



SOLUCIONES
FINANCIERAS
EMPRESARIALES

INTELEQ S.A.
INFORME DE COMISARIO
Estados Financieros
al 31 de diciembre del 2019



SOLUCIONES
FINANCIERAS
EMPRESARIALES

A los Señores Accionistas y miembros de la Junta Directiva de la compañía INTELEQ S.A.

Pongo a su consideración el Informe de Comisario por el año 2019, de acuerdo a los lineamientos y disposiciones legales:

1. Base Legal

El Art. 279 de la Ley de Compañías y la resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías establece el cumplimiento de los requisitos mínimos que deben contener los informes de Comisarios.

La Junta General de Accionistas celebrada el 31 de diciembre de 2019 designa como comisario principal a al Sr Alejandro Montero.

2. Antecedentes

INTELEQ S.A. es una Compañía Anónima constituida mediante escritura pública aprobada bajo resolución No. 03.Q.U.0920, cuyo objeto social es la venta al por mayor y menor de equipos de computación.

3. Contenido

a. Cumplimiento de Resoluciones

Como resultado de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones adoptadas por las Juntas de Accionistas.

Los libros de actas de Juntas de accionistas, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

Mi revisión de los estados financieros y de libros sociales de la Compañía, me permiten indicar que no han existido situaciones relevantes que ameritan su revelación puesto que van de acuerdo a la normativa vigente en el Ecuador.

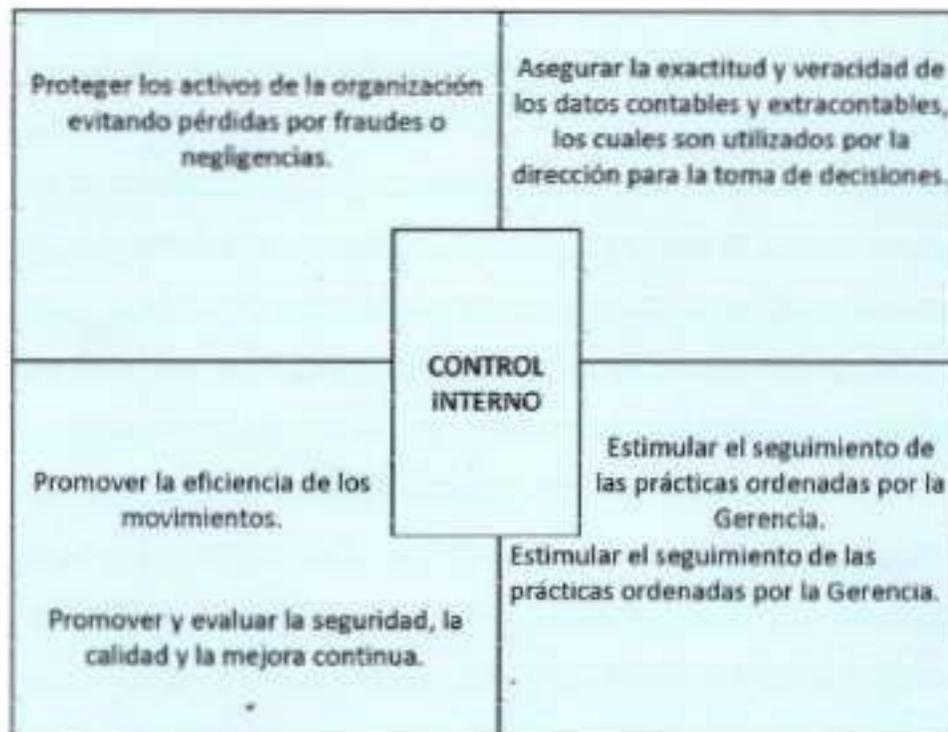
b. Control Interno

El control interno es una función que tiene por objeto salvaguardar y preservar los bienes de una institución, evitar desembolsos indebidos de fondos y ofrecer la seguridad de que no se contraerán obligaciones sin autorización. El sistema de



control interno se encuentra conformado por un conjunto de procedimientos (reglamentaciones y actividades) que interrelacionadas entre sí, tienen por objetivo proteger los activos de la organización.

Entre los objetivos del control interno tenemos:



Entre los elementos de un buen sistema de control interno se tiene:

1. Un plan de organización que proporcione una apropiada distribución funcional de la autoridad y la responsabilidad.
2. Un plan de autorizaciones, registros contables y procedimientos adecuados para proporcionar un buen control contable sobre el activo y el pasivo, los ingresos y los gastos.
3. Procedimientos eficaces, un personal debidamente instruido sobre sus derechos y obligaciones, que han de estar en proporción con sus responsabilidades.



SOLUCIONES
FINANCIERAS
EMPRESARIALES

Mi evaluación del sistema de control interno me permite certificar que los procedimientos y controles implementados por la Gerencia General, protegen y salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la compañía.

Adicionalmente he podido determinar un razonable cumplimiento de políticas y procedimientos tanto contables como administrativas para el control adecuado de las operaciones de la compañía durante el 2019.



**SOLUCIONES
FINANCIERAS
EMPRESARIALES**

c. Situación Financiera

La composición del Balance General de los años 2018 y 2019 es la siguiente:

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7.1	115,005	75,189
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto	7.2	203,738	140,360
Inventarios	7.3	691,622	669,224
Activos por Impuestos Corrientes	7.4	207,266	216,103
Anticipos a Proveedores y Otras Cuentas por Cobrar	7.4	<u>56,994</u>	<u>25,064</u>
Total Activos Corrientes		1,294,603	1,134,834
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta & Equipo, neto	7.6	107,531	195,000
Otros Activos No Corrientes	7.7	<u>70,947</u>	<u>37,850</u>
Total Activos No Corrientes		238,067	232,830
TOTAL ACTIVOS		1,532,670	1,368,664
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar Comerciales	7.8	(661,933)	(372,099)
Anticipo Clientes y Otras Cuentas por pagar	7.9	(34,050)	(20,003)
Obligaciones Laborales y Beneficios Sociales	7.10	(34,070)	(19,294)
Pasivos por Impuestos Corrientes	7.11	(30,005)	(25,011)
Obligaciones Financieras Corrientes	7.12	<u>-</u>	<u>(59,666)</u>
Total Pasivos Corrientes		(760,058)	(498,073)
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Financieras Largo Plazo	7.12	(296,610)	(237,421)
Obligaciones Beneficios Sociales Definidos No Corrientes	7.13	(79,079)	(80,770)
Otros Pasivos No Corrientes	7.14	(20,000)	-
Obligaciones con Accionistas	7.14	<u>16,929</u>	<u>(167,004)</u>
Total Pasivos No Corrientes		(423,422)	(482,906)
TOTAL PASIVOS		(1,183,480)	(980,979)
PATRIMONIO			
Capital Social	7.15	(190,969)	(190,969)
Reservas		(132,214)	(212,214)
Resúmenes Adiposa ver vez 2018		(3,501)	(3,501)
Otros Resúmenes Integrales - OPI		22,311	-
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores		19,412	19,070
Resultados del Ejercicio		<u>(2,554)</u>	<u>(466)</u>
TOTAL PATRIMONIO		(367,511)	(387,382)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		(1,551,091)	(1,368,661)



El cuadro anterior muestra los cambios que se han presentado en los Estados Financieros durante los períodos 2018 y 2019.

1. Al 31 de diciembre del 2019 se puede observar que el activo total de la Compañía manifiesta un aumento del 2% en relación al año 2018, cifra que implica un incremento de USD 39.916.
2. Los activos fijos de la empresa se redujeron en relación al 2018, su valor asciende a USD. 8.329.
3. Las obligaciones totales al 31 de diciembre del 2019 tuvieron un aumento importante, cifra que implica un incremento por USD. 203.817. con relación al año 2018.
4. El Patrimonio de la empresa se redujeron en relación al 2018, su valor asciende a USD. 19.808.
5. El Resultado Neto del Ejercicio para el año 2019 se aumenta su valor asciende a USD. 2.069

Los resultados del ejercicio en el año 2018 y 2019 se detallan a continuación:

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>INGRESOS Y COSTO DE VENTAS</u>			
Ingresos de Actividades Ordinarias, neto	7.16	(4.007.853)	(3.725.034)
Costo de Ventas	7.17	<u>3.183.136</u>	<u>2.782.855</u>
(UTILIDAD) / PERDIDA BRUTA		(824.717)	(942.379)
Gastos de Operativos y Administrativos	7.18	<u>794.534</u>	<u>896.046</u>
(UTILIDAD) / PÉRDIDA OPERACIONAL		(30.183)	(45.433)
<u>OTROS INGRESOS Y GASTOS</u>			
Ingresos No Operacionales		(61.410)	(110.090)
Gastos No Operacionales		<u>72.445</u>	<u>123.479</u>
(UTILIDAD) / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(19.188)	(32.046)
Menos 15% Participación a trabajadores		13.776	27.539
Menos Gasto por Impuesto a la Renta		<u>2.878</u>	<u>4.042</u>
(UTILIDAD) / PERDIDA INTEGRAL DEL EJERCICIO		(2.534)	(465)



D.- Análisis Financiero y su interpretación

LIQUIDEZ	INDICE	CALCULO 2018	CALCULO 2019
Mide la capacidad de pago de los pasivos corrientes	Activo corriente	1.134.831	1.294.603
	Pasivo corriente	498.373	761.674
		= 2.27	= 1.70
<p>Interpretación: En el año 2018 la compañía presentó un índice de liquidez del 2,27 lo que indica que por cada dólar de deuda contaba con USD 0,57 más para el pago de sus obligaciones corrientes, en el año 2019 el índice se reduce a 1,70, se observa cambio en el índice de liquidez sin embargo existe una disminución para cumplir con el pago de las obligaciones corrientes.</p>			

PRUEBA ACIDA	INDICE	CALCULO 2018	CALCULO 2019
Mide la capacidad de pago de los pasivos corrientes	Activo corriente-Anticipos	1.108.870	1.237.699
	Pasivo corriente	498.373	761.674
		= 2.22	= 1.62
<p>Interpretación: En el año 2018 la compañía presentó un índice de prueba acida de 2,22 lo que indica que la compañía tiene para cubrir la deuda corriente, para el 2019 el índice presenta una reducción, sin embargo existe USD 0,69 más para cubrir las deudas corrientes.</p>			

SOLVENCIA	INDICE	CALCULO 2018	CALCULO 2019
Mide la capacidad de cumplimiento de obligaciones	Deuda Total	981.279	1.185.096
	Activos Totales	1.368.661	1.552.671
	Pasivo Corriente	498.373	761.674
	Patrimonio	387.382	367.574
		= 0.71	= 0.76
		= 1.28	= 2.07
<p>Interpretación: En el año 2018 las deudas totales representan el 71% de los activos totales, en el 2019 presenta un porcentaje del 76% Los pasivos de la empresa entre el 2018 y 2019 se mantienen, sin embargo se denota que los activos de la empresa garantizan el cumplimiento de las obligaciones.</p>			



**SOLUCIONES
FINANCIERAS
EMPRESARIALES**

RENTABILIDAD	INDICE	CALCULO 2018	CALCULO 2019
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad	Utilidad Bruta X 100	$\frac{942.379}{3.725.234} = 0.25$	$\frac{824.717}{4.007.853} = 0.21$
	Ventas Netas		
	Utilidad Neta X 100	$\frac{32.946 * 100}{3.725.234} = 0.87$	$\frac{19.188 * 100}{4.007.853} = 0.48$
	Ventas Netas		
<p>Interpretación: En el año 2018 la compañía presenta un margen bruto del 0,25% y para el año 2019 presenta un decremento en el índice, el mismo asciende a 0,21%. Los ingresos presentados por la compañía demuestran que están en capacidad de cubrir sus gastos de operación. La rentabilidad de los accionistas durante el año 2019 presenta una disminución de 0,39 en relación al año 2018</p>			

ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	INDICE	CALCULO 2018	CALCULO 2019
Mide el tiempo en el cual se está recuperando la cartera	CXC clientes X 360	$\frac{148.362 * 360}{3.725.234} = 14.33$	$\frac{203.726 * 360}{4.007.853} = 18.30$
	Ventas Netas		
<p>Interpretación: En el año 2018 se observa que la cartera en el año 2018 rota cada 14,33 días mientras en el año 2019 se puede apreciar que la cartera se recupera cada 18,30 días, para el año 2019 la recuperación de cartera fue más efectiva.</p>			

ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR	INDICE	CALCULO 2018	CALCULO 2019
Mide el tiempo en el cual se está cancelando a proveedores	Proveedores X 360	$\frac{372.899 * 360}{2.752.855} = 48.34$	$\frac{661.933 * 360}{3.143.136} = 74.86$
	Compras(CV)		
<p>Interpretación: En el año 2018 se observa que el período para pagar a proveedores es de 48,34 días y para el año 2019 es de 74,86. Se aprecia un aumento de año a año en el índice de rotación de cartera y periodo medio de pago.</p>			



SOLUCIONES
FINANCIERAS
EMPRESARIALES

4. CONCLUSIÓN

Los estados financieros de la Compañía **INTELEQ S.A.**, presentan razonablemente, su situación financiera es estable de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bajo el análisis financiero efectuado puedo concluir en mi calidad de Comisario de la Compañía que su situación de acuerdo a los Estados Financieros se presenta de una forma consistente, muestra una solvencia adecuada para cubrir con sus obligaciones. Además existe rentabilidad durante el año 2019, tiene una adecuada estructura patrimonial, las deudas están garantizadas por los activos y la cartera se está recuperando en un plazo prudente.

Señores Accionistas adjunto se presentan los Estados Financieros para su aprobación final y declaro haber cumplido con la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías

Atentamente,

Ing. Alejandro Montero
Comisario de INTELEQ S.A.