

EXPORTEL S.A.
INFORME DEL COMISARIO
31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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

INFORME DEL COMISARIO

23 de marzo del 2018

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 2017 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.

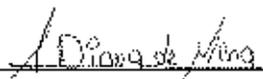
3. En mi opinión, los estados financieros del 2017 arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Exportel S.A. al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año 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
CL. 1311673014



EXPORTEL S.A.

ESTADO DE SITUACION

AL 30 DE DICIEMBRE DE 2016, 2017

	2016	2017:02	2016	2017:02
ACTIVOS				
ACTIVO CIRCULANTE				
Caja Bancos	244,065.59	52,143.53		
Inversiones	-	-		
ACTIVO EXIGIBLE				
Ctas y Doc. por Cobrar	137,083.71	37,648.79		
Cuentas	1,781.65	4,584.87		
Proveedores	289.65	496.35		
Ctas y Doc. por Emitidos	-	-		
Negociaciones Cartera	42,263.81	6,399.30		
Anticipo Proveedores	5,388.84	-		
Cuentas por Debe por Otros	-	800.20		
Garantías	-	-		
ACTIVO REALIZABLE				
Inventario	344,189.54	309,956.85		
ACTIVO DIFERIDO				
Impuestos IVA y Fuente	81,881.71	79,177.44		
Seguros Pagados por Anticipado	-	-		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	854,534.10	819,146.87		
ACTIVO PLAZO NETO	181,077.42	593,182.99		
CLAS. RELACIONADAS	279,837.10	279,927.04		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE	459,708.52	852,810.03		
TOTAL ACTIVO	1,294,342.52	1,881,856.90		
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE CORTO PLAZO				
Cuentas por pagar proveedores locales	63,342.07	15,768.87		
Cuentas por pagar proveedores externos	702,808.84	403,570.25		
Prestamos Bancarios/Negociaciones	-	63,645.89		
Ctas por pagar emisores	47,483.04	25,358.37		
Ctas por pagar lease	-	4,881.13		
Impuestos por pagar	1,621.95	528.02		
Otros	229,947.10	15,159.02		
TOTAL PASIVO CORRIENTE	435,413.00	280,822.43		
PASIVO A LARGO PLAZO				
Relacionadas	39,802.49	132,329.10		
ING. LIS GRANDER	-	38,273.68		
Bancos	-	7,936.78		
Provisiones Empleados LP	-	38,149.87		
TOTAL PASIVO L. PLAZO	39,802.49	178,789.35		
TOTAL PASIVO	475,215.49	459,611.78		
PATRIMONIO				
Capital suscrito y pagado	1,890.02	1,800.00		
Capital suscrito no pagado	-	-		
Reserva legal y facultativa	5,697.29	9,887.26		
Otros resultados integrales	-	323,280.20		
Resultados acumulados ejercicios anteriores	744,317.95	757,941.27		
Garancia (perdida) del ejercicio	19,328.22	84,489.78		
TOTAL PATRIMONIO	788,148.38	1,176,856.61		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,263,363.87	1,881,856.90		


 ING. LINDA BOLIVAR GOMEZ R.
 GERENTE GENERAL


 ERIC CALDERON
 CONTRERAS
 M.A.: 28421



EXPORTEL S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AL 30 DE DICIEMBRE DE 2016, 2017

	<u>2,016</u>	<u>2,017</u>
VENTAS NETAS	1,056,399.81	1,332,860.24
COSTO DE VENTAS	-593,468.45	-743,906.94
UTILIDAD BRUTA	<u>462,931.36</u>	<u>588,953.30</u>
GASTOS OPERATIVOS		
DE VENTAS	-322,081.22	-375,791.48
DE ADMINISTRACION	-51,832.19	-61,960.96
FINANCIEROS	-9,325.58	-9,774.97
GANANCIA (PERDIDA) EN OPERACION	<u>79,892.39</u>	<u>141,446.89</u>
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	-45,288.39	-14,177.95
OTROS INGRESOS	<u>860.93</u>	<u>3,685.66</u>
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL AÑO	<u><u>35,264.93</u></u>	<u><u>130,953.60</u></u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	35,264.93	130,953.60
PROVISION 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	5,289.74	19,643.04
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>29,975.19</u>	<u>111,310.56</u>
PROVISION IMPUESTO A LA RENTA	16,451.98	26,830.38
APROPACION RESERVA LEGAL		-
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL AÑO	<u><u>13,523.21</u></u>	<u><u>84,480.19</u></u>


 ING. LUIS EDUARDO GRANDES R.
 GERENTE GENERAL


 ERIKA CALDERON
 CONTADORIA
 MAT. 29421



EXPORTEL S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 30 DE DICIEMBRE DE 2016**

	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


EIBA CALDERON
 CONTADORA
 MAT. 29,421



EXPORTEL S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 30 DE DICIEMBRE DE 2017**

	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 2017	1,600.00	300.00	8,987.26	-	757,841.07	-	769,128.33
REVALORIZACION ACTIVOS				323,090.00			323,090.00
RESULTADO DEL EJERCICIO						84,480.19	84,480.19
SALDO AL 30 DE DICIEMBRE DE 2017	1,600.00	300.00	8,987.26	323,090.00	757,841.07	84,480.19	1,176,698.52


ING. LUIS EDUARDO GRANDES
 GERENTE GENERAL


ERIKA CALDERON
 CONTRADORA
 MAT. 29.421



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO ANUAL

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016, 2017

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS OPERACIONES	TOTAL 2016	TOTAL 2017
GANANCIA (PERDIDA) DEL AÑO	13,523.22	84,480.10
Depreciaciones	35,277.02	34,922.36
Amortizaciones cargos diferidos y otros activos	-	-
Seguros	-	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar Clientes	200,198.36	-470,282.64
Cuentas por cobrar Cias. Relacionadas	-4,369.22	-989.94
Cuentas por cobrar Empleados	-238.96	-177.67
Cuentas por cobrar Inversiones y negociaciones	-	-
Impuestos anticipados	-6,336.15	-70,956.48
Otros activos corrientes	-43,237.86	41,500.86
Inventarios	172,006.59	34,202.29
Cuentas por pagar proveedores	-125,619.57	-34,108.81
Cuentas por pagar Relacionadas	-	122,809.10
Impuestos por pagar	998.20	-1,316.95
Cuentas por pagar Empleados	-1,865.28	24,891.27
Obligaciones bancarias por pagar	-19,907.70	109,747.20
Otras cuentas por pagar	3,770.10	-3,571.10
Efectivo neto provisto por las operaciones	285,068.75	-128,850.53
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra venta de propiedades, planta y equipos	-31,500.30	-364,077.97
Inversiones a largo plazo, prestamos accionista	-16,696.87	-21,524.83
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	-48,257.17	-386,202.80
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES PATRIMONIALES		
Efecto reserva por revalorizacion patrimonio	-	323,090.00
Efectivo neto provisto por las actividades patrimoniales	-	323,090.00
Incremento / Decremento neto de efectivo	236,831.58	-191,963.33
Efectivo a principio de año	7,275.38	244,100.96
Efectivo a fin de año	244,106.96	52,137.63
Incremento / Decremento neto de efectivo	236,831.58	-191,963.33


ING. LUIS EDUARDO GRANDES R.
 GERENTE GENERAL


ELBA CALDERON
 CONTADORA
 MAT. 29421