

ASERTENCO CÍA. LTDA.

Quito DM, 18 de septiembre de 2020

Señores
JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
UPLECUADOR S.A.
Ciudad

De nuestra consideración:

Ponemos en consideración de los señores accionistas el informe de Comisario con respecto a la información del ejercicio económico del año 2019

Este informe ha sido emitido únicamente para uso de la Administración de UPLECUADOR S.A., y conocimiento de los accionistas y no debe ser utilizado para otros propósitos.

CONTENIDO:

- Análisis Financiero
- Informe

ASERTENCO CÍA. LTDA.

UPLECUADOR S.A.			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 CON SALDOS COMPARATIVOS 2018			
ACTIVO	2019	2018	variación
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y sus equivalentes	7.788	8.348	-7%
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados del exterior	472.999	291.674	62%
Servicios y otros pagos anticipados	2.289	2.000	14%
Otras cuentas por cobrar		123	
Activos por Impuestos Corrientes	30.991	61.326	-49%
Total Activos Corrientes	514.066	363.470	41%
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo	1.368	1.720	-20%
Activos por Impuestos Diferidos	986	530	
Total Activos No Corrientes	2.354	2.250	5%
TOTAL	516.420	365.720	41%
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por pagar comerciales	4.476	854	424%
Obligaciones Corriente	7.457	3.455	116%
Beneficios Acumulados	11.396	10.679	7%
Otros Pasivos	650	597	9%
Total Pasivos corrientes	23.979	15.586	54%
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar diversas relacionadas del exterior	546.600	329.098	
Beneficios de empleados	7.345	4.793	53%
Total Pasivos no corrientes	553.944	333.891	66%
TOTAL PASIVOS	577.924	349.477	65%
PATRIMONIO			
Capital Social	800	800	-23%
Resultados integrales acumulados neto	14.485	18.909	-479%
Resultado del Ejercicio	(76.788)	(3.466)	
Total Patrimonio	(61.503)	16.244	41%
PASIVO Y PATRIMONIO	516.420	365.720	

ASERTENCO CÍA. LTDA.

UPLUCUADOR S.A.						
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES						
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 CON SALDOS COMPARATIVOS 2018						
	2019	%	2018	%	inc	
INGRESOS						
Ingresos por ventas	421.505		375.124		12%	
GASTOS						
Gastos de Ventas	(253.682)	60%	(219.255)	58%	16%	
Gastos de Administración	(244.998)	58%	(181.229)	48%	35%	
Otros ingresos	460	0%	26.334	-7%	-98%	
Otros egresos	(529)	0%	(918)	0%	-42%	
TOTAL	(498.749)	118%	(375.068)	100%	33%	
UTILIDAD/(PERDIDA) OPERACIONAL	(77.244)	-18%	56	0%	-138828%	
Participación Trabajadores						
Impuesto a la renta neto	456	0%	(3.521)	1%	-113%	
UTILIDAD /(PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	(76.788)	-18%	(3.466)	0,92%	2116%	

ASERTENCO CÍA. LTDA.

ANALISIS FINANCIERO. -

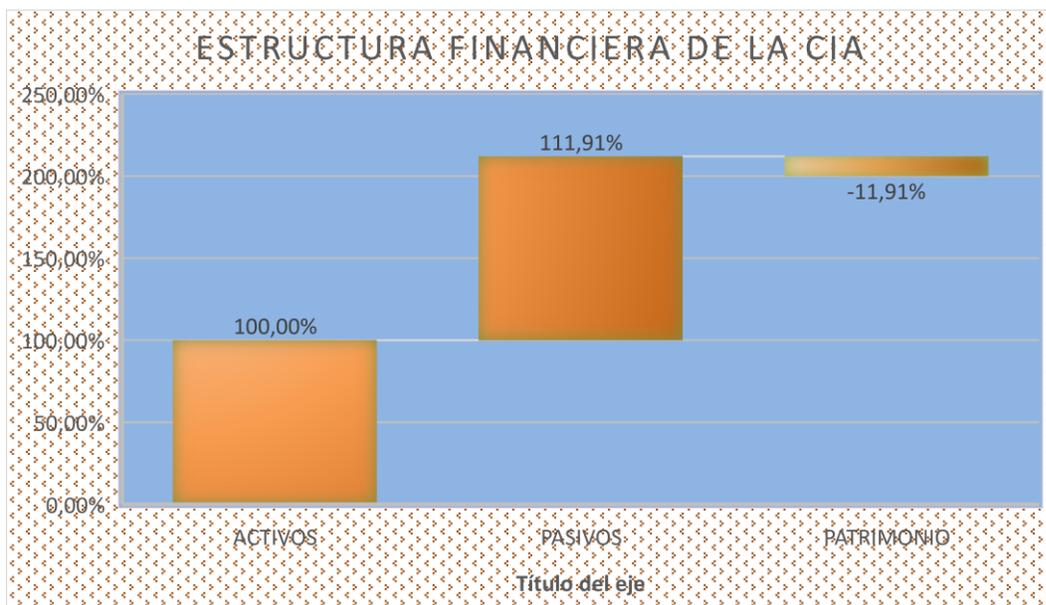
VARIACION DE ACTIVOS, PASIVO, RESERVAS, VALOR PATRIMONIAL

	2019	2018	%
ACTIVOS	516.420	365.720	41%
PASIVOS	577.924	349.477	65%
PATRIMONIO	-61.503	16.244	-479%
CAPITAL	800	800	0%
RESULTADOS ACUMULADOS	14.485	18.909	-23%
RESULTADOS DEL PERIODO	(76.788)	(3.466)	2116%

- Durante el ejercicio 2019 se observa un incremento del 41% del Activo Total básicamente por la provisión de Ingresos no facturados en 2019 \$ 421.505.47 y cuyo devengamiento corresponde al período, estas facturas a la presentación de este informe aún no se han emitido.
- El pasivo presenta igualmente un aumento de 65% que se da por los préstamos que ha recibido la empresa por sus partes relacionadas en el exterior.
- El patrimonio disminuyó en -479% debido al resultado integral del ejercicio 2018 de **-\$ 76.788**
- ESTRUCTURA FINANCIERA DE LA EMPRESA.

ESTRUCTURA FINANCIERA DE LA EMPRESA		
	2019	%
ACTIVOS	516.420	100,00%
PASIVOS	577.924	112%
PATRIMONIO	-61.503	-12%

ASERTENCO CÍA. LTDA.



- Básicamente la estructura financiera de la empresa está comprometida en relación: AL ACTIVO del 100%, el 112% está financiado por terceros relacionados y el -11.91% por capital propio.

RATIOS FINANCIEROS:

RATIOS		2019	2018
APALANCAMIENTO			
ENDEUDAMIENTO	PT/AT	1,12	0,96
SOLVENCIA	PT/PAT	9,40	21,51

En la razón de endeudamiento como habíamos explicado en el punto anterior los pasivos cubren el 112% del activo.

En la relación de solvencia de la empresa podemos observar que el pasivo cubre al patrimonio en 9.40 veces.

ASERTENCO CÍA. LTDA.

LIQUIDEZ		2019	2018
CAPITAL DE TRABAJO	AC-PC	490.087	347.885
LIQUIDEZ	AC/PC	21,44	23,32

- Con esta ratio podemos observar que después de cubrir las deudas corrientes se dispone de \$ 490.087 para cubrir su capital de trabajo,
- El índice de liquidez de la compañía es de 21.44 es decir que por cada \$1.00 de deuda se dispone de \$21.44 para pagar.

ACTIVIDAD		2019	2018	
Período medio de cobro	Cuentas por cobrar /Ventas* (# días)	403,98	279,91	DIAS
Rotación de activo total	Ventas / Activo Total	0,82	1,03	usd

Estos índices básicamente demuestran el grado de eficiencia con el cual la administración de la empresa maneja los recursos y la recuperación de estos.

RENTABILIDAD		2019	2018
Margen de rentabilidad	UTILIDAD NETA/VTAS	-18,22%	-0,92%
Rentabilidad sobre patrimonio	UTILIDAD NETA/PAT	124,85%	-21,34%
ROI	UTILIDAD/AT	-14,87%	-0,95%
Margen operativo	UTILIDAD OP/VENTAS	-18,33%	0,01%

Los índices de rentabilidad indican los beneficios económicos que se han generado por la utilización de los recursos invertidos en un período económico.

Como se puede observar en 2019 los índices de rentabilidad son negativos debido a la pérdida del ejercicio.

1. INFORME.-

Hemos revisado el Estado de Situación Financiera de UPLECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes Estado de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros y el

ASERTENCO CÍA. LTDA.

cumplimiento por parte de la Compañía de normas legales, estatutarias y reglamentarias, en función del Art. 279 de la Ley de Compañías.

La compañía ha dado cumplimiento a normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a Resoluciones de las Juntas Generales de Accionistas. Los Libros de Actas, de Junta General, así como el Libro de Acciones y Accionistas, y libros de Contabilidad se llevan de acuerdo con lo que establecen las normas legales vigentes.

La Compañía ha cumplido con la obligatoriedad de entregar información a la Superintendencia de Compañías por el período terminado al 31 de diciembre de 2018 de acuerdo con disposiciones reglamentarias vigentes.

El cumplimiento de mis funciones lo he realizado de acuerdo con lo que establece la Ley de Compañías, la cual prevé no solo velar por el cumplimiento de requisitos legales sino además por el cumplimiento de normas de buena administración; al respecto debo indicar que no han existido situaciones materiales o significativas que deban ser informadas.

El sistema de Control Interno de la Compañía provee una razonable seguridad en cuanto a la protección de activos contra pérdida o disposición no autorizada, y la confiabilidad de los registros contables para la preparación de los Estados Financieros y la existencia de elementos para identificar los activos y definir la responsabilidad sobre los mismos. El concepto de seguridad razonable reconoce que el costo de un sistema de control contable no debería exceder del monto de los beneficios que se derivan del mismo y además reconoce que la evaluación de estos factores necesariamente requiere estimaciones y juicios por parte de la Gerencia.

Un asunto importante es indicar que la compañía actualmente se encuentra en una posible causal de disolución ya que, las pérdidas sobrepasan el 60% del CAPITAL MÁS RESERVAS, por lo que, la ADMINISTRACIÓN debe tomar decisiones para mitigar este riesgo.

- En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente la situación financiera de UPLECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2019 y los resultados del período están de acuerdo con las políticas y prácticas establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



MARIA AUGUSTA TITO.
COMISARIO