



**EXPORTEL S.A.**  
**INFORME DEL COMISARIO**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**INDICE**

Informe del Comisario  
Balance de Situación  
Estado de Pérdidas y Ganancias  
Estado de Evolución del Patrimonio  
Estado de Flujo de Efectivo

**Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólares estadounidenses



EXPORTEL S.A.

ESTADO DE SITUACION

AL 30 DE DICIEMBRE DE 2016, 2015

ACTIVOS

	2016	2015
ACTIVO CIRCULANTE		
Caja Bancos	244,108.89	7,275.39
INVERSIONES		
ACTIVO EXIGIBLE		
CTAS Y DOC. POR COBRAR		
CLIENTES	127,108.97	160,648.41
PROV CTAS INCOBRABLES	-791.59	-298.87
CTAS Y DOC. POR EMPLEADOS	288.96	60.00
NEGOCIACIONES CARTERA	-	-
ANTICIPO PROVEEDORES	42,233.61	-
CUENTAS POR COBRAR OTROS	6,636.64	3,902.26
GARANTIAS	-	730.03
ACTIVO REALIZABLE		
INVENTARIO	344,158.94	517,155.54
ACTIVO DIFERIDO		
IMPUESTOS IVA Y FUENTE	67,887.71	55,546.56
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	824,634.10	745,007.91
ACTIVO FIJO NETO		
	761,071.42	484,788.14
CLAS. RELACIONADAS	276,837.10	274,257.88
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE	496,708.82	439,055.02
TOTAL ACTIVO	1,254,342.92	1,184,063.93

  
ING. TOMS EDUARDO S. BRANNIGES R.  
GERENTE GENERAL

	2016	2015
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE CORTO PLAZO		
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	53,942.07	50,705.21
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES EXTERIOR	102,066.64	281,083.07
SOBREGRUPO BANCARIO	-	19,607.70
CTAS POR PAGAR EMPLEADOS	47,488.04	44,838.89
DESB POR PAGAR	1,621.95	4305.85
IMPUESTOS POR PAGAR	228,947.10	823.16
OTROS	-	222.80
TOTAL PASIVO CORRIENTE	435,413.80	387,461.06
PASIVO A LARGO PLAZO		
GRUPO GRANDES	59,800.49	76,487.89
ING. LUG GRANDES	-	-
BANCOS	-	-
TOTAL PASIVO L. PLAZO	59,800.49	76,487.89
TOTAL PASIVO	495,214.29	428,458.42
PATRIMONIO		
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	1,600.00	1,600.00
CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO	-	-
RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA	9,687.26	8,687.26
RESERVAS DE CAPITAL	-	-
RESULTADOS ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES	744,317.85	726,256.37
GANANCIA (PERDIDA) DEL EJERCICIO	18,429.22	15,091.48
TOTAL PATRIMONIO	768,128.33	768,006.11
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,254,342.92	1,184,063.93

  
ELBA CALDERON  
CONTRADORA  
MKT. 28827



## EXPORTEL S.A.

ESTADO DE RESULTADOS  
AL 30 DE DICIEMBRE DE 2016, 2015

	<u>2,016</u>	<u>2015</u>
VENTAS NETAS	1,066,399.81	921,801.22
COSTO DE VENTAS	-593,468.45	-412,699.54
UTILIDAD BRUTA	<u>462,931.36</u>	<u>509,101.68</u>
GASTOS OPERATIVOS		
DE VENTAS	-322,081.22	-322,234.50
DE ADMINISTRACION	-51,832.19	-154,560.18
FINANCIEROS	-9,325.56	-6,214.09
GANANCIA (PERDIDA) EN OPERACION	<u>79,692.39</u>	<u>26,102.91</u>
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	-45,288.39	-6,760.02
OTROS INGRESOS	<u>860.93</u>	<u>24,885.48</u>
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL AÑO	<u>35,264.93</u>	<u>44,228.37</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	35,264.93	44,228.37
PROVISION 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	6,289.74	6,634.26
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>29,975.19</u>	<u>37,594.11</u>
PROVISION IMPUESTO A LA RENTA	16,451.98	22,334.88
APROPIACION RESERVA LEGAL		197.75
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL AÑO	<u>13,523.21</u>	<u>15,061.48</u>

  
ING. LUIS EDUARDO GRANDES R.  
GERENTE GENERAL

  
ELBA CALDERON  
CONTADORA  
MAT. 29421



# EXPORTEL S.A.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 30 DE DICIEMBRE DE 2016, 2015

	CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO INICIAL AL 01 DE ENERO DEL 2016	1,600.00	800.00	8,887.26	-	744,317.85	-	755,605.11
INCREMENTO DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	13,523.22	13,523.22
APROPIACION RESERVA LEGAL	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AL 30 DE DICIEMBRE DE 2016	1,600.00	800.00	8,887.26	-	744,317.85	13,523.22	769,128.33

  
ING. LUIS EDUARDO GRANDES  
GERENTE GENERAL

  
ERIKA CALDERON  
CONTADORIA  
MAT. 29.421



**EXPORTEL S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**AL 30 DE DICIEMBRE DE 2015**

	CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
<b>SALDO INICIAL AL 01 DE ENERO DEL 2015</b>	1,600.00	602.25	8,987.26	-	729,256.41	-	740,345.92
INCREMENTO DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	15,258.23	15,258.23
APROPACION DE LA RESERVA LEGAL	-	197.75	-	-	-	-197.75	-
<b>SALDO AL 30 DE DICIEMBRE DE 2015</b>	<b>1,600.00</b>	<b>800.00</b>	<b>8,987.26</b>	<b>-</b>	<b>729,256.41</b>	<b>15,061.48</b>	<b>756,605.15</b>

  
ING. LUIS EDMUNDO GRANDES  
GERENTE GENERAL

  
ELBA CALDERON  
CONTADORA  
MAT 29,421



**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO MENSUAL**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016, 2015**

**FLUJO DE EFECTIVO DE LAS OPERACIONES**

**GANANCIA ( PERDIDA ) DEL AÑO**

**TOTAL 2016**

**TOTAL 2015**

**13,523.22**

**15,061.48**

Depreciaciones

35,277.02

44,374.40

Amortizaciones cargos diferidos y otros activos

Seguros

Cambios en activos y pasivos:

Cuentas por cobrar Clientes

280,198.36

57,538.80

Cuentas por cobrar Cias. Relacionadas

-4,369.22

-30,236.43

Cuentas por cobrar Empleados

-238.86

1,955.79

Cuentas por cobrar inversiones y negociaciones

Impuestos anticipados

-6,336.15

8,080.59

Otros activos corrientes

-43,237.88

40,609.66

Inventarios

172,996.59

-126,642.16

Cuentas por pagar proveedores

-125,619.57

151,875.21

Cuentas por pagar Relacionadas

-

-25,418.03

Impuestos por pagar

998.20

-2,672.86

Cuentas por pagar Empleados

-1,865.28

6,314.35

Obligaciones bancarias por pagar

-19,907.70

19,907.70

Otras cuentas por pagar

3,770.10

-

Efectivo neto provisto por las operaciones

285,088.75

180,748.50

**FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION**

Compra venta de propiedades, planta y equipos

-31,560.30

7,729.80

Inversiones a largo plazo, prestamos accionista

-16,696.87

-205,981.83

Efectivo neto provisto por las actividades de inversión

-48,257.17

-198,252.03

**FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES PATRIMONIALES**

Efecto resultados años anteriores

197.75

Efectivo neto provisto por las actividades patrimoniales

-

197.75

**Incremento / Decremento neto de efectivo**

**236,831.58**

**-37,305.78**

Efectivo a principio de año

7,275.38

44,581.16

Efectivo a fin de año

244,106.96

7,275.38

**Incremento / Decremento neto de efectivo**

**236,831.58**

**-37,305.78**

ING. LUIS EDUARDO GRANES R.  
GERENTE GENERAL

ELBA CALDERON  
CONTADORA  
MAT. 29421



## **INFORME DEL COMISARIO**

24 de marzo del 2017

A los miembros del Directorio y accionistas de:

### **EXPORTEL S.A.**

1. He auditado los Balances de Situación adjuntos de EXPORTEL S.A. al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría.

2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3. En mi opinión, los estados financieros del 2016 arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Exportel S.A. al 31 de diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

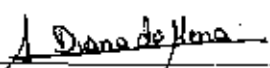
4. He dado cumplimiento, como parte integrante de mi examen de los referidos estados financieros, a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías y, de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes, informo que:



- a) las cifras presentadas en los estados financieros concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía;
- b) el examen de los estados financieros incluyó un estudio y evaluación de la estructura de control interno de la Compañía efectuado con el alcance previsto en las normas de auditoría generalmente aceptadas aplicables a exámenes de estados financieros.
- c) en lo que es materia de mi competencia, los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y de Directorio, por parte de la Administración.

El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

5. Este informe de comisario es de uso exclusivo de la Administración de la Compañía y ha sido preparado para cumplir con las disposiciones legales vigentes; por lo tanto no puede ser distribuido, copiado o entregado a otras personas u organismos.

  
CPA Diana Cristina García  
Comisario  
CI. 1311673014