

Ambato, abril 10 de 2014

Señor
HECTOR HERDOIZA
PRESIDENTE
INTERNEGOS.
Ciudad.-

De mi consideración:

Por medio del presente me permito exponer a usted y por su digno intermedio a todos los socios de INTERNEGOS, el informe de Comisario Revisor por el periodo comprendido entre el 1ro. de enero y el 31 de diciembre de 2013, de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Compañías, la resolución No. 92.1.4.3.014 y los estatutos sociales de la compañía.

Para el desempeño de mis funciones de Comisario Revisor he dado cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías.

Se ha revisado los libros de actas de Junta General y de Directorio, libro talonario, libro de acciones y accionistas, así como los comprobantes y libros de contabilidad, los mismos que se encuentran llevados y conservados de acuerdo con las disposiciones legales pertinentes y los administradores han dado pleno cumplimiento a las resoluciones emitidas por juntas generales, directorio y las constantes en la ley y estatutarias.

Los de la información procedimientos de control interno establecidos en INTERNEGOS, garantizan la debida salvaguarda de los recursos y la veracidad financiera y administrativa, así mismo promueven y estimulan la observancia de las políticas prescritas y el fiel cumplimiento de las metas y objetivos programados; es decir, que los controles financieros, contables, administrativos y operativos son razonablemente adecuados.

Los bienes de la sociedad y los de terceros bajo la responsabilidad de la empresa tienen una adecuada custodia y conservación, y se encuentran debidamente asegurados.

Lo registrado en los libros de contabilidad corresponde exactamente a lo presentado en los estados financieros, los mismos que se encuentran en

debida forma, de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y reflejan razonablemente la situación financiera de la empresa.

ANALISIS COMPARATIVO DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

Como parte complementaria del presente informe se adjunta el balance general y estado de pérdidas y ganancias condensados, principales índices e indicadores financieros obtenidos de las cifras; la generación operativa / no operativa de caja.

De la observación de los principales índices presentados se puede concluir lo siguiente:

Las tendencias principales presentan un aumento en ventas de un 81% sobre el año anterior.

El activo total llega a US 257 M del cual el 100% está concentrado en el activo corriente, de este el 11% corresponde a Caja bancos el 47% a cuenta por cobrar comerciales y el 41.5% a otros activos corrientes (Crédito Tributario IVA). El capital de trabajo es positivo y su valor alcanza US 84.6 M, mientras que en el año 2012 fue US 55.5 M.

El pasivo corriente es el 67% del activo, distribuido principalmente en cuentas por pagar a proveedores 53%, impuestos, provisiones sociales y nominas por pagar con el 13%. El patrimonio corresponde al 33% de los activos mientras que en el año 2012 fue el 36% un apalancamiento financiero adecuado es del 40%.

En cuanto a la liquidez encontramos que el índice corriente es de 1.49 veces, mientras que la liquidez ácida es de 0.87 la primera inferior al 2012 y la segunda superior, la primera mide la capacidad de la empresa de cubrir sus obligaciones de corto plazo con todos los recursos del activo corriente. Mientras que en la segunda se excluye el valor de los inventarios. Los dos índices observados son aceptables lo cual quiere decir que los activos corrientes pueden cubrir las obligaciones de corto plazo.

En el estado de pérdidas y ganancias se observa una utilidad neta de US 32 M que corresponde al 1.3% de las ventas netas que alcanzaron un

valor de US 2,570 M y un 37.6% de rentabilidad de los valores invertidos en el año 2013, mientras que en el año 2012 fue del 39.5%. Existe un aumento de la utilidad con relación al año 2012 en un 49%

Existe un incremento de US 129 M en los gastos administrativos y de ventas mientras el margen de ventas disminuye 1 punto frente al año 2012 esto se puede dar por disminución en los precios o un aumento en los costos en los costos. Esto contribuye a que pese a existir un incremento considerable en las ventas la Utilidad haya disminuido.

Atentamente,

Ing. Luis Jaramillo P.

COMISARIO REVISOR

EMPRESA: INTERNEGOS

ESTADOS FINANCIEROS:

DOLARES

DÍAS DE OPERACION

360

360

	0		0			
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS	2012	Partic	2013	Partic	VAR	VAR%
Ventas	1,420,038	100.0%	2,570,062	100.0%	1,150,025	81.0%
(-)Costo de Ventas	1,195,673	84.2%	2,193,683	85.4%	998,010	83.5%
(-)Gastos Adm-Ventas-Grles.	191,326	13.5%	320,720	12.5%	129,394	67.6%
Utilidad Operacional	33,039	2.3%	55,659	2.2%	22,620	68.5%
Otros Ingresos	1,783	0.1%	2,648	0.1%	865	48.5%
Otros Gastos	0	0.0%	0	0.0%	0	#,DIV/0!
Gastos Financieros	1,507	0.1%	7,170	0.3%	5,663	375.8%
15% Participación Empleados	4,997	0.4%	7,671	0.3%	2,673	53.5%
Imp.a la renta	6,555	0.5%	11,024	0.4%	4,469	68.2%
Utilidad Neta	21,762	1.5%	32,442	1.3%	10,680	49.1%
BALANCE GENERAL	2012	Partic	2013	Partic	VAR	VAR%
Caja y Valores Negociables	27,257	17.8%	29,340	11.4%	2,083	7.6%
Cuentas por Cobrar Comerciales	36,450	23.7%	121,150	47.1%	84,700	232.4%
Inventarios	0	0.0%	0	0.0%	0	#,DIV/0!
Otros Activos Corrientes	89,771	58.5%	106,609	41.5%	16,839	18.8%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	153,478	100.0%	257,099	100.0%	103,621	67.5%
Activo Fijo Neto	0	0.0%	0	0.0%	0	#,DIV/0!
Activo diferido	0	0.0%	0	0.0%	0	#,DIV/0!
TOTAL ACTIVO	153,478	100.0%	257,099	100.0%	103,621	67.5%
Proveedores	72,297	47.1%	138,259	53.8%	65,962	91.2%
Otros Pasivos Corrientes	25,657	16.7%	34,224	13.3%	8,567	33.4%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	97,954	63.8%	172,483	67.1%	74,530	76.1%
Pasivo No corriente	0	0.0%	0	0.0%	0	#,DIV/0!
Accionistas	0	0.0%	0	0.0%	0	#,DIV/0!
TOTAL PASIVO	99,874	65.1%	172,483	67.1%	72,609	72.7%
Patrimonio Tangible	55,063	35.9%	86,075	33.5%	31,012	56.3%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	153,478	100.0%	257,099	100.0%	103,621	67.5%

INDICES FINANCIEROS	2012	2013
-Crecimiento Ventas Monetario %	61.37	80.99
-Rentabilidad Comercial %	1.53	1.26
-Rentabilidad financiera%	39.52	37.69
-Rotación Activos Fijos	0.00	0.00
-Capital de Trabajo(neto)	55,524.20	84,615.87
-Razón Corriente	1.57	1.49
-Prueba Ácida	0.65	0.87
-Rotación CxC Comerciales (días)	9	17
-Rotación CxP Proveedores (días)	22	23
-Rotación Inventarios (días)	0	0
-Ciclo de efectivo	-13	-6
-Ciclo operativo	9	17
-Razón de Endeudamiento (Apalancamiento Financiero)	1.86	2.04
-Razón de Endeudamiento tangible	1.81	2.00
-%Participación Patrimonio (Solidez)	34.93	32.91
-%Particip.Patrim.tangible	35.54	33.29

