

C.P.A. César Corrales
Dirección: José Félix Barreiro E16-82 y de las Madres
Teléf. 02-3262-794

JACONSULT HOLDING S.A.

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

INFORME DE COMISARIO

A los Accionistas de:
JACONSULT HOLDING S.A.

En mi calidad de comisario de **JACONSULT HOLDING S.A.**, y en cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Compañías, los estatutos y el Reglamento para informes de Comisarios, me permito informarles que he examinado el Estado de Situación Financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2019, y el correspondiente Estado de Resultados, de cambios en el patrimonio de los Accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; sobre los cuales no he encontrado aspectos que llamen mi atención sobre situaciones que pudieran afectar las cifras de los estados financieros antes mencionados.

1. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos relevantes y la administración de riesgos necesarios para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de desviaciones significativas, debido a fraude o error, así como el cumplimiento de las principales regulaciones a las que está sujeta la Compañía.

2. RESPONSABILIDAD DEL COMISARIO

Mi trabajo en base a pruebas selectivas, incluye la revisión de los libros sociales y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la Compañía; la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, 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

El análisis se basa en la lectura y revisión del informe de los auditores externos e indagaciones realizadas al jefe financiero y contador general de la compañía de los hechos relevantes sobre temas financieros, societarios y tributarios de la Compañía.

3. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen del ejercicio fiscal 2019, en base al balance sujeto a 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 las resoluciones de las Juntas de Socios.

En el Acta de Junta General Ordinaria del 29 de marzo del 2019 los Accionistas aprobaron por unanimidad: informe de Gerente General, informe de Comisario, informe de auditores externos, Estados Financieros, resolución sobre el destino de las utilidades del ejercicio económico 2018;

Los libros de actas de Juntas de Socios, libro de expedientes, libro de acciones y Accionistas durante este periodo, han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

4. SITUACIÓN FISCAL

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía ha cumplido con las obligaciones tributarias y no ha sido fiscalizada desde su constitución. Los años 2014 al 2019 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades correspondientes.

5. OPINIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO

En mi opinión, los estados financieros mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **JACONSULT HOLDING S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, y el correspondiente Estado de Resultados, de cambios en el patrimonio de los Accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Sin embargo, a la fecha de emisión de este informe se debe considerar los siguientes asuntos de énfasis

- la mayoría de actividades a nivel mundial y en el Ecuador se encuentran afectadas por los efectos de la crisis originada por la pandemia del “Coronavirus – COVID 19”, los efectos de esta situación a la fecha no pueden ser cuantificados; por ende los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias que se describen en la nota antes mencionada.
- La Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no ha generado ingresos por operaciones ordinarias de la compañía por lo cual presenta un margen de operación negativo de US\$14.122 y US\$86.805, respectivamente, lo cual se debe principalmente a una contracción del mercado originada por la recesión económica que vive actualmente el país. Sin embargo las inversiones en acciones mantenidas en subsidiarias han permitido que el resultado neto del año sea

positivo y permita cubrir costos y gastos en su totalidad.

- Las inversiones en subsidiarias no reflejan razonablemente su saldo debido a que su Valor Patrimonial Proporcional fue calculado en base a estados financieros del año 2018, por lo cual no se puede verificar si estas inversiones generaron incremento o disminución al patrimonio de la compañía.

Adicionalmente he podido verificar que los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Socios; y que los libros sociales de la Compañía están adecuadamente manejados.

6. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Comisaría se lo puede realizar a satisfacción porque la empresa cuenta con un manual de procesos que define políticas contables y procedimientos para la gestión contable y financiera de la Compañía, y permiten que todas las transacciones cuenten con los documentos y comprobantes necesarios de tal forma para que toda transacción sea respaldada y documentada adecuadamente. En cuanto a los registros contables debo indicar que éstos se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, se maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos por partida doble, durante el año 2019, utilizando el sistema computarizado Quick Books con todos los parámetros necesarios para un buen funcionamiento, obviamente el funcionamiento del programa ha implicado capacitación, diseño de formularios, procedimientos y depuración de cuentas contables. Todas las cuentas contables tienen concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

7. OPINIÓN SOBRE EL CONTROL INTERNO

Con base a la revisión efectuada, considero que los controles internos implementados por la administración de la Compañía son adecuados, lo cual ha contribuido a un eficiente manejo financiero y administrativo.

8. INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO A LA LEY DE COMPAÑÍAS

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

9. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

C.P.A. César Corrales
Dirección: José Félix Barreiro E16-82 y de las Madres
Teléf. 02-3262-794

El activo total de la compañía asciende a US\$ 1,178,239 sobre los cuales las inversiones en acciones es el rubro más significativo. El detalle de los rubros que conformar el activo de la compañía al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	2019	2018	Variación		Importanci a relavita %	Notas Explicativas
			US\$	%		
Activos						
Activo corriente						
Efectivo y equivalentes al efectivo	1,174	9,971	(8,797)	-88%	0%	(1)
Cuentas por cobrar - otras	-	2,239	(2,239)	-100%	0%	
Activos por impuestos corrientes	1,502	1,502	-	0%	0%	(2)
Total activo corriente	2,676	13,712	(11,036)	-80%	0%	
Activo no corriente						
Inversiones en acciones	1,175,563	1,355,969	(180,406)	-13%	100%	(3)
Total activo no corriente	1,175,563	1,355,969	(180,406)	-13%	100%	
Total activo	1,178,239	1,369,681	(191,442)	-14%	100%	

En base al análisis financiero e indagaciones a la Administración se puede detallar los aspectos significativos suscitados en el año 2019 que se detallan a continuación:

1. Los saldos de efectivo en caja y bancos corresponde principalmente al efectivo depositado en cuentas corrientes de instituciones financieras locales, éstos saldos tuvieron un decremento del 88% con respecto al año anterior debido a que sus ingresos se redujeron en un 58% y al normal uso del capital de trabajo (Inversiones, pagos a terceros, costos y gastos).
2. Los activos por impuestos corrientes determinan el crédito tributario en IVA y Renta a compensarse en meses posteriores.
3. 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	Inversión 2019	Ajuste VPP	Inversión neta
Picaval Casa de Valores S.A.	99,99%	600,000	-	472,019	1,072,019
Factor J S.A.	99,90%	999	-	66,148	67,147
Picaval Investment	99,00%	4,950	31,447	-	36,397
		<u>605,949</u>	<u>31,447</u>	<u>538,167</u>	<u>1,175,563</u>

C.P.A. César Corrales
Dirección: José Félix Barreiro E16-82 y de las Madres
Teléf. 02-3262-794

10. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El pasivo total de la compañía asciende a USD 19.700 en el cual el mayor porcentaje corresponde a las cuentas por pagar a relacionadas. Un detalle de los rubros que conforman el pasivo total es como sigue:

	2019	2018	Variación		Importanci a relevita %	Notas Explicativas
			US\$	%		
Pasivos						
Pasivos corrientes						
Cuentas por pagar proveedores	384	10,236	(9,852)	-96%	2%	(1)
Pasivos por Impuestos corrientes	96	130	(34)	-26%	0%	(2)
Cuentas por pagar relacionadas	19,220	14,013	5,207	37%	98%	(3)
Total pasivos	19,700	24,379	(4,679)	-19%	100%	

En base al análisis financiero e indagaciones a la Administración se puede detallar los aspectos significativos suscitados en el año 2019 que se detallan a continuación:

1. Los saldos por cuentas por pagar proveedores tuvieron una disminución del 96% debido a la reducción de los costos y gastos de la Compañía.
2. Los pasivos por impuestos corrientes son valores pendientes de pago a la Administración Tributaria.
3. El rubro de cuentas por pagar relacionadas corresponde un préstamo pendiente de pago al 31 de diciembre del 2019 con el fin de inyectar liquidez a la Compañía, este préstamo no genera interés.

11. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Las cuentas Patrimoniales están constituidas por resultados acumulados, ganancias acumuladas por instrumentos patrimoniales, resultados acumulados otros resultados integrales y resultado del ejercicio por un valor US\$ 1.158.539. Un detalle de los principales movimiento del patrimonio es como sigue:

	2019	2018
Patrimonio		
Capital social	60,400	60,400
Reservas	30,200	24,939
Ganancias acumuladas instrumento patrimonial	482,524	699,327
Resultados acumulados	471,833	367,551
Resultados del ejercicio	113,582	193,085
Total patrimonio	1,158,539	1,345,302

12. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de Pérdidas y Ganancias, sus principales ingresos corresponden a los dividendos recibidos de las inversiones efectuadas en asociadas.

C.P.A. César Corrales
Dirección: José Félix Barreiro E16-82 y de las Madres
Teléf. 02-3262-794

Los ingresos del período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre del 2019 fueron así:

	2019	2018	Variación		Importancia a relavita %	Notas Explicativas
			US\$	%		
Ingresos por dividendos	118,724	280,000	(161,276)	-58%	100%	(1)
Otros ingresos	9,053	-	9,053	100%	8%	
Total ingresos	127,777	280,000	(152,223)	-54%	108%	
Gastos de administración	(14,162)	(86,805)	72,643	-84%	-12%	(2)
Gastos financieros	(34)	(110)	76	-70%	0%	
Resultado integral del período	113,582	193,085	(79,503)	-41%	96%	

En base al análisis financiero e indagaciones a la Administración se puede detallar los aspectos significativos suscitados en el año 2019 que se detallan a continuación:

1. En el año 2019 los ingresos tuvieron un decremento del 58% debido a la contracción del mercado y disminución de las utilidades en las compañías en las que se mantiene inversiones, por lo cual los costos relacionados se redujeron.
2. Los gastos administrativos tuvieron una disminución del 84% en conjunto, los gastos del período anterior son más altos debido al pago de impuestos municipales acumulados.
3. El resultado del año fue menor por US\$79.503 lo cual reduce las utilidades acumuladas de la compañía y los rendimientos por utilidad por acción para los Socios.

13. ÍNDICES FINANCIEROS

En cuanto a la fecha de corte de nuestra revisión, presenta los siguientes índices financieros:

Cuadro 1: Índices Financieros

Índice	Fórmula	2019
Capital de Trabajo	= Activo Corriente - Pasivo Corriente	= -17,024
Índice de Liquidez	= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 0.14
Índice de Endeudamiento	= $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Neto}}$	= 0.02

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.

Índice de Liquidez.- La Compañía para cubrir cada dólar de obligaciones con terceros a corto

plazo, cuenta con US\$0,14 del cien por ciento de sus activos corrientes, lo que quiere decir que la empresa no cuenta con los suficientes recursos para cubrir sus deudas, por lo cual debe buscar formas de financiamiento con instituciones financieras, Accionistas y/o partes relacionadas.

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.

14. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal del año 2019, considero en términos generales que la Compañía cumple con los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2019 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **JACONSULT HOLDING S.A.**, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, se han realizado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

Quito, 14 de Abril del 2020.

C.P.A. César Corrales
R.N.A.E 1249
CC. 1719985838
Comisario Principal