

**ACEROS DE TOLEDO TOLEDOSA S.A.**  
**INFORME DE COMISARIO**

Por los Estados Financieros  
Terminados al 31 de diciembre del 2019

## CONTENIDO

1. Disposiciones legales
2. Nombre compañía
3. Cumplimiento de resoluciones
4. Control interno
5. Estados financieros y análisis
6. Conclusión

**A los Señores Accionistas / socios de la Compañía:**

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

**Disposiciones legales:**

- 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 designó como comisario principal a la Sra. Consuelo Paz.

**Nombre compañía:**

ACEROS DE TOLEDO TOLEDOSA S.A. es una compañía cuyo objetivo social según escritura pública de constitución otorgada ante el Notario Tercero del cantón Quito el primero de julio de mil novecientos noventa y siete es la prestación de servicios de instalación, mantenimiento y reparación de balanzas principalmente.

**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.

**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 elementos de un buen sistema de control interno se tiene:

1. Un plan de organización que proporcione una apropiada distribución funcional de autoridad y 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, personal debidamente instruido sobre sus derechos y obligaciones, que han de estar en relación con sus responsabilidades.

### Estados financieros y análisis respectivo

La composición de los estados financieros es la siguiente:

**ACEROS DE TOLEDO TOLEDOSA S.A**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

INGRESOS	31-dic-19	31-dic-18	Variaciones	%
Ingresos operativos	146.175	196.640	-50.465	-26%
Otros ingresos	152	29	123	419%
<b>Total ingresos</b>	<b>146.327</b>	<b>196.669</b>	<b>-50.342</b>	<b>-26%</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>				
Costo de ventas	-124.313	-151.558	27.245	-18%
Gastos de administración	-21.927	-29.290	7.363	-25%
Gastos financieros	-326	-94	-232	245%
<b>Total costos y gastos</b>	<b>-146.566</b>	<b>-180.942</b>	<b>34.376</b>	<b>-19%</b>
<b>Resultado del periodo</b>	<b>-239</b>	<b>15.727</b>	<b>-84.718</b>	<b>-539%</b>

1. Al 31 de diciembre del 2019 la compañía presenta una pérdida de \$239 en comparación a la utilidad del año 2018 que fue \$15.727 por lo que se presenta una disminución de USD 84.718. La compañía debe aumentar sus ingresos para este nuevo año.
2. Los ingresos de la compañía se disminuyeron en 26%, en comparación del año 2018.
3. El costo de ventas del 2019 por \$124.313 y del año 2018 por \$151.558 lo que representan una disminución del 18% en comparación de los dos años.
4. Los gastos de administración del 2019 son \$21.927 y del año 2018 siendo \$29.290. Lo que significa que ha tenido una disminución del 25%.

**ACEROS DE TOLEDO TOLEDOSA S.A**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

<b>ACTIVOS</b>				
	<b>31-dic-19</b>	<b>31-dic-18</b>	<b>Variaciones</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Caja y bancos	73.905	99.638	-25.733	-26%
Cuentas por cobrar comerciales	4.740	4.993	-253	-5%
Otras cuentas por cobrar	2.131	2.784	-653	-23%
Inventarios	11.503	7.235	4.268	59%
<b>Total activo corriente</b>	<b>92.279</b>	<b>114.650</b>	<b>-22.371</b>	<b>-20%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Activo fijo neto	4.810	5.075	-265	-5%
Activo por impuesto diferido	283	159	124	78%
<b>Total activo no corriente</b>	<b>5.093</b>	<b>5.234</b>	<b>-141</b>	<b>-3%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>97.372</b>	<b>119.884</b>	<b>-22.512</b>	<b>-22%</b>
<b>PASIVOS</b>				
Proveedores	99	126	-27	-22%
Otras cuentas por pagar	17.934	26.671	-8.737	-33%
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>18.033</b>	<b>26.797</b>	<b>-8.764</b>	<b>-33%</b>
Jubilación patronal y desahucio	2.502	2.445	57	2%
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>2.502</b>	<b>2.445</b>	<b>57</b>	<b>2%</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>20.535</b>	<b>29.242</b>	<b>-8.707</b>	<b>-30%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social	40.831	40.831	0	0%
Reserva legal	8.270	6.632	1.638	25%
Otros resultados integrales y NIFFS	-4.094	-4.617	523	-11%
Resultados acumulados	32.069	32.069	0	0%
Resultado del ejercicio	-239	15.727	-15.966	-102%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>76.837</b>	<b>90.642</b>	<b>-13.805</b>	<b>-15%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>97.372</b>	<b>119.884</b>	<b>-22.513</b>	<b>-19%</b>

1. En el estado de situación financiera el monto total de activos comparando del año 2019 en relación al año 2018, se disminuye en un 22% originando un valor de (USD 22.512). El valor con mayor reflejo es de caja - bancos que disminuyo en un monto de USD 25.733, que es el 26% en relación al año 2018.

- Los pasivos también se reducen comparando los dos años, arroja una disminución de 30% que es (USD 8.707), esto se debe a la disminución de otras cuentas por pagar con un porcentaje del 33% que es el valor de USD 8.737.
- En el patrimonio para el año 2019 existe una deducción del 19% en comparación del año 2018, originado en el año 2019, porque la compañía presentó una pérdida de USD 239 lo que disminuye el patrimonio de la compañía. El año 2018 el resultado fue positivo por USD 15.727.

#### Análisis financiero y su interpretación

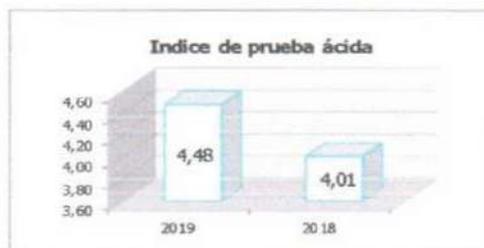
LIQUIDEZ	Índice	Cálculo 2019	Cálculo 2018
Mide la capacidad de pago de los activos de corrientes	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{92.279}{18.033} = 5,12$	$\frac{114.650}{26.797} = 4,28$



#### Interpretación

En el año 2018 la compañía presentó un índice de liquidez de 4.28 lo que indicaba que por un dólar de deuda, contaba con USD 3,28 más para el pago de sus obligaciones corrientes, en el año 2019 este índice aumenta a 5.12 lo que indica que puede seguir cumpliendo sus obligaciones a corto plazo.

PRUEBA ACIDA	Índice	Cálculo 2019	Cálculo 2018
Mide la capacidad de pago de los activos corrientes sin tomar en cuenta los inventarios	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{80.776}{18.033} = 4,48$	$\frac{107.416}{26.797} = 4,01$



#### Interpretación

En el año 2018 el índice de prueba ácida fué de USD 4,01 mostraba que la compañía ACEROS DE TOLEDO S.A. TOLEDOSA contaba con 4,01 de dólares por cada dólar de deuda corriente, en el año 2019 su capacidad para afrontar sus deudas corrientes con el efectivo y las cuentas por cobrar han aumentado a USD 4,48.

RENTABILIDAD	Índice	Cálculo 2019	Cálculo 2018
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad	$\frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Ventas netas}} \times 100$	$\frac{239}{146.175} \times 100 = -0,16$	$\frac{15.727}{196.640} \times 100 = 8,00$



**Interpretación**

La rentabilidad en operación para el año 2018 fue de 8,00%, para el 2019 este índice presenta una rentabilidad del -0,16% lo que nos indica que existió una pérdida de la compañía disminuyendo a en un -0.16% en relación al año 2018. Ocurriendo un problema al cubrir sus gastos operacionales, por lo que la empresa debe mejorar sus ingresos para este nuevo año.

ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	Índice	Cálculo 2019	Cálculo 2018
Mide el tiempo en el cual se está recuperando la cartera	$\frac{\text{Cuentas por cobrar cliente}}{\text{Ventas netas}} \times 360$	$\frac{4.740}{146.175} \times 360 = 11,67$	$\frac{4.993}{196.640} \times 360 = 9,14$



**Interpretación**

Se puede apreciar que para el año 2019 la cartera se está recuperando cada 12 días.

## Conclusión

Mi evaluación del sistema de control interno me permite certificar que los procedimientos y controles implementados por la gerencia, 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 administrativos para el control adecuado de las operaciones de la compañía durante el año 2019.

Los estados financieros de la Compañía Aceros de Toledo Toledosa S.A. se presentan razonablemente su situación financiera y económica, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

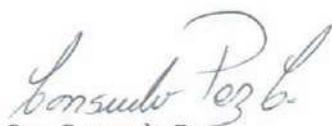
Los índices financieros demuestran que en el año 2019 la Compañía tiene una liquidez apta para cubrir sus pasivos a corto plazo con un incremento los recursos líquidos de la compañía.

Sin embargo la compañía para el año 2019 refleja una pérdida de USD 239, comparada con la utilidad del año 2018 de USD 15.727, muestra un déficit bajo ya que las ventas disminuyeron considerablemente, por lo que se debe para el año 2020 es necesario buscar nuevas fuentes de ingresos, además de controlar sus costos y mantener los gastos a a fin de revertir el resultado obtenido en el 2019.

Bajo estas consideraciones de análisis puedo concluir en mi calidad de Comisario de la Compañía que su situación de acuerdo a los Estados Financieros se presenta de una forma adecuada en el año 2019.

Señores Accionistas adjunto se presentan los Estados Financieros para su aprobación final.

Atentamente,



Sra. Consuelo Paz

Comisario de Aceros de Toledo Toledosa S.A.