INFORME DE COMISARIO

A los Señores Accionistas de:
CALIFICADORA DE RIESGOS PACIFIC CREDIT RATING S.A.

En mi calidad de Comisario de CALIFICADORA DE RIESGOS PACIFIC CREDIT RATING S.A. y en cumplimiento de la función que me asigna la Ley de Compañías, los estatutos y el Reglamento para informes de Comisarios, cúmpleme informarles que he examinado el Estado de Situación Financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2019, y los estados de Resultado Integral y de Cambios en el Patrimonio, por el año terminado en esa fecha.

La revisión incluyó en base a pruebas selectivas, 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, los libros sociales 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 reelevantes para la preparación y presentación de dichos estados financieros.

2. Responsabilidad del Comisario

Para dar cumplimiento a lo dispuesto en la Ley de Compañías y dentro del proceso de trabajo de revisión efectuado, mi labor incluyó, en base a pruebas selectivas, 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 y si estos han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Scanned with CamScanner

3. Cumplimiento de resoluciones

Como resultado de mi examen, en base a los estados financieros de 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 la Junta de Accionistas.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, 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. Procedimientos de control interno

El trabajo de Comisario se lo puede realizar a satisfacción porque la empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios para que toda transacción sea bien respaldada y documentada.

En cuanto a los libros sociales 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. Todas las cuentas contables tienen su respectivo anexo que respalda sus movimientos. En el caso de los activos, los saldos de los bancos se complementan con las respectivas conciliaciones bancarias.

La preparación de los estados financieros se han realizado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIFs, lo que involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

La Compañía en el año 2019 ha sido auditada por Russell Bedford Ecuador S.A. con R.N.A.E. No. 337 y de acuerdo a su informe emitido con fecha 11 de Marzo del 2020, los estados financieros reflejan la situación real de la Compañía, con opinión limpia.

5. Registros contables y legales

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

Así mismo durante el año 2019 ha sido visitado por personal de la Superintendencia para las revisiones semestrales que suelen efectuar y de cuyos procesos no han tenido ninguna novedad a puntualizar.

Scanned with CamScanner

6. Estructura de los Estados Financieros y revisión analítica

CALIFICADORA DE RIESGOS PACIFIC CREDIT RATING S.A.

REVISION ANALITICA
AÑO 2019

			Análisis Vertical		Análisis Horizontal	
	dic.-18	dic.-19	31-Dic-18	31-Dic-19	Importe	Variación
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Caja - Bancos	236.528	507.267	72,4%	82,5%	270.740	114,5%
Clientes	47.498	8.616	14,5%	1,4%	-38.882	-81,9%
Otras Cuentas por cobrar	594	22.066	0,2%	3,6%	21.472	3616,5%
Activos por Impuestos Corrientes	17.673	29.642	5,4%	4,8%	11.968	67,7%
Total Activo Corriente	302.293	567.590	92,6%	92,3%	265.298	87,8%
ACTIVO NO CORRIENTE						
Activo Fijo, neto	18.595	19.997	5,7%	3,3%	1.403	7,5%
Cargos Diferidos	3.873	-	1,2%		-3.873	
Otros Activos	1.800	27.361	0,6%	4,4%	25.561	1420,1%
Total Activo No Corriente	24.267	47.359	7,4%	7,7%	23.091	95,2%
Total Activos	326.560	614.949	100,0%	100,0%	288.389	88,3%
PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS						
PASIVO CORRIENTE:						
Sobregiros bancarios	-	-				
C x P: Proveedores	1.976	118.368	0,6%	19,2%	116.392	5890,6%
Otras CxP / Antic Cli / Ingr Dif	9.076	3.189	2,8%	0,5%	-5.886	-64,9%
Impuestos Mensuales por Pagar	15.041	75.365	4,6%	12,3%	60.325	401,1%
Socios por Pagar	-	-				
Obligaciones con los trabajadores	22.987	11.215	7,0%	1,8%	-11.772	-51,2%
Participación de Trabajadores	11.601	19.938	3,6%	3,2%	8.337	71,9%
Impuesto a la renta	7.565	31.231	2,3%	5,1%	23.665	312,8%
Total Pasivo Corriente	68.245	259.307	20,9%	42,2%	191.062	280,0%
PASIVO NO CORRIENTE:						
Socios por Pagar	-	-				
Jubil Patronal y Desahucio	4.226	7.423	1,3%	1,2%	3.197	75,6%
Total Pasivo No Corriente	8.066	33.247	2,5%	5,4%	25.182	312,2%
INVERSION DE LOS ACCIONISTAS						
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	150.000	150.000	45,9%	24,4%	-	0,0%
RESERVA LEGAL	57.395	60.662	17,6%	9,9%	3.267	5,7%
GANANCIAS ACUMULADAS	10.065	39.470	3,1%	6,4%	29.405	292,1%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	117	117	0,0%	0,0%	-	0,0%
UTILIDAD EJERCICIO ACTUAL	32.672	68.574	10,0%	11,2%	35.902	109,9%
Total inversion de los accionistas	250.249	322.395	76,6%	52,4%	72.146	28,8%
Total Pasivo e inversion de los accionistas	326.560	614.949	100,00%	100,00%	288.389	88,3%

Scanned with CamScanner

CALIFICADORA DE RIESGOS PACIFIC CREDIT RATING S.A.

REVISION ANALITICA

AÑO 2019

	dic.-18	dic.-19	Análisis Vertical 31-Dic-17	Análisis Vertical 31-Dic-18	Análisis Horizontal Importe	Análisis Horizontal Variación
Ventas Netas	625.225	648.165	100,0%	100,0%	22.940	3,7%
Gastos de Ventas	-549.155	-522.335	-87,8%	-80,6%	26.821	-4,9%
RESULTADO OPERACIONAL	76.070	125.830	12,2%	19,4%	49.761	65,4%
Margen Operacional sobre la Venta						
INGRESOS (GASTOS) NO OPERAC:						
Financieros Netos	-228	-7.543	0,0%	-1,2%	-7.315	3213,3%
Otros Ingresos	1.496	14.632	0,2%	2,3%	13.136	878,0%
Utilidad antes Impuestos	77.338	132.920	12,4%	20,5%	55.582	71,9%
Margen Util. antes Impios sobre la Venta						
GASTOS PARTICIPACION TRABAJADOR	-	19.938	0,0%	3,1%	19.938	
Utilidad (Pérdida) antes de Impuestos	65.737	112.982	10,5%	17,4%	47.245	71,9%
GASTO IMPUESTO A LA RENTA	-	44.408	0,0%	6,9%	44.408	
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	32.672	68.574	5,2%	10,6%	35.902	109,9%
Margen Neto sobre la venta	5,2%	10,6%				

7. Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Flujo de Efectivo Expresado en Dólares Norteamericanos	AÑO dic-19	
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	674.461,10	
Efectivo pagado a proveedores	(395.720,66)	(169.037,44)
Efectivo pagado a empleados		(226.683,22)
Financieros Neto	(7.542,78)	
Otros ingresos, (Egresos) neto	14.632,48	7.089,70
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	285.830,14	
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Compra de Activos Fijos	(11.514,20)	
Adquisición de Cargos Diferidos	-	
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de inversión	(11.514,20)	
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Sobregiro Bancario (Pago)	-	
Préstamos Varios (Pago)	(3.576,16)	
Capitalización o (Reparto de Utilidades)		
Efectivo neto provisto (utilizado)por las actividades de financiamier	(3.576,16)	
Aumento (Disminución) neto de efectivo	270.739,78	0,06
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio	236.527,56	
Efectivo y equivalentes de efectivo al final neto	**507.267,34**	0,06

Scanned with CamScanner

Conciliación de la Utilidad (Pérdida) Neta con el Efectivo Neto Provisto (Utilizado) por las Actividades de Operación
Expresado en Dólares Norteamericanos

	AÑO dic-19	
Utilidad (Pérdida) Neta del periodo	66.574,34	
Ajustes	-	
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:		
Depreciación de Activos Fijos	10.111,34	
Provisión Jubilación Patronal	6.768,34	
Provisión para Cuentas de dudoso cobro	12.586,00	
Baja de Activo Fijo Neto	-	
Prov. Obsolesencia Inventarios	-	
Amortización / Baja Activos	3.872,89	
		33.338,57
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) Disminución de clientes	26.296,10	
(Aumento) Disminución de otras cuentas por cobrar	(33.440,04)	
(Aumento) Disminución de inventario	-	
(Aumento) Disminución de otros activos	(0,36)	
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar	116.392,29	
Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar	54.438,41	
Aumento (Disminución) de oblig. con trabajadores	(11.771,85)	
Aumento (Disminución) Participac. Trabajadores	8.337,30	
Aumento (Disminución) de Impuesto a la Renta	23.665,38	
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	285.830,14	

8. Índices financieros

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

Índice de Liquidez.- La capacidad financiera potencial para atender las obligaciones financieras a corto plazo es de USD$ 2,19 por cada dólar que se debe a los acreedores.

Capital de Trabajo.- Los recursos que dispone la empresa para su normal desenvolvimiento son el activo corriente menos las obligaciones del pasivo corto plazo, dando un valor de USD$ 308.283

Relación Activo Corriente/ Activo Total.- El activo corriente representa el 92,30% del activo total.

Relación Patrimonio/ Activo Total.- El patrimonio representa el 52,43% del total de activos con que cuenta la empresa.

Índice de endeudamiento: Pasivo / Patrimonio.- El grado de compromiso del patrimonio de la empresa para con los acreedores. Por cada dólar USD$ de patrimonio, se tienen deudas por USD$0,91.

Scanned with CamScanner

Comentarios.-

Los resultados obtenidos durante el año 2019 presentan una mejor presentación de las cifras en los Estados Financieros al 31 de diciembre en relación al año inmediato anterior.

Como lo muestran sus índices a nivel general la Compañía se encuentra solvente y con capacidad de afrontar sus obligaciones a corto y largo plazo, y sus operaciones presentan índices de rentabilidad muy adecuados. Así mismo se puede asumir que estas cifras se encuentran dentro del sector en que se maneja la Compañía.

9. Conclusión

El resultado de mi revisión no reveló situaciones que en mi opinión constituyan incumplimientos y/o limitaciones significativas por parte de la administración de CALIFICADORA DE RIESGOS PACIFIC CREDIT RATING S.A. en el cumplimiento de mi responsabilidad como comisario.

Por lo expuesto recomiendo la aprobación del Estado de Situación Financiera de CALIFICADORA DE RIESGOS PACIFIC CREDIT RATING S.A. al 31 de Diciembre del 2019 y los correspondientes Estados de Resultado Integral y de Cambios en el Patrimonio por el periodo terminado en esa fecha.

En mi opinión, considero que los Estados Financieros que han sido preparados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera, presentan razonablemente la situación financiera de CALIFICADORA DE RIESGOS PACIFIC CREDIT RATING S.A., al 31 de Diciembre del 2019 los resultados de sus operaciones y de los cambios en su patrimonio por el periodo terminado en esa fecha.

Quito D.M., 16 de Marzo del 2020

Atentamente,

Ing. Diana Castañeda
CC 1709458523
Registro CPA. # 25.278
COMISARIO

Scanned with CamScanner