



**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		2016	2015
ACTIVO CIRCULANTE			PASIVOS Y PATRIMONIO		
CAJA BANCOS	24,106.96	7,275.38	PASIVO CORRIENTE, CORTO PLAZO		
INVERSIONES			CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	53,342.07	50,705.21
ACTIVO EXIGIBLE			CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES EXTERIOR	102,066.64	291,088.07
CTAS Y DOC. POR COBRAR			SUPERREGISTRO BANCARIO		
CLIENTES	122,108.97	160,648.41	CTAS POR PAGAR EMPLEADOS	47,468.04	44,898.86
PROV. CTAS INCORPORABLES			DESP. POR PAGAR	1,021.95	4309.85
CTAS Y DOC. POR EMPLEADOS	-781.53	-298.67	IMPUESTOS POR PAGAR	28,947.10	422.76
NEGOCIACIONES CARTERA			OTROS	222.80	
ANTICIPO PROVEEDORES			TOTAL PASIVO CORRIENTE	435,413.80	361,961.08
CUENTAS POR COBRAR OTROS			PASIVO A LARGO PLAZO		
BARRANTIAS			GRUPO GRANDES		
ACTIVO REALIZABLE			ING. LUIS GRANDES		
INVENTARIO			BANCOS	85,810.49	76,467.38
ACTIVO DIFERIDO			TOTAL PASIVO L. PLAZO	65,810.49	76,467.38
IMPUESTOS IVA Y FUENTE			TOTAL PASIVO	485,214.29	420,458.42
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO					
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	344,156.94	517,155.34			
ACTIVO FIJO NETO			PATRIMONIO		
CHAS. RELACIONADAS	351,071.42	164,788.19	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	1,600.00	1,600.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE	276,837.40	274,257.68	CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO	9,667.26	8,667.26
			RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA		
			RESERVAS DE CAPITAL		
			RESULTADOS ACUMULADA EXERCICIOS ANTERIORES	744,317.85	728,266.37
			GANANCIAS (PERDIDAS) DEL EXERCICIO	18,323.22	15,081.48
			TOTAL PATRIMONIO	763,126.33	743,606.74
TOTAL ACTIVO	<u>1,254,342.52</u>	<u>1,164,083.83</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,264,342.52</u>	<u>1,164,083.83</u>

*J. L. Díaz*  
INTER. FINANCIERO  
REPRESENTANTE GENERAL

*E. Calderon*  
E. CALDERON  
DISTRIBUIDORA  
M.R. 268821



## EXPORTEL S.A.

ESTADO DE RESULTADOS  
AL 30 DE DICIEMBRE DE 2016, 2015

	2,016	2015
VENTAS NETAS	1,066,399.81	921,801.22
COSTO DE VENTAS	-593,468.45	-412,699.54
UTILIDAD BRUTA	462,931.36	509,101.68
GASTOS OPERATIVOS		
DE VENTAS	-322,081.22	-322,234.50
DE ADMINISTRACION	-51,832.19	-154,550.18
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	-6,780.02
OTROS INGRESOS	860.93	24,885.48
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**

	<b>CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO</b>	<b>RESERVA LEGAL, FACULTATIVA</b>	<b>RESERVA RESERVAS DE CAPITAL</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>
<b>SALDO INICIAL AL 01 DE ENERO DEL 2016</b>	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						
<b>SALDO AL 30 DE DICIEMBRE DE 2016</b>	<b>1,600.00</b>	<b>800.00</b>	<b>8,887.26</b>	<b>744,317.85</b>	<b>13,523.22</b>	<b>769,128.33</b>

  
**ING. LUIS EDUARDO GRANDES**  
GERENTE GENERAL

  
**ELBA CALDERON**  
CONTADORA  
MAT.29.421



**EXPORTEL S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**AL 30 DE DICIEMBRE DE 2015**

	<b>CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA FACULTATIVA</b>	<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>
<b>SALDO INICIAL AL 01 DE ENERO DEL 2015</b>	1,600.00	602.25	8,967.26	729,256.41			740,345.92
INCREMENTO DE CAPITAL							
RESULTADO DEL EJERCICIO					16,259.23	15,259.23	
APROPIACION 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>8,887.26</b>	<b>729,256.41</b>	<b>15,061.48</b>	<b>756,605.15</b>	

  
ING. LUIS EDUARDO 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**

	<u>TOTAL 2016</u>	<u>TOTAL 2015</u>
<b>GANANCIA ( PERDIDA ) DEL AÑO</b>	<b>13,523.22</b>	<b>15,061.48</b>
Depreciaciones	35,277.02	44,374.40
Amonetizaciones cargos diferidos y otros activos	-	-
Seguros	-	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar Clientes	260,198.36	57,538.80
Cuentas por cobrar Clas. Relacionadas	-4,369.22	-30,236.43
Cuentas por cobrar Empleados	-238.96	1,955.79
Cuentas por cobrar inversiones y negociaciones		
Impuestos anticipados	-6,336.15	8,080.59
Otros activos corrientes	-43,237.86	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	<u>285,088.75</u>	<u>160,748.60</u>

**FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Compra venta de propiedades, planta y equipos	-31,560.30	7,729.80
Inversiones a largo plazo, préstamos accionista	-16,696.87	-205,981.83
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>-48,257.17</u>	<u>-198,252.03</u>

**FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES PATRIMONIALES**

Efecto resultados años anteriores		197.76
Efectivo neto provisto por las actividades patrimoniales	-	197.75
<b>Incremento / Decremento neto de efectivo</b>	<b><u>236,831.58</u></b>	<b><u>-37,305.78</u></b>
Efectivo a principio de año	7,275.38	44,581.16
Efectivo a fin de año	244,106.96	7,275.38
<b>Incremento / Decremento neto de efectivo</b>	<b><u>236,831.58</u></b>	<b><u>-37,305.78</u></b>

  
ING. LUIS EDUARDO GRANDES 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:

**Quito:** Av. Galo Plaza Lasso N53-127 y Humberto Marín • Telf.: (593-2) 2413882 / 2401968 / 2810532 • Cel.: 0999466679

**Durán:** Km 2 ½ vía Durán-Tambo (atrás gasolinera Terpel) • Telf.: (593-4) 2800100 / 2800101 • Cel.: 0999446550

info@grupograndes.com

- 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.

Diana de Lima

CPA Diana Cristina García  
Comisario  
CI. 1311673014