

INFORME DE COMISARIO DE LA COMPAÑÍA QUIMITECH S.A. POR EL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2019

Señores Miembros de la Junta General de Accionistas:

En cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley Compañías vigente, de la resolución No. 92.1.4.3.0014 y dejando expresa constancia que no me encuentro incurso dentro de alguno de los numerales del Artículo 275 de la Ley de Compañías, tengo a bien presentar a ustedes el informe y mi opinión sobre la razonabilidad, suficiencia y consistencia de la información, que presenta la Administración a la Junta General de Accionistas de la COMPAÑÍA QUIMITECH S.A., por el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2019.

Recibí de los administradores la información que les requerí, referente a las operaciones, registros y documentos que estimé necesarios analizarlos, así como también el Balance de Situación, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Efectivo, así como también los libros sociales y documentos sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, societarias y laborales, cortadas al 31 de diciembre del 2019.

La presentación de los Estados Financieros y sus anexos es responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad, como Comisario, es la de revisar y expresar mi opinión sobre los mismos en base a los registros contables, sus documentos de soporte y demás información que respalde el movimiento operativo de la Empresa, que lo consigno en los siguientes términos:

1. La Administración de la COMPAÑÍA QUIMITECH S.A. ha cumplido las disposiciones legales y estatutarias, de la Junta General de Accionistas y Directorio, emitidas durante el año 2019;
2. Las cifras presentadas en los estados financieros y sus anexos corresponden a los registros contables que se encuentran debidamente respaldados por la documentación correspondiente, que se mantiene archivada;
3. El sistema de control interno, considerado en su conjunto es adecuado y suficiente para cumplir con los objetivos del mismo y ofrecer a la Administración una seguridad razonable sobre las operaciones y actividades que se desarrollan y que permiten la preparación y presentación adecuada de los estados financieros, de conformidad con las normas contables vigentes;
4. Las políticas contables que aplica la COMPAÑÍA QUIMITECH S.A. son las establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador;

5. Los libros de actas y expedientes de Juntas Generales de Accionistas y Directorio, así como los libros sociales se llevan y se conservan de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Ley. El listado de accionistas está actualizado, con la información que dispone la Compañía, al 31 de diciembre del 2019;

En consecuencia, en mi opinión y basado en la información proporcionada por la Administración, al 31 de diciembre del 2019, reflejan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación económica actual de la Compañía, por lo que recomiendo su aprobación.

Desconozco que existan actos dolosos o situaciones que pongan en peligro la situación económica de la Compañía, así como de operaciones o gestiones administrativas que puedan ocasionar desviaciones contables financieras u operativas relevantes o significativas, dentro del período analizado y la fecha de elaboración del presente informe, 23 de mayo del 2020.

A continuación se realiza el Análisis Financiero, a través de los Índices más relevantes así:

LIQUIDEZ:

$$\text{Índice Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Índice Liquidez Corriente} = \frac{419.398.55}{129.865.07}$$

$$\text{Índice Liquidez Corriente} = 3.23$$

2019

$$\text{Índice Liquidez Corriente} = 2.08$$

2018

Esto quiere decir, en principio, que por cada dólar que la empresa debe en el corto plazo cuenta con \$3.23 (año 2019) y \$2.08 (año 2018) para respaldar esta obligación.

Para la empresa, este índice depende del adecuado manejo que se dé a los activos corrientes entre dos parámetros que son: rentabilidad y riesgo.

$$\text{Índice Ácido} = \frac{\text{Caja, Bancos, Invtemp., Ctas. por cobrar}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Índice Ácido} = \frac{285.762.59}{129.865.07}$$

$$\text{Índice Ácido} = 2.20$$

2019

$$\text{Índice Ácido} = 1.81$$

2018

La empresa presenta una prueba ácida de 1.81 (2018) y 2.20 (2019). Lo anterior quiere decir que por cada dólar que se debe a corto plazo se cuenta, para su cancelación, con \$1.81 o \$2.20 en activos corrientes de fácil realización, sin tener que recurrir a la venta de inventarios, es decir si súbitamente se interrumpirán las ventas y se tuviera que cancelar todos los pasivos corrientes.

RENTABILIDAD:

$$\text{MARGEN UTILIDAD BRUTA} = \frac{\text{VENTAS} - \text{COSTO DE VENTAS}}{\text{VENTAS}} \times 100$$

$$\text{MARGEN UTILIDAD BRUTA} = \frac{66.838.53}{291.382.91}$$

$$\text{MARGEN UTILIDAD BRUTA} = 22.94 \quad (2019)$$

La utilidad generada por las ventas, después de deducir los costos que ocasiona la venta de los artículos representa el 22.80% en el 2018, mientras que en el 2019 representa el 22.94%. En otras palabras, cada \$1.00 vendido en el año 2018 generó \$22.80 de utilidad, y cada \$1.00 vendido en el año 2019 generó \$ 22.94 de utilidad.

$$\text{MARGEN DE UT. NETA} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}} \times 100$$

$$\text{MARGEN DE UT. NETA} = \frac{42.581.93}{291.382.91}$$

$$\text{MARGEN DE UT. NETA} = 14.61 \quad (2019)$$

Los anteriores resultados indican que la utilidad neta corresponde a un 14.45% de las ventas netas en el año 2018 y a un 14.61% en el año 2019. Esto es, que por cada \$1.00 vendido en el año 2018 se reportaron \$14.45 de utilidad operacional, y en el año 2019, \$14.61

$$\text{RENDIMIENTO / PATRIMONIO} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO PROMEDIO}} \times 100$$

$$\text{RENDIMIENTO / PATRIMONIO} = \frac{42.581.93}{213.172.16}$$

$$\text{RENDIMIENTO / PATRIMONIO} = 19.98 \quad (2019)$$

Los resultados anteriores significan que las utilidades netas correspondieron al 19.98% del patrimonio en el año 2019 y al 19.75% en el año 2018. Quiere decir esto que los socios obtuvieron un rendimiento sobre su inversión del 19.98 y el 19.75% respectivamente, en los años analizados.

ENDEUDAMIENTO:

$$\text{ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} \times 100$$

$$\text{ENDEUDAMIENTO} = \frac{216.114.24}{429.286.40}$$

$$\text{ENDEUDAMIENTO} = 50.34 \quad (2019)$$

Por cada dólar que la empresa tiene invertido en activos, \$ 50.34 (año 2019) o \$46.27 (año 2018) han sido financiados por los acreedores (proveedores, empleados, IESS, fisco, socios y otros).

En otras palabras, los acreedores son dueños del 50.34% (año 2019) o 46.27% (año 2018) de la empresa, y los socios quedan como dueños del complemento, es decir, el 49.66% y el 53.73% respectivamente.

$$\text{APALANCAMIENTO} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO NETO}}$$

$$\text{APALANCAMIENTO} = \frac{216.114.24}{213.172.16}$$

$$\text{APALANCAMIENTO} = 1.01 \quad (2019)$$

Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio de los socios o accionistas para con los acreedores de la empresa.

Por cada dólar de patrimonio en el 2019, tiene una deuda de \$1.01, y en el 2018 por cada dólar de patrimonio tiene una deuda de \$0.86

GESTION:

$$\text{ROTACION ACTIVO FIJO} = \frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVO FIJO PROMEDIO}}$$

$$\text{ROTACION ACTIVO FIJO} = \frac{291.382.90}{9.887.85}$$

$$\text{ROTACION ACTIVO FIJO} = 29.47 \quad (2019)$$

Este indicador demuestra que por un dólar invertido en activos fijos, la empresa ha generado \$29.47 en el 2019 y en el 2018 \$19.82 en ventas.

$$\text{ROTACION ACTIVO} = \frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVO TOTAL PROMEDIO}}$$

$$\text{ROTACION ACTIVO} = \frac{291.382.90}{429.286.40}$$

$$\text{ROTACION ACTIVO} = 0.68 \quad (2019)$$

Los activos operacionales rotaron 0.68 veces en el año 2019 y 0.73 en el año 2018; es decir, que cada \$1.00 invertido en activos, pudo generar \$0.68 de ventas en el año 2019 y en el año 2018 \$0.73.

$$\text{ROTACION INV. ART. TERMINAD.} = \frac{\text{COSTO VENTAS}}{\frac{\text{INV. PROM. ART. TERM.}}{2}}$$

$$\text{ROTACION INV. ART. TERMINAD.} = \frac{224.544.38}{132.559.33}$$

$$\text{ROTACION INV. ART. TERMINAD.} = 1.69 \quad (2019)$$

El inventario de mercaderías de la empresa rota 1.69 veces en el año; vale decir, que el inventario se convierte 1.69 veces por año en efectivo o en cuentas por cobrar.

En el año 2018 el inventario de mercaderías rota 3.69 veces

$$\text{PLAZO PROMEDIO INV. PROD. TERM.} = \frac{360}{\text{ROTACION DE INV. PROD. TERM.}}$$

$$\text{PLAZO PROMEDIO INV. PROD. TERM.} = \frac{360}{1.69}$$

$$\text{PLAZO PROMEDIO INV. PROD. TERM.} = 213.02 \quad (2019)$$

En el 2018 97.56 días permanecieron los inventarios antes de ser vendidos, siendo perjudicial por el deterioro por almacenaje, entre otros factores, y lo mismo sucede en el 2019 en 213.02 días se convierten las mercaderías a efectivo o a cuentas por cobrar.

QUIMITECH
ESTADOS FINANCIEROS - ANALISIS HORIZONTAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018
(Expresado en miles US dólares)

ACTIVOS	2019	2018	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
ACTIVOS CORRIENTES	419.399	326.966	92.433	28,27%
Caja y bancos	91.137	103.602	-12.464	-12,03%
Cuentas por cobrar	165.256	151.531	13.725	9,06%
Inventarios	132.559	52.134	80.425	2 154,27%
Impuestos Corrientes	30.446	19.699	10.747	3 54,55%
PROPIEDADES	9.888	12.580	-2.692	-21,40%
Mobiliario y Equipos	14.295	14.295	0	0,00%
TOTAL	14.295	14.295	0	0,00%
Depreciaciones Acumuladas	-4.407	-1.715	-2.692	156,96%
TOTAL ACTIVOS	429.286	339.546	89.741	26,43%
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS CORRIENTES	216.114	157.093	59.021	37,57%
Obligaciones Laborales Corto Plazo	6.933	6.727	206	3,07%
Proveedores	99.504	46.545	52.959	4 113,78%
Impuestos Corrientes por Pagar	10.428	4.573	5.855	5 128,04%
Otras Cuentas por Pagar	99.249	99.249	0	0,00%
TOTAL PASIVOS	216.114	157.093	59.021	37,57%
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	213.172	182.452	30.720	16,84%
Capital Social	50.000	50.000	0	0,00%
Reservas	127.765	101.048	26.717	26,44%
Pérdidas Acumuladas	-18.670	-18.670	0	0,00%
Resultados Acumulados	26.429	26.429	0	0,00%
Utilidad del Ejercicio	27.648	23.645	4.003	6 16,93%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	429.286	339.546	89.741	26,43%

NOTAS ADICIONALES:

1. Los Estados Financieros de la Compañía, al 31 de diciembre de 2019, están preparados y presentados bajo normas contables vigentes-NIIF;

2. La cuenta inventarios se incrementa en \$80.425 en relación al año 2018.

3. Los impuestos corrientes se incrementan en un 54.55% con relación al 2018, a continuación el detalle:

Descripción	2019	2018
Retenciones en la fuente de clientes US\$	2.464,97	2.038,76
Credito tributario por adquisiciones	3.730,17	1.888,68
Crédito Tributario por retenciones de IVA	10.437,45	3.679,12
Anticipo 5% Salida de Divisas (i)	13.677,24	11.174,84
Anticipo Impuesto a la renta	135,86	917,62
TOTAL US\$	30.445,69	19.699,02

4. La cuenta proveedores sube \$52.959 en relación al 2018, a continuación, el detalle.

Descripción	2019	2018
Proveedores Nacionales	2.308,09	7.704,63
Proveedores Importaciones	97.195,90	38.839,90
TOTAL US\$	99.503,99	46.544,53

Elaborado por: Maritza Moscoso

5. El rubro Impuestos Corrientes por pagar sube en \$5.855, así:

Descripción	2019	2018
Impuestos por pagar	4.953,19	223,52
Impuesto a la renta	5.474,62	4.349,23
TOTAL US\$	10.427,81	4.572,75

Demostrando más relevancia los impuestos mensuales por pagar por la adquisición de bienes.

6.7.10. La cuenta utilidad del ejercicio se incrementa en 16.93% con relación al 2018 debido a un aumento de las ventas en \$42.108 y a los otros ingresos, que se refieren en mayor proporción a las comisiones, así:

Descripción	2019	2018
Ventas	291.382,90	249.274,42
Otros Ingresos	31.733,97	14.789,60
TOTAL US\$	323.116,87	264.064,02

QUIMITECH
ESTADOS RESULTADOS - ANALISIS HORIZONTAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018
(Expresado en miles US dólares)

	2019	2018	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
VENTAS NETAS	291.383	249.274	42.108	7 16,89%
COSTOS Y GASTOS	280.535	228.039	52.496	23,02%
COSTO DE VENTAS	224.544	192.443	32.101	16,68%
Administración	39.054	22.836	16.218	8 71,02%
Financieros	5.479	7.446	-1.967	-26,41%
Ventas	11.457	5.313	6.144	9 115,64%
Otros ingresos netos	31.734	14.790	16.944	10114,57%
UTILIDA ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	42.582	36.025	6.556	18,20%
(-) Participación a trabajadores	6.387	5.404	983	11 18,20%
(-) impuesto a la Renta	5.475	4.349	1.125	12 25,88%
(-) Reserva legal	3.072	2.627	445	16,93%
UTILIDA NETA	27.648	23.645	4.003	16,93%

8.9. Los gastos administrativos y de ventas subieron debido a los recursos que se utilizaron para mover el inventario a través de las ventas.

11.12. La participación a trabajadores e Impuesto a la Renta se incrementaron por los ingresos obtenidos en relación al año anterior.

El presente Informe es de uso exclusivo de la Junta General de Accionistas, miembros del Directorio y Administradores de la COMPAÑÍA QUIMITECH S.A., en consecuencia no deberá ser utilizado para fines diversos a los legalmente establecidos.

Gracias a los administradores y funcionarios de la Compañía por la información que me fue proporcionada y colaboración brindada para el cumplimiento de mis funciones.

Cordialmente,



CPA. Ing. Gissela Estrella S.

COMISARIO

Ambato, 29 de mayo del 2020