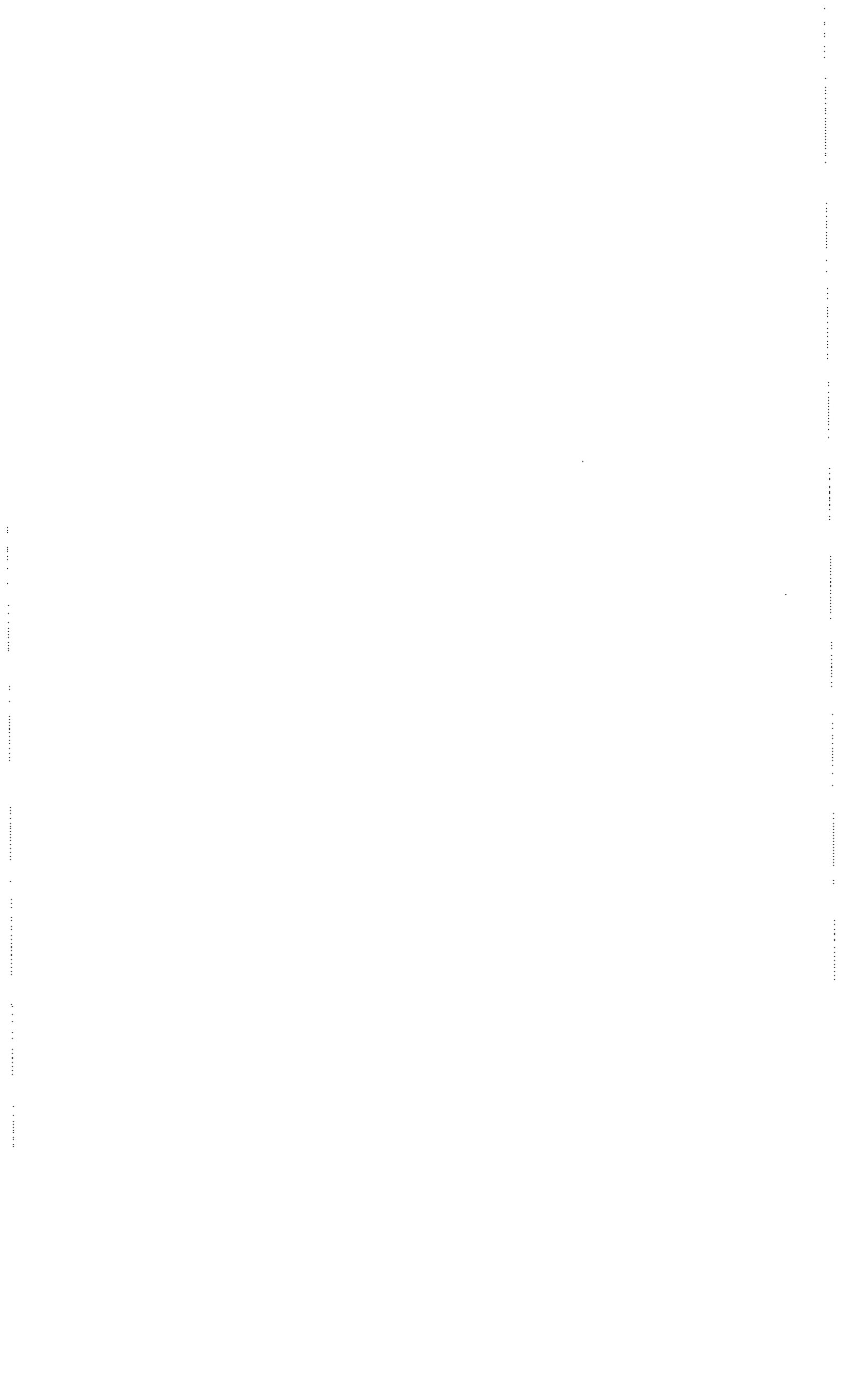


**INTERGARD ECUADOR S.A.**

**INFORME DE COMISARIO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**



## INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas de:

**INTERGARD ECUADOR S.A.**

En mi calidad de comisario de INTERGARD ECUADOR 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 Balance General de la Compañía al 31 de diciembre del 2019, 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 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 y del Directorio.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas durante este período, han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

#### 4. 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 2019 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

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 Ley 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.

#### 5. 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 2019, 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 para Pymes).

#### 6. 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.

**7. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:**

El activo total de la empresa asciende a USD \$ 1.272.461,23 dólares estadounidenses. Un detalle de los rubros que integran el activo es como sigue:

Cuentas	31 de Diciembre	
	2018	2019
<b>Activo corriente</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.197	4.916
Cuentas por cobrar comerciales, neto	218.061	149.113
Otras cuentas por cobrar	132.750	487
Impuestos corrientes por recuperar	256.937	269.715
Inventarios	785.837	567.809
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>1.397.782</b>	<b>992.040</b>
<b>Activo no Corriente</b>		
Propiedad Plana y Equipo	240.856	194.855
Otros Activos	16.170	85.567
<b>Total Activo no corriente</b>	<b>257.026</b>	<b>280.422</b>
<b>Total Activo</b>	<b>1.654.808</b>	<b>1.272.462</b>

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 \$149.113; un inventario por USD \$567.809.

El auditor no pudo observar el conteo de los inventarios físicos al 31 de diciembre de 2019.

Debido a la naturaleza de los registros de la Compañía, no pudo quedar satisfecho respecto de las cantidades del inventario por otros procedimientos de auditoría.

Los Activos no Corrientes contienen las cuentas de Propiedad Plana 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, respecto a propiedad planta y equipo; Mediante cuatro facturas emitidas el 28 de diciembre del 2019 a nombre del Sr. Alberto Alarcón López, persona relacionada con la Compañía, se vendieron los activos fijos que mantenía razón por la cual bajo el valor de los activos a USD \$ 194.855 usd.

**8. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:**

El pasivo total de la compañía asciende a USD \$ 1.135.334,67 y está compuesto por:

<b>Pasivos</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>Pasivo corriente</b>		
Sobregiro Bancario	7.214	-
Cuentas por pagar comerciales	371.068	230.343
Otras cuentas por pagar	42.000	24.600
Obligaciones Patronales	11.725	8.998
Pasivos por Impuestos Corrientes	<u>40.756</u>	<u>58.689</u>
<b>Total Pasivo corriente</b>	<b>472.763</b>	<b>322.630</b>
<b>Pasivo no corriente</b>		
Beneficios post empleo	166.999	138.269
Cuentas por pagar Accionistas y Relacionadas	<u>903.874</u>	<u>674.435</u>
<b>Total Pasivo no Corriente</b>	<b>1.070.873</b>	<b>812.704</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b><u>1.543.636</u></b>	<b><u>1.135.335</u></b>

El mayor porcentaje corresponde a las cuentas por pagar que tiene la empresa es con sus accionistas por USD \$674.434,97 la cual sugiero 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.

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.

**9. 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:

<b>Patrimonio</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Capital	3.400	3.400
Aporte futura Capitalización	34.563	34.563
Reserva Legal	534	534
Reserva Facultativa y de Capital	25.209	25.209
Resultado adopción NIIF's	-66.728	-66.728
Otros resultados Integrales (ORI)	52.686	75.489
Resultados acumulados	66.452	61.507
Resultado del Ejercicio	-4.945	3.153
<b>Total Patrimonio</b>	<b>111.171</b>	<b>137.127</b>

Recomendamos a la administración regularizar la inactividad de la compañía tal como establece la normativa de la Superintendencia de Compañías.

**10. 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 periodo comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre del 2018 fueron así:

<b>Ingresos</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
De exportación	777.151	856.092
Cerraduras electronicas	153.539	265.401
Cerraduras mecánicas	23.008	27.708
Aviones	-	212.369
Embalaje	-	476
Servicio	25	1.307
Descuento en ventas	-	-1.160
Otros Ingresos	-	85.783
<b>Total</b>	<b>953.723</b>	<b>1.447.976</b>

La compañía aumento un 30% sus ventas a comparación del año anterior, ya que la administración ha realizado gestión de ventas localmente y con otros países.

Los costos y gastos se conforman de la siguiente manera:

<b>Costos</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Costo cerraduras mecánicas	290.640	353.586
Costo cerraduras electrónicas	107.832	173.119
Costo aviones	-	194.831
Costo de ventas:		
Materia Prima	-	17.263
Mano de obra directa	74.285	65.560
Beneficios sociales y otros beneficio producción	115.189	107.132
Jubilación y desahucio	16.466	16.180
Mano de obra indirecta	34.600	6.160
Beneficios sociales y otros beneficio administrac	11.143	4.886
Suministros y materiales producción	69.578	17.390
Servicios ocasionales	3.123	57.122
Mantenimiento y reparación maquinaria	11.774	20.874
Fletes y transporte producción / embalaje	8.545	14.590
Otros	-	13.220
<b>Total</b>	<b><u>743.175</u></b>	<b><u>1.037.003</u></b>

Los costos de la compañía tuvieron un incremento del 30%, el cual sus costos más significativos son las cerraduras mecánicas, electrónicas y Aviones.

Los gastos administrativos reportados en los estados financieros son como sigue.

Gastos	2018	2019
Sueldos y salarios	12.510	13.000
Beneficios sociales	2.950	3.059
Fondos de reserva	1.041	1.083
Servicios contables	9.020	10.742
Beneficios empleados	3.553	2.669
Gastos de exportación	5.078	50.920
Gastos de importación	24.018	597
Servicios profesionales	36.500	5.050
Servicios básicos	23.713	19.360
Seguro y seguro médico empleados	-837	-
Agasajos	2.625	3.212
Gastos de oficina	13.473	17.389
IVA a gasto deducible	14.255	13.287
Multas e intereses	2.455	297
Movilización y mensajería	1.144	1.155
Gastos no deducibles	3.746	6.824
Reembolso de gastos exportación	8.796	1.303
Adecuaciones y mantenimiento	12.327	80.976
Arriendo oficinas	-	24.600
Comida obreros	-	10.433
Otros varios	8.300	13.074
Depreciación de activos	29.384	24.758
Baja de cuentas por cobrar	19.215	1.257
Jubilación patronal	1.838	1.933
Desahucio	638	5.420
Baja cuentas activos	-	75.006
Perdida venta activos	-	192
<b>Total</b>	<b>235.742</b>	<b>403.791</b>

Los gastos más significativos corresponden a: Baja de una cuenta incobrable por un fondo entregado a la Jefatura de Procesos Aduaneros por una controversia en una partida arancelaria y poder levantar una carga. Este fondo durante el año 2019 no se ha podido recuperar por tal razón se envió al gasto.

El resultado del ejercicio se conforma de la siguiente manera:

	2018	2019
Utilidad/perdida antes de impuestos y Participación utilidades	7.133	7.182
(-) Impuesto a la renta	-11.008	-5.242
(-) Participación Trabajadores	-1.070	-1.077
(+) Impuesto diferido	-	2.290
Utilidad/Pérdida neta del periodo	<u>-4.945</u>	<u>3.153</u>

## 11. FLUJO DE EFECTIVO

	<u>2019</u>
<b>INTERGARD ECUADOR S.A.</b>	
<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b>	
<b>POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2019 Y 2018</b>	
<b>(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)</b>	
<b>Flujo de efectivo de las</b>	
Efectivo recibido de clientes	1.233.575,64
Clases de pagos a proveedores	-1.094.702,05
Intereses pagados	-
Intereses recibidos	-
Impuesto a la renta pagado	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>79.063,44</u>
<b>Efectivo neto procedente de actividades de operación</b>	<u><b>217.937,03</b></u>
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión	
<b>Efectivo neto procedente en actividades de inversión</b>	<u><b>-</b></u>
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiamiento	
<b>Efectivo neto procedente de actividades de financiamiento</b>	<u><b>-</b></u>
Decremento neto en efectivo y sus equivalentes	718,92
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	4.197,16
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<u><b>4.916,08</b></u>

## 12. FLUJO PATRIMONIAL

## INTERCARD ECUADOR S.A.

## Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del año 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital acciones	Reserva legal	Resultados NIIF	Reserva Facultativa y Estatutaria	Reserva de Capital	Aporte Futuras Capitalización	Resultados Acumuladas	Utilidades del ejercicio	Total Patrimonio neto
Saldo al 31 de diciembre de 2017	3.400	534	(66.728)	2.831	22.378	34.563	141.941,00	-	138.819
Pérdidas actuariales del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos declarados a los accionistas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto de ejercicio	-	-	-	-	-	-	(4.945)	-	(4.945)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	3.400	534	(66.728)	2.831	22.378	34.563	136.996	-	133.974
Ganancias actuariales del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos declarados a los accionistas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	3.153	3.153
Saldo al 31 de diciembre de 2019	3.400	534	(66.728)	2.831	22.378	34.563	136.996	3.153	137.127

### 13. ÍNDICES FINANCIEROS

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

#### Cuadro 1: Índices Financieros

##### Indicadores financieros año 2019

Capital de trabajo	= Activo corriente - Pasivo corriente	= 669.409,25
Índice de liquidez	= $\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	= 3,07
Margen rentabilidad	= $\frac{\text{Utilidad/Pérdida neta}}{\text{Ventas Netas}}$	= 1%

**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 \$ 3.07 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.

**Margen de Rentabilidad.-** Este índice nos muestra que la empresa obtiene un 1% por las ventas que realizó en el ejercicio fiscal 2019, la administración debería gestionar un plan de negocio para que sus ventas aumenten o a su vez convierta en venta el inventario que tiene y como resultado de esto tenga una rentabilidad para el siguiente año.

### 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 salvo por las limitaciones establecidas por el auditor Fredy Velasco que son las siguientes:

- No observo el conteo de los inventarios físicos al 31 de diciembre de 2019. Debido a la naturaleza de los registros de la Compañía, no pudo quedar satisfechos respecto de las cantidades del inventario por otros procedimientos de auditoría.
- No obtuvo contestación a la solicitud de confirmación de la entidad financiera Citybank, lo cual impidió conocer la eventual existencia de préstamos, otros pasivos directos, garantías colaterales y pasivos contingentes, y cualquier otro asunto que pudiera afectar de alguna manera a los estados financieros adjuntos.

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.

Quito, 26 de marzo del 2020



Lcdo. Iván Lara

CC 1708214836

Comisario

