
INFORME DE COMISARIO

**A la Junta General de Accionistas de:
AMEREURO S.A.**

En mi calidad de comisario de **AMEREURO S.A.**, designado en acta de junta celebrado el día 30 de marzo del 2019 y en cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Compañías, los estatutos y el Reglamento para informes de Comisarios, me permito informarles que he examinado el Estado de Situación Financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2019, y el correspondiente Estado de Resultados por el año terminado en esa fecha. La revisión incluye los libros sociales y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la Compañía.

Mi trabajo lo efectué en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen del ejercicio fiscal 2019, en base al balance sujeto a mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas durante este período, han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

2. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Comisaría se lo pudo realizar a satisfacción porque la empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios para que toda transacción sea adecuadamente respaldada y documentada. En cuanto a los registros contables debo indicar que éstos se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, la Compañía maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos bajo el principio de partida doble; durante el año 2019, se mantuvo el manejo del sistema contable "QUICKBOOKS". Todas las cuentas contables tienen sus respectivos anexos que respaldan sus movimientos.

La preparación de estados financieros se ha realizado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES, lo que involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valoración de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

a. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El activo total de la empresa asciende a USD \$ 152.908,52 dólares estadounidenses. Un detalle de los rubros que integran el activo es como sigue:

	Diciembre,31	
	2019	2018
Activo		
Bancos	16.283	58.600
Inversiones	20.000	-
Documentos comerciales por cobrar	109.571	62.836
Otras cuentas por cobrar	1.501	17.717
Crédito Tributario Iva	2.169	-
Crédito Tributario renta	3.384	3.294
Total Activos	USD \$ 152.908	142.447

A mediados del 2019 la Gerencia realizo un análisis especial del flujo disponible y tomo la decisión de realizar una inversión en la empresa Brikapital el valor de \$20.000,00, la misma que está generando una rentabilidad anual del 6%.

La cartera para el año 2019 creció, ya que existen dos clientes que están pasando por una situación difícil, Incorazon tiene proveedores del Estado y Leathermoda se encuentra en un proceso de Liquidación.

b. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El pasivo de la compañía asciende a USD \$ 54.086,20 en el cual el rubro más representativo corresponde a una cuenta por pagar a Russell Bedford por \$33.000,00.

No se mantienen obligaciones con instituciones bancarias nacionales ni del exterior.

El pasivo corriente y no Corriente está compuesto por:

	Diciembre,31	
	2019	2018
Pasivo		
Pasivo Corriente		
Proveedores Locales no Relacionados	493	1.359
Proveedores Locales Relacionados	33.000	25.435
Cuentas por pagar Relacionados	7.856	11.679
Otras Cuentas por pagar No Relacionados	3.750	-
Obligaciones fiscales	712	1.471
Obligaciones Laborales	5.309	9.607
Total Pasivo Corriente	51120	49.551
Pasivo No Corriente		
Obligaciones Laborales	2.966	4.808
Total Pasivo no Corriente	2.966	4.808
Total Pasivo	USD \$ 54.086	54.359

Dentro de obligaciones laborales se encuentra los sueldos por pagar, aportes, fondos de reserva y

préstamos por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, beneficios sociales por concepto de décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones y 15% participación trabajadores.

c. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Las cuentas Patrimoniales están constituidas por el capital suscrito, resultados acumulados y resultados del ejercicio, su detalle es el siguiente:

	Diciembre,31	
	2019	2018
Patrimonio		
Capital	1.000	1.000
Reserva Legal	500	500
Reserva de Capital	7.854	7.854
Utilidades Acumuladas	79.791	64.057
Perdidas Acumuladas	-316	-316
Adopción NIF	-741	-741
Utilidad del ejercicio	10.734	15.734
Total Patrimonio	USD \$ 98.822	88.088

Según consta en la escritura de constitución la Compañía tiene un capital suscrito en USD \$ 1.000,00

d. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de Pérdidas y Ganancias, sus principales ingresos y gastos corresponden actividades relacionadas a la prestación de servicios de contabilidad, consultoría, representación legal.

Los ingresos y gastos del periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2019 fueron como siguen:

	Diciembre,31	
	2019	2018
Ingresos		
Ingresos	158.739	209.295
Total Ingresos	USD \$ 158.739	209.295
Costos y gastos		
Costos y gastos	142.285	185.163
Total costo y gasto	USD \$ 142.285	185.163
Utilidad del ejercicio	USD \$ 16.454	24.133
Porcentaje	%	%
	10,33	11,56

La disminución de los ingresos correspondientes al ejercicio fiscal 2019 se produjo por una rebaja de los valores facturados a Relacionadas.

Mientras que la disminución de gastos se originó por la salida programada del personal.

El efecto de estos movimientos generó una disminución del 11,56% al 10,33% de la utilidad según los estados financieros presentados.

3. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.

	<u>2019</u>
AMEREURO SA	
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2019	
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)	
	<u>2019</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	110.368,28
Clases de pagos a proveedoras	(54.757,73)
Clases de pagos a empleados	(72.947,19)
Intereses pagados	-
Intereses recibidos	-
Impuesto a la renta pagado	-
Otras salidas de efectivo	(4.980,57)
	<u> </u>
Efectivo neto procedente de actividades de operación	(22.317,21)
	<u> </u>
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión	(20.000,00)
	<u> </u>
Efectivo neto procedente en actividades de inversión	(20.000,00)
	<u> </u>
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiamiento	-
	<u> </u>
Efectivo neto procedente de actividades de financiamiento	-
	<u> </u>
Decremento neto en efectivo y sus equivalentes	(42.317,21)
	<u> </u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	58.600,34
	<u> </u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	16.283,13

4. ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL.**AMEREURO**

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital acciones	Reserva legal	Resultados Mill	Reserva de Capital	Pérdidas Acumuladas	Utilidades Acumuladas	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio neto
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.000	500	-741	7.854	-316	54.204	9.853	72.354
Pérdidas actuariales del año	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de resultados	-	-	-	-	-	9.853	-9.853	-
Dividendos declarados a los accionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	-	15.734	15.734
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.000	500	-741	7.854	-316	64.057	15.734	88.088
Ganancias actuariales del año	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de resultados	-	-	-	-	-	15.734	-15.734	-
Dividendos declarados a los accionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	-	10.734	10.734
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.000	500	-741	7.854	-316	79.791	10.734	98.822

3. ÍNDICES FINANCIEROS

En cuanto a la fecha de corte de nuestra revisión, presenta los siguientes índices financieros:

Cuadro 1: Índices Financieros

Diciembre 31-2019		2019	
ÍNDICE			
Capital de trabajo	= Activo Corriente - Pasivo Corriente	=	101.788,10
Índice de Liquidez	= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	=	2,99
Rotación Cobranzas	= $\frac{\text{Cuentas por cobrar comerciales} * 360}{\text{Ventas}}$	=	239 días
Margen Rentabilidad	= $\frac{\text{Utilidad / Pérdida Neta}}{\text{Ventas netas}}$	=	3%

Capital de Trabajo.- La empresa presenta un capital de operación de USD \$ 101.788,10 generado por la diferencia entre los Activos Corrientes y las Obligaciones Corrientes que serán cancelados en el 2020, esto significa que la empresa está en la capacidad de cubrir sus obligaciones sin necesidad de incurrir préstamos con terceros.

Índice de Liquidez.- La capacidad potencial para atender las obligaciones financieras a corto plazo es de USD \$ 2.99 centavos por cada dólar que se debe a los acreedores, lo que quiere decir que la empresa cuenta con la suficiente liquidez para cubrir sus deudas; el resultado obtenido da entender que la empresa puede atender sus obligaciones a corto plazo oportunamente.

Rotación de Cobranzas.- Los 239 días son cantidad de veces que se cobran los créditos por ventas en un período determinado, teniendo como política contable 30 días, lo cual se recomienda mejorar la gestión de cobranzas.

Margen de rentabilidad.- A pesar que la empresa tuvo una disminución de la utilidad del año 2019 sigue manteniendo una rentabilidad adecuada con respecto a su total de ventas, eso se debe en gran medida a la buena gestión de la Gerencia

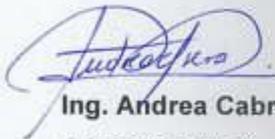
4. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal del año 2019, considero en términos generales que la Compañía cumple con los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2019 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AMEREURO S.A.**, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, se han realizado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Una vez analizado en el presente informe, la actividad administrativa y contable de la empresa, así como, su situación y estructura financiera, recomiendo a la Junta General de Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados Financieros de **AMEREURO S.A.** que presenta la Gerencia.

Quito, 27 de marzo de 2019



Ing. Andrea Cabrera

CC 1721865721

Comisario

