

C.P.A. – Fredy Torres Cruz

Edén del Valle 1 María Gamarraga E18155 y Guadalupe de Larriva
Teléfono (09)99-140-642

stal_ft@hotmail.com

VIRTCORPORATION S.A.

**INFORME DE COMISARIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

C.P.A. – Fredy Torres Cruz

Edén del Valle 1 María Gamarraga E18155 y Guadalupe de Larriva
Teléfono (09)99-140-642

stal_ft@hotmail.com

INFORME DE COMISARIO

**A la Junta General de Accionistas y Directorio de:
VIRTCORPORATION S.A.**

En mi calidad de comisario principal de **VIRTCORPORATION S.A.**, y en cumplimiento de la función que me asigna según el Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado al estado de situación financiera 31 de diciembre del año 2015, el estado integral de sus operaciones, 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.

A. 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.

B. RESPONSABILIDAD DEL COMISARIO

Mi trabajo en base a pruebas selectivas, incluye la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, incluyó 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.

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

C.P.A. – Fredy Torres Cruz

Edén del Valle 1 María Gamarraga E18155 y Guadalupe de Larriva
Teléfono (09)99-140-642

stal_ft@hotmail.com

C. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen por el periodo económico, en base al balance 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 2015.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas, durante el año 2015 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

D. SITUACION FISCAL

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2011 al 2015, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

E. OPINIÓN SOBRE CUMPLIMIENTO

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **VIRTCORPORATION S.A.**, al 31 de diciembre del 2015 y los resultados de sus operaciones 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 manejados.

F. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Comisaría se lo puede realizar a satisfacción porque la empresa cuenta 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 2015, utilizando un sistema

C.P.A. – Fredy Torres Cruz

Edén del Valle I María Gamarraga E18155 y Guadalupe de Larriva
Teléfono (09)99-140-642

stal_ft@hotmail.com

computarizado 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).

G. 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.

H. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El Activo total de la empresa asciende a USD \$ 2.780.120 dólares de los Estados Unidos de América, un detalle de los rubros que integran el Activo es como sigue:

Diciembre 31, 2015	Valor	Porcentaje
Activo Corriente	2,706,603	97.36%
Propiedad Planta y Equipo	61,092	2.20%
Otros activos no corrientes	12,425	0.45%
Total Activos	USD \$ 2,780,120	100%

En el caso de los Activos Corrientes, para el manejo de fondos se utiliza al Banco Rumifñahui, Produbanco, Guayaquil, Machala e Internacional. Se realizan conciliaciones bancarias mensuales. Las cuentas por cobrar ascienden a USD\$ 1.503.655,41 que representa el 56% del activo corriente.

La cuenta de Propiedad, Planta y Equipo representa el (2,20%) del total de sus activos y se compone de los rubros: Maquinaria, equipo de computación y vehículos; la depreciación acumulada ha sido calculada de acuerdo a los porcentajes que establece la Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento de Aplicación para la Ley de Régimen Tributario Interno, siguiendo el método de línea recta.

C.P.A. - Fredy Torres Cruz

Edén del Valle 1 María Gamarraga E18155 y Guadalupe de Larriva
Teléfono (09)99-140-642

stal_ft@hotmail.com

Diciembre 31, 2015	Valor	Porcentaje
Ingresos por venta de bienes	5,052,051	98.35%
Otros ingresos	84,680	1.65%
Total Ingresos	USD \$ 5,136,731	98%

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

Diciembre 31, 2015	Valor	Porcentaje
Costos de venta	4,281,801	79.23%
Gastos de Administración y Ventas	954,105	17.65%
Gastos Financieros	168,478	3.12%
Total Costos y Gastos	USD \$ 5,404,384	100%

El inventario se controla por medio del método promedio.

Los gastos de Administración y Ventas se encuentran debidamente respaldados y corresponden al giro del negocio. Los gastos de depreciación y de provisiones incluyendo las de jubilación patronal y desahucio se encuentran respaldados con los cuadros correspondientes.

L. ÍNDICES FINANCIEROS

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

C.P.A. – Fredy Torres Cruz

Edén del Valle 1 María Gamarraga E18155 y Guadalupe de Larriva
Teléfono (09)99-140-642

stal_ft@hotmail.com

INDICE		2015	2014
Capital de Trabajo	= Activo Corriente - Pasivo Corriente	= 224,643	498,500
Índice de Liquidez	= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 1.09	1.10
Prueba Ácida	= $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 0.70	0.72
Rotación de Cobranzas	= $\frac{\text{Ctas. y Doctos. Por Cobrar Comerciales}}{\text{Ventas}} \times 360$	= 107 días	139 días
Índice de Endeudamiento	= $\frac{\text{Pasivo Total} * 100}{\text{Patrimonio Neto}}$	= -12590%	1725%
Margen de Rentabilidad	= $\frac{\text{Utilidad / Perdida Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	= -0.05	0.01
	Relación Patrimonio * 100 / Activo Total	-0.80%	5.48%

Sobre los estados financieros emitidos por la administración, correspondiente al año 2015 se pudo determinar lo siguiente:

La situación financiera de la Compañía se encuentra una alta dependencia de financiamiento con proveedores, lo que significa que son ellos quienes están financiando en gran parte la actividad de la Compañía.

Capital de Trabajo.- La empresa presenta un capital de trabajo positivo por USD \$ 224.643.

Índice de Liquidez.- El análisis a los índices de liquidez evidencia una cobertura adecuada debido a que el índice corriente y la prueba ácida se ubicaron en el 1,09 y 1,10 respectivamente lo que denota que la Compañía dispone de los recursos necesarios para honrar sus obligaciones de corto plazo con sus activos corrientes.

Rotación de cobranzas, rotación de cuentas por pagar y días de rotación cuentas por pagar.- Las Cuentas por cobrar y pagar comerciales mantienen una rotación de 107 días, debido a la crisis que mantiene a nivel mundial.

Margen de Rentabilidad.- Por cada unidad monetaria de venta, se genera USD\$ -0,05 de unidades

C.P.A. – Fredy Torres Cruz

Edén del Valle 1 María Gamarraga E18155 y Guadalupe de Larriva
Teléfono (09)99-140-642

stal_ft@hotmail.com

monetarias de pérdidas, lo que significa tener el 5% de déficit sobre las ventas.

M. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, durante el año 2015 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales, por lo tanto considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requerimientos 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. Las principales variaciones de los estados financieros se pueden revisar a continuación:

Cuadro 1: Comparativo Estado Financiero

ACTIVOS	2015	VARIACIÓN	
		Incremento	2014
ACTIVO CORRIENTE		<Decremento>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	26,274.09	2,951.97	23,322.12
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionad	1,503,655.41	-1,734,993.75	3,238,649.16
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	76,320.34	76,320.34	0.00
Activos por impuestos corrientes	109,218.83	-81,111.90	190,330.73
Inventarios	965,633.84	-961,007.71	1,926,641.55
Servicios y otros pagos anticipados	0.00	-37,870.32	37,870.32
Otros activos corrientes	25,500.31	-70,804.62	96,304.93
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>2,706,602.82</u>		<u>5,513,118.81</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipos	61,092.21	15,302.12	45,790.09
Otros activos no corrientes	12,424.97	12,424.97	0.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>73,517.18</u>		<u>45,790.09</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>2,780,120.00</u>		<u>5,558,908.90</u>

C.P.A. – Fredy Torres Cruz

Edén del Valle 1 María Gamarraga E18155 y Guadalupe de Larriva
Teléfono (09)99-140-642

stal_ft@hotmail.com

PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar no relacionados	2,006,979.99	-1,137,459.56	3,144,439.55
Obligaciones financieras	362,989.78	-1,326,891.65	1,689,881.43
Otras Obligaciones Corrientes	111,990.30	-68,307.38	180,297.68
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u><u>2,481,960.07</u></u>		<u><u>5,014,618.66</u></u>
PASIVOS LARGO PLAZO			
Documentos y cuentas por pagar relacionados	294,000.00	60,000.00	234,000.00
Obligaciones financieras no corrientes	10,861.30	10,861.30	0.00
Obligaciones por beneficios definidos	15,558.00	9,827.00	5,731.00
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	<u><u>320,419.30</u></u>		<u><u>239,731.00</u></u>
TOTAL PASIVOS	<u><u>2,802,379.37</u></u>		<u><u>5,254,349.66</u></u>
PATRIMONIO			
Capital Pagado	60,800.00	50,000.00	10,800.00
Aportes futuras capitalizaciones	162,485.00	-	212,485.00
Reservas	400.00	0.00	400.00
Utilidades / (Pérdidas) Acumuladas	-245,944.37	-326,818.61	80,874.24
TOTAL PATRIMONIO	<u><u>-22,259.37</u></u>		<u><u>304,559.24</u></u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>2,780,120.00</u></u>		<u><u>5,558,908.90</u></u>

Cuadro 2: Comparativo Estado de Resultado Integral

	2015	VARIACIÓN	
		Incremento	2014
		<Decremento>	
Ingresos por servicios	5,052,051.12	-3,321,002.12	8,373,053.24
Costos de venta	4,281,801.32	-2,671,131.43	6,952,932.75
UTILIDAD/PERDIDA BRUTA EN VTAS.	<u>770,249.80</u>		<u>1,420,120.49</u>
Margen Utilidad/Perdida Bruta en Vtas.	<u>0.15</u>		<u>0.17</u>
Gastos Operacionales			
Gastos de Administracion y Ventas	954,104.86	-34,246.16	988,351.02
	<u>954,104.86</u>		<u>988,351.02</u>
UTILIDAD/PERDIDA OPERACIONAL	<u>-183,855.06</u>		<u>431,769.47</u>
Margen Utilidad/Perdida Operacional	<u>-0.04</u>		<u>0.05</u>
Otros ingresos o egresos netos	84,680.21	192,729.45	-108,049.24
Gastos Financieros	168,477.72	-43,015.97	211,493.69
UTILID./PERD. ANTES DE P/ T. E IMPUESTOS	<u>-267,652.57</u>	-379,879.11	<u>112,226.54</u>
Margen Utilidad/Perdida antes P/T e Imp.	<u>-0.05</u>		<u>0.01</u>
Impuesto a la Renta	59,165.86	19,208.86	39,957.00
UTILID./PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	<u>-326,818.43</u>	-399,087.97	<u>72,269.54</u>
Margen Utilidad/Perdida neta Ejercicio	<u>-0.06</u>		<u>0.01</u>

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2015 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de

C.P.A. – Fredy Torres Cruz

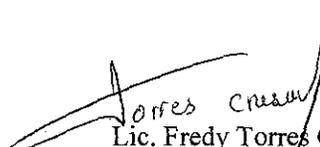
Edén del Valle 1 María Gamarraga E18155 y Guadalupe de Larriva
Teléfono (09)99-140-642

stal_ft@hotmail.com

VIRTCORPORATION 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 los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

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 **VIRTCORPORATION S.A.**, que presenta la Gerencia.

Quito, 16 de septiembre de 2016


Lic. Fredy Torres Cruz
Contador Público Autorizado
N.23390