Informe de Comisario de MICROFACTORING S.A.

Del año 2019

INFORME DEL COMISARIO

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de:

MICROFACTURING S.A.

En mi calidad de comisario de **MICROFACTURING 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 2019, 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 2019 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 **MICROFACTORIZING S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, 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.

Sin afectar mi opinión, informo que:

En marzo del año 2020, la economía mundial se vio afectada por el Covid-19, la Organización Mundial de la Salud decretó el inicio de una pandemia. Lo que generó un declive de los mercados financieros a nivel mundial, el decremento en la bolsa de valores, entre otros impactos que sin duda ocasionarán efectos importantes en la situación financiera de la Compañía, por lo que los estados financieros deben ser leídos considerando esta circunstancia.

Por lo expuesto, someto a consideración la aprobación final de los estados financieros de **MICROFACTORIZING S.A.**, al 31 de diciembre del 2019.

Quito - Ecuador
Marzo 31, 2020

Firmado digitalmente
por: FRANKLIN JOSE
VELASCO CHAVEZ

Franklin Velasco Chávez
C.P.A.15500

MICROFACTORING S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y bancos	502.478	1.202.787
Activos financieros		
Activos financieros mantenidos para la venta	9.135.255	7.150.211
Otras cuentas por cobrar	230.793	187.494
Activos por impuestos corrientes	29.111	2.019
Total activos corrientes	9.897.637	8.542.511
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad y equipo	761.266	68.307
Activo por impuesto diferido	3.328	1.829
fideicomiso de garantía	4.300	2.800
Total activos no corrientes	768.894	72.936
Total activos	10.666.531	8.615.447
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones financieras	3.300.000	3.000.000
Otras cuentas por pagar	3.864.599	3.113.393
Pasivos por impuestos corrientes	305.484	256.035
Beneficios empleados corto plazo	181.354	154.244
Total pasivos corrientes	7.651.437	6.523.672
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Obligaciones financieras	211.133	
Provisiones	1.034.897	1.034.897
Beneficios empleados post-empleo	24.541	30.818
Total pasivos no corrientes	1.270.571	1.065.715
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	128.800	128.800
Reservas	64.400	44.370
Otros resultados integrales	14.101	3.824
Resultados acumulados	829.036	240.030
Resultado del ejercicio	708.186	609.036
Total patrimonio	1.744.523	1.026.060
Total pasivos y patrimonio	10.666.531	8.615.447

MICROFACTURING S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilizado en portafolio	(1.086.668)	(8.254.902)
Recibido por la colocación del portafolio	3.719.407	7.157.756
Pagado a proveedores y empleados	(3.005.393)	(1.670.808)
Utilizado en otros	(545.511)	(173.034)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(918.165)	(2.940.988)
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de equipo	(71.455)	(22.832)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(71.455)	(22.832)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Recibido de obligaciones financieras	289.311	3.000.000
Efectivo neto recibido de actividades de financiamiento	289.311	3.000.000
EFECTIVO		
(Disminución) incremento neto durante el año	(700.309)	36.180
Saldos al comienzo del año	1.202.787	1.166.607
Saldos al final del año	502.478	1.202.787

(Continúa...)

MICROFACTURING S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	708.186	609.036
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Depreciaciones	67.496	19.977
Provisión cuentas incobrables	174.656	62.702
Provisión jubilación patronal y desahucio	8.089	5.685
Beneficios empleados	187.006	147.819
Impuesto a la renta corriente y diferido	291.447	231.252
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(4.465)	6.553
Otras cuentas por cobrar	(217.008)	(188.328)
Activos financieros disponibles para la venta	(2.159.700)	(4.974.909)
Activos por impuestos corrientes	(27.092)	(1.229)
Impuestos por pagar	(245.325)	(104.033)
Otras cuentas por pagar	462.529	1.288.907
Beneficios empleados	(163.984)	(44.420)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(918.165)	(2.940.988)

MICROFACTORING S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Capital pagado	Reservas		Otros resultados integrales		Resultados acumulados			Total
		Reserva legal		Ganancias y pérdidas actuariales		Resultados acumulados del ejercicio	Resultados acumulados adopción NIF 1ra vez		
Saldos al 31 de diciembre del 2017	128.800	44.370		4.991		124.129	117.216	(1.315)	418.191
Reclasificación Utilidad neta				(1.167)		117.216	(117.216)		-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	128.800	44.370		3.824		241.345	609.036	(1.315)	1.026.060
Reclasificación Apropiación reservas año 2019 Utilidad neta		20.030		10.277		609.036 (20.030)	(609.036)		-
Saldos al 31 de diciembre del 2019	128.800	64.400		14.101		830.351	708.186	(1.315)	1.744.523

MICROFACTURING S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	4.334.375	2.644.559
Gastos de administración	(3.008.068)	(1.753.345)
UTILIDAD OPERACIONAL	1.326.307	891.214
<u>Otros ingresos y gastos:</u>		
Gastos financieros	(333.774)	(47.408)
Otros gastos netos de ingresos	10.427	2.276
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	1.002.960	846.082
Menos impuesto a la renta:		
Corriente	(294.774)	(237.046)
Utilidad del período	708.186	609.036
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Ganancias (pérdidas) actuariales	10.277	(1.167)
Total resultado integral del año	718.463	607.869
Resultado integral atribuible a los propietarios	718.463	607.869