

Informe de Comisario de
MICROFACTORING S.A.

Del año 2017

INFORME DEL COMISARIO

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de:

MICROFACTORING S.A.

En mi calidad de comisario de **MICROFACTORING S.A.**, y en cumplimiento de la función que me asigna el Artículo 274 de la Ley de Compañías en su Resolución No. 92-1-4-3-0014, cúpleme informarles que he examinado el balance general al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados referentes a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, 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.

Según el Art. 274 de la Ley de Compañías en su Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición debo indicar:

1. Cumplimiento de resoluciones

Como resultado de mi examen, en base al balance de 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 se ha dado cumplimiento a las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

El libro de actas de Junta de Accionistas, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

2. Procedimientos de control interno

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio del sistema de control interno contable de la Compañía, en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieran las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema. En términos generales, los procedimientos y controles implementados y mantenidos por la Gerencia, en mi opinión salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

3. Registros contables y legales

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

Las cifras presentadas en los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017 son coincidentes con las que se registran en los libros de contabilidad y estas han sido elaboradas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Expresamente declaro que para el desempeño de mis funciones en calidad de Comisario, he cumplido con lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías.

Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso:

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **MICROFACTORING S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Información Financiera y disposiciones legales vigentes en el Ecuador.

Por lo expuesto, someto a consideración la aprobación final de los estados financieros de **MICROFACTORING S.A.**, al 31 de diciembre del 2017.

Quito - Ecuador
Febrero 13, 2018



Franklin Velasco Chávez
C.P.A. 15500

MICROFACTORIZING S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2017	2016
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes	1.166.607	972.420
Activos financieros		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	-	17.000
Activos financieros mantenidos para la venta	2.175.302	1.441.348
Otras cuentas por cobrar	7.318	41.722
Activos por impuestos corrientes	790	563
Total activos corrientes	3.350.017	2.473.053
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad y equipo	65.452	54.186
Inversión fiduciaria	1.200	1.200
Total activos no corrientes	66.652	55.386
Total activos	3.416.669	2.528.439
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES:		
Otras cuentas por pagar	1.824.486	1.407.891
Pasivos por impuestos corrientes	126.986	107.447
Beneficios empleados corto plazo	52.653	47.862
Total pasivos corrientes	2.004.125	1.563.200
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Provisiones	972.195	583.732
Beneficios empleados post-empleo	22.158	9.514
Total pasivos no corrientes	994.353	593.246
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	128.800	128.800
Reservas	44.370	31.346
Otros resultados integrales	4.991	9.036
Resultados acumulados	122.814	64.890
Resultado del ejercicio	117.216	137.923
Total patrimonio	418.191	371.993
Total pasivos y patrimonio	3.416.669	2.528.439

MICROFACTURING S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	2,723,953	1,537,327
Gastos de administración	(2,445,461)	(1,286,429)
UTILIDAD OPERACIONAL	278,492	250,898
Otros ingresos y gastos		
Gastos financieros	(2,161)	(2,598)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	276,331	248,300
Menos impuesto a la renta:		
Corriente	(146,091)	(110,379)
Utilidad del periodo	130,240	137,921
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
(Pérdidas) ganancias actuariales	(4,991)	9,036
Total resultado integral del año	126,195	146,957
Resultado integral atribuible a los propietarios	126,195	146,957

MICROFACTORING S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Resultados acumulados					Total
	Capital pagado	Reserva legal	Ganancias y pérdidas acumuladas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	
Saldos al 31 de diciembre del 2015	128.800	17.554		79.997	(1.315)	225.036
Apropiación reservas año 2016 Utilidad neta		13.792	9.036	(13.792)		146.957
Saldos al 31 de diciembre del 2016	128.800	31.346	9.036	66.205	(1.315)	371.993
Reclasificación				137.921	(137.921)	-
Apropiación reservas año 2017		13.024		(79.997)	(13.024)	(79.997)
Pago de dividendos Utilidad neta			(4.045)		130.240	126.195
Saldos al 31 de diciembre del 2017	128.800	44.370	4.991	124.129	(1.315)	418.191

MICROFACTURING S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	2,013,450	2,002,177
Pagado a proveedores y empleados	(2,153,890)	(1,266,470)
Utilizado en (recibido de) otros	441,985	(37,083)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	301,555	698,634
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Proveniente de la venta de equipo	40,531	3
Adquisición de equipo	(67,902)	(5,834)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(27,371)	(5,831)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Utilizado en pago de dividendos	(79,997)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(79,997)	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Incremento neto durante el año	104,187	692,793
Saldo al comienzo del año	972,420	279,627
Saldo al final del año	1,166,607	972,420

MICROFACTURING S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2017	2016
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO		
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	130.240	137.921
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neta proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	16.407	14.718
Provisión pasiva contingente	388.463	191.126
Provisión cuentas incobrables	-	15.673
Provisión jubilación	10.419	16.128
Beneficios empleados	44.721	43.818
Venta y bajo de equipo	(302)	(3)
Impuesto a la renta corriente	146.091	102.190
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	23.752	(31.077)
Otras cuentas por cobrar	27.652	(35.487)
Activos financieros disponibles para la venta	(733.954)	495.930
Activos por impuestos corrientes	(226)	13.813
Otras cuentas por pagar	416.494	1.003
Impuestos por pagar	(136.553)	(196.342)
Beneficios empleados	141.649	(70.887)
Efectivo neta proveniente de actividades de operación	301.555	498.624