

JURADO & FIALLO NEGOCIOS ASOCIADOS S.A

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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 2015, 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.

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 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.

3. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen del ejercicio fiscal 2015, 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.

4. SITUACIÓN FISCAL

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. Los años 2011 al 2015 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades correspondientes.

5. OPINIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de JURADO & FIALLO NEGOCIOS ASOCIADOS 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 que los libros sociales de la Compañía están adecuadamente manejados.

6. 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 el sistema computarizado "**Quickbooks**" 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).

7. 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.

8. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El activo total de la empresa asciende a USD \$ 2.120.185 dólares estadounidenses. Un detalle de los rubros que integran el activo es como sigue:

	Diciembre 31	
	2015	2014
	Valor	Valor
Activo Corriente	1.711.912	1.490.545
Activo No Corriente	408.273	352.029
Total Activos	USD \$ 2.120.185	1.842.574

El activo corriente está compuesto por:

Activo Corriente	Diciembre 31	
	2015	2014
	Valor	Valor
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.007.339	914.105
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7.850	2.470
Impuestos corrientes por recuperar	60.320	43.711
Pagos anticipados	31.495	64.500
Otras cuentas por cobrar	7.078	332.938
Otros activos corrientes	597.830	132.821
Total activos corrientes	1.711.912	1.490.545

En las cuentas contables de activos corrientes, el control del saldo bancario se complementa con las respectivas conciliaciones mensuales; las inversiones tienen un valor de USD \$586.291; cuentas por cobrar clientes \$7850; pagos anticipados por USD \$31.495 y otras cuentas por cobrar por USD7.078 que corresponde a empleados y otros activos corrientes USD \$597.830, en el que consta la inversión de acciones en la compañía Intelblock por \$450.000.

El activo no corriente está compuesto por:

Activo no corriente	Diciembre 31	
	2015	2014
	Valor	Valor
Propiedad, planta y equipo, neto de depreciación acumulada	388.295	351.479
Activo intangible	19.978	550
Total activos no corrientes	408.273	352.029

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.

9. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El pasivo total de la compañía asciende a USD \$ 1.216.340 en el cual el mayor porcentaje corresponde a las cuenta de pasivo diferido por \$435.481.

	Diciembre 31	
	2015	2014
	Valor	Valor
Pasivo Corriente	398.649	260.441
Pasivo No Corriente	817.691	1.147.895
Total Activos	USD \$ 1.216.340	1.408.336

El pasivo corriente está compuesto por:

	Diciembre 31	
	2015	2014
	Valor	Valor
Pasivo corriente		
Obligaciones con instituciones financieras	37.159	-
Tarjetas de Crédito	24.010	45.536
Pasivos laborales de corto plazo	169.646	90.324
Impuestos corrientes por pagar	21.279	35.333
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	143.819	89.048
Anticipos de clientes	33	-
Otros pasivos corrientes	2.704	200
Total pasivo corriente	398.649	260.441

El pasivo no corriente está compuesto por:

	Diciembre 31	
	2015	2014
	Valor	Valor
Pasivo no corriente		
Obligaciones con instituciones financieras	366.305	441.513
Pasivo por jubilación patronal y bonificación desahucio	15.904	10.197
Pasivo diferido	435.481	696.185
Total pasivo no corriente	817.691	1.147.895

Dentro de las obligaciones con instituciones financieras tenemos un valor de USD \$24.010 por tarjetas de crédito y un préstamo por un valor de USD \$37.159,00

Dentro de obligaciones laborales se encuentra los sueldos por pagar, aportes, fondos de reserva y préstamos por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, beneficios sociales por concepto de décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, y vacaciones.

Además la empresa mantiene obligaciones con instituciones bancarias nacionales por \$366.305

10. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Las cuentas Patrimoniales están constituidas por el capital suscrito, y el resultado del ejercicio. Según consta en la escritura de constitución la Compañía tiene un capital suscrito en USD \$ 800,00 su detalle es el siguiente:

Patrimonio	Diciembre 31	
	2015	2014
	Valor	Valor
Capital	800	800
Adopción de NIIFS	61.997	61.997
Resultados Años Anteriores	371.440	100.813
Utilidad del ejercicio	469.608	270.627
Total patrimonio	903.845	434.237

11. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de Pérdidas y Ganancias, sus principales ingresos corresponden actividades relacionadas con la recuperación de cartera.

Los ingresos, costos y gastos del período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre del 2015 fueron así:

	Diciembre 31	
	2015	2014
	Valor	Valor
Ventas Servicios	572.951	498.146
Recuperación Cartera	2.092.322	1.507.224
Costos de operación	(705.657)	(750.808)
Utilidad bruta en ventas	1.959.616	1.254.562
Gastos de operación:		
Gastos de administración	(741.657)	(530.111)
Gastos de ventas	(466.465)	(324.012)
Participación de empleados en las utilidades	(108.252)	(63.472)
Total Gastos operacionales	(1.316.373)	(917.595)
Utilidad operacional	643.243	336.967
Otros ingresos (egresos):		
Gastos Financieros	(17.014)	(1.286)

Otros ingresos	13.920	58.739
Otros egresos	(26.721)	(34.745)
Total otros ingresos (egresos), neto	(29.815)	22.708
Resultado integral antes de impuesto a la renta	613.427	359.675
Impuesto a la renta corriente	(143.819)	(89.048)
	-	-
Utilidad a distribuir a socios y accionistas	469.608	270.627

12. 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 2015

INDICE		2015
Capital de Trabajo	= Activo Corriente - Pasivo Corriente	= 1.313.262,79
Índice de Liquidez	= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 4,29
Margen de Utilidad	= $\frac{\text{Utilidad / Pérdida Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	= 81,96%

Capital de Trabajo.- La empresa cuenta con los suficientes recursos económicos para cubrir el monto de sus deudas con terceros.

Índice de Liquidez.- La capacidad potencial para atender las obligaciones financieras a corto plazo es de USD \$ 4.29 centavos por cada dólar que se debe a los acreedores, lo que quiere decir que la empresa cuenta con los suficientes recursos para cubrir sus obligaciones; además tiene exceso de liquidez, lo que quiere decir que posee dinero inmovilizado con el que podría realizar inversiones.

Margen de Utilidad.- Este índice nos muestra que la empresa obtiene un 81.96% por las ventas que realizo en el ejercicio fiscal 2015.

13. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal del año 2015, 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.

En lo referente a la opinión calificada por parte de los Sres. Auditores el saldo de la cuenta de ingresos diferidos por \$186.519 no fue debidamente respaldados, de igual manera no me permiten evidenciar la razonabilidad de dicho saldo, así como los posibles ajustes que tendrían estas partidas en los estados financieros del periodo fiscal 2015.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	2015	2014
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.007.339	914.105
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7.850	2.470
Impuestos corrientes por recuperar	60.320	43.711
Pagos anticipados	31.495	64.500
Otras cuentas por cobrar	7.078	332.938
Otros activos corrientes	597.830	132.821
Total activos corrientes	1.711.912	1.490.545
Activos no Corrientes		
Propiedad, planta y equipo, neto de depreciación acumulada	388.295	351.479
Activo intangible	19.978	550
Total activos no corrientes	408.273	352.029
Total Activos	2.120.185	1.842.574
Pasivos		
Pasivo corriente		
Obligaciones con instituciones financieras	37.159	-
Tarjetas de Crédito	24.010	45.536
Pasivos laborales de corto plazo	169.646	90.324
Impuestos corrientes por pagar		

	21.279	35.333
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	143.819	89.048
Anticipos de clientes	33	-
Otros pasivos corrientes	2.704	200
Total pasivo corriente	398.649	260.441
Pasivo no corriente		
Obligaciones con instituciones financieras	366.305	441.513
Pasivo por jubilación patronal y bonificación desahucio	15.904	10.197
Pasivo diferido	435.481	696.185
Total pasivo no corriente	817.691	1.147.895
Total pasivo	1.216.340	1.408.336
Patrimonio		
Capital	800	800
Adopción de NIIFS	61.997	61.997
Resultados Años Anteriores	371.440	100.813
Utilidad del ejercicio	469.608	270.627
Total patrimonio	903.845	434.237
Total Pasivos y Patrimonio	2.120.185	1.842.574

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

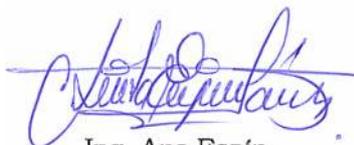
	2015	2014
Ventas Servicios	572.951	498.146
Recuperación Cartera	2.092.322	1.507.224
Costos de operación	(705.657)	(750.808)
Utilidad bruta en ventas	1.959.616	1.254.562
Gastos de operación:		
Gastos de administración	(741.657)	(530.111)
Gastos de ventas	(466.465)	(324.012)

Participación de empleados en las utilidades	(108.252)	(63.472)
Total Gastos operacionales	(1.316.373)	(917.595)
Utilidad operacional	643.242	336.967
Otros ingresos (egresos):		
Gastos Financieros	(17.014)	(1.286)
Otros ingresos	13.920	58.739
Otros egresos	(26.721)	(34.745)
Total otros ingresos (egresos), neto	(29.815)	22.708
Resultado integral antes de impuesto a la renta	613.427	359.675
Impuesto a la renta corriente	(143.819)	(89.048)
	-	-
Utilidad a distribuir a socios y accionistas	469.608	270.627

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2015 a excepción del punto referido en el párrafo anterior, 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, 9 de Abril de 2016



Ing. Ana Espín

Comisario