



**ACCIONES Y VALORES CASA DE VALORES S.A.
ACCIVAL**

**INFORME DE COMISARIO
POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2019**



Quito, 15 de Abril del 2020

**A la Junta General de Accionistas de
ACCIONES Y VALORES CASA DE VALORES S.A. ACCIVAL**

En mi calidad de Comisario de ACCIONES Y VALORES CASA DE VALORES S.A. ACCIVAL, y en cumplimiento con lo dispuesto en el artículo No. 279 de la Ley de Compañías, la Resolución No. 92.1.4.0014 de septiembre 18 de 1992 de la Superintendencia de Compañías y la nominación de Comisario Principal que me hiciera la Junta General de Accionistas, presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información que ha presentado a ustedes la Administración, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la compañía por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019.

Responsabilidad de la administración por los Estados Financieros

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como por el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes que permitan presentar estados financieros razonables y libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad como Comisario Principal

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía, basado en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.

La revisión fue efectuada en base a pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones en los estados financieros, incluyó también la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) utilizadas, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general.

He obtenido de los Administradores toda la información, documentación y registros sobre las operaciones que juzgué necesarios para analizar y emitir mi opinión; de igual manera he revisado el Estado de Situación Financiera de ACCIONES Y VALORES CASA DE VALORES S.A. ACCIVAL al 31 de diciembre de 2019 y su correspondiente Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esta fecha, así como los libros sociales de la compañía.



La revisión fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una revisión sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de importancia. Esta revisión incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la revisión provee una base razonable para expresar mi opinión.

ASPECTOS FINANCIEROS. - Los Estados Financieros correspondientes al período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019, revelan lo siguiente:

ANÁLISIS CUENTAS DE EEFF

Entre los principales grupos de los Estados Financieros cuentan los siguientes:

ACCIVAL S.A.			
CUENTAS	2019	2018	
Activos	\$ 2,369,421	\$ 1,549,956	
Pasivos	\$ 1,487,782	\$ 716,517	
Patrimonio	\$ 881,639	\$ 833,439	
Ingresos	\$ 3,938,111	\$ 3,825,223	
Costos y Gastos	\$ 3,889,911	\$ 3,507,045	
Resultado Antes de Impts y Particip.	\$ 48,200	\$ 318,178	

RAZONES FINANCIERAS

En este informe podemos indicar los principales índices financieros de la Compañía.

ÍNDICES PRINCIPALES DE LA COMPAÑÍA ACCIVAL S.A.		
ÍNDICES	2019	2018
<u>Índices de Liquidez</u>		
Razón Corriente	1.45	1.89
Prueba Ácida	1.45	1.89
<u>Indicadores de Eficiencia</u>		
Margen Bruto de Utilidad	0.01	0.08
Rentabilidad sobre Activos	0.02	0.21
Rentabilidad sobre el Patrimonio	0.05	0.38

NOTAS A LOS EEFF

Nota 1.- Identificación y Objeto de la Compañía

1.1. Objeto Social

La actividad de Acciones y Valores Casa de Valores s.a. Accival S.A.. es una casa de valores.

Nota 2.- Bases de Presentación de los Estados Financieros y Criterios Contables Aplicados

a) Estados Financieros

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y según los requerimientos de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



b) Período

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2019 y son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en la República del Ecuador.

Nota 3.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se refiere a:

Detalle	2019	2018
Caja Chica	\$ -	\$ -
Instituciones Financieras	\$ 1,275,497	\$ 466,159
Total	\$ 1,275,497	\$ 466,159

Nota 4.- Activos Financieros a favor razonable

Se refiere a:

Detalle	2019	2018
Acciones para Negociar	\$ 25,398	\$ 28,595
Otras Acciones	\$ 189,982	\$ 172,092
Total	\$ 215,380	\$ 200,687



Nota 5.- Propiedad, Planta y Equipo

Se refiere a:

Detalle	2019	2018
Instalaciones y Adecuaciones	\$ 133,724	\$ 133,724
Muebles y Enseres	\$ 103,231	\$ 89,199
Equipos de Oficina	\$ 28,323	\$ 25,086
Equipo de Computación	\$ 74,214	\$ 72,554
Vehículos	\$ 80,427	\$ 84,394
- Deprec Acumulada PPEq.	\$ -217,968	\$ -219,317
Total	\$ 201,951	\$ 185,640

Nota 6.- Cuentas y Documentos por Pagar

Se refiere a:

Detalle	2018	2018
Otras Cuentas por Pagar	\$ 3,254	\$ -
Proveedores	\$ 8,871	\$ 19,032
Superintendencia de Compañías	\$ 5,009	\$ 18,783
Total	\$ 17,134	\$ 37,815



Nota 7.- Patrimonio

Se refiere a:

Detalle	2019	2018
Capital	\$ 630,000	\$ 630,000
Aporte Futuras Capitalizaciones	\$ -	\$ -
Reserva Legal	\$ 34,327	\$ 16,512
Reserva Facultativa	\$ 27,186	\$ 3,797
Reserva por Valuación	\$ 136,407	\$ 136,407
Resultados Acumulados	\$ 5,519	\$ -271,455
Resultado del Ejercicio	\$ 48,200	\$ 318,178
Total	\$ 881,639	\$ 833,439

Nota 8.- Resultados

Se refiere a:

Detalle	2019	2018
Ingresos	\$ 3,938,111	\$ 3,825,223
Costos y Gastos	\$ 3,889,911	\$ 3,507,045
Resultado Antes de Impts y Partic	\$ 48,200	\$ 318,178
Total	\$ -	\$ -

Nota 9.- Compromisos y Contingencias

A la fecha del presente informe, no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros.

Nota 10.- Eventos Posteriores

Hasta el 31 de Diciembre de 2019, no se han presentado eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.



Para el ejercicio económico 2019 la Compañía presenta un total de Activos de US\$ 2'369,421, un Capital de US\$ 630,000.00, Ingresos por US\$ 3'938,11, un total de Costos y Gastos de US\$ 3'889,911 y una Utilidad Neta del Ejercicio de US\$ 48,200.

CUENTA	2019	2018	Diferencia
<u>ACTIVO</u>			
Acorriente	2,134,123	1,325,124	808,999
Inventarios		-	-
ANOCorriente	235,298	224,832	10,466
Otros Activos		-	-
<u>PASIVO</u>			
Pcorriente	1,467,218	701,465	765,753
PNOCorriente	20,564	15,052	5,512
Otros Pasivos		-	-
<u>PATRIMONIO</u>			
Utilidad del Ejercicio	48,200	318,178	-269,978
INGRESOS			
COSTOS	3,938,111	3,825,223	112,888
GASTOS		-	-
UTILIDAD	3,889,911	3,507,045	382,866
	48,200	318,178	-269,978

Las cifras presentadas en los Estados Financieros guardan correspondencia a los registros asentados en los libros contables.



Opinión sobre Cumplimiento

En mi opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ACCIONES Y VALORES CASA DE VALORES S.A. ACCIVAL** al 31 de Diciembre de 2019 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Se pudo verificar que la Administración ha cumplido con las disposiciones emitidas por la Junta General de Accionistas y que sus libros sociales se encuentran adecuadamente manejados.

De acuerdo a la revisión efectuada y con base a los resultados, considero que la Administración mantiene adecuados procedimientos de control interno, lo cual contribuye a gestionar información financiera confiable y promueve un adecuado manejo financiero de los recursos.

Atentamente;

Ing. Daniel L. Pizarro Betancourt MSc.
RUC No. 1718279480001
C.P.A. Registro No. 17-4108
Comisario Principal