

Informe de Comisario de  
**MICROFACTORING S.A.**

Del año 2018

## **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, cúmpleme informarles que he examinado el balance general al 31 de diciembre de 2018, 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 2018 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 2018, 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 2018.

Quito - Ecuador  
Febrero 27, 2019



Franklin Velasco Chávez  
C.P.A.15500

**MICROFACTURING S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2018	2017
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y bancos	1,202,787	1,166,607
Activos financieros		
Activos financieros mantenidos para la venta	7,150,211	2,175,302
Otras cuentas por cobrar	187,494	7,318
Activos por impuestos corrientes	2,019	796
<b>Total activos corrientes</b>	<b>8,542,511</b>	<b>3,350,017</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedad y equipo	68,307	65,452
Activo por impuesto diferido	1,829	-
Inversión fideicomiso	2,800	1,200
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>72,936</b>	<b>66,652</b>
<b>Total activos</b>	<b>8,615,447</b>	<b>3,416,669</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Obligaciones financieras	3,000,000	-
Otras cuentas por pagar	3,113,393	1,824,486
Pasivos por impuestos corrientes	256,035	126,986
Beneficios empleador corto plazo	154,244	52,653
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>6,523,672</b>	<b>2,004,125</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Provisiones	1,034,897	972,195
Beneficios empleador post-empleo	30,818	22,158
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>1,065,715</b>	<b>994,353</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital social	128,800	128,800
Reservas	44,370	44,370
Otros resultados integrales	3,824	-4,991
Resultados acumulados	240,030	122,814
Resultado del ejercicio	609,036	117,216
<b>Total patrimonio</b>	<b>1,026,060</b>	<b>418,191</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>8,615,447</b>	<b>3,416,669</b>

**MICROFACTURING S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	2,844,559	3,723,953
Gastos de administración	(1,753,345)	(2,445,461)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>891,214</b>	<b>278,492</b>
Otros ingresos y gastos		
Otros ingresos	(47,408)	(2,161)
Otros gastos menos de ingresos	2,276	-
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>846,082</b>	<b>276,331</b>
Menos impuesto a la renta:		
Corriente	(237,046)	(146,091)
<b>Utilidad del período</b>	<b>609,036</b>	<b>130,240</b>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
(Pérdidas) actuariales	(1,167)	(4,045)
<b>Total resultado integral del año</b>	<b>607,869</b>	<b>126,195</b>
Resultado integral atribuible a los propietarios	607,869	126,195

MICROFACTURING S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados		Total	
					Resultados acumulados	Resultados acumulados		
			Reserva legal	Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	18 o 21	128.800	31.546	9.036	66.205	137.921	(1.315)	371.993
Reclasificación						137.921		-
Apropiación reservas año 2017			13.024			(13.024)		(79.997)
Pago de dividendos								130.240
Utilidad neta				(4.045)				
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	18 o 21	128.800	44.370	4.991	124.129	117.216	(1.315)	418.191
Reclasificación						117.216		-
Utilidad neta				(1.167)				609.036
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	18 o 21	128.800	44.370	3.824	241.345	609.036	(1.315)	1.026.060

**MICROFACTURING S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2018	2017
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilizado en portafolio	(8.254.902)	(1.666.541)
Recibido por la colocación del portafolio	7.137.756	3.679.991
Pagado a proveedores y empleados	(1.670.808)	(2.153.880)
Utilizado en otros	(173.034)	441.985
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación</b>	<b>(2.940.988)</b>	<b>301.555</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de equipo	(22.832)	(67.902)
Proveniente de la venta de equipo	-	40.531
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(22.832)</b>	<b>(27.371)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Recibido de obligaciones financieras (fondadores)	3.000.000	-
Utilizado en pago de dividendos	-	(79.997)
<b>Efectivo neto recibido de (utilizado en) actividades de financiamiento</b>	<b>3.000.000</b>	<b>(79.997)</b>
<b>EFECTIVO:</b>		
Incremento neto durante el año	36.180	194.187
Saldo al comienzo del año	1.166.607	972.420
<b>Saldo al final del año</b>	<b>1.202.787</b>	<b>1.166.607</b>

(Continúa...)

**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	
	2018	2017
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta	609,036	130,340
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neta (utilizado en) proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	19,977	16,407
Provisión pasiva contingente	62,700	388,463
Provisión jubilación	5,685	10,419
Beneficios empleados	147,819	44,721
Venta y baja de equipo	-	(300)
Impuesto a la renta corriente y diferido	(231,052)	148,091
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	6,553	23,782
Otras cuentas por cobrar	(188,328)	27,652
Activos financieros disponibles para la venta	(4,974,909)	(733,954)
Activos por impuestos corrientes	(1,229)	(226)
Impuestos por pagar	(104,033)	(126,533)
Otras cuentas por pagar	1,288,907	416,494
Beneficios empleados	(44,420)	(41,649)
<b>Efectivo neta (utilizado en) proveniente de actividades de operación</b>	<b>(2,940,988)</b>	<b>301,355</b>