

Quito, Marzo 11 del 2.019

INFORME DEL COMISARIO

A los accionistas
TEVLOGISTIC
Quito

*He procedido a la revisión del Balance General y de Resultados de **TEVLOGISTIC**, al **31 de Diciembre del 2.018**. La revisión ha sido efectuada de acuerdo con las disposiciones que para el Comisario establece la Superintendencia de Compañías y sobre los registros de Contabilidad generalmente aceptados.*

La Administración dio cumplimiento a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

Las cifras presentadas en los Estados Financieros reflejan la real situación financiera de la empresa y confirma su estatus de haber realizado operaciones inherentes a su actividad comercial y de servicios durante el ejercicio económico en análisis. Sin embargo, los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad (NEC).

Sobre la base de procedimientos adicionales de revisoría que he llevado a cabo para cumplir con lo dispuesto en el artículo 279 de la ley de Compañías vigente, considero que se obtuvo toda la información necesaria para el cumplimiento del presente Informe.

Atentamente,


Eco. Fabián Flores Muñoz
COMISARIO

Quito, Marzo 11 del 2.019

RESUMEN FINANCIERO

"TEVLOGISTIC"

Propósito:

El presente análisis financiero se ha basado en la revisión de los Balances directos proporcionados por la Empresa para el año 2.018 versus un análisis comparativo del año 2.017

DESEMPEÑO EMPRESARIAL

1. Ingresos por Servicios

TEVLOGISTIC a nivel de ingresos en el período de análisis, tiene una cifra muy creciente en términos comparativos del año 2.018 versus el 2017, lo que representa en cifras un nivel de ingresos de 541,01% en términos nominales y 540,74% en términos reales, considerando el nivel de inflación del 2018 de 0,27% anual.

Costos, Gastos, Utilidad

Para TEVLOGISTIC, los gastos operacionales y administrativos tienen una tendencia proyectada de crecimiento en el 2.018 versus el año 2.017 y representa un análisis relativo de comparación por cifras muy diferentes de un período al otro.

Los gastos operacionales varían de un 85,40% en 2017 a un 97,37% del 2.018 respecto al rubro respectivo de ingresos.

Existe una utilidad operacional decreciente de 14,60% a 2,63% en el período de análisis 2.017-2018.

2. Liquidez

Los índices de liquidez es decreciente y siempre positivo.

Este importante rubro se sitúa en 31,24 en el 2.017 y 4,21 en el 2.018.

El índice de liquidez nos permite visualizar a una empresa que mantiene un capital de trabajo positivo y mantiene liquidez suficiente para atender sus actividades de tipo corriente.

3. Cuentas por Cobrar

La cartera que maneja TEVLOGISTIC representa un 60,37% de sus activos corrientes en el 2.018

4. Endeudamiento

El nivel de endeudamiento total de la empresa es bajo y representa un 0,11 promedio durante el período de análisis 2.017 y 2018.

Las obligaciones de la empresa se concentran en el corto plazo, en niveles de 0,02 para el 2.017 versus un 0,20 en el 2.018.

Los rubros más destacables que integran los pasivos de la empresa, son los relacionados a obligaciones por pagar a proveedores principalmente.

El nivel de apalancamiento financiero es 1,98 en 2.017 y se sitúa en 16,96% en el 2.018.

5. Rentabilidad,

El nivel de rentabilidad financiera de la empresa es positiva en el período de análisis.

CONCLUSIONES:

Del presente análisis financiero realizado a TEVLOGISTIC, se concluye, que la empresa es solvente y goza actualmente de niveles de liquidez relativamente variables y siempre positivos.

El nivel de endeudamiento es estable y su rentabilidad financiera es positiva.

El nivel de cartera es manejable, por el tipo de actividad que desarrolla.

Aunque los ingresos por servicios que mantiene la empresa, son siempre variables y crecientes, sus gastos operacionales han sido muy diversos y positivos, lo que le ha permitido generar resultados favorables.

RECOMENDACIONES

- ❖ *TEVLOGISTIC maneja un capital de trabajo adecuado para atender sus operaciones y en el período de análisis permite preveer un crecimiento importante de ingresos, que deben manejar con prudencia, para evitar crecer su nivel de endeudamiento y apalancamiento financiero.*
- ❖ *Revisar que los niveles de las cuentas por cobrar de la empresa no se incrementen y disminuyan en el mediano plazo.*

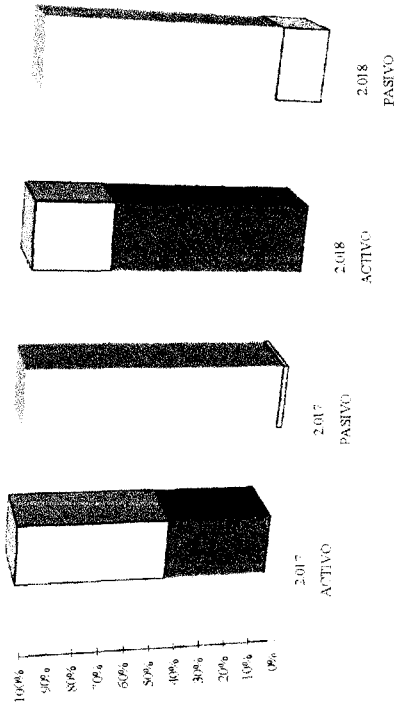
Eco. Fabián Flores Muñoz
COMISARIO

Nombre

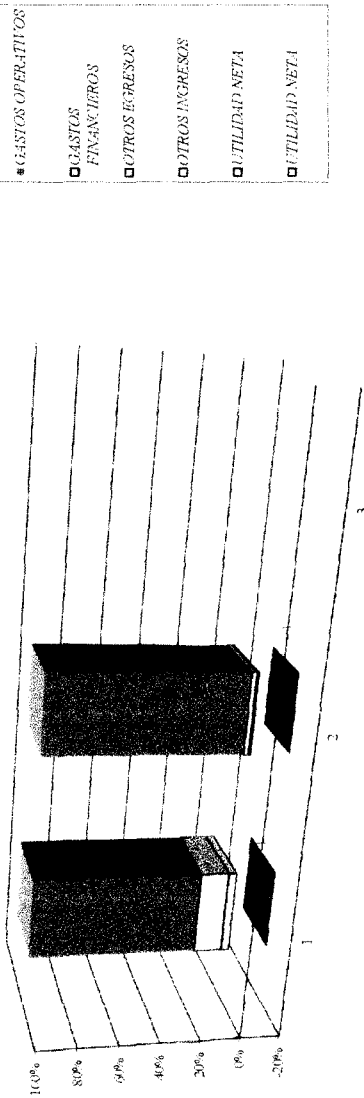
CÓDIGO

RESUMEN FINANCIERO

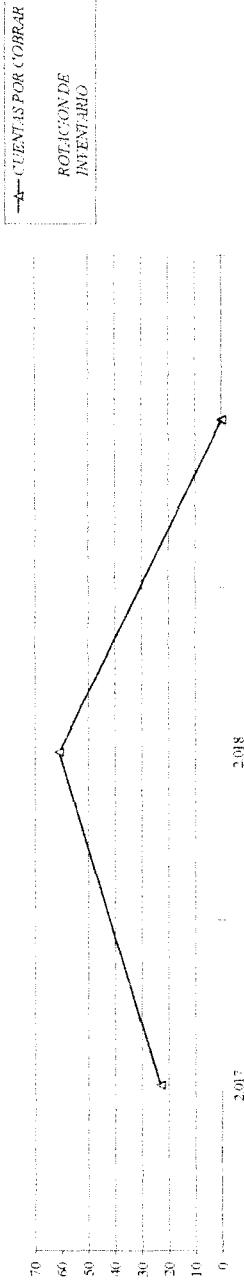
BALANCE GENERAL En unidades



ESTADO DE RESULTADOS En unidades



EFICIENCIA



ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

INGRESAR LOS SIGUIENTES DATOS ANTES DE LOS DATOS DEL BALANCE GENERAL Y EL ESTADO DE RESULTADOS

NOMBRE: TEVLOGISTIC
MONEDA: DOLAR
CANTIDAD EN: DOLAR EQUIVALENTE AL 2017

INGRESAR LOS AÑOS CONTABLES	2.017	2.018
A. Costo de la Mercadería Vendida (-)		
B. Gastos de Venta, Adm. y Generales (-)		
C. Depreciación en Costo de Venta (-)		
D. Deprec. en Gastos de Venta, Adm., Gen		
T. Inflación Anualizada (en %)	-0,20%	0,27%

****LAS CIFRAS DEBEN SER INGRESADAS CON SU CORRESPONDIENTE
SIGNO CONTABLE**

ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

NOMBRE:

MONEDA:

CANTIDAD EN:

NUMERO DE MESES:

BALANCE GENERAL		2.017	%	2.018	%
1	Caja y Bancos	54.074,77	83,99%	90.424,69	2,99%
2	Valores Negociables	-	-	-	0,00%
3	Cuentas por Cobrar Neto	2.850,00	4,91%	17.397,21	60,37%
4	Inventarios	0,00	0,00%	0,00	0,00%
5	Otros Activos Corrientes 1	7.200,00	8,02%	23.400,00	34,47%
6	Otros activos Corrientes 2	0,00	0,00%	0,00	0,00%
7	Gastos Prepagados	2.000,00	3,08%	4.338,25	2,16%
8	Total Activo Corriente	65.727,87	61,94%	90.424,69	71,44%
9	Activo Fijo Neto	40.380,63	1,00	36.156,65	92,81%
10	Inversiones & Adelantos entre Cías.	-	-	-	0,00%
11	Cuentas por Cobrar Largo Plazo	-	-	-	0,00%
12	Otros Activos No Corrientes 1	-	-	7.991,00	7,19%
13	Otros Activos No Corrientes 2	-	-	-	0,00%
14	Gastos Diferidos e Intangibles	-	-	-	0,00%
15	Total Activo Fijo	40.380,63	38,06%	36.156,65	28,56%
16	Total Activos	106.108,50		126.581,34	
17	Deudas Financieras a Corto Plazo	-	-	-	0,00%
18	Cuentas por Pagar Comerciales	-	-	16.526,00	74,54%
19	Gastos Acumulados por Pagar	1.677,64	0,86	-	0,00%
20	Impuesto a la Renta por Pagar	-	-	-	0,00%
21	Otros Pasivos Corrientes 1	206,26	13,61%	3.200,00	17,98%
22	Otros Pasivos Corrientes 2	-	0,00%	214,73	1,04%
23	Porción Corriente - Deuda a Largo Plazo	-	0,00%	1.561,56	6,44%
24	Total Pasivo Corriente	2.103,92	100,00%	21.465,76	100,00%
25	Deudas Financieras a Largo Plazo	-	0,00%	-	0,00%
26	Deudas Comerciales a Largo Plazo	-	0,00%	-	0,00%
27	Deudas a Largo Plazo Subordinadas	-	0,00%	-	0,00%
28	Reservas Diferidas	-	0,00%	-	0,00%
29	Otros Pasivos a Largo Plazo 1	-	0,00%	-	0,00%
30	Otros Pasivos a Largo Plazo 2	-	0,00%	-	0,00%
31	Total Pasivo a Lrg. Plazo y Res.	0	0,00%	0	0,00%
32	Total Pasivo	2.103,92	100,00%	21.465,76	100,00%
33	Reserva por Revalorización de Patrimonio	-	0,00%	-	0,00%
34	Capital Social Pagado	100.600,00	96,92%	100.000,00	95,89%
35	Acciones en Tesorería	-	0,00%	-	0,00%
36	Reserva Legal	1.004,58	1,01%	1.004,58	1,00%
37	Otras Reservas	-	0,00%	-	0,00%
38	Utilidades No Distribuidas	7.004,82	1,96%	7.004,82	2,05%
39	Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	115,08	0,11%	1.115,08	1,06%
40	Reexpresión Monetaria	-	0,00%	-	0,00%
41	Aportes para Futuras Capitalizaciones	-	0,00%	-	0,00%
42	Total Patrimonio Neto	104.004,58	100,00%	105.115,58	100,00%
43	Total Pasivo y Capital	106.108,50		126.581,34	

ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

NOMBRE: S.A. DE C.A. 2017
MONEDA: C. B. P.
CANTIDAD EN: C. B. P. (C. B. P. 1000 = 1000 C. B. P.)

	ESTADO DE RESULTADOS	2.017	%	2.018	%
44	Ingresos	50.745,23	100,00%	50.745,23	100,00%
45	Costos (-)	-	0,00%	-	0,00%
46	Gasto de Ventas, Adm. y Generales (-)	(42.882,33)	85,40%	(313.413,08)	97,37%
48	Utilidades en Operación	7.333,65	14,60%	8.475,18	2,63%
49	Depreciación (-)	(7.071,62)	-14,08%	(6.823,98)	-2,12%
50	Otros Cargos No Efectivos (-)		0,00%		0,00%
51	Ingresos Financieros		0,00%		0,00%
52	Otros Ingresos 2		0,00%		0,11%
53	Otros Ingresos 3		0,00%		0,00%
54	Otros Gastos 1 (-)		0,00%		0,00%
55	Utilidad (Perdida) en Divisas		0,00%		0,00%
56	Gastos Financieros (-)	(10,22)	-0,16%	(10,92)	-0,02%
57	Gastos de Arrendamiento Financiero (-)		0,00%		0,00%
58	Otros Gastos 2 (-)		0,00%	(12,44)	-0,04%
59	15% Trabajadores (-)	(11,17)	-0,05%	(12,50)	-0,08%
60	Utilidades Antes del Imp. Renta	155	0,31%	1.538,47	0,48%
61	Impuesto a la Renta (-)	(19,16)	-0,08%	(19,47)	-0,13%
62	Ingresos (Gastos) Extraordinarios		0,00%		0,00%
63	Utilidad Neta	115,38	0,23%	1.111,00	0,35%

ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

NOMBRE: Compañía S.A.
MONEDA: Colones
CANTIDAD EN: Millones de Colones

	RESUMEN FINANCIERO E INDICES ANALITICOS Y COMPARATIVOS			
		2.017		2.018
a	Ventas Netas	50.216		321.888
	Utilidad Neta	115		1.111
	Utilidad Neta / Ventas Netas %	0,23%		0,35%
	Crecimiento Nominal de Ventas %			541,01%
	Crecimiento Real de Ventas %			540,74%
	Capital de Trabajo	63.624		68.959
	Índice de Liquidez Corriente	31,24		4,21
	Índice de Liquidez Prueba Ácida	27,77		2,67
	Índice de Cobro en Días	23		61
	Índice de Pagos en Días	0		0
	Rotación de Inventario en Días	0		0
	Días de Financiamiento Comercial	23		61
	Capital Neto Tangible	104.005		105.116
	Índice de Endeudamiento Total	0,02		0,20
	Índice de Endeudamiento a Corto Plazo	0,02		0,20
	Índice de Endeudamiento a Largo Plazo	0,00		0,00
	Apalancamiento	1,98%		16,96%
	Capacidad de Pago de la Deuda Largo Plazo	0		6
	Cobertura del Servicio de la Deuda	91,42		174,03
	Costo Promedio de la Deuda	0,00%		7,22%
	Interés Financiero Máximo	0,00%		1225,98%
	Rentabilidad del Patrimonio (Financiera)	0,11%		1,07%
	Utilidad Neta/Activos Totales (Económica)	0,11%		0,88%
	Ventas Netas / Activos Totales	0,47		2,54
	Ventas Netas / Activos Fijos	1,24		9,59