

INFORME DE COMISARIO
AFGO MANAGEMENT S.A

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre 2012 y 2013

Quito, 07 de marzo del 2014

A los Señores Accionistas

Presente.-

Mi revisión como comisario de la Compañía lo he realizado basándome en la base legal contemplada en el al Art. 279 de la Ley de Compañías y la resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías que establece los requisitos mínimos que deben contener los informes de Comisarios que presento a continuación:

1. ASPECTOS LEGALES Y SOCIETARIOS

En esta área mi revisión se ha basado en lo estipulado en la Ley Compañías que señala los lineamientos a los cuales las mismas deben sujetarse desde el momento de su constitución, funcionamiento y cese de actividades. Los procedimientos determinaron lo siguiente:

Constitución de la Compañía

AFGO MANAGEMENT S.A. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida mediante escisión parcial de la Compañía Ingamp S.A., de acuerdo al art. 345 de la Ley de Compañías, la escritura pública está registrada en el Registro Mercantil el 26 de Enero del 2012, bajo el No.180 tomo 143, cuyo domicilio principal es la Ciudad de Quito

La Junta General de Accionistas es el órgano supremo de la compañía y será administrada por el Presidente y el Gerente de la Compañía.

CUADRO DE SUSCRIPCIÓN Y PAGO DE CAPITAL			
NOMBRES	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	Nº ACCIONES	PORCENTAJE
FRIEDMAN ABRAHAM	5.000	5.000	50%
FRIEDMAN MAURICIO	500	500	5%
OFFERMANN GABRIELE	4.500	4.500	45%
TOTAL	10.000	10.000	100%

Objeto social

El objeto social de la Compañía es la administración de sociedades, empresas y negocios en general, para lo cual podrá asociarse con sociedades para la realización de tareas, procesos de producción investigación y ejecución, esquemas y modelos de comercialización y/o exportación, sean en los ámbitos comercial o industrial.

Capital

El capital social de la Compañía es de USD 10.000 dividido en diez mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar.

Nombramientos

Los nombramientos tanto del Presidente como del Gerente General están debidamente legalizados y actualizados, lo cual faculta a ejercer las funciones otorgadas mediante el estatuto de la Compañía al Gerente y en caso de ausencia al Presidente en todos los actos judiciales y extra judiciales que tengan lugar en el territorio nacional.

Libro de acciones y accionistas

No se han efectuado aumentos de capital en el año 2013 por lo que pude verificar que los libros de acciones y accionistas están debidamente actualizados cumpliendo con lo señalado en:

Art. 177.- Los títulos y certificados de acciones se extenderán en libros talonarios correlativamente numerados. Entregado el título o el certificado al accionista, éste suscribirá el correspondiente talonario. Los títulos y certificados nominativos se inscribirán, además, en el Libro de Acciones y Accionistas, en el que se anotarán las sucesivas transferencias, la constitución de derechos reales y las demás modificaciones que ocurran respecto al derecho sobre las acciones.

Talonario de acciones

En la revisión pude determinar que los talonarios de acciones se encuentran debidamente archivados y actualizados.

Debo mencionar que estos documentos cumplen con los requisitos establecidos en:

Art. 176.- Los títulos de acción estarán escritos en idioma castellano y contendrán las siguientes declaraciones:

- El nombre y domicilio principal de la compañía;
- La cifra representativa del capital autorizado, capital suscrito y el número de acciones en que se divide el capital suscrito;
- El número de orden de la acción y del título, si éste representa varias acciones y la clase a que pertenece;
- La fecha de la escritura de constitución de la compañía, la notaría en la que se la otorgó y la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, con la indicación del tomo, folio y número;
- La indicación del nombre del propietario de las acciones;
- Si la acción es ordinaria o preferida y, en este caso, el objeto de la preferencia;
- La fecha de expedición del título; y,
- La firma de la persona o personas autorizadas.

Actas

La Compañía ha dado cumplimiento a lo señalado en el Art. 234 de la Ley de Compañías que establece que se debe realizar una Junta General Ordinaria de Accionistas una vez al año dentro de los tres meses posteriores a la finalización del ejercicio económico, así como también juntas generales extraordinarias cuando los accionistas creyeren conveniente.

Producto de lo descrito anteriormente puedo señalar que las decisiones de la Junta General de Accionistas deben ser resumidas en un acta que debe cumplir con los siguientes requisitos:

- ✓ Las actas deberán estar en hojas debidamente foliadas o ser asentadas en un libro destinado para el efecto.
- ✓ Las actas podrán ser aprobadas por la junta general en la misma sesión.
- ✓ Las actas deberán ser extendidas y firmadas dentro de los 15 días posteriores a la reunión de la junta.
- ✓ Deberá llevar las firmas del Presidente y Secretario de la Junta.

Expediente de actas

Puede constatar que existe un expediente de Actas de Juntas Generales de Accionistas por lo que se ha cumplido con lo señalado en la Ley de Compañías en su Art. 122.- que establece que se formará un expediente de cada junta general.

El expediente contendrá la copia del acta y de los documentos que justifiquen que las convocatorias han sido hechas en la forma señalada en la ley y en los estatutos. Se incorporarán también a dicho expediente todos aquellos documentos que hubieren sido conocidos por la junta.

Informe anual de Gerencia

Me fue proporcionado el informe del Gerente General por cuanto la compañía cumple con lo establecido en la Ley de Compañías Art. 124 se señala que los gerentes estarán obligados a presentar el estado de situación financiera y el estado de pérdidas y ganancias, así como la propuesta de distribución de beneficios, en el plazo de sesenta días después de la terminación del respectivo ejercicio económico.

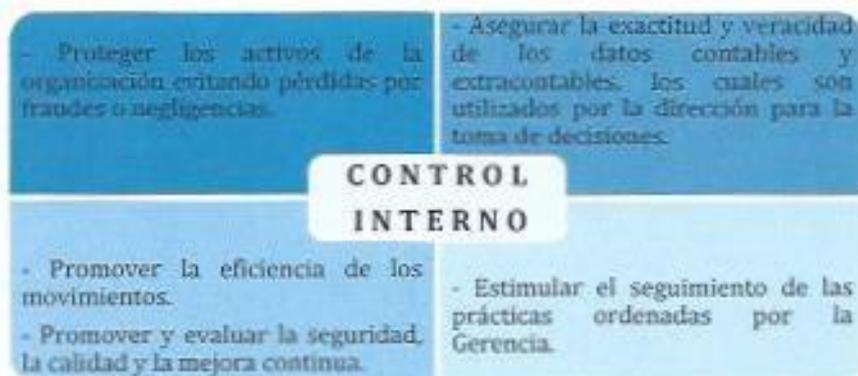
Así también se debe considerar que el informe económico del Gerente General debe contener como mínimo los siguientes requisitos:

- ✓ Cumplimiento de los objetivos previstos para el ejercicio económico materia del informe.
- ✓ Cumplimiento de las disposiciones de la junta general de accionistas.
- ✓ Información sobre hechos relevantes producidos durante el ejercicio en el ámbito administrativo laboral y legal.
- ✓ Situación financiera de la Compañía del ejercicio y de los resultados anuales obtenidos.
- ✓ Propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas en el ejercicio económico.

2. CONTROL INTERNO

El control interno es una función que tiene por objeto salvaguardar y preservar los bienes de una sociedad, 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 objetivos del control interno tenemos:



Entre los elementos de un buen sistema de control interno se tiene:

1. Un plan de organización que proporcione una apropiada distribución funcional de la autoridad y la responsabilidad.
2. Un plan de autorizaciones, registros contables y procedimientos adecuados para proporcionar un buen control contables sobre el activo y el pasivo, los ingresos y los gastos.
3. Unos procedimientos eficaces, un personal debidamente instruido sobre sus derechos y obligaciones, que han de estar en proporción con sus responsabilidades.

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.

3. SITUACIÓN FINANCIERA Y ECONÓMICA

La composición del Estado de Situación Financiera de los años 2012 y 2013 es la siguiente:

AFGO MANAGEMENT S.A				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013				
CUENTAS	AÑO 2012	AÑO 2013	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
ACTIVOS	377.755	363.435	-14.320	
Efectivo y equivalentes del efectivo	161	4.103	3.942	2.448%
Servicios y otros pagos anticipados	-	750	750	-
Activos por impuestos corrientes	2.121	3.071	950	45%
Propiedad, planta y equipo	356.186	340.284	-15.902	-4%
Otros activos no corrientes	19.287	15.227	-4.060	-21%
PASIVOS	18.150	28.758	10.608	
Cuentas y documentos por pagar	55	20	-35	-64%
Otras obligaciones corrientes	18.095	28.738	10.643	59%
PATRIMONIO	359.605	334.677	-24.928	
Capital	10.000	10.000	0	0%
Adopción por primera vez de las NIIF's	350.161	350.161	0	0%
Resultados Acumulados	0	-556	-556	-
Resultados del ejercicio	-556	-24.920	-24.372	4.383%

Los resultados del ejercicio en los años 2012 y 2013 se detallan a continuación:

AFGO MANAGEMENT S.A				
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES				
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013				
CUENTAS	AÑO 2012	AÑO 2013	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
INGRESOS	5.200	5.196	-4	0%
(-) COSTOS Y GASTOS	-5.756	-30.124	-24.368	423%
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-556	-24.928	-24.372	

GRÁFICOS DE REPRESENTACIÓN





4. INDICES FINANCIEROS

LIQUIDEZ	INDICE	2012	2013
Mide la capacidad de la Compañía para atender al pago de sus obligaciones corrientes	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{2.280}{18.150} = 0.13$	$\frac{7.924}{28.750} = 0.28$



OBSERVACIÓN

En el año 2012 la Compañía presentó un índice de liquidez de 0.13 ctvs., lo que indicaba que por cada dólar de deuda faltaban 0.87 ctvs. Para cubrir sus obligaciones corrientes, en el año 2013 este índice aumentó a 0.28 ctvs., esto nos indica que por cada dólar de deuda a la Compañía le hace falta 0.72 ctvs., para cumplir con sus obligaciones corrientes, es decir se deben implementar estrategias para que la Compañía comience a tener actividad económica.

SOLVENCIA	INDICE	2012	2013
Mide la capacidad de la Compañía para hacer frente al pago de sus obligaciones	$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{18.150}{377.755} = 0.05$	$\frac{28.758}{363.435} = 0.08$
	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{18.150}{359.605} = 0.05$	$\frac{28.758}{334.677} = 0.09$



OBSERVACION

La Compañía en los años 2012 y 2013 se encuentra en la capacidad de garantizar las obligaciones contraídas ya que la representación de la deuda corresponde al 5% y 8% del total de activos.

El patrimonio de los accionistas en los años 2012 y 2013 tiene la capacidad suficiente para solventar las obligaciones contraídas.

5. INTERPRETACIÓN FINANCIERA

Durante el año 2013 la Compañía no ha tenido mayor movimiento en sus actividades económicas, el total de ingresos tanto operacionales como no operacionales alcanzo un monto de USD. 5.196, mismos que no alcanzaron para cubrir con sus costos y gastos que fueron de USD 30.124, generando una pérdida del ejercicio de USD 24.928.

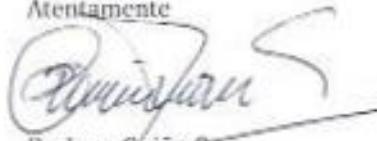
En la composición del activo los rubros más significativos son el efectivo y sus equivalentes con un incremento neto de USD. 3.942 en relación al año 2012, y la propiedad planta y equipo con un porcentaje de representación del 94%. En cuanto al pasivo los rubros más importantes lo constituyen las cuentas por pagar accionistas con una representación del 59%.

En el aspecto tributario la Compañía ha dado cumplimiento a las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas.

Bajo estas consideraciones de análisis puedo concluir en mi calidad de Comisario de la Compañía que la administración debe implementar estrategias para incrementar sus actividades comerciales en el año 2014 que puedan cubrir sus gastos fijos.

Señores Accionistas adjunto se presentan los Estados Financieros para su aprobación final y declaro haber cumplido con la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías.

Atentamente



Dr. Juan Quiña O.

CPA 23.307

Comisario

AFGO MANAGEMENT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

ACTIVOS			PASIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS		
	2012	2011		2012	2011
Caja y bancos	161	4,103	Proveedores	55	20
Seguros y otros pagos	0	750	Otras cuentas por pagar	18,095	28,730
Impuestos y retenciones	2,121	1,071			
Total activo corriente	2,282	7,924	Total pasivo corriente	18,150	28,758
ACTIVOS NO CORRIENTES			TOTAL PASIVOS		
				18,150	28,758
Terceros	230,000	230,000	PATRIMONIO	359,605	334,677
Edificaciones	118,186	102,204	Capital social	10,000	10,000
Otros activos	19,287	15,227	Reservas por estimación	350,161	350,161
Total activo no corriente	375,473	355,511	Resultados Acumulados	0	-556
			Pérdida del ejercicio	-556	-24,928
TOTAL ACTIVOS	377,755	363,435	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	377,755	363,435

AFGO MANAGEMENT S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013

	2012	2013
INGRESOS OPERATIVOS		
Arriendos	5,200	5,196
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de operación y administración	5,756	30,124
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-556	-24,928