

**RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.**

**INFORME DE COMISARIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

## **INFORME DE COMISARIO**

### **A la Junta General de Accionistas y Directorio de: RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.**

En mi calidad de comisario principal de **RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.**, de acuerdo al nombramiento emitido en Junta General de Accionistas el 24 de abril de 2019 y en cumplimiento de la función que me asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2019, el estado de situación financiera, el estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha; así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias por el año terminado en esa fecha. Ha incluido esta revisión, 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.

#### **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, es responsabilidad de los administradores 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. RESPONSABILIDAD DEL COMISARIO**

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, de las recomendaciones, disposiciones y autorizaciones por parte del Directorio.

Esta revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento – NIAA, incluyendo en consecuencia pruebas selectivas de los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidas en los Estados Financieros; adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), evaluación del Control Interno de la Compañía y otros procedimientos de revisión, considerados necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Para este propósito, he obtenido de los administradores información de las operaciones, registros contables y documentación sustentada de las transacciones revisadas sobre bases selectivas. Adicionalmente, he revisado el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes Estados de Resultado Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha; así como los libros sociales de la Compañía y, entre ellos, las actas de Junta de Accionistas y Directorio. 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:

### **3. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES**

Como resultado de mi examen, en base a los estados financieros objeto de mi revisión, las transacciones registradas se ajustan a las normas contables, legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio emitidas en el año 2019.

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, **RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.**, a partir del 31 de diciembre de 2014 viene preparando sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **4. SITUACIÓN FISCAL**

Al 31 de diciembre del 2019 la Administración Tributaria no ha procedido a revisar los registros contables de "RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A."

### **5. OPINIÓN SOBRE CUMPLIMIENTO**

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Adicionalmente he podido verificar que los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio; y, que los libros sociales de la Compañía están adecuadamente administrados.

## **6. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO**

El trabajo de Comisaría se lo pudo realizar a satisfacción toda vez que la empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios, de tal forma para que toda transacción sea respaldada y documentada apropiadamente. 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 "QuickBooks V.15.0", con todos los parámetros y necesidades de una Compañía de servicios, obviamente el funcionamiento del programa ha implicado capacitación, diseño de formularios, procedimientos y depuración de cuentas contables. Todas las cuentas contables guardan concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes en Ecuador.

## **7. OPINIÓN SOBRE EL CONTROL INTERNO**

Como resultado de mi examen por el período económico, en base al estado financiero sujeto a mi revisión, las transacciones registradas, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las juntas de Accionistas y del Directorio emitidas en el año 2019.

Adicionalmente y con base en los resultados de la revisión efectuada, considero que la Administración ha determinado adecuados procedimientos de control interno, lo que contribuye a gestionar apropiadamente la información financiera contable y promueve el manejo financiero y administrativo eficiente de los recursos de la Compañía.

## **8. INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO A LA LEY LABORAL**

En cumplimiento a lo dispuestos a la primera disposición general de la Ley 2006-48 reformativa al *Código de trabajo*, informo que durante el ejercicio económico 2019 la Compañía no mantuvo trabajadores contratados bajo el sistema de intermediación laboral con empresas que cumplen con el objeto social y que están facultadas para brindar servicios complementarios.

## **9. 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 del Art. 279 de la *Ley de Compañías*.

## **10.RESULTADOS ACUMULADOS**

La Compañía mantiene resultados acumulados de cada ejercicio, que son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades pueden ser distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensaría con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

## **11.DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS**

Durante el año 2019 de acuerdo a lo dispuesto la Junta General Universal de Accionistas celebrada el 24 de abril de 2019 conoció los resultados y aprobó los estados financieros del ejercicio económico 2018 y determino el monto de la utilidad neta del ejercicio económico 2018, esto es USD\$ 52.766,48 dólares permanezcan en la cuenta de utilidades no distribuidas, hasta que los Accionistas decidan sobre su destino.

## **12. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:**

El Activo total de la empresa asciende a USD\$ 559.535 dólares de los Estados Unidos de América. Un detalle de los rubros que integran el Activo es como sigue:

<b>Diciembre 31, 2019</b>	<b>Valor USD \$</b>	<b>Porcentaje %</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	109.684	19,60%
Cuentas por cobrar comerciales, neto	329.798	58,94%
Cuentas por Cobrar Relacionados	29.234	5,22%
Impuestos corrientes por recuperar	39.095	6,99%
Pagos anticipados – seguros	483	0,09%
<b>Total Activo Corriente USD \$</b>	<b>508.294</b>	
Propiedad, planta y equipo, neto	36,260	6,48%
Activo intangible, neto	3.019	0,54%
Activos por impuestos diferidos	11.962	2,14%
<b>Total Activo No Corriente USD \$</b>	<b>51.241</b>	
<b>Total Activos USD \$</b>	<b>559.535</b>	<b>100%</b>

El rubro más representativo del Activo corriente, representan las Cuentas por cobrar comerciales que representa el 58,94% del total de los Activos; los Activos no Corrientes corresponden a las cuentas de Mobiliario, Equipos de cómputo y Activos Intangibles como software y licencias; La depreciación se contabiliza mensualmente para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando

## C.P.A. – M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo, Lote 18-F - Lotización Las Peñas  
Teléfono 2379 129 / (09)99477-478

[gerencia@cccmte.com](mailto:gerencia@cccmte.com)

el método lineal, dentro de los límites máximos permitidos por la Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

### 13. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El Pasivo total de la empresa para el año 2019 asciende a USD\$ 283.689 dólares de los Estados Unidos de América. Compuesto de la siguiente manera:

<b>Diciembre 31, 2019</b>	<b>Valor</b>	<b>Porcentaje</b>
	<b>USD \$</b>	<b>%</b>
Cuentas por pagar comerciales	17.066	6,02%
Cuentas por pagar relacionadas	46.504	16,39%
Obligaciones sociales por pagar	13.576	4,79%
Provisiones laborales corto plazo	50.565	17,82%
Impuestos corrientes por pagar	15.119	5,33%
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-	0,00%
Otras cuentas por pagar	-	0,00%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>USD \$ 142.831</b>	
Pasivo por jubilación patronal y desahucio	133.558	47,08%
Pasivo diferido	7.300	2,57%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>USD \$ 140.858</b>	
<b>Total Pasivo</b>	<b>USD \$ 283.689</b>	<b>100%</b>

Dentro de los pasivos, provisiones y obligaciones laborales a corto plazo, se encuentran los sueldos por pagar, aportes, fondos de reserva y préstamos por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S.), beneficios sociales de corto plazo por concepto de pago de sobresueldos tales como décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones y el 15% de participación de los empleados en las utilidades de la Compañía.

El pasivo no corriente corresponde a los beneficios de largo plazo por concepto de jubilación patronal y bonificación por desahucio, las mismas que se encuentran soportadas en base al estudio actuarial, realizado por la empresa VOLRISK Soluciones Actuariales con corte al 31 de diciembre de 2019.

### 14. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Las cuentas Patrimoniales están constituidas por el capital asignado, reservas, resultados acumulados y el resultado del ejercicio. Según consta en la escritura de constitución la Compañía tiene un capital asignado y suscrito en USD\$ 1.440,00 su detalle es el siguiente:

## C.P.A. – M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo, Lote 18-F - Lotización Las Peñas  
Teléfono 2379 129 / (09)99477-478

[gerencia@cccmte.com](mailto:gerencia@cccmte.com)

(Continúa en la siguiente página.....)

Diciembre 31, 2019	Valor USD \$	Porcentaje %
Capital asignado	1.440	0,59%
Reservas legal y facultativa	4.135	1,68%
Reserva de capital	6.374	2,59%
Resultados acumulados	254.094	92,11%
Resultados adopción NIIF	(81)	-0,03%
Otros resultados integrales	(24.215)	-8,78%
Resultado del ejercicio	34.098	12,36%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>USD \$ 275.846</b>	<b>100%</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>USD \$ 559.535</b>	<b>100%</b>

### 15. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de Resultados Integrales, sus ingresos ordinarios corresponden a la prestación de servicios de contabilidad, auditoría externa, certificación de gastos en el exterior, recuperación de cartera, asesoría tributaria, asesoría en Normas Internacionales de Información Financiera y servicios de capacitación a sus Clientes.

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

Diciembre 31, 2019	Valor USD \$	Porcentaje %
Ingresos por servicios	1.230.770	99,40%
Otros ingresos	7.482	0.60%
<b>Total Ingresos</b>	<b>USD\$ 1.238.252</b>	<b>100%</b>

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

Diciembre 31, 2019	Valor USD \$	Porcentaje %
Costo Operacional	(993.694)	84.97%
Gastos Administrativos	(4.232)	0.36%
Gastos de Funcionamiento	(165.482)	14,15%
Gastos No Operacionales	(6.049)	0,52%
<b>Total Gastos</b>	<b>USD\$ (1.169.457)</b>	<b>100%</b>

El 84,97% de los Costos Operacionales y Gastos corresponde al Costo Operacional de la Compañía, sueldos, horas extras, beneficios sociales y honorarios profesionales cancelados por la Compañía a sus colaboradores.

## C.P.A. – M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo, Lote 18-F - Lotización Las Peñas  
Teléfono 2379 129 / (09)99477-478

[gerencia@cccmte.com](mailto:gerencia@cccmte.com)

### 16. ÍNDICES FINANCIEROS

A la fecha de corte de mi revisión, la Compañía presenta los siguientes indicadores financieros, presentaré los que considero importantes para este tipo de negocios:

Cuadro 1: Principales Índices Financieros

ÍNDICE	FÓRMULA	VALOR 2019	VALOR 2018
Capital de Trabajo	= Activo Corriente - Pasivo Corriente	= 365.464	339.365
Índice de Liquidez	= Activo Corriente / Pasivo Corriente	= 3,56	3,35
Rotación de Cobranzas	= Ctas. y Doctos. Por Cobrar Comerciales Ventas X 360	= 96 días	76 días
Índice de Endeudamiento	= Pasivo Total * 100 / Patrimonio Neto	= 103%	108%
Rotación de Cuentas por Pagar	= Costo Operacional Cuentas por Pagar	= 68 días	51 días
Margen de Rentabilidad	= Utilidad / Pérdida Antes de Impuestos Ventas Netas	= 4,72%	7,14%
	Relación Patrimonio * 100 / Activo Total	= 49,30%	48,09%

**Capital de Trabajo.-** La empresa tiene un capital de operación de USD\$ 365.464 dólares generado por los Activos Corrientes, que servirán para atender las obligaciones de corto plazo, que serán canceladas en el 2020.

**Índice de Liquidez.-** La capacidad potencial para atender las obligaciones financieras a corto plazo es de USD\$ 3,56 centavos por cada dólar que se debe a los acreedores, el resultado obtenido da entender que la empresa puede atender sus obligaciones a corto plazo oportunamente.

**Rotación de cobranzas.-** El plazo de recuperación se incrementó a 96 días para el 2019.

**Margen de Rentabilidad.-** Se redujo del 7,14% (2018) al 4,72% en el año 2019.

### 17. 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.

## C.P.A. – M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo, Lote 18-F - Lotización Las Peñas  
Teléfono 2379 129 / (09)99477-478

[gerencia@cccmte.com](mailto:gerencia@cccmte.com)

Las principales variaciones de los estados financieros se pueden revisar a continuación:

### Cuadro 1: Comparativo de los Estados Financieros

ACTIVOS	2019	<u>VARIACIÓN</u> <u>Incremento</u>	2018
<b>Activos corrientes</b>		<b>&lt;Decremento&gt;</b>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	109.684	(38.192)	147.875
Cuentas por cobrar comerciales, neto	329.798	74.211	255.588
Cuentas por Cobrar Clientes relacionados	29.234	(11.481)	40.716
Impuestos corrientes por recuperar	39.095	10.431	28.664
Pagos anticipados - seguros	483	(10.264)	10.747
<b>Total activos corrientes USD\$:</b>	<b><u>508.294</u></b>		<b><u>483.590</u></b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	36.260	16.818	19.442
Activo intangible, neto	3.019	538	2.481
Activos por impuestos diferidos	11.962	6.332	5.630
<b>Total activos no corrientes USD\$:</b>	<b><u>51.241</u></b>		<b><u>27.553</u></b>
<b>Total activos USD\$:</b>	<b><u>559.535</u></b>		<b><u>511.143</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales	17.066	(6.368)	23.434
Cuentas por pagar relacionadas	46.504	8.788	37.716
Obligaciones sociales por pagar	13.576	(49.422)	62.998
Provisiones laborales corto plazo	50.565	35.069	15.496
Impuestos corrientes por pagar	15.119	10.538	4.581
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-
<b>Total pasivos corriente USD\$:</b>	<b><u>142.831</u></b>		<b><u>144.225</u></b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Pasivo por jubilación patronal y desahucio	133.558	18.073	115.485
Pasivo diferido	7.300	1.700	5.600
<b>Total pasivos no corrientes USD\$:</b>	<b><u>140.858</u></b>		<b><u>121.085</u></b>
<b>Total pasivos USD\$:</b>	<b><u>283.689</u></b>		<b><u>265.310</u></b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital asignado	1.440	-	1.440
Reservas legal y facultativa	4.135	-	4.135
Reserva de capital	6.374	-	6.374
Resultados acumulados	254.094	52.766	201.328
Resultados adopción NIIF	(81)	-	(81)
Otros resultados integrales	(24.215)	(4.085)	(20.130)
Resultado del ejercicio	34.098	(18.668)	52.766
<b>Total patrimonio USD\$:</b>	<b><u>275.846</u></b>		<b><u>245.833</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio USD\$:</b>	<b><u>559.535</u></b>		<b><u>511.143</u></b>

(Continúa en la siguiente página...)

## C.P.A. – M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo, Lote 18-F - Lotización Las Peñas  
Teléfono 2379 129 / (09)99477-478

[gerencia@cccmte.com](mailto:gerencia@cccmte.com)

### Cuadro 2: Comparativo de Resultados Integrales

	2019	VARIACIÓN Incremento	2018
Ingresos por servicios	1.230.770	16.199	1.214.571
<b>Costo Operacional</b>			
Costo Operacional	(993.694)	46.149	(1.039.844)
Gastos Administrativos	(4.232)		(7.845)
Gastos de Funcionamiento	(165.482)	(36.754)	(128.728)
Gastos no Operacionales	(6.049)	4.822	(10.871)
<b>Total gastos operacionales USD:</b>	<b>(1.169.457)</b>		<b>(1.187.287)</b>
<b>UTILIDAD/PÉRDIDA OPERACIONAL USD:</b>	<b>61.314</b>		<b>27.284</b>
<b>Margen Utilidad/Pérdida Operacional:</b>	<b>4,98%</b>		<b>2,25%</b>
Otros ingresos	7.482	(54.191)	61.673
Gastos financieros	(10.707)	(8.496)	(2.211)
Otros egresos	-	-	-
<b>UTILIDAD ANTES DE P/ T. E IMP. USD\$:</b>	<b>58.088</b>	(28.658)	<b>86.746</b>
<b>Margen Utilidad antes P/T e Impuestos:</b>	<b>4,72%</b>		<b>7,14%</b>
(-) 15% participación trabajadores	(8.713)	4.299	(13.012)
(-) Impuesto a la Renta NIC-12	(15.277)	5.691	(20.968)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO USD\$:</b>	<b>34.098</b>	(18.668)	<b>52.766</b>
<b>Margen Utilidad neta del Ejercicio:</b>	<b>2,77%</b>		<b>4,34%</b>

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 **RUSSELL BEDFORD ECUADOR 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 Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados Financieros de **RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.** que presenta la Gerencia.

Quito, 20 de Abril de 2020



**Ing. Com. Renato Coronel D. - MCA**

Master en Contabilidad y Auditoria

CPA No. de Licencia Profesional 17-436