

**JURADO & FIALLO NEGOCIOS ASOCIADOS S.A.**

**INFORME DE COMISARIO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

## **INFORME DE COMISARIO**

**A la Junta General de Accionistas de:  
JURADO & FIALLO NEGOCIOS ASOCIADOS S.A.**

En mi calidad de comisario de JURADO & FIALLO NEGOCIOS ASOCIADOS S.A., y en cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Compañías, los estatutos y el Reglamento para informes de Comisarios, me permito informarles que he examinado el Balance General de la Compañía al 31 de diciembre del 2014, y el correspondiente Estado de Resultados por el año terminado en esa fecha. La revisión incluye los libros sociales y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la Compañía.

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

### **1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES**

Como resultado de mi examen del ejercicio fiscal 2014, en base al balance sujeto a 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 las Juntas de Accionistas y del Directorio.

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.

### **2. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO**

El trabajo de Comisaría se lo pudo realizar a satisfacción porque la empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios para que toda transacción sea adecuadamente respaldada y documentada. En cuanto a los registros contables debo indicar que éstos se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, la Compañía maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos bajo el principio de partida doble; durante el año 2014, se mantuvo el manejo del sistema contable “Quickbooks”. Todas las cuentas contables tienen sus respectivos anexos que respaldan sus movimientos.

La empresa JURADO & FIALLO NEGOCIOS ASOCIADOS S.A. aplica NIIF para PYMES según “Resolución No. 08.G.DSC.010 de 2008.11.20, el Tercer Grupo de compañías que aplicarán NIIF a partir del 1 de enero de 2012, con año de transición 2011, son todas aquellas que al 31 de diciembre de

2007, sus activos totales eran inferiores a US \$ 4,000,000.00. Al haber emitido el IASB la NIIF para las PYMES en julio de 2009 (versión en español septiembre de 2009), con Resolución No. SC.INPA.UA.G-10.005 de 2010.11.05, R.O. No. 335 de 2010.12.07, se estableció la clasificación de compañías en el país, en: Micro, Pequeñas, Medianas y Grandes empresas”.

**a) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:**

El activo total de la empresa asciende a USD \$ 1.842.573.59 dólares estadounidenses. Un detalle de los rubros que integran el activo es como sigue:

<b>Diciembre 31, 2014</b>		<b>Valor</b>	<b>Porcentaje</b>
Activo Corriente		1.490.544,70	81%
Activo No Corriente		352.028,89	19,11%
<b>Total Activos</b>	<b>USD \$:</b>	<b>1.842.573,59</b>	<b>100 %</b>

En las cuentas contables de activos corrientes, el control de los saldos bancarios se complementa con las respectivas conciliaciones mensuales.

Los Activos no Corrientes contienen las cuentas de Propiedad Planta y Equipo; además la depreciación acumulada ha sido calculada de acuerdo a los porcentajes que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el Reglamento de Aplicación para la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

**b) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:**

El pasivo total de la compañía asciende a \$ 1'408.336,30 en el cual el 4.39% corresponde a las obligaciones fiscales que tiene la empresa.

Además la empresa mantiene obligaciones con instituciones bancarias nacionales.

El pasivo corriente está compuesto por:

<b>Diciembre 31, 2014</b>		<b>Valor</b>	<b>Porcentaje</b>
Cuentas por Pagar		45.535,95	5,66%
Obligaciones Fiscales		35.333,45	4,39%
Obligaciones Laborales		26.851,61	3,34%
Otras Cuentas por Pagar		696.385,05	86,60%
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>USD \$</b>	<b>804.106,06</b>	<b>100,00 %</b>

Dentro de las cuentas por pagar se encuentran las cuentas por pagar a Proveedores Nacionales por \$34.380,79; y cuentas por pagar tarjetas por \$11.115,16.

**c) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:**

<b>Diciembre 31, 2014</b>	<b>Valor</b>	<b>Porcentaje</b>
Capital	800.00	1.00%
Resultados Acumulados Provenientes de la Adop. por primera vez NIIF	61.997,00	14.00%
Utilidades Acumuladas de Ejercicio Anteriores	100.812,89	23.00%
Utilidad del Ejercicio 2014	270.627,40	62.00%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>434.237,29</b>	<b>100%</b>

Las cuentas Patrimoniales están constituidas por el capital pagado, los resultados acumulados y el resultado del ejercicio, los resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la utilidad del ejercicio. Según consta en la escritura de constitución, la Compañía tiene un capital pagado de USD \$800.00.

**d) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:**

Los ingresos del período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre del 2014 fueron como sigue:

<b>Diciembre 31, 2014</b>	<b>Valor</b>	<b>Porcentaje</b>
Ingresos	498.146,45	37,93%
Rendimientos Financieros	3.158,00	0%
Utilidad en Venta de Propiedad	1.496,37	0%
Otras rentas	810.501,18	61,71%
<b>Total Ingresos</b>	<b>USD \$ 1.313.302,00</b>	<b>100 %</b>

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

<b>Diciembre 31, 2014</b>	<b>Valor</b>	<b>Porcentaje</b>
Gastos	890.154,76	100,00%
<b>Total Costos y Gastos</b>	<b>USD \$ 890.154,76</b>	<b>100 %</b>

El 5% de los Gastos corresponde a Gastos No Deducibles generados por la Compañía.

### 3. ÍNDICES FINANCIEROS

En cuanto a la fecha de corte de nuestra revisión, presenta los siguientes índices financieros:

#### Cuadro 1: Índices Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

INDICE		2014
Capital de Trabajo	= Activo Corriente - Pasivo Corriente	= 1.230.103,85
Índice de Liquidez	= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 5,72
Rotación de Cobranzas	= $\frac{\text{Ctas. y Doctos. Por Cobrar Comerciales}}{\text{Ventas}} \times 360$	= 2 días
Margen de Rentabilidad	= $\frac{\text{Utilidad / Perdida Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	= 54,33%

**Capital de Trabajo.**- La empresa presenta un capital de operación de USD \$ 1,230.108,85 generado por los Activos Corrientes menos las Obligaciones Corrientes que serán cancelados en el 2015.

**Índice de Liquidez.**- La capacidad potencial para atender las obligaciones financieras a corto plazo es de \$ 5,72 por cada dólar que se debe a los acreedores; es decir tiene suficientes recursos para cubrir las obligaciones con terceros; además tiene exceso de liquidez lo que quiere decir que posee dinero inmovilizado con el que podría realizar inversiones.

**Rotación de Ingresos.**- Cantidad de veces que se cobran los créditos por ventas en un período determinado, el mismo que encuentra en términos adecuados.

**Margen de Rentabilidad.**- Este índice nos muestra que la empresa obtiene un 54,33% por las ventas que realizo en el ejercicio fiscal 2014.

#### REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal del año 2014, 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.

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2014 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **JURADO & FIALLO NEGOCIOS ASOCIADOS 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 **JURADO & FIALLO NEGOCIOS ASOCIADOS S.A.** que presenta la Gerencia.

Quito, 30 Marzo de 2015

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ana Espín', with a stylized flourish at the end.

**Ing. Ana Espín**

**CC**

**Comisario**