

**INFORME DE COMISARIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

JACONSULT HOLDING S.A.

CONTENIDO

- INFORME
- INDICADORES FINANCIEROS
- ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
- CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO Y SOCIETARIO
- ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

ABREVIATURAS

- US\$ Dólares de los Estados Unidos de América
- NIIF Normas Internacionales de Información Financiera
- NIC Normas Internacionales de Contabilidad
- IASB International Accounting Standards Board (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad)
- NIIA Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas de:
JACONSULT HOLDING S.A.

En mi calidad de comisario de **JACONSULT HOLDING S.A.**, y en cumplimiento de las disposiciones de la Ley de Compañías, los estatutos y el Reglamento para Informes de Comisario, informo que he examinado el estado de situación financiera, el estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año que terminó al 31 de diciembre del año 2018, así como un resumen de las principales políticas contables y sus notas aclaratorias. La revisión incluye los libros sociales de la Compañía y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la Compañía. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición debo indicar:

1. RESPONSABILIDADES

- Mi responsabilidad es dar una opinión sobre los Estados Financieros de la Compañía, en base a pruebas selectivas, revisión de evidencia que soporte las cifras y revelaciones de los estados financieros y sus notas adjuntas, cumplimiento de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.

- El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía, así como el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación de dichos estados financieros.

2. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen efectuado al 31 de diciembre del 2018, en base al balance de mi revisión, las transacciones registradas y los criterios utilizados para su aplicación se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias vigentes a la fecha de revisión, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas.

Los estados financieros son presentados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera y concuerdan con los libros contables.

Los libros de actas de junta de accionistas, libros de expedientes, libro de acciones y accionistas durante este periodo, han sido llevados y conservados de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Es importante señalar que, en mi calidad de Comisario de la Compañía, he dado cumplimiento con todas las disposiciones en el Art. 279 de la *Ley de Compañías*.

3. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Comisaría se lo pudo realizar satisfactoriamente ya que la Compañía cuenta con los documentos y comprobantes para que todas las transacciones sean respaldadas y documentadas adecuadamente. En cuanto a los registros contables debo indicar que éstos se encuentran actualizados y ordenados de acuerdo a las Normas de Información Financiera vigentes.

Como se puede deducir del punto anterior, se maneja un plan de cuentas adecuado a las operaciones de la Compañía que permite el registro de los movimientos por partida doble, durante el periodo 2018, utilizando el sistema contable - financiero "QUICKBOOKS" con todos los parámetros y necesidades de una Compañía, el funcionamiento del programa ha implicado capacitación, diseño de formularios, procedimientos y depuración de cuentas contables. Todas las cuentas contables tienen sus respectivos anexos.

Con base en los resultados de la revisión efectuada, considero que la Administración no ha determinado procedimientos inadecuados de control interno, lo que contribuye a gestionar información financiera contable y promueve el manejo financiero y administrativo de forma eficiente.

4. SITUACIÓN TRIBUTARIA

Dentro de los tres años posteriores a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuestos el Servicio de Rentas Internas tiene la facultad de revisar las declaraciones; al 31 de diciembre del 2018 la Administración Tributaria no ha procedido a revisar los registros contables.

De la revisión limitada de cumplimiento tributario, no existieron diferencias al comparar los libros contables con las declaraciones y anexos tributarios que la Compañía esta obligada a efectuar.

5. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El Activo total de la empresa asciende a US\$ 1.369.681 dólares Estadounidenses.

Un detalle de los rubros que integran el Activo es como sigue:

Estructura y composición del Activo		2018	2017
Activo y equivalentes al efectivo	9.971	679	
Otras cuentas por cobrar	2.239	1.764	
Activos por impuestos corrientes	1.502	1.502	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	13.712	5.961	
Inversiones en acciones	1.355.969	1.121.527	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.355.969	1.127.488	
TOTAL ACTIVOS	US\$ 1.369.681	1.129.252	

- La Compañía para el manejo de los fondos de efectivo tanto en ingresos como egresos utiliza una entidad bancaria local "Banco Pichincha"; el control de los saldos presentados en esta cuenta se complementa con las respectivas conciliaciones mensuales.

- El saldo de otras cuentas por cobrar se genera por el movimiento que la Compañía mantiene con sus clientes el cual mantiene su control de acuerdo a los anexos que detallan su composición.

- Los activos por impuestos corrientes determinan el crédito tributario en IVA y Renta a compensarse en meses posteriores.

- Las inversiones no corrientes corresponden a las acciones que tiene la Compañía en otras sociedades, su detalle es el siguiente:

Compañía	Porcentaje de participación	Inversión Nominal	Ajuste VPP	Inversión neta
Picaval Casa de Valores S.A.	99,99%	600,000	754,969	1,354,969
Factor J S.A.	99,90%	999	-	-
		600,999	754,969	1,354,969

6. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El Pasivo total de la empresa asciende a USD \$ 24.379 dólares de los Estados Unidos de América

El pasivo está compuesto por:

Estructura y composición del Pasivo		US\$	
		2018	2017
TOTAL PASIVOS			
Cuentas por pagar proveedores	10,236	10,695	
Pasivos por impuestos corrientes	130	-	
Beneficios sociales y con el I.E.S.S.	-	117	
Cuentas por pagar relacionadas	14,013	16,809	
			27,621

- El rubro de cuentas por pagar proveedores corresponde a los saldos adeudados por la compra de servicios recibidos de proveedores nacionales para el giro normal de la Compañía.

- Los pasivos por impuestos corrientes son valores pendientes de pago a la Administración Tributaria.

- El rubro de cuentas por pagar relacionadas corresponde un préstamo pendiente de pago al 31 de diciembre del 2018

7. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Las cuentas patrimoniales reflejan el capital suscrito y pagado de US\$60.400, en el caso de la reserva legal según la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año, el saldo de dicha reserva debe alcanzar máximo el 50% del capital suscrito.

El saldo de utilidades acumuladas corresponde a las utilidades a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

El resultado acumulado por instrumento patrimonial corresponde al ajuste efectuado en el año sobre el Valor Patrimonial Proporcional a las inversiones permanentes que la Compañía mantiene.

negocio.

Los gastos de Administración se encuentran debidamente respaldados y corresponden al giro del

Estructura y composición de Costos y Gastos		
2018	2017	US\$
86,805	18,409	Gastos de administración
110	4,433	Gastos financieros
-	3,785	Impuesto a la Renta
<u>86,915</u>	<u>26,627</u>	

Los gastos del mismo período se conforman de la siguiente manera:

del devengado.

Los gastos corresponden principalmente a los rubros administrativos que se generan por la operación de la Compañía. Son reconocidos en el estado de resultados con base al criterio

Estructura y composición de Ingresos		
2018	2017	US\$
280,000	143,092	Ingresos por dividendos
-	71	Otros ingresos
<u>280,000</u>	<u>143,163</u>	

fueron como sigue:

Los ingresos del período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2018

dividendos recibidos de sus inversiones y otros ingresos.

En lo referente al estado de resultados, la Compañía incorpora en las cuentas de ingresos los

8. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

Estructura y composición del Patrimonio		
2018	2017	US\$
60,400	60,400	Capital social
24,939	13,285	Reservas
699,327	464,885	Ganancias acumuladas
367,551	442,743	patrimonial
193,085	116,537	Resultados acumulados
<u>1,345,302</u>	<u>1,097,850</u>	Resultados del ejercicio
		TOTAL PATRIMONIO

Se detalla como sigue:

El ejercicio fiscal del año 2018, arroja una utilidad contable y es el reflejo de la adecuada gestión que ha tenido la Compañía en el mercado ecuatoriano.

9. INDICADORES FINANCIEROS

En cuanto a los indicadores financieros, comentaré los que considero son importantes para la Compañía:

INDICE	FÓRMULA	2018
Capital de Trabajo	$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$	$= -10.667$
Índice de Liquidez	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$= 0.56$
Índice de Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Neto}}$	$= 0.02$
Margen de Rentabilidad	$\frac{\text{Utilidad / Périda Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	$= 68.96\%$
Relación Patrimonio * 100 / Activo Total		98.22%

Sobre los estados financieros auditados, correspondiente al año 2018 se pudo determinar lo siguiente:

Capital de Trabajo.- La empresa presenta un capital de trabajo negativo, por lo que en el caso de requerir cumplir con sus obligaciones necesita de recursos de terceros para fondear sus operaciones, sin embargo sus ingresos por dividendos cubren en más del 100% sus pasivos corrientes.

Índice de Liquidez.- La Compañía para cubrir cada dólar de obligaciones con terceros a corto plazo, cuenta con US\$0,56 del cien por ciento de sus activos corrientes.

Índice de Endeudamiento.- Por cada unidad monetaria aportada por los socios, el endeudamiento de la Compañía con terceros no supera el 2% determinando que no existe un nivel de endeudamiento ya que su patrimonio puede cubrir sus pasivos.

Margen de Rentabilidad.- Por cada unidad monetaria de venta, se genera USD\$ 68,96 unidades monetarias de utilidad, lo que implica tener el 69% de utilidad sobre las ventas.

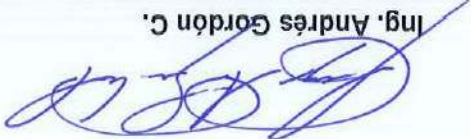
Relación Patrimonio / Activo Total.- El patrimonio representa el 98,22% del total de activos, lo que refleja que actualmente el giro del negocio no está generando los resultados esperados.

10. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal del ejercicio 2018, considero en términos generales que la Compañía cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso.

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

Quito, 10 de abril del 2019


Ing. Andrés Gordón C.

Contador Público Autorizado
RNAE.- 1175