

JURADO & FIALLO NEGOCIOS ASOCIADOS S.A

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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 2017, 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 2017, 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.

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.

4. SITUACIÓN FISCAL

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. Los años 2013 al 2017 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 2017 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES

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 2017, utilizando el sistema computarizado "INTUIT 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) para PYMES.

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. INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO A LA LEY DE COMPAÑÍAS

Es importante señalar que, en mi calidad de Comisario Principal de la Compañía, he dado cumplimiento con todas las disposiciones en el Art. 279 de la Ley de Compañías.

9. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El activo total de la empresa asciende a USD \$ 2.265.772 dólares estadounidenses. Un detalle de los rubros que integran el activo es como sigue:

Estructura y composición del Activo

Diciembre 31, 2017	Valor	Porcentaje
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,118,944	49.38%
Cuentas por cobrar, neto de provisión para deterioro	4,685	0.21%
Servicios y otros pagos anticipados	1,862	0.08%
Otras cuentas por cobrar	843,408	37.22%
Inventarios, neto de provisión para obsolescencia	-	0.00%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,968,899	
Propiedad, planta y equipo, neto de depreciación acumulada	290,604	12.83%
Activos intangibles, neto de amortización acumulada	6,270	0.28%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	296,873	
TOTAL ACTIVOS	USD \$ 2,265,772	100.00%

10. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El pasivo está compuesto por:

Estructura y composición del Pasivo

Diciembre 31, 2017	Valor	Porcentaje
Cuentas por pagar no relacionadas	486	0.05%
Pasivos laborales corrientes	111,484	11.94%
Obligaciones tributarias corrientes	79,241	8.49%
Otras cuentas por pagar	166,163	17.80%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	357,373	
Jubilación Patronal y bonificación por desahucio	27,296	2.92%
Pasivos Diferidos	500,621	53.62%
Otras cuentas por pagar no corrientes	48,363	5.18%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	576,280	
TOTAL PASIVOS	USD \$ 933,653	100%

El pasivo total de la compañía asciende a USD \$ 933.653 en el cual el mayor porcentaje corresponde al pasivo diferido por US\$500.621, de los cuales no se obtuvo un anexo detallado de las partidas que componen este saldo

Además, mantiene obligaciones con instituciones bancarias nacionales.

11. 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:

Estructura y composición del Patrimonio

Diciembre 31, 2017	Valor	Porcentaje
Capital social	800	0.06%
Reservas		0.00%
Superavit	61,997	4.65%
Result.Acum.Ejer.Anteriore	990,575	74.36%
Resultados del ejercicio	278,747	20.93%
TOTAL PATRIMONIO	USD \$ <u>1,332,119</u>	<u>100%</u>

12. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

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

Los ingresos del período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre del 2017 fueron así:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por servicios	1,464,519	1,950,163
Costos y gastos de operación	<u>(1,063,650)</u>	<u>(1,320,088)</u>
Utilidad en la operación	400,869	630,075
Otros egresos (ingresos), neto:		
Ingresos financieros	40,389	12,742
Gastos financieros	(6,689)	(7,730)
Otros ingresos	1,703	13,574
Otros egresos	<u>(58,291)</u>	<u>(109,089)</u>
Total otros egresos, neto	<u>(22,888)</u>	<u>(90,503)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	377,981	539,572
Impuesto a la renta	<u>(99,234)</u>	<u>(153,045)</u>
Utilidad neta	<u>278,747</u>	<u>386,527</u>
Utilidad por acción	<u>348.43</u>	<u>483.15</u>

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

Estructura y composición de Costos y Gastos

Diciembre 31, 2017	Valor	Porcentaje
Costo de ventas y producción	-10,097	-0.82%
Gastos de venta	-446,843	-36.39%
Gastos de administración	-513,738	-41.84%
Gastos no operacionales	-91,249	-7.43%
Participación de Trabajadores	-66,703	-5.43%
Impuesto a la Renta	-99,234	-8.08%
Total costos y gastos	<u>-1,227,864</u>	<u>-100.00%</u>

Utilidad del ejercicio.- La utilidad integral del ejercicio por el período 2017 es \$278 747.

13. ÍNDICES FINANCIEROS

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

INDICES FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

ÍNDICE			
Capital de Trabajo	=	Activo Corriente - Pasivo Corriente	= 1,675,124
Índice Liquidez	=	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 6.70
Prueba Ácida	=	$\frac{\text{Activo Corriente}-\text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 6.70
Índice Endeudamiento	=	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Neto}}$	= 0.71
Margen Rentabilidad	=	$\frac{\text{Utilidad / Pérdida Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	= 56.09%

Capital de Trabajo.- La empresa presenta un capital de trabajo positivo por USD\$ 1.675.124 lo que demuestra que la Compañía está en la capacidad de llevar a cabo sus actividades con normalidad en el corto plazo, es decir la Compañía posee más activos líquidos que deudas con

vencimiento en el tiempo inmediato.

Índice de Liquidez.- El análisis al índice de liquidez indica que la Compañía está en capacidad de enfrentar obligaciones a corto plazo.

Índice de Endeudamiento.- Por cada unidad monetaria aportada por los socios, se obtiene USD \$ 0.71 de financiamiento de empresas, lo cual señala que la compañía requiere una inyección de capital por parte de los accionistas

Margen de Rentabilidad.- Por cada unidad monetaria de venta, se genera el 56.09 % de utilidad sobre las ventas.

14. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal del año 2017, 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 2017 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

La Compañía al 31 de diciembre del 2017 incluye ingresos diferidos por US\$500.621, de los cuales no se obtuvo un anexo detallado de las partidas que componen este saldo, debido a esta situación y en virtud de que no nos fue posible aplicar otros procedimientos apropiados a las circunstancias para satisfacernos de la razonabilidad de los saldos, no nos fue posible satisfacernos de la razonabilidad de dichos saldos, así como de los posibles ajustes que podrían ser necesarios de acuerdo con las circunstancias.

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, 25 de Abril de 2018

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ana Espín', with a horizontal line drawn through the middle of the signature.

Ing. Ana Espín

Comisario