

INDIQUIMICA S.A.

INFORME DE COMISARIO

EJERCICIO ECONÓMICO 2018

CARLOS A. BARRENO CÓRDOVA

MARZO, 2019

INDIQUIMICA S.A.
INFORME DE COMISARIO

PERIODO: ENERO – DICIEMBRE 2018

Conforme a lo establecido en los numerales 1, 2, 3 y 4 del Art. 279 de la Ley de Compañías, en que se hace referencia a las atribuciones y obligaciones que tiene el Comisario de la empresa; las disposiciones específicas de reglamentos, normas y regulaciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, a continuación se presenta el informe correspondiente al el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del año 2018.

1. HECHOS ECONÓMICOS SIGNIFICATIVOS

Durante el presente ejercicio económico la empresa no ha tenido hechos importantes, que vayan a tener un efecto en las cifras que se presentan en la información financiera.

Lo único relevante que se podría mencionar y que será expuesto mas adelante es la contratación de una persona para ventas, lo que hace que se incremente el rubro de remuneraciones, y el pago de honorarios a profesionales como aspectos que pueden ser determinantes en las cifras a ser analizadas a continuación.

CONTROL INTERNO

El sistema de control interno para la empresa constituyen aquellos procedimientos, mecanismos, decisiones y políticas adoptados por parte de la administración para salvaguardar el uso y consumo de los recursos de la empresa, el mismo que en sus condiciones básicas cumple con lo necesario para el control de los recursos que posee la empresa.

2. CIFRAS

A continuación se presenta un análisis de la cifras descritas en la información financiera generada del período 1 de Enero al 31 de diciembre 2018, la misma que ha sido elaborada a base de la NIIF para PYMES, la misma que es de cumplimiento obligatorio para este tipo de empresa, conforme a las resoluciones emitidas por el organismo de control; las cifras que se mencionan a continuación corresponden a los estados financieros presentados por la empresa para fines de cumplimiento de obligaciones tributarias

CONCEPTO	AÑO 2017	AÑO 2018
ACTIVOS	307 055,91	342 789,44
PASIVOS	224 345,02	219 856,73
PATRIMONIO	82 710,89	122 932,71
INGRESOS	390 540,27	457 760,14
COSTOS	203 231,26	228 288,79
GASTOS	129 380,85	161 838,11
RESULTADO CONTABLE	57 928,16	67 633,24
TASA IMPOSITIVA	24 983,28	27 411,42
UTILIDAD NETA	32 944,88	40 221,82

ANÁLISIS FINANCIERO

Con la finalidad de interpretar los valores presentados en la información financiera, la misma que es de responsabilidad de la administración de la empresa, a continuación se realiza el correspondiente análisis de los rubros de mayor importancia, a través de los indicadores económicos y financieros.

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{ActivoCorriente}}{\text{PasivoCorriente}}$$

$$\text{Liquidez} = \frac{293\ 654,32}{219\ 856,73} = 1,34$$

El resultado refleja la liquidez que la empresa posee para el pago de obligaciones a corto plazo, es decir que por cada dólar que adeuda tiene como respaldo \$ 1,34, lo que significa que al cierre del ejercicio contable la empresa posee liquidez necesaria para cubrir sus obligaciones, valor que aumentó en relación al ejercicio anterior que fue de 0,26, producto de los resultados favorables de este ejercicio, y por supuesto del incremento en los niveles de ventas

$$\text{PruebaAcida} = \frac{\text{ActivoCorriente} - \text{Inventarios}}{\text{PasivoCorriente}}$$

$$= \frac{293\ 654,32 - 65\ 887,19}{219\ 856,73} = 1,04$$

Significa la capacidad de pago de los pasivos corrientes sin tomar en consideración el rubro de los realizables (Inventario para vender, producto terminado, bases, envases, herramientas y repuestos y de materia Prima). Lo que explica que si no hay movimiento de los inventarios (Producción), entonces por cada dólar que se debe se dispone de 1,04 para su pago inmediato, 0.15 mas que el ejercicio anterior.

$$\text{Endeudamiento del Activo} = \frac{\text{PasivoTotal}}{\text{ActivoTotal}}$$

$$= \frac{219\ 856,73}{342\ 789,44} = 0,64$$

Este indicador representa el total de endeudamiento que tiene la empresa relacionando sus propiedades con sus derechos, en este caso indica que la empresa tiene del total de sus activos el 64% como deuda a terceros, en donde se destaca 90 mil dólares pendiente de pago a sus proveedores, 46 mil dólares al IESS, 43 mil dólares a la administración tributaria, en donde se incluye el registro de la obligación por renta del presente ejercicio, con una reducción global de 4 mil dólares en relación al ejercicio anterior especialmente por el pago a proveedores .

$$PeríodoMediodeCobranza = \frac{Clientes * 365}{VentasNetas}$$

$$\frac{108\ 859,41 * 365}{457\ 760,14} = 85$$

Muestra el efecto de cobro de los clientes de la empresa medido en días, lo que significa que los clientes pagan sus deudas en un promedio de 85 días, o que a su vez la empresa genera ingresos por cobros de clientes o de ventas en 85 días, teniendo un incremento de 14 días en relación al 2017, producto del aumento del saldo de las cuentas por cobrar en 35 mil dólares en relación del ejercicio anterior, que por supuesto es producto también del aumento de las ventas en 67 mil dólares a la vez.

$$PeríodoMediodePago = \frac{Proveedores * 365}{VentasNetas}$$

$$\frac{89\ 695,91 * 365}{457\ 760,14} = 70,54$$

Significa que el pago a los proveedores se realiza en un período promedio de 70 días, menor que el ejercicio anterior, producto de la disminución del saldo pendiente de pago a los proveedores en 25 mil dólares, comparado con el ejercicio 2017.

$$Im\ pactoGastosOperación = \frac{GastosOperación}{Ventas}$$

$$= \frac{161\ 838,11}{457\ 760,14} = 0,35$$

Los gastos administrativos y ventas, en relación al volumen de ventas representan el 35%, valor que se mantiene en relación al ejercicio 2017 que fue del 33%, esto significa que el incremento de los gastos en 32 mil dólares se justifica con el incremento de las ventas que fue de 68 mil dólares.

$$MargenBruto = \frac{VentasNetas - CostosdeVentas}{VentasNetas}$$

$$= \frac{457\ 760,14 - 228\ 288,79}{457\ 760,14} = 0,50$$

El margen de contribución de la empresa representa el 50% sobre las ventas, valor que comparado con las condiciones de negocio son favorables, valor que ha incrementado en relación al ejercicio anterior en 3%, lo que significa que se mantiene el margen de utilidad en los rangos esperados, lo que permite establecer que los costos de producción se mantienen en relación a la producción del mes y al volumen de ventas que se ha producido en este ejercicio.

$$MargenOperacional = \frac{UtilidadOperacional}{Ventas}$$

$$= \frac{67\,633,24}{457\,760,14} = 0.15$$

Este indicador muestra la generación de utilidad de la empresa en relación a las ventas del ejercicio, lo que representa que por cada dólar que vende tiene una utilidad operacional de 15 centavos, sin considerar la carga impositiva es decir trabajadores y renta, que se mantiene idéntico al ejercicio anterior como ya se mencionó en los análisis anteriores.

$$RentabilidadnetadelActivo = \frac{UtilidadNeta}{Ventas} * \frac{Ventas}{ActivoTotal}$$

$$= \frac{40\,221,82}{457\,760,14} * \frac{457\,760,14}{342\,789,44} = 0.1173$$

Este indicador comienza a medir la rentabilidad de la empresa, relacionando su utilidad sus ventas y sus activos, lo que representa para la empresa una rentabilidad del 11,73%, en relación a sus ventas y activos totales

$$RentabilidadnetadelVentas = \frac{UtilidadNeta}{Ventas}$$

$$= \frac{40\,221,82}{457\,760,14} = 0.08$$

Una vez que la empresa ha procedido a realizar la correspondiente conciliación tributaria, y la determinación de los valores a pagar a terceros como beneficiarios de ésta utilidad, la empresa tiene un beneficio neto que representa el 8% del total de las ventas efectuadas en el período, en otros términos se puede manifestar que por cada dólar que se vende a los accionistas de la empresa les queda 8 centavos de dólar neto, mismo valor que el ejercicio 2017.

$$RentabilidadOperacionaldelPatrimonio = \frac{UtilidadOperacional}{Patrimonio}$$

$$= \frac{67\,633,24}{122\,932,71} = 0,55$$

Para la determinación de la rentabilidad de la empresa, se puede apreciar que en este caso el accionista por cada dólar que tiene invertido en su empresa, tiene una utilidad de 55 centavos, equivalente por lo tanto al 55%, y una vez determinado la tasa impositiva, el rendimiento neto sería decir del 33% sobre su patrimonio, valor que se reduce en relación al año anterior debido a que los resultados del ejercicio anterior aun no distribuidos incrementa el valor del patrimonio de la empresa.

$$\text{RentabilidadFinanciera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}} * \frac{\text{UAII}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Activo}}{\text{Patrimonio}} * \frac{\text{UAI}}{\text{UAII}} * \frac{\text{UN}}{\text{UAI}}$$

Rentabilidad financiera 33%

Representa el rendimiento financiero global de la empresa, considerando su estructura financiera y operativa, ya que considera el valor de los activos, las ventas, el patrimonio y las utilidades previa y posterior a la determinación de la carga impositiva.

Este indicador muestra por lo tanto el valor generado por la empresa con todos sus recursos en marcha, con un rendimiento del 33% que sería conveniente comparar con el sector de la empresa o con grupos de empresa, para establecer su rentabilidad financiera.

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS (ANÁLISIS VERTICAL y HORIZONTAL)

En el anexo a este informe se presenta los estados financieros comparativos de la empresa tanto del año 2017 como del ejercicio sujeto a este informe, del cual se desprende el siguiente análisis y comentarios, adicionales a los ya expresados en los hechos económicos significativos presentados.

Los activos han tenido un incremento del 13% en relación al ejercicio 2017 que en valores absolutos representa 35 mil dólares, que tienen que ver con cambios en el disponible por 10 mil dólares, 35 mil de aumento en los saldos de los clientes producto del nivel de ventas, el incremento de los niveles en el inventario de materia prima en 17 mil dólares, 6 mil en productos terminados, y en una reducción a cero dólares por la liquidación de cuentas por cobrar relacionadas y la liquidación de anticipo a empleados. Es necesario resaltar el incremento de anticipo a proveedores ro \$ 8980,07, por los valores entregados a la empresa Quimimac para futuras negociaciones.

Los Pasivos a su vez han tenido un decremento del 2%, que en valores absolutos representa 4.4 mil dólares, a pesar del incremento de la deuda al IEES en 7 mil dólares, con la administración tributaria en 9 mil dólares, valores que para el cierre del ejercicio asciende a 46 mil dólares y 43 mil dólares respectivamente como deuda total, en donde se incluye la obligación del impuesto a la renta del presente ejercicio, pero esto esta compensado con la disminución de la deudas a proveedores por 25 mil dólares, como hechos relevantes.

El Patrimonio tiene una variación de 35 mil dólares, producto de los resultados generados en este período que se contabiliza como utilidad neta, la misma que la junta general de accionistas deberá resolver su destino conforme a las regulaciones para el efecto, y los resultados que se van acumulando de ejercicios anteriores.

En lo referente a los ingresos generados en este período se establece un incremento de 67 mil dólares en relación al ejercicio anterior, con una mejora sustancial entre 2016 y 2017 que se incrementó en 13 mil dólares, lo que se establece que el crecimiento en ventas representa el 18% en relación al ejercicio anterior.

Los costos de la empresa tienen una relación directa con la venta, ya que son los que corresponden a la producción de los bienes que se producen y venden, los mismos que se han incrementado en el mismo porcentaje que las ventas, es decir 17%, que en valores absolutos representan 25 mil dólares, lo que determina que los costos están relacionados directamente con el nivel de ventas y producción de la empresa.

En relación a los gastos de operación, que ya han sido analizados anteriormente en algunos indicadores, se establece un incremento de 32 mil dólares con dos rubros en particular, el primero en sueldos y beneficios a empleados por 7 mil dólares y el rubro de honorarios a profesionales por 32 mil dólares, que son los de mayor relevancia para el análisis.

El movimiento del efectivo se encuentra expresado en el estado de flujo de efectivo, el que muestra la generación de efectivo por las actividades de operación, inversión y financiamiento; en donde se establece que de la actividades de operación se ha recibido un valor de \$ 5293 dólares, es decir una diferencia positiva entre los ingresos por ventas y el pago por los costos y gastos del período, un valor de 4 mil dólares producto de aportes de terceros relacionados y la disminución por la compra de Propiedad planta y equipo por \$ 359.36, dando un incremento en el efectivo de 10 mil dólares en relación al ejercicio 2017.

Para concluir se deja expresa constancia que el presente informe se realizó tomando como base la información financiera proporcionada por la administración de la empresa.



Carlos Barreno Córdova
COMISARIO

INDIQUIMICA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE

CUENTAS	2017	2018	VARIACION NETA	VARIACION ABSOLUTA
ACTIVO				
CORRIENTE	242,069.12	293,654.32	51,585.20	27%
CAJAS	10,804.99	9,800.82	-1,004.17	-16%
BANCOS	106.20	10,156.38	10,050.18	242%
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	73,496.75	108,859.41	35,362.66	55%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	14,727.08		-14,727.08	-108%
ANTICIPO EMPLEADOS	10,697.52		-10,697.52	100%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR			0.00	
(-) PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	-603.77	-1,692.37	-1,088.60	63%
INVE. MATERIA PRIMA	26,558.49	44,375.63	17,817.14	76%
INVE. SUMINISTROS Y MATERIALES PARA PRODUCCION	378.53	1,003.60	625.07	54%
INVE. DE PRODUCTOS EN PROCESO	320.27		-320.27	100%
INVE. DE PRODUCTOS TERMINADOS PRODUCIDOS	14,215.49	20,387.32	6,171.83	44%
INVE. REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	120.64	120.64	0.00	0%
ANTICIPO PROVEEDORES	89,409.17	98,389.24	8,980.07	13%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1,837.76	2,253.65	415.89	16%
CONSTRUCCIONES EN CURSO			0.00	0%
INSTALACIONES	55,932.39	55,932.39	0.00	0%
DEPRECIACIÓN INSTALACIONES	-11,293.68	-22,265.88	-10,972.20	3412%
MUEBLES Y ENSERES	9,033.72	9,033.72	0.00	0%
DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	-6,027.00	-6,820.02	-793.02	15%
MAQUINARIA Y EQUIPO	10,743.82	11,103.18	359.36	3%
DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA Y EQUIPO	-6,240.48	-7,230.58	-990.10	19%
EQUIPOS DE COMPUTACION	12,571.13	12,571.13	0.00	0%
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIP COMPUTO	-12,228.22	-12,571.13	-342.91	3%
VEHICULOS	22,267.86	22,267.86	0.00	0%
DEPRECIACION ACUMULADA VEHICULOS	-9,772.75	-12,885.55	-3,112.80	20%
			0.00	
TOTAL ACTIVO	307,055.91	342,789.44	35,733.53	13%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES	-115,074.22	-89,695.91	-25,378.31	21%
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	-33,900.06	-43,826.68	9,926.62	-32%
CON EL IESS	-39,118.78	-46,213.96	7,095.18	-21%
CON LOS EMPLEADOS	-16,653.99	-16,410.49	-243.51	1%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	-19,597.97	-23,709.69	4,111.72	-14%
TOTAL PASIVO	-224,345.02	-219,856.73	-4,488.30	2%
PATRIMONIO			0.00	
CAPITAL SOCIOS Y/O ACCIONISTAS	-800.00	-800.00	0.00	0%
RESERVA LEGAL	-4,693.85	-4,693.85	0.00	0%
RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	-253.88	-253.88	0.00	0%
GANANCIAS ACUMULADAS	-59,906.57	-92,851.45	32,944.88	-55%
PERDIDAS ACUMULADAS	15,249.00	15,249.00	0.00	0%
ADOPCION NIFF PRIMERA VEZ	639.29	639.29	0.00	0%
RESULTADO NETO DEL PERIODO	-32,944.88	-40,221.82	7,276.95	92%
TOTAL PATRIMONIO	-82,710.89	-122,932.71	40,221.83	-81%
			0.00	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	-307,055.91	-342,789.44	35,733.53	-13%

CARLOS BARRENO CÓRDOVA

COMISARIO

INDIQUIMICA S.A.
BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE

CUENTAS	2017	2018	VARIACION	VARIACION ABSOLUTA
			NETA	
INGRESOS	-390,540.27	-457,760.14	67,219.87	-17%
VENTA DE BIENES	- 391,626.72	462,952.64	71,325.92	-18%
DESCUENTO EN VENTAS	4,038.26	3,691.65	-346.61	-9%
DEVOLUCIONES EN VENTAS	3,852.99	1,745.30	-2,107.69	-55%
INTERESES				
INGRESOS NO CORRIENTES	-272.58	-244.45	-28.13	10%
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS	-6,532.22		-6,532.22	100%
COSTOS Y GASTOS	332,612.11	390,126.90	57,514.79	17%
COSTOS	203,231.26	228,288.79	25,057.53	12%
COSTO DE VENTAS				
COSTO DE VENTAS	203,231.26	228,288.79	25,057.53	12%
GASTOS OPERACIONALES	129,380.85	161,838.11	32,457.26	25%
GASTOS ADMINISTRATIVOS				
GASTO SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	29,568.28	49,892.02	20,323.74	69%
DEPRECIACIONES	17,089.28	15,220.93	-1,868.35	-11%
GASTOS GENERALES	24,467.99	66,921.46	42,453.47	174%
GASTOS DE VENTAS				
GASTO SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	13,344.03		-13,344.03	-100%
GASTOS GENERALES	15,383.32	13,387.29	-1,996.03	-13%
GASTOS FINANCIEROS				
INTERESES	2,323.23	1,817.96	-505.27	-22%
SERVICIOS BANCARIOS	1,878.50	1,745.04	-133.46	-7%
OTROS GASTOS OPERATIVOS	405.07	1,277.96	872.89	215%
GASTOS OPERACIONALES				
GASTOS NO DEDUCIBLES	24,921.15	11,575.45	-13,345.70	-54%
RESULTADO PERIODO	-57,928.16	-67,633.24	-9,705.08	17%
15% TRABAJADORES	-8,689.22	-10,144.99	-1,455.76	17%
22% IMPUESTO RENTA	-16,294.06	-17,266.43	-972.37	6%
UTILIDAD NETA	-32,944.88	-40,221.82	-7,276.95	22%

CARLOS BARRENO CÓRDOVA
 COMISARIO