

CONSORCIO DEL AUSTRO AUSTROCIRCULO S.A.

INFORME DE COMISARIO

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

INFORME DE COMISARIO

A los Señores Accionistas y Directores de CONSORCIO DEL AUSTRO AUSTROCIRCULO S.A.

En mi calidad de Comisario de **CONSORCIO DEL AUSTRO AUSTROCIRCULO S.A.**, y en cumplimiento a la función que me asigna el numeral cuarto del Artículo 279 de la Ley de Compañías, me cumple informar que he revisado el estado de situación financiera adjunto de la Compañía cortado al 31 de diciembre de 2016 y el correspondiente estado de resultados integrales, por el año terminado en esa fecha.

He planificado y ejecutado mi revisión de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros se encuentran libres de errores importantes de revelación. La revisión incluyó, el análisis de las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también en términos generales la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera utilizadas, el cumplimiento de disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador, el cumplimiento de disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y lo adecuado de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que la revisión efectuada fundamenta adecuadamente la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CONSORCIO DEL AUSTRO AUSTROCIRCULO S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad vigentes en el país y disposiciones de la Ley de Compañías.

Por lo expuesto, someto a consideración de los Señores Accionistas los estados financieros adjuntos de **CONSORCIO DEL AUSTRO AUSTROCIRCULO S.A.**, al 31 de diciembre de 2016 y recomiendo su aprobación.

Cuenca, Ecuador
6 de marzo de 2017



Gustavo Pacurucu Urdiales
COMISARIO

CONSORCIO DEL AUSTRO AUSTROCIRCULO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2016

ACTIVO	2015	2016
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	US\$. 85,190.00	251,249.91
ACTIVOS FINANCIEROS		
Inversiones en instrumentos financieros	1,267,695.14	1,373,654.05
Documentos y cuentas por cobrar	10,752.79	37,355.29
Cuentas por cobrar al personal	2,656.93	2,972.18
Subtotal	<u>1,281,104.86</u>	<u>1,413,981.52</u>
IMPUESTOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	19,663.94	25,607.48
Total activo corriente	<u>1,385,958.80</u>	<u>1,690,838.91</u>
MOBILIARIO Y EQUIPO	12,961.37	8,262.41
TOTAL ACTIVOS	US\$. <u>1,398,920.17</u>	<u>1,699,101.32</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
2015		
2016		
PASIVO CORRIENTE		
PASIVO FINANCIERO CORRIENTE		
Pasivos financieros de corto plazo	US\$. 166,824.22	266,702.17
Cuentas por pagar relativas a la operación	324,529.67	715,211.85
Abonos, devoluciones, cobranzas y otros	168,743.78	160,340.36
Proveedores	581,990.11	155,039.04
Retenciones de impuestos y otras cuentas por pagar	16,226.88	21,592.75
Subtotal	<u>1,258,314.66</u>	<u>1,318,886.17</u>
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	94,775.99	142,459.41
Total pasivo corriente	<u>1,353,090.65</u>	<u>1,461,345.58</u>
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO	42,079.24	54,540.75
TOTAL PASIVO	<u>1,395,169.89</u>	<u>1,515,886.33</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	91,798.42	91,798.42
Reserva legal	49,470.50	49,470.50
Reserva facultativa	2,756.95	2,756.95
Resultados acumulados	(192,538.33)	(192,538.33)
Utilidad del ejercicio	52,262.74	231,727.45
Total patrimonio de los accionistas	<u>3,750.28</u>	<u>183,214.99</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$. <u>1,398,920.17</u>	<u>1,699,101.32</u>

CONSORCIO DEL AUSTRO AUSTROCIRCULO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

		2015	2016
INGRESOS OPERACIONALES	US\$.	988,462.33	1,176,980.07
COSTOS OPERATIVOS		(968,029.03)	(984,701.48)
UTILIDAD BRUTA		<u>20,433.30</u>	<u>192,278.59</u>
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Ingresos financieros		96,849.54	141,576.06
Gastos financieros		(2,117.64)	(3,508.78)
Otros ingresos (egresos)		8,484.46	20,261.48
Subtotal		<u>103,216.36</u>	<u>158,328.76</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		<u>123,649.66</u>	<u>350,607.35</u>
15% Participación a trabajadores		(18,547.45)	(52,591.10)
UTILIDAD LÍQUIDA		<u>105,102.21</u>	<u>298,016.25</u>
Impuesto a la renta *		(52,839.47)	(66,288.80)
UTILIDAD NETA	US\$.	<u>52,262.74</u>	<u>231,727.45</u>

* Impuesto a la renta calculado en base a la conciliación tributaria preparada por la compañía

CONSORCIO DEL AUSTRO AUSTROCIRCULO S.A.
NOTAS A LA OPINIÓN DEL COMISARIO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de la revisión realizada, y fundamentado en el alcance de la misma, es mi opinión que las transacciones registradas en la contabilidad, así como los actos administrativos con ellas relacionados se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias y a las resoluciones tomadas en las Juntas Generales de Accionistas y Directorio de la Compañía.

Los libros de actas de las Juntas Generales de Accionistas y los libros de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

La correspondencia, los comprobantes, libros y registros de contabilidad han sido llevados conforme a las normas legales y la técnica contable, y se conservan de acuerdo a lo prescrito en ellas.

Considero importante indicar que, en el cumplimiento de mis tareas y responsabilidades de Comisario, tales como el proceso de revisión de estados financieros, registros y documentación contable, societaria y legal de la Compañía, he recibido absoluta colaboración de la Gerencia General.

2. CONTROL INTERNO

La Compañía cuenta con una base adecuada de procedimientos de Control Interno Contable que coadyuva en la salvaguarda e integridad económica de los activos, pasivos y resultados de la misma.

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, manifiesto en términos generales que la Compañía cumple con los requisitos establecidos por la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas y otros dispuestos en Leyes de aplicación general; en relación con su conservación y proceso técnico.

He obtenido información, en la medida que consideré necesario, sobre los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía. Los procedimientos establecidos para el control de los bienes son adecuados.

3. ESTADOS FINANCIEROS Y RELACIONES FINANCIERAS

Los componentes de la estructura financiera de la Compañía, como son: a) activos por US\$1,699,101.32; b) pasivos por US\$1,515,886.33; c) patrimonio de los accionistas por US\$183,214.99 y d) utilidad neta del ejercicio 2016 por US\$231,727.45 han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables, sin que se hayan observado diferencias que ameriten revelación.

Los estados financieros han sido elaborados observando las Normas Internacionales de Información Financiera, las mismas que fueron adoptadas en el ejercicio 2011 y de cuya aplicación la compañía registró un efecto patrimonial negativo que fue absorbido con reservas existentes en ese momento.

A continuación, detallo el cálculo de las principales relaciones financieras de la Compañía, según se desprende de los estados financieros de la misma al 31 de diciembre de 2016.

ÍNDICE	FÓRMULA	2015	2016
LIQUIDEZ			
a) Razón corriente	Activo corriente/Pasivo corriente	1.02	1.16
SOLVENCIA			
a) Endeudamiento	Pasivo total/Activo total	99.73%	89.22%
b) Apalancamiento	Activo total/Patrimonio	37301.75%	927.38%
RETORNO			
a) ROA	Utilidad (Pérdida) neta/Activo total	3.74%	13.64%
b) ROE	Utilidad (Pérdida) neta/Capital	56.93%	252.43%
c) Margen bruto operacional	Utilidad (Pérdida) bruta en ventas/Ingresos operacionales	2.07%	16.34%

En relación con las variaciones observadas al realizar un análisis comparativo es relevante el crecimiento de los activos corrientes, principalmente el efectivo y equivalentes, así como los activos financieros, lo cual, a pesar de observarse crecimiento también en las obligaciones corrientes, mejora el indicador de razón corriente.

Otro aspecto relevante es la recuperación de la posición patrimonial por efecto del resultado obtenido en el ejercicio 2016.

Los resultados del ejercicio muestran crecimiento por un mejor desempeño operacional y mayores rendimientos de inversiones financieras, así como un control de los gastos.

4. ASPECTOS TRIBUTARIOS

En relación con los aspectos tributarios se realizó la revisión sobre el cumplimiento de la Compañía, de sus obligaciones y deberes formales tanto como agente de retención como por su condición de sujeto pasivo de tributos, encontrando que se ha dado cumplimiento a lo determinado en las leyes y reglamentos vigentes sin encontrar errores u omisiones que revelar.

Se revisó la respectiva conciliación tributaria, evidenciando que las partidas que afectan el valor de la base imponible, correspondan fielmente a los saldos de los estados financieros. Por tanto, el cálculo del Impuesto causado es correcto.

5. ASPECTOS LABORALES

La Compañía, en aplicación de disposiciones legales y reglamentarias, ha cumplido con el pago oportuno de los sueldos y salarios mensuales, beneficios sociales y otras remuneraciones accesorias del personal.

Así mismo ha procedido a la retención y pago oportuno de tributos en los casos que corresponde y de las aportaciones, cuotas de préstamos y otras prestaciones que se cancelan al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, de igual manera procedió con las prestaciones laborales que se pagan a dicho Instituto que son de cuenta de la Compañía.

6. ASPECTOS LEGALES

He sido informado por parte de los asesores legales respecto de los procesos judiciales en curso, de lo cual se desprende que no existen contingencias cuya probabilidad de materializarse podrían afectar de manera significativa los resultados de la Compañía o el patrimonio de los accionistas. La mayor parte de esos procesos son instaurados por la Compañía contra clientes cuyos compromisos de pago se encuentran vencidos

7. CUMPLIMIENTO ART. 279 DE LA LEY DE COMPAÑÍAS

Declaro haber dado cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías en el desempeño de mis funciones de Comisario de **CONSORCIO DEL AUSTRO AUSTROCIRCULO S.A.** que establece las atribuciones y obligaciones del comisario y sobre las cuales expreso lo siguiente:

- 7.1. No es política de la Compañía exigir a los administradores garantías de las cuales deba evidenciar su constitución y subsistencia.
- 7.2. He solicitado y se han proporcionado los balances de comprobación mensuales de **CONSORCIO DEL AUSTRO AUSTROCIRCULO S.A.** por el ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2016.
- 7.3. He procedido a examinar los libros y papeles de la Compañía en los estados de caja y cartera con una frecuencia trimestral.
- 7.4. He revisado el estado de situación financiera y el estado de resultados integrales de la Compañía, sobre cuyo fundamento se elabora el presente informe.

- 7.5. No he identificado casos, según lo determinado en la Ley de Compañías, que hayan merecido y, por lo tanto, no he realizado convocatorias a Junta General de Accionistas.
- 7.6. No he solicitado a la administración la inclusión de puntos en el orden del día de las Juntas Generales de Accionistas celebradas durante el presente período de mis funciones de Comisario.
- 7.7. He asistido con voz informativa a las Juntas Generales de Accionistas a las cuales se me ha convocado.
- 7.8. He cumplido con mi obligación de vigilar permanentemente las operaciones de la Compañía.
- 7.9. La administración de la Compañía, ha cumplido con la entrega de los informes que he solicitado sobre los aspectos y en las oportunidades que he considerado pertinentes.
- 7.10. No he identificado motivos y por lo tanto no he realizado solicitudes a la Junta General de accionistas para la remoción de los administradores de la Compañía.
- 7.11. No he recibido de ninguna fuente denuncias acerca de la administración, sobre las cuales deba informar a la Junta General de Accionistas y emitir un criterio.



A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and strokes, positioned to the right of the decorative separator.