

Ambato, 23 de Julio del 2020

Señor

Héctor Herdoiza

Presidente

INTERNEGOS S.A.

Ciudad.-

De mi consideración

Por medio de la presente me dirijo a usted y por su digno intermedio a los socios de INTERNEGOS S.A., el informe de Comisaria Revisor por el periodo comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2019 en cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías, la resolución No. 92.1.4.3.0014, el artículo No. 321 y los estatutos sociales de la compañía.

Para el desempeño de mis funciones de Comisario Revisor he cumplido con lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías.

1. Se reviso los libros de actas de Junta General y de Directorio, libro talonario, libro de acciones y accionistas, los mismos cumplen con las disposiciones de los artículos 246, 176 y 177 de la Ley de Compañías Vigentes, así como los comprobantes y libros de contabilidad, balances de comprobación, estado de situación financiera, estados de resultados integrales: cambios en el patrimonio y flujos de efectivo los mismos que se encuentran acorde y conservados de acuerdo con las disposiciones legales pertinentes y los administradores han dado pleno conocimiento a las resoluciones emitidas por la junta general, directorio y las constantes en la ley estatutarias.
2. Los procedimientos de control interno establecidos en INTERNEGOS S.A., garantiza la debida salvaguarda de los recursos y la veracidad de la información financiera y administrativa, así como promueven y estimulan la observancia de las políticas prescritas y el fiel cumplimiento de las mestas y objetivos programados: es decir que los controles financieros, contables, administrativos y operativos son razonablemente adecuados.
3. Lo registrado en los libros de contabilidad corresponden exactamente a lo presentado en los estados financieros, los mismos que se encuentran en debida forma, de acuerdo los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y refleja razonablemente la situación financiera de la empresa, las operaciones se ejecutan de acuerdo con autorizaciones de la administración y se registran correctamente para permitir la preparación de estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
4. Durante el ejercicio económico 2019 que me he desempeñado como Comisario de la Compañía no se ha solicitado a los administradores que hagan constar en el orden del día, algún punto que fuere conveniente tratarse, debido a que esta solicitud debe hacérsela previamente a la convocatoria a la junta general; hasta la fecha no han

existido tales convocatorias, en virtud de que las juntas generales han sido de carácter extraordinaria y universal.

RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La compañía tiene como objeto principal la venta al por mayor y menor de cueros y pieles.

Hasta el 31 de diciembre del 2019, las políticas contables de la compañía se mantienen de las aplicadas en el año de transición (2011) como lo indica la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y se muestran a continuación.

A continuación se revela:

Las bases de medición utilizada para la elaboración de los estados financieros.

Las demás políticas contables utilizadas que sean relevantes para la comprensión de los estados financieros.

Declaración de cumplimiento

Como lo requiere el párrafo 3.3 de la norma declara que los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

Bases de preparación

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Efectivo y equivalente al efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en la caja general, caja general, caja chica, bancos y valores en tránsito de tarjetas de crédito.

Cuentas y Documentos por Cobrar

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar.

Las cuentas y documentos por cobrar se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. En el periodo que se informa la compañía presenta una cartera muy sana por lo que no es necesario realizar ninguna provisión o ajustes por incobrabilidad.

Inventarios

En inventarios se registra la mercadería adquirida y que no fue vendida durante determinado periodo.

Activos por Impuestos Corrientes

La compañía reconocerá como un activo por impuestos corriente por el impuesto a pagar por las ganancias fiscales del periodo actual y los periodos anteriores, si el importe pagado, correspondiente al periodo actual y a los anteriores, excede el importe por pagar de esos periodos, la entidad reconocerá dicho exceso.

Estos son medidos a los importes que se esperen recuperar usando las tasas impositivas y la legislación que haya sido aprobada, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, en la fecha sobre la que se informa.

Las pérdidas de impuestos a no recuperar se registran como gasto en el Estado de Resultados Integrales, en base al análisis de recuperación o compensación, de cada una de las cuentas por cobrar.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor. Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y los intereses implícitos que generan son reconocidos al final del periodo en el estado de resultados.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro que pueda generarse en el periodo.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros, se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, y se reconoce los intereses manifestados por el banco, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Préstamos y otros pasivos financieros

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable y los costos que se hayan incurrido.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros, se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, y se reconoce los intereses manifestados por el banco.

Beneficios a los empleados

Beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales del personal (décimo tercer y décimo cuarto sueldo) en base al método del devengado y en base a lo dispuesto por la entidad competente para los beneficios a los empleados.

Beneficios post empleo y otros beneficios a largo plazo

Las obligaciones que se provisionan aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, consideran estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

En el periodo que se informa los estudios no fueron realizados y cuando se consideren necesarios los registros y de acuerdo a la normativa establecida, se reconocen como gastos no deducibles los ajustes emitidos por el estudio del actuario.

Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

Venta de productos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del bien o servicio cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio en el desarrollo de las actividades de la compañía.

Gastos de Administración y Comercialización.

Los gastos de Administración y Comercialización o de Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos, otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía y la actividad de la empresa misma.

Gastos Financieros

Los gastos financieros corresponden a los incurridos para la marcha del negocio.

Arrendamientos

Arrendamiento Operativo

La compañía reconocerá los arrendamientos operativos si no se transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y que tienen la característica de ser onerosos.

En el caso de la compañía que mantiene el régimen de arrendamiento operativo para el desarrollo de sus actividades reconoce las rentas por pagar de dicho rubro se cargan a resultados sobre una base lineal a largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Principio de Negocio en Marcha

Los presentes estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

Actividades de Operación: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

Situación Fiscal de la compañía

La Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

ANALISIS ECONOMICO Y FINANCIERO

Del análisis vertical y horizontal a los estados financieros se desprende lo siguiente:

El Total del activo en el año 2019 fue de USD 252.110,19 y USD 322.563,10 en el año 2018 lo que equivale a una disminución de USD 70.452,91 que representa el 21,84% de baja de un año a otro; este comportamiento fue provocado principalmente por la disminución de la cuenta

INTERNEGOS S.A. INFORME COMISARIA REVISOR
EJERCICIO ECONOMICO 2019

efectivo y equivalentes del efectivo en un 99,91% es decir USD 108.852,64, y la disminución del saldo de las cuentas y documentos por cobrar clientes por USD 68.235,03 que representa un 45,32%, esta situación en gran medida producida por la baja en ingresos operacionales.

Dentro del activo total, las cuentas más significativas se mantienen en los años 2018 y 2019: cuentas y documentos por cobrar clientes con un 32,65% del total de activos (46,67% en el año 2018) y una cuenta significativa que surge es Inventarios con un 41,35% del total de activos. Existe otra gran participación de las cuentas de impuestos corrientes, con un 25,96% (17,56% en el año 2018) en relación con el total de activos.

El Pasivo Total en el año 2019 fue de USD 322.586,39 y USD 267.043,77 en el año 2018; un incremento del 20,80% de un año a otro, es decir USD 55.542,62; producido principalmente por el incremento de cuentas y documentos por pagar en un 352,52% y obligaciones bancarias en un 100%, esto equivale en conjunto a un incremento de USD 204.281,05. Se destaca además, una disminución en el saldo de otras obligaciones corrientes por USD 47.110,29.

El pasivo total representa el 127,95% del total de pasivo y patrimonio en el año 2019, mientras que en el año 2018 era el 82,79%, cabe mencionar que aparte del incremento del monto de pasivos de un año a otro, y al producirse una baja en el patrimonio por las pérdidas tributarias generadas en los últimos años y especialmente por la pérdida generada en el año 2019, la participación del pasivo se ve incrementada, ya que se está comparando frente a un valor menor. El Patrimonio presenta una disminución del 26,94% frente al año anterior, es decir USD 14.956,87, la cual afecta a las cuentas patrimoniales.

Los ingresos operacionales del año 2018 al 2019 disminuyeron en un 42,86% es decir USD 1.031.976,81; mientras que el margen de utilidad bruta para el año 2019 representó el 18,23% de las ventas (18,43% en el año 2018).

Los gastos operacionales disminuyeron en un 15,57%, es decir USD 70.080,61; puesto que pasaron en el 2018 de USD 450.183,31 a USD 380.102,70 en el 2019 y con relación a las ventas representaron el 27,63% en el año 2019 (18,70% en el año 2018). Los otros ingresos, pasaron en el 2018 del 0,52% sobre las ventas al 0,24%, disminuyendo en USD 9.085,73 de un año a otro.

El resultado del ejercicio 2019, luego de otros ingresos ascendió a una pérdida de USD 125.995,53 (USD 5.967,78 de utilidad en el año 2018), representando una afectación del 9,16% con relación al total de ingresos, mientras que en el año 2018 hubo una representación del 0,25%.

Indicadores de liquidez

Con relación al Capital de Trabajo, existe una disminución del año 2018 al año 2019 de USD 70.476,20, es decir en que se encontraba con un desfinanciamiento del 21,84% en relación con los activos. El índice de liquidez corriente, es el número de veces que el activo corriente cubre al pasivo corriente fue de 0,78 veces en el año 2019, mientras que para el 2018 eran 2,51 veces, es decir que el pasivo corriente en el año 2019 puede ser cubierto por las cuentas del activo corriente en el 78%.

Indicadores de actividad

Con relación a la rotación de cartera en el año 2019 la empresa tiene la capacidad para cobrar 16,71 veces es decir la empresa requirió de 21 días para cobrar una cuenta. La rotación de inventarios en el año es de 10,79 veces es decir el inventario roto cada 33 días en el año, la rotación de los activos fijos en el año 2019 fue de 5,46 mientras que en el año 2018 la rotación de activos fijos fue de 7,46 veces de ingresos por ventas que tomo para recuperar un activo fijo.

Indicadores de endeudamiento y rentabilidad

El índice de endeudamiento pasó del 83% en el año 2018 al 128% en el año 2019, ya que como se mencionó anteriormente la afectación negativa en los resultados (pérdida) del año ocasionó una disminución patrimonial, que es lo que incide principalmente en este indicador. El margen de utilidad bruta pasó del 18,23% en el año 2018 al 18,43% en el 2019, existió una baja debido a la disminución de los ingresos operacionales.

Por otro lado, debido a que los gastos operacionales superan el margen de utilidad bruta en los años 2018 y 2019, no se realiza un análisis de rentabilidad.

Se adjunta al presente informe análisis horizontal y vertical del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados.

Agradezco a los señores accionistas de la compañía Internegos S.A..

Atentamente

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Carolina Burbano', is written over a faint, circular stamp or watermark.

Ing. Carolina Burbano

Comisaria Revisor

ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL - ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

	<u>AÑO 2018</u>		<u>AÑO 2019</u>		<u>VARIACION</u>	<u>VAR H %</u>
ACTIVOS						
Activos Corrientes						
Efectivo y equivalentes del efectivo	108.952,64	33,78%	100,00	0,04%	(108.852,64)	-99,91%
Cuentas y Documentos por Cobrar clientes no relacionados	150.553,87	46,67%	82.318,84	32,65%	(68.235,03)	-45,32%
Inventarios	-	0,00%	104.235,39	41,35%	104.235,39	100,00%
Impuestos Corrientes	56.640,89	17,56%	65.455,96	25,96%	8.815,07	15,56%
Otros activos corrientes	6.415,70	1,99%	-	0,00%	(6.415,70)	-100,00%
TOTAL ACTIVOS	322.563,10	100,00%	252.110,19	100,00%	(70.452,91)	-21,84%
PASIVOS						
Pasivo Corriente						
Cuentas y documentos por pagar	43.651,23	13,53%	197.531,61	78,35%	153.880,38	352,52%
Otras obligaciones corrientes	76.396,48	23,68%	29.286,19	11,62%	(47.110,29)	-61,67%
Obligaciones bancarias	-	0,00%	50.400,67	19,99%	50.400,67	100,00%
Otros Pasivos Corrientes	8.333,76	2,58%	45.367,92	18,00%	37.034,16	444,39%
Pasivo Largo Plazo						

INTERNEGOS S.A. INFORME COMISARIA REVISOR
EJERCICIO ECONOMICO 2019

Exigible Largo Plazo	138.662,30	42,99%	-	0,00%	(138.662,30)	-100,00%
TOTAL PASIVO	267.043,77	82,79%	322.586,39	127,95%	55.542,62	20,80%
PATRIMONIO						
Capital Social	800,00	0,25%	800,00	0,32%	-	0,00%
Reservas	13.285,10	4,12%	13.285,10	5,27%	-	0,00%
Otros Resultados Integrales	38,99	0,01%	38,99	0,02%	-	0,00%
Resultados Acumulados	56.674,89	17,57%	42.854,54	17,00%	(13.820,35)	-24,39%
Resultados Acumulados Adopción NIIF	(1.459,30)	-0,45%	(1.459,30)	-0,58%	-	0,00%
Resultados del Ejercicio	(13.820,35)	-4,28%	(125.995,53)	-49,98%	(112.175,18)	811,67%
TOTAL PATRIMONIO	55.519,33	17,21%	(70.476,20)	-27,95%	(14.956,87)	-26,94%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	322.563,10	100,00%	252.110,19	100,00%	(70.452,91)	-21,84%

ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL - ESTADO DE RESULTADOS

	<u>AÑO 2018</u>	-	<u>AÑO 2019</u>	-	<u>VARIACION</u>	<u>VAR H %</u>
Ingresos Operacionales	2.407.643,32	100,00%	1.375.666,51	100,00%	(1.031.976,81)	-42,86%
Costo de Ventas	1.963.894,31	81,57%	1.124.875,69	81,77%	(839.018,62)	-42,72%
UTILIDAD BRUTA	443.749,01	18,43%	250.790,82	18,23%	(192.958,19)	-43,48%
GASTOS OPERACIONALES						
Gastos de Venta	376.093,34	15,62%	329.995,04	23,99%	(46.098,30)	-12,26%
Gastos Administrativos	38.033,59	1,58%	32.716,10	2,38%	(5.317,49)	-13,98%
Gastos Financieros	36.056,38	1,50%	17.391,56	1,26%	(18.664,82)	-51,77%
TOTAL GASTOS	450.183,31	18,70%	380.102,70	27,63%	(70.080,61)	-15,57%
OTROS INGRESOS	12.402,08	0,52%	3.316,35	0,24%	(9.085,73)	-73,26%
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	5.967,78	0,25%	(125.995,53)	-9,16%	(120.027,75)	2011,26%
PARTICIPACION TRABAJADORES	895,17	0,04%	-	0,00%	(895,17)	-100,00%