

INTERGARD ECUADOR S.A.

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas de:
INTERGARD ECUADOR S.A.

En mi calidad de comisario de INTERGARD ECUADOR S.A., en base al nombramiento de la junta de accionistas del 30 de abril 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 2016, 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 2016, 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 y del Directorio.

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 2012 al 2016 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 **INTERGARD ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2016 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.

Intergard Ecuador S.A. fue declarada disuelta por la Superintendencia de Compañías por estar incurso en causal de disolución de acuerdo al numeral 6, Art. 361 de la de Compañías. La

administración de Intergard realizó el trámite con fecha 09 de Enero del 2017 ante la Superintendencia de Compañías para realizar la reactivación ante este ente de control.

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 2016, utilizando el sistema computarizado "PEACH TREE" 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. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El activo total de la empresa asciende a USD \$ 1.551.420 dólares estadounidenses. Un detalle de los rubros que integran el activo es como sigue:



	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	98,411	110,065
Cuentas por cobrar comerciales, neto	134,911	355,495
Cuentas por cobrar Relacionadas	881	59,479
Inventarios, neto provisión para obsolescencia	780,007	724,854
Impuestos corrientes por recuperar	332,518	361,154
Pagos Anticipados	4,826	5,046
Otras Cuentas Por Cobrar	133,514	695
Total activos corrientes	1,485,067	1616788
Activo No Corriente		
Propiedad, Planta y equipo, neto de depreciación acumulada	66,353	92,504
Total activos no corrientes	66,353	92,504
Total Activos	1,551,420	1,709,292

En las cuentas contables de activos corrientes, el control de los saldos bancarios se complementa con las respectivas conciliaciones mensuales; las cuentas por cobrar son de clientes nacionales e internacionales por un valor total de USD \$137.096; un inventario por USD \$664.973. Importaciones en tránsito \$115.034.

Los Activos no Corrientes contienen las cuentas de Propiedad Planta y Equipo; además la depreciación acumulada ha sido calculada de acuerdo a los porcentajes que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el Reglamento de Aplicación para la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

9. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El pasivo total de la compañía asciende a USD \$ 1,435.978.00 en el cual el mayor porcentaje corresponde a las cuentas por pagar que tiene la empresa con sus accionistas por \$661.418 de este pasivo es a largo plazo y \$90.000 es a corto plazo.

Además no se mantienen obligaciones con instituciones bancarias nacionales.

El total pasivo está compuesto por:

Pasivos	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasivo Corriente		
Cuentas por pagar comerciales	401,776	266,553
Provisiones	74,304	185,318
Pasivos laborales corto plazo	19,198	43,751
Impuestos corrientes por pagar	22,168	26,558
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	20,370	72,843
Cuentas por pagar relacionadas	90,000	876,604
Anticipo Clientes	4,630	10,071
Total Pasivo Corriente	632,445	1,481,698
Pasivo No Corriente		
Cuentas por pagar relacionadas	661,419	
Pasivo por jubilación patronal y bonificación desahucio	142,115	142,677
Total Pasivo No Corriente	803,533	142,677
Total Pasivo	1,435,978	1,624,375

Dentro de obligaciones laborales se encuentra los sueldos por pagar, aportes, fondos de reserva y préstamos por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, beneficios sociales por concepto de décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo.

10. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Las cuentas Patrimoniales están constituidas por el capital suscrito, y el resultado del ejercicio. Según consta en la escritura de constitución la Compañía tiene un capital suscrito en USD \$ 3.400,00 su detalle es el siguiente:

Patrimonio neto de los socios	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Capital asignado	3,400	3,400
Reserva legal	534	534
Aportes Socios o accionistas para futura capitalización, prima por emisión primaria de acciones	34,563	34,563
Otros resultados integrales, Resultados acumulados	54,974	35,827
Otras Reservas	25,209	25,209
Utilidades acumuladas	52,112	-34,736
Resultados acumulados adopción NIIF	-66,728	-66,728
Resultado del ejercicio	11,378	86,848
Total Patrimonio de los socios, neto	115,442	84,917

El aporte de los Socios se debe regularizar tal como establece la normativa de la Superintendencia de Compañías.

11. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de Pérdidas y Ganancias, sus principales ingresos corresponden actividades relacionadas con la venta local y exportación de bienes.

Los ingresos del período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre del 2016 fueron así:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas locales	262,613	523,952
Exportaciones	1,058,830	2,254,721
Otros Ingresos	38	123,524
Total Ingresos	1,321,481	2,902,197

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de Ventas	-973,702	-1,883,364
Total Costo de Ventas	-973,702	-1,883,364

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos de operación:		
Gastos de administración	-310,428	-821,292
Gastos Financieros		-9,669
Total Gastos operacionales	-310,428	-830,961

El resultado del ejercicio se conforma de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado Integral antes de impuesto a la renta y participacion trabajadores	37,351	187,872
Participación de empleados en las utilidades	-5,603	-28,181
Impuestos a la renta Corriente	-20,370	-72,843
Resultado del Ejercicio	11,378	86,848

12. ÍNDICES FINANCIEROS

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

Cuadro 1: Índices Financieros

Índices Financieros Año 2016				<u>2016</u>	<u>2015</u>	
Capital de Trabajo	=	Activo Corriente	- Pasivo Corriente	=	852,623	142,677
Índice Liquidez	=	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$		=	2.35	1.096
Rotacion Cobranzas	=	$\frac{\text{Ctas Por Cobrar Comerciales x 360}}{\text{Ventas}}$		=	37 días	44 días
Margen Rentabilidad	=	$\frac{\text{Utilidad / Pérdida Neta}}{\text{Ventas Netas}}$		=	1%	3.13%

Capital de Trabajo.- La empresa cuenta con los suficientes recursos económicos para cubrir el monto de sus deudas con terceros, por lo que no tiene la necesidad de aumentar sus activos corrientes para poder cubrir sus obligaciones.

Índice de Liquidez.- La capacidad potencial para atender las obligaciones financieras a corto plazo es de USD \$ 2.35 centavos por cada dólar que se debe a los acreedores, lo que quiere decir que la empresa puede atender sus obligaciones a corto plazo oportunamente.

Rotación de Cobranzas.- Cantidad de veces que se cobran los créditos por ventas en un período determinado.

Margen de Rentabilidad.- Este índice nos muestra que la empresa obtiene un 1% por las ventas que realizó en el ejercicio fiscal 2016, esto indica que la Compañía se encuentra en punto de equilibrio.

13. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal del año 2016, 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 2016 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INTERGARD ECUADOR 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.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Activos

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	98,411	110,065
Cuentas por cobrar comerciales, neto	134,911	355,495
Cuentas por cobrar Relacionadas	881	59,479
Inventarios, netoprovisión para obsolescencia	780,007	724,854
Impuestos corrientes por recuperar	332,518	361,154
Pagos Anticipados	4,826	5,046
Otras Cuentas Por Cobrar	133,514	695
Total activos corrientes	1,485,067	1616788

Pasivos**Pasivo Corriente**

Cuentas por pagar comerciales	401,776	266,553
Provisiones	74,304	185,318
Pasivos laborales corto plazo	19,198	43,751
Impuestos corrientes por pagar	22,168	26,558
Impuesto a la renta por pagar del ejerci	20,370	72,843
Cuentas por pagar relacionadas	90,000	876,604
Anticipo Clientes	4,630	10,071
Total Pasivo Corriente	632,445	1,481,698

Pasivo No Corriente

Cuentas por pagar relacionadas	661,419	
Pasivo por jubilación patronal y bonifi	142,115	142,677
Total Pasivo No Corriente	803,533	142,677

Total Pasivo

1,435,978 **1,624,375**

Patrimonio neto de los socios

Capital asignado	3,400	3,400
Reserva legal	534	534
Aportes Socios o accionistas para futura capitalización, prima por	34,563	34,563
Otros resultados integrales, Resultados acumulados	54,974	35,827
Otras Reservas	25,209	25,209
Utilidades acumuladas	52,112	-34,736
Resultados acumulados adopción NIIF	-66,728	-66,728
Resultado del ejercicio	11,378	86,848
Total Patrimonio de los socios, neto	115,442	84,917

Total Pasivo Y Patrimonio

1,551,420 **1,709,292**

Estado de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2016	2015
Ventas	1,321,442	2,778,673
Costo de Ventas	-973,702	-1,883,364
Utilidad bruta en ventas	347,741	895,309
Gastos de operación:		
Gastos de administración	-310,428	-821,292
Participación de empleados en las utilidades	-5,603	-28,181
Total Gastos operacionales	-316,031	-849,473
Utilidad / Pérdida operacional	31,709.84	45,836
Otros ingresos (egresos):		
Gastos Financieros		-9,669
Otros Ingresos	38	123,524
Otros Egresos		
Total otros ingresos (egresos), neto	38	113,855
Resultado integral antes de impuesto :	37,351	187,872
Impuesto a la renta corriente	-20,370	-72,843
Participación Trabajadores	-5,603	-28,181
Resultado del ejercicio	11,378	86,848

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Por los años terminados al 31 de diciembre 2016 y 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital asignado	Aportes de socios para futura capitalización	Reserva legal	Otras Reservas	Resultados acumulados			Total Patrimonio
					Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	3,400	34,563	534	25,209	(30,901)	(34,736)	86,848	84,917
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Asignación 15% participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	-
Asignación 22% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	3,400	34,563	534	25,209	(30,901)	(34,736)	86,848	84,917
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(35,827)	86,848	(86,848)	(35,827)
Reverso de aportes	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) actuarial del periodo	-	-	-	-	54,974	-	-	54,974
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	-	11,378	11,378
Saldo al 31 de diciembre del 2016	3,400	34,563	534	25,209	(11,754)	52,112	11,379	115,442

Estado de flujo de efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre 2016 y 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1,587,387	2,357,576
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,073,081)	(2,371,007)
Impuesto a la renta pagado	(72,843)	(20,844)
Otras salidas de efectivo	(492,192)	128,842
Efectivo neto procedente de actividades de operación	(50,729)	94,567
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(5,999.59)	(8,901)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Efectivo neto procedente en actividades de inversión	(6,000)	(8,901)

Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiamiento

Otras entradas (salidas) de efectivo	45,074	
Efectivo neto procedente de actividades de financiamiento	<u>45,074</u>	<u>-</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(11,654)	85,666
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	110,065	24,399
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>98,411</u>	<u>110,065</u>

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 INTERGARD ECUADOR S.A. que presenta la Gerencia.

Quito, 26 de Marzo de 2017

Lcdo. Iván Lara

CC 1708214836

Comisario