

INTERGARD ECUADOR S.A.

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 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 para Pymes, 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 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 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 INTERGARD ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2013 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Eytres.

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 mantenidos.

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. 301 de la Ley 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.

No se ha condicionado hasta la presente fecha la inspección por parte de la Superintendencia de Compañías a la empresa.

6. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Circunstata 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 de controlar 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 2013, utilizando el sistema computarizado "PEACH TERC" con todos los parámetros necesarios para un buen funcionamiento, obviamente el funcionamiento del programa ha implicado capacitación, dicho



de formularios, procedimientos y depuración de cuentas contables. Todas las cuentas contables tienen concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

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.

La administración debe tomar en cuenta las recomendaciones realizadas por su auditor externo, principalmente lo relacionado al inventario.

8. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El activo total de la empresa asciende a USD \$ 1.654.807,43 dólares estadounidenses. Un detalle de los rubros que integran el activo es como sigue:

	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS:		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes	4.197	15.153
Cuentas y documentos por cobrar	218.061	391.255
Otras cuentas por cobrar	132.750	89.914
Inventarios	785.837	794.685
Activos por impuestos corrientes	256.937	216.446
Total activos corrientes	<u>1.397.782</u>	<u>1.517.353</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad, planta y equipo	240.856	120.052
Otros activos	16.170	30.718
Total activos no corrientes	<u>257.026</u>	<u>151.690</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>1.654.807</u>	<u>1.669.043</u>

Las cuentas por cobrar en el 2018 tuvieron un decremento con relación al 2017 principalmente por la disminución en las ventas y adicionalmente se presentó una buena gestión de cobro por parte del departamento de Cartera, se dio de baja una cuenta por cobrar del año 2014.

Se genera un incremento en otras cuentas por cobrar por anticipos entregados que serán liquidados en el 2019.

Con la disminución de las ventas se generó menos impuesto al valor agregado por pagar y esto influyó directamente en los saldos de la cuenta del impuesto por crédito tributario.

Durante el 2018 se hace adquisiciones de suministros para el montaje de equipos de media y

alta tensión en las instalaciones de la compañía, adicionalmente se adquiere maquinaria necesaria para la producción.

En las cuentas corrientes de activos corrientes, el control de los saldos bancarios se cumple con las respectivas conciliaciones mensuales; los créditos por cobrar son de clientes nacionales e internacionales por un valor total de USD \$911.945; un inexistente por USD \$725.857.

El auditor no pudo observar el contenido de los inventarios físicos al 31 de diciembre de 2015. Los Activos no Corrientes contienen las cuentas de Propiedad Planta y Equipo; además la depreciación acumulada ha sido calculada de acuerdo a los procedimientos que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el Reglamento de Aplicación para la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, respecto a propiedad planta y equipo el valor de los activos es de USD \$ 210.356 usd

9. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El pasivo total de la compañía asciende a USD \$ 1,543,637 en el cual el mayor porcentaje corresponde a las cuentas por pagar que tiene la empresa con sus accionistas por USD \$908.874.

Se debemos a los accionistas que este valor pase a resultados acumulados del ejercicio para mejorar la liquidez de la compañía.

Además no se mantienen obligaciones con instituciones bancarias nacionales.

El total pasivo está conformado por:

<u>PASIVOS:</u>		
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		
Cuentas bancarias	7,214	1,048
Cuentas y documentos por pagar	371,068	473,635
Cuentas por pagar	42,000	83,300
Obligaciones patronales	11,725	15,548
Pasivos por impuestos corrientes	<u>40,750</u>	<u>54,379</u>
Tota Activos corrientes	<u>472,757</u>	<u>607,899</u>
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>		
Beneficio por acciones	166,999	173,417
Cuentas por pagar Accionistas y relacionados	<u>908,874</u>	<u>721,570</u>
Tota Pasivos no corrientes	<u>1,075,874</u>	<u>894,987</u>
TOTAL PASIVO	<u>1,548,631</u>	<u>1,502,886</u>

En el año 2018 se cancela facturas de proveedores del exterior correspondientes al 2017.

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

En el 2018 existe un incremento en el pasivo por impuestos corrientes por el ISD generado en el registro de las facturas del exterior por importaciones realizadas por la compañía durante este período.

En el saldo de la cuenta por pagar a accionistas se observa un incremento por préstamos efectuados por parte del señor Alberto Alarcon quien se encuentra financiando el tema de las adecuaciones.

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:

<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
Capital pagado	3.400	3.400
Aporte futura capitalización	34.563	34.563
Reserva legal	534	534
Reserva facultativa y de capital	25.209	25.209
Resultados adopción NIIF s	(66.720)	(66.720)
Otros resultados Integrales (ORI)	52.686	55.951
Resultados acumulados	61.507	66.457
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	111.171	119.388
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.654.807	1.665.952

Recomendamos a la administración regularizar la inactividad que mantiene la compañía tal como establece la normativa de la Superintendencia de Compañías, con lo cual también podrían capitalizar el aporte para futura capitalización

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 del 81,49% del total de las ventas.

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

Descripción	2018	2017
De exportación	777.151	677.157
Cerraduras electrónicas	153.539	309.268
Cerraduras mecánicas	23.008	20.042
Aviones	-	49.000
Embalaje	-	80
Servicio	25	708
Total	953.724	1.058.267

La compañía sufrió un decremento en sus ventas del 9,62%.

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

Descripción	2018	2017
Costo cerraduras mecánicas	290.640	149.641
Costo cerraduras electrónicas	107.832	332.600
Costo de ventas:		
Materia Prima	-	18.953
Mano de obra directa	74.285	82.354
Beneficios sociales y otros benefic producción	115.189	130.091
Jubilación y desahucio	16.466	11.818
Mano de obra indirecta	34.600	34.600
Beneficios sociales y otros benefic administrac	11.143	11.490
Suministros y materiales producción	69.578	69.107
Servicios ocasionales	3.123	34.094
Mantenimiento y reparación maquinaria	11.774	12.990
Fletes y transporte producción	8.545	8.536
Otros	-	902
Total	743.175	897.992

Los costos de la compañía tuvieron un decremento del 17.24% el cual sus costos más significativos son la cerraduras mecánicas y electrónicas.

Descripción	2018	2017
Sueldos y salarios	12.510	12.500
Beneficios sociales	2.950	2.940
Fondos de reserva	1.041	1.041
Servicios contables	9.020	10.509
Beneficios empleados	3.553	6.261
Gastos de exportación	5.078	246
Gastos de importación	24.018	1.109
Gastos de viaje	-	2.420
Servicios profesionales	36.500	-
Servicios básicos	23.713	23.161
Seguro y seguro médico empleados	(837)	4.781
Agasajos	2.625	2.736
Gastos de oficina	13.473	14.807
IVA a gasto deducible	14.255	10.370
Multas e intereses	2.455	3.162
Movilización y mensajería	1.144	977
Gastos no deducibles	3.746	3.350
Reembolso de gastos exportación	8.796	-
Adecuaciones Tabacundo	12.327	-
Otros varios	8.300	5.451
Total	184.666	105.822

Durante el 2018 en la cuenta contable gastos de importación se están considerando los desembolsos realizados en los trámites de desaduanización de las importaciones realizadas.

En la cuenta de servicios profesionales se encuentran los gastos mensuales correspondientes a los servicios de administración prestados a la compañía.

El reembolso de gastos de exportación corresponde a los desembolsos incurridos por la compañía en los gastos de gestión necesarios para realizar las exportaciones de bienes de la

empresa.

El resultado del ejercicio se conforma de la siguiente manera:

Utilidad antes de impuestos y participación Trabajadores		7.133	18.514
Menos:			
Participación de trabajadores	14,24	(1.070)	(2.777)
Impuesto a la renta:			
Corriente	24	(11.008)	(12.772)
Diferido		-	-
Reserva Legal	18	-	-
UTILIDAD NETA DEL PERIODO		(4.945)	3.967
Otros resultados integrales:			
Ganancia (Pérdida) actuariales		-	977
Total resultado integral del año		(4.945)	3.944

Como resultado del decremento en las ventas de la compañía del 9.62% con relación al 2017, y a pesar de existir decremento en sus costos del 17.24%, existe una pérdida neta de \$ 4.945.

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	VALOR UNITARIO	VALOR		DESCRIPCIÓN				VALOR UNITARIO	VALOR
			2017	2018	DESCRIPCIÓN	VALOR UNITARIO	VALOR	VALOR UNITARIO		
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	1.000,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	1.000,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	1.000,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	1.000,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	1.000,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	1.000,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	1.000,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	1.000,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	1.000,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00	3.967,00

INTERGARD ECUADOR S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del 2017
Expresados en dólares de los Estados Unidos de América

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,107,702	874,976
Pagado a proveedores	(669,687)	592,922
Pagado a empleados	(212,233)	196,317
Provisión (Utilizado) en otros	<u>32,325</u>	<u>(3,411)</u>
Efectivo neto (utilizado) proveniente en actividades de operación	258,108	42,322
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de Propiedad, planta y equipo	(149,358)	(76,029)
Otros	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (utilizado) proveniente en actividades de inversión	(149,358)	(76,029)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones financieras, corto plazo / sobregiro	3,468	-
Operaciones con Accionistas y relacionados	(123,168)	(46,322)
Otros movimientos	<u>(6)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de financiamiento	(119,706)	(46,322)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento (disminución) neto durante el año	<u>(10,955)</u>	<u>(80,029)</u>
Saldo al comienzo del año	15,153	95,044
Saldo al final del año	<u>4,197</u>	<u>15,015</u>

INTERGARD ECUADOR S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (continuación)
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del 2017
Expresados en dólares de los Estados Unidos de América

	2018	2017
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	<u>(4,545)</u>	<u>1,567</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de activos fijos	29,305	21,530
Provisión jubilación patronal y desahucio	18,942	8,580
Costo financiero jubilación patronal y desahucio	-	7,289
Baja / Provisión cuentas incobrables	19,215	3,965
Subtotal	<u>67,542</u>	<u>41,364</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	153,978	(188,291)
Otras cuentas por cobrar	(73,737)	26,180
Inventarios	9,148	(14,977)
Otros activos	14,549	-
Cuentas y documentos por pagar	(106,557)	(310,614)
Otras cuentas por pagar	206,353	908,181
Obligaciones con la Administración Tributaria	1,405	(20,378)
Obligaciones patronales	(2,220)	(3,327)
Jubilación patronal	(7,319)	(4,875)
Subtotal	<u>195,511</u>	<u>(2,197)</u>
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	<u><u>258,100</u></u>	<u><u>40,123</u></u>

12. INDICIOS FINANCIEROS

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

Cuadro 1: Índices Financieros

			2018	2017
Capital de Trabajo =	Activo corriente - Pasivo corriente =		925.019,00	614.436,00
Índice de Líquidez =	<u>Activo corriente</u> Pasivo corriente	=	2,96	2,52
Índice de Rentabilidad =	<u>Utilidad</u> Ventas	=	0,01	0,00

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 recursos corrientes para poder cubrir sus obligaciones.

Índice de Líquidez. La capacidad potencial para atender las obligaciones financieras a corto plazo es de USD \$ 2.96 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 periodo determinado. Para el caso de la compañía su índice de rotación es de 100 días lo cual sugerimos mejorar la gestión de cobro con sus clientes.

13. REQUISITOS CONTABLES Y 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 salvo por las limitaciones establecidas por el auditor Freddy Velasco que son las siguientes:

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 para Pymes.

Una vez analizada en el presente informe, la actividad administrativa y contable de la empresa, así como, su situación y estructura financiera, refiriéndome a la Junta General de

Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estudios Financieros de INTERGARD ECUADOR S.A. que presenta la Gerencia.

Quito, 26 de Abril de 2019

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ivan Lara', with a large, sweeping flourish above it.

Lcdo. Ivan Lara

CC 1708214836

Comisario