

**ISIFACTOR S.A.**  
**Informe del Comisario Revisor**  
Al 31 de diciembre del 2019

## ISIFACTOR S.A

### ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

---

(Expresados en U.S. dólares)

#### **ACTIVOS**

##### ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	8.298,27
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	76.576,92
Total Activo Corriente	<b>84.875,19</b>
Otros Activos No Corrientes	501,70
Total Activo No Corriente	501,70
<b>Total Activo</b>	<b>85.376,89</b>

#### **PASIVO**

##### PASIVO CORRIENTE

Cuentas y Documentos por Pagar No Relacionadas	277,60
Otras Obligaciones Corrientes	5,63
Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas	30.000,00
Total Pasivo Corriente	<b>30.283,23</b>
Cuentas por Pagar Relacionadas Accionistas	49.842,40
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	80,25
Total Pasivo No Corriente	<b>49.922,65</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>80.205,88</b>

#### **PATRIMONIO**

Capital	800,00
Reserva Legal	437,10
Resultado del Ejercicio	3.933,91
Total Patrimonio	<b>5.171,01</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>85.376,89</b>

## ISIFACTOR S.A

### ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

---

(Expresados en U.S. dólares)

#### **INGRESOS**

Ingresos por Actividades Ordinarias	5.375,16
Intereses Financieros	0,66
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>5.375,82</b>

#### **EGRESOS**

<b>DEDUCIBLES OPERACIONALES</b>	<b>939,56</b>
Gasto Firma Electrónica	27,00
Gastos Página WEB	1,17
Gastos Intereses por Préstamos Accionistas	271,23
Gasto Desarrollo Software	10,71
Gastos Servicios Profesionales	450,00
Gasto Publicidad Redes Sociales	52,30
Gasto Amortización Gastos de Organización y Constitución	55,75
IVA que se carga al gasto	71,40
<b>DEDUCIBLES NO OPERACIONALES</b>	<b>65,25</b>
Gasto Servicios Financieros	65,25
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>1.004,81</b>

## **INFORME DE COMISARIO**

---

A los señores accionistas de

### **ISIFACTOR S.A**

De mi consideración:

En cumplimiento de la nominación como Comisario Principal que me hiciera la Junta General de Socios de ISIFACTOR S.A., y lo dispuesto en el Artículo 321 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 del 13 de octubre de 1992 de la Superintendencia de Compañías referente a las obligaciones de los Comisarios, presento a ustedes el informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información preparada y presentada por la Administración de ISIFACTOR S.A. a través de sus Estados Financieros, cumpla con informar y dar mi opinión a ustedes sobre el resultado del análisis a los componentes.

He obtenido de los administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y registros que juzgué necesario investigar. Así mismo, he revisado el balance general de ISIFACTOR S.A., al 31 de diciembre del 2019 y el correspondiente estado de resultado integral, sobre los cuales procedo a rendir este informe:

### **1. ASPECTOS SOCIETARIOS**

Los administradores han cumplido con las disposiciones y resoluciones que se han tomado en las distintas Juntas que se han llevado a cabo.

Los libros de actas de Junta General y actas de Directorio se llevan de acuerdo a procedimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías. Según confirmación proporcionada por la Administración de la Compañía, he podido conocer que a la fecha no existen pendientes de resolver ningún juicio penal planteado en contra de ISIFACTOR S.A. no he conocido de denuncias que se hubieren presentado en contra de la Gerencia o Administradores de la Compañía.

### **2. JUNTAS GENERALES Y SESIONES DE DIRECTORIO**

Durante el período que he desempeñado el cargo de Comisario de la Compañía no he convocado a juntas generales de socios, por no haberse cumplido ninguno de los casos determinados en la Ley de Compañías (Artículos 212, 236 inciso 3 y 266).

Durante el ejercicio económico 2019 que me he desempeñado como Comisario de la Compañía no se ha solicitado a los Administradores que hagan constar en el orden del día, algún punto que fuere conveniente tratarse, debido a que esta solicitud debe hacérsela previamente a la convocatoria a la junta general; hasta la fecha no han existido tales convocatorias, en virtud de que las juntas generales han sido únicamente de carácter ordinarias y universales.

Durante el período que me he desempeñado como Comisario de la Compañía no he asistido a las juntas generales por no haber sido especial e individualmente convocado; por cuanto las

juntas generales fueron de carácter universal y no es necesario, según lo disponen los Artículos 242 y 247, numeral 6 de la Ley de Compañías.

### **3. CONTROL INTERNO**

El sistema de control interno contable de ISIFACTOR S.A., tomado en conjunto, fue suficiente para cumplir con los objetivos del mismo que son proveer a la Gerencia de una seguridad razonable pero no absoluta, de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se ejecutan de acuerdo con autorizaciones de la Gerencia y se registran correctamente para permitir la preparación de estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

### **4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

**a. Efectivo y equivalentes de efectivo** - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

**b. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar** - Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

**c. Costos y gastos** - Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**d. Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 800 de acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Al 31 de diciembre del 2019, el patrimonio de los accionistas es el siguiente:

Capital 800,00

## 5. ANÁLISIS DE RAZONES FINANCIERAS

### a.- Liquidez

Activo Corriente/ Pasivo Corriente	\$ 84.875,19 / \$ 30.283,23 = \$ 2,80
------------------------------------	------------------------------------------

Significa que por cada dólar que la Compañía debe tiene US\$ 2,80 dólares, para cubrir sus obligaciones en el corto plazo, sin tener que recurrir a sus demás activos. Este resultado es favorable e indica que existe una mediana solvencia económica.

### b.- Solvencia

Endeudamiento del Activo	\$ 80.205,88/ \$ 85.376,89
Pasivo Total / Activo Total	= \$ 0,94

Este índice determina el nivel de autonomía financiera que la Compañía tiene con sus acreedores. Por cada dólar que tiene de activo la Compañía, US\$ 0,94 dólares, son de terceras personas proveedores, trabajadores, entre otros. El resultado traduce una significativa independencia frente a obligaciones con terceros.

### c.- Endeudamiento patrimonial

Pasivo Total / Patrimonio	\$ 80.205,88/ \$ 5.171,01 = \$ 15,51
---------------------------	-----------------------------------------

Este índice mide el grado de compromiso del Patrimonio para con los acreedores de la compañía, la razón financiera nos indica el origen de los fondos que está utilizando la compañía, en este caso el indicador nos muestra que por cada dólar que se tiene en el patrimonio se tiene una deuda de \$15,51 con los acreedores.

### d.- Índice de gestión

Rotación de Ventas	\$ 5.375,16/ \$ 85.376,89
Ventas / Activo Total	= \$ 0,06

Este índice señala la eficiencia en la utilización del Activo. Indica el número de veces que en un determinado nivel de ventas se utiliza de los Activos. Por cada dólar que tiene la compañía en sus activos tiene un ingreso de US\$ 0,06.

### e.- Gastos

<u>Gastos Administrativos y de Ventas</u>	\$ 939,56 / \$ 5.375,16
Ventas	= \$ 0,17

Este índice refleja el valor gastado por cada dólar vendido. En el caso de la compañía indica que por cada dólar que obtiene de ingreso gasta US\$ 0,17.

En mi opinión, basado en mi revisión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ISIFACTOR S.A., al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Este informe de Comisario es exclusivo para información de los Accionistas y Administradores de ISIFACTOR S.A., así como para la Superintendencia de Compañías del Ecuador, debido a que los procedimientos antes citados no constituyen ni una auditoría, ni una revisión hecha de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, por lo tanto, no expresamos ninguna opinión de auditoría y no puede ser utilizado para otro propósito.

Dejo expresa constancia por la colaboración de los Administradores de la Compañía que fueron requeridos para la entrega de la información que juzgue necesaria revisar, lo cual ha hecho posible el mejor desempeño de mis funciones.

Particular que pongo en su conocimiento para los fines pertinentes

Ambato, 04 de marzo del 2020

Atentamente,



Ing. Jennifer Cruz  
**COMISARIO REVISOR**