. del 13 de octubre de 1992, de la Superintendencia de Compañías; y, en mi calidad de Comisario de "La Esperanza Comercializadora Wholesaleinn" S.A., me permito poner en conocimiento de Presidencia de la Junta General y de los Señores Accionistas, el informe sobre la situación financiera, correspondiente al ejercicio económico 2018.

OBJETIVO DEL INFORME

1. Opinar sobre el cumplimiento por parte de la Administración de la Compañía de las Normas Legales, Estatutarias y Reglamentarias; así como, de las Resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio.
2. Examinar el Balance General, el Estado de Resultados, Estado de Cambios Patrimoniales y el Estado de Flujo de Efectivos.

LIMITACIONES

El presente informe, no está orientado a revelar eventuales desviaciones de naturaleza administrativa y financiera, que podrían afectar las cifras registradas en los Estados Financieros analizados; así como tampoco, establecer si la gestión realizada por la Administración y funcionarios de la compañía, se ha cumplido durante el ejercicio económico 2018.

El informe se limita en presentar un dictamen sobre la razonabilidad y confiabilidad de la información que contienen los estados financieros del año 2018, en base al análisis de los registros contables y la revisión de los documentos de soporte, para lo cual se aplicó las pruebas y procedimientos de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes y las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento; es preciso señalar, que la preparación de los Estados Financieros y la información en ellos contenida son de responsabilidad de la Administración.

BASE LEGAL

Mediante escritura pública celebrada el 13 de Octubre de 1998, ante el Notario Décimo Segundo del cantón Quito, se resuelve aprobar la constitución de la Compañía "LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALINN S.A.", con domicilio en el Distrito Metropolitano de Quito, en los términos constantes en la referida escritura.

CAPITAL SOCIAL

Su capital social suscrito y pagado es de Usd. 900.903,00 al 31 de diciembre de 2018.

TITULOS Y CERTIFICADOS DE ACCIONES

Revisados los libros sociales de la compañía, los títulos de acciones, cumplen con la normativa que dictamina la Ley de Compañías.

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Los Estatutos de la empresa, señala en su Artículo noveno, que las Juntas Generales serán Ordinarias y Extraordinarias, mismas que serán publicadas en un periódico de mayor circulación y con ocho días de antelación, estas las presidirá el Presidente y hará las veces de Secretario Ad-Hod el Gerente General. De acuerdo a este artículo, tenemos la JGA Ordinaria donde se aprueban Balances del 2017; y, la JG extraordinaria, donde se aprueba las Reservas.

SESIONES DE DIRECTORIO

De acuerdo a los estatutos, la empresa no tiene confirmación de un Directorio, razón por la cual no tengo nada que exponer.

EVALUACION DE CONTROL INTERNO

La contabilización de los ingresos de la compañía se realiza en base a los reportes diarios de ventas, por concepto de la transferencia de sus bienes, de acuerdo a su política interna con sus clientes, con quienes tiene determinado: monto, plazo y garantías. Se realiza el control diario de sus saldos bancarios y las conciliaciones mensuales de los movimientos bancarios.

El registro y contabilización de los egresos operativos, administrativos y financieros está a cargo de un analista financiero, el mismo que para proceder con el trámite de desembolso, efectúa el control previo, verificando que se encuentren debidamente sustentado todos los documentos de respaldo, dando cumplimiento con lo que determina la normativa vigente, y los procedimientos contables propios de la compañía. Cumpliendo también con los egresos, costos y gastos proyectados en su presupuesto anual.

Para la adquisición de materia prima, insumos productos o servicios que son requeridos por la operación del giro del negocio; se aplica, el procedimiento de compras aprobado por la compañía, en la cual se determina las necesidades, la valoración, y luego si procede se continúa con el trámite de adquisición.

El Plan de cuentas de mantiene la compañía, ha sido desarrollado en función de su actividad principal, que es la confección de prendas de vestir, mismo que engloba todo lo relacionado a la producción, comercialización, distribución y recaudación.

ANALISIS FINANCIERO

Es atribución y competencia del Comisario, el presentar una Opinión a la Junta General de Accionistas sobre los Estados Financieros, y presentar un Informe debidamente sustentado sobre los mismos; por lo que, la información que consta en los balances es de responsabilidad de la Administración.

De conformidad con la información contenida en los estados Financieros, entregados por la Administración al 31 de diciembre de 2018; y, de acuerdo al Informe de Auditoría Externa, realizada por el Auditor Gustavo Cárdenas Vela con Número Registro 841 , la situación financiera de la compañía es como sigue:

BALANCE GENERAL

ACTIVOS

En el ejercicio económico 2018 el total de activos, asciende a la suma de Usd. 8.103.170, comparados con el año 2017 sobre un total de Usd. 7.556.620,.

- **ACTIVOS CORRIENTES**

Las cifras son las que siguen: Se incluyen los numerales de las notas, para visualizar en el Informe Auditado.

	Nota	Año 2018	Año 2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	190,147	498,921
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1.177.197	612.593
Inventarios	6	3.126.423	2.870.041
Activos por impuestos corrientes	7	79.825	58.756
Otros activos	8	<u>217.730</u>	<u>341.666</u>
Total activos corrientes		<u>4.791.322</u>	<u>4.372.977</u>

Existiendo un incremento del 9.56%, esto como consecuencia del incremento en : Cuentas por cobrar e Inventarios.

- **ACTIVOS NO CORRIENTES**

Las cifras son como siguen:

	Nota	Año 2018	Año 2017
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades de inversión	9	125.321	129.639
Propiedades y equipo	10	2.579.232	2.525.256
Activos intangibles	11	91.395	25.077
Activos por impuestos diferidos		1.280	-
Otros activos	7	<u>514.620</u>	<u>503.671</u>
Total activos no corrientes		<u>3.311.848</u>	<u>3.183.643</u>

Su comportamiento es considerado como valores conservadores, sin embargo la empresa ha invertido en Licencias, como también el PPE.

PASIVOS

Las cifras son las siguientes

	Año 2018	Año 2017
Total pasivos	<u>5.803.367</u>	<u>5.353.358</u>

De acuerdo a las cifras, se puede visualizar un incremento del 8,40% en relación al período 2017

- **PASIVOS CORRIENTES**

En el año 2018 asciende a Usd. 2'971.720, comparado con el 2017 que es de Usd. 3'540.292, existe un decremento el 16%

	Nota	Año 2018	Año 2017
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	12	932.183	1.021.427
Cuentas por pagar comerciales	13	1.735.664	1.300.444
Pasivos por impuestos corrientes	14	128.786	103.004
Obligaciones acumuladas	15	114.052	112.712
Otros pasivos		<u>61.035</u>	<u>1.002.705</u>
Total pasivos corrientes		<u>2.971.720</u>	<u>3.540.292</u>

- **PASIVOS NO CORRIENTES**

En cuanto a pasivos no corrientes, se puede observar que el apalancamiento a largo plazo apoyado al desarrollo empresarial.

	Nota	Año 2018	Año 2017
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	12	2.712.780	1.686.424
Obligaciones por beneficios definidos	17	<u>118.867</u>	<u>126.642</u>
Total pasivos no corrientes		<u>2.831.647</u>	<u>1.813.066</u>
Total pasivos		<u>5.803.367</u>	<u>5.353.358</u>

PATRIMONIO

Su patrimonio es como sigue:

	Nota	Año 2018	Año 2017
PATRIMONIO:			
Capital social	18	900.093	900.093
Aportes para futuras capitalizaciones	18	149.400	200.946
Reserva legal	18	114.915	112.971
Reserva facultativa	18	200.946	-
Otros resultados integrales		916.686	971.091
Utilidades retenidas	18	<u>17.763</u>	<u>18.161</u>
Total patrimonio		<u>2.299.803</u>	<u>2.203.262</u>

Al 31 de diciembre de 2018 la compañía mantiene en Aportes Futuras Capitalizaciones un valor de Usd. 149.400,00, con relación al año 2017, existe una baja del 25%, los mismos que de acuerdo a las normas locales vigentes se debían capitalizar en el corto plazo. Es responsabilidad de la Administración concluir este proceso.

INGRESOS OPERATIVOS

Los ingresos operativos corresponden a la ventas de prendas de vestir, elaborados a base de material textil nacional, mismos que son contabilizados en base a la

facturación real, previa entrega del producto, no existe supuestos ingresos a devengarse.

Los Ingresos correspondientes a este rubro en el año 2018, ascienden a **Usd. 3`636.597.00**, valor que ha superado en relación al año 2017.

COSTOS DE OPERACIÓN

Los costos y gastos de operación correspondientes al año 2018 ascienden a la suma de **Usd. 3`564.113.00**, cuyo valor comparado con el año anterior se mantiene, su diferencia no es material.

UTILIDADES EN OPERACIÓN

La utilidad operativa representa el 31.62%, con su valor equivalente a **Usd. 1`132.149,00**, su índice es manejable.

UTILIDAD DEL EJERCICIO

La utilidad del ejercicio representa el 2.02%, misma que está afectada por el apalancamiento de instituciones financieras, quienes abarcan un 6% del flujo empresarial, y de la rentabilidad operativa empresarial.

PRINCIPALES RAZONES FINANCIERAS

- **INDICE DE LIQUIDEZ**

	ACTIVO		
	CIRCULANTE	<u>4.791.347,21</u>	1,95
LIQUIDEZ	PASIVO		
	CIRCULANTE	2.455.566,54	

Por cada dólar que se debe, se dispone de Usd. 1.95 para poder pagar, incluyendo los inventarios, es una medida de capacidad que tiene la empresa, para poder pagar sus obligaciones en el corto plazo.

- **CAPITAL DE TRABAJO**

CAPITAL DE TRABAJO	AC-PC	2.335.780,67
---------------------------	-------	--------------

Esta razón nos indica la disponibilidad inmediata de capital circulante para el trabajo y el desenvolvimiento operativo de la empresa, después de cubrir sus obligaciones.

- **RAZON DE RENTABILIDAD**

RAZON DE RENTABILIDAD	UTILIDAD BRUTA	1.132.049,78	32%
	VENTAS NETAS	3.579.691,13	

Es el porcentaje que queda, después que la empresa ha pagado sus gastos operativos, en el año 2018 es el 32%.

- **RAZON DE ENDEUDAMIENTO**

ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO	PASIVO TOTAL	<u>5.740.098,76</u>	71%
	ACTIVO TOTAL	8.101.914,77	

Determina el total de los pasivos, frente al total de los activos de la empresa, demuestra también el respaldo que tiene con sus activos, ante las obligaciones con terceros. Este indicador dice que el 71% de sus activos respaldan a sus pasivos.

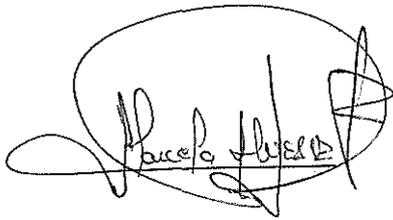
- **RAZON DE COSTOS DE OPERACIÓN**

RAZON DE RENTABILIDAD	GASTOS DE OPERACIÓN	<u>3.564.113,07</u>	0.98
	VENTAS NETAS	3.636.597,62	

Indica la capacidad de la administración, para controlar los gastos de operación en los que incurre la empresa, esto quiere decir, que por cada dólar de venta se generaron costos de operación por Usd. 0.98 ctvos.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Una vez concluida la revisión y el análisis de los Estados Financieros correspondientes al año 2018, la compañía "La Esperanza Comercializadora Wholesaleinn" S.A.; cuyas actividades principales consistieron en el examen selectivos de las cuentas y la documentación de soporte para el registro de las transacciones, así como también otras actividades relacionadas a evaluar el Sistema de Control Interno. En mi criterio los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018. Están en sus aspectos importantes preparados de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, las Normas Internacionales de Información Financiera Pymes, disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las Normas Legales, Estatutarias y Reglamentarias de la Compañía,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Marcela Alvear Flores', enclosed within a large, hand-drawn oval. The signature is stylized and somewhat cursive.

Ing. Marcela Alvear Flores

COMISARIO