

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.

INFORME DE COMISARIO

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017

INFORME DE COMISARIO

A los Señores Accionistas y Directores de SHERLOCKTECH SOLUTIONS S.A.

En mi calidad de Comisario de **SHERLOCKTECH SOLUTIONS 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 2017 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, Valores y Seguros 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 **SHERLOCKTECH SOLUTIONS S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, 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 **SHERLOCKTECH SOLUTIONS S.A.**, al 31 de diciembre de 2017 y recomiendo su aprobación.

Cuenca, Ecuador
7 de marzo de 2018



Gustavo Pacurucu Urdiales
COMISARIO

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2017

ACTIVO	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE	US\$. 626,048.59	216,006.82
ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES		
Inversiones en instrumentos financieros	308,100.07	1,408,963.55
Cuentas por cobrar clientes	4,787,409.60	1,575,872.64
(-) Provisión para incobrables	(134,289.74)	(134,051.43)
Cuentas por cobrar empleados	12,928.47	19,749.85
Anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar	14,356.35	16,727.96
Subtotal	<u>4,988,504.75</u>	<u>2,887,262.57</u>
INVENTARIOS		
Mercaderías y materiales	141,539.60	84,023.41
Importaciones en tránsito	299,225.69	252,306.22
Subtotal	<u>440,765.29</u>	<u>336,329.63</u>
IMPUESTOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	<u>413,045.52</u>	<u>210,066.71</u>
Total activo corriente	<u>6,468,364.15</u>	<u>3,649,665.73</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	<u>2,647,204.75</u>	<u>2,717,391.28</u>
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	<u>493.92</u>	<u>289,292.94</u>
ACTIVOS DIFERIDOS Y OTROS	<u>22,772.90</u>	<u>15,874.55</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>US\$. 9,138,835.72</u>	<u>6,672,224.50</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVO CORRIENTE		
OBLIGACIONES BANCARIAS	US\$. 617,809.48	897,820.34
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR		
Proveedores	295,821.30	268,128.82
Anticipos de clientes y otros	100,759.35	83,813.56
Retenciones y otras obligaciones por pagar	1,518,684.67	804,594.43
Subtotal	<u>1,915,265.32</u>	<u>1,156,536.81</u>
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	<u>1,016,183.54</u>	<u>524,897.24</u>
Total pasivo corriente	<u>3,549,258.34</u>	<u>2,579,254.39</u>
OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO	<u>120,322.04</u>	<u>735,451.90</u>
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO	<u>260,887.30</u>	<u>218,458.09</u>
TOTAL PASIVO	<u>3,930,467.68</u>	<u>3,533,164.38</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	518,520.00	518,520.00
Reserva legal	259,260.20	259,260.20
Superávit por revaluación y otros	522,182.18	522,182.18
Res. acum. prov. adopción por 1ra. vez de NIIFs	(126,510.93)	(126,510.93)
Utilidad del ejercicio	4,034,916.59	1,965,608.67
Total patrimonio de los accionistas	<u>5,208,368.04</u>	<u>3,139,060.12</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>US\$. 9,138,835.72</u>	<u>6,672,224.50</u>

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

	2017	2016
INGRESOS		
Ventas	US\$. 9,027,842.15	4,702,888.43
Ingresos por servicios	3,981,912.73	4,385,361.77
Otros ingresos operacionales	79,366.34	38,574.53
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	<u>13,089,121.22</u>	<u>9,126,824.73</u>
COSTO DE VENTAS	(3,776,056.98)	(2,999,945.34)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>9,313,064.24</u>	<u>6,126,879.39</u>
GASTOS		
Gastos operativos, administrativos y de ventas	(2,500,397.62)	(2,732,261.42)
Provisión, depreciación y amortización	(92,434.50)	(122,004.45)
Gastos no deducibles	(94,796.08)	(176,572.13)
Subtotal	<u>(2,687,628.20)</u>	<u>(3,030,838.00)</u>
OTROS INGRESOS Y GASTOS		
Ingresos financieros	36,828.02	29,876.74
Ingresos extraordinarios	120,383.36	0.00
Gastos financieros y bancarios	(275,468.41)	(77,907.30)
Otros gastos no operacionales	(294,045.50)	(27,469.08)
Subtotal	<u>(412,302.53)</u>	<u>(75,499.64)</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	<u>6,213,133.51</u>	<u>3,020,541.75</u>
15% Participación a trabajadores	(931,970.03)	(453,081.26)
UTILIDAD LÍQUIDA	<u>5,281,163.48</u>	<u>2,567,460.49</u>
Impuesto a la renta *	(1,246,246.89)	(601,851.82)
UTILIDAD NETA	<u>US\$. 4,034,916.59</u>	<u>1,965,608.67</u>

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

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS A LA OPINIÓN DEL COMISARIO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

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, Valores y Seguros, 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\$9,138,835.72; b) pasivos por US\$3,930,467.68; c) patrimonio de los accionistas por US\$5,208,368.04 y d) utilidad neta del ejercicio 2017 por US\$4,034,916.59; 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 2012 y de cuya aplicación la compañía registra un efecto patrimonial negativo de US\$126,510.93 en la cuenta denominada “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF’s”.

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 2017 comparadas con las del ejercicio 2016.

ÍNDICE	FÓRMULA	2017	2016
LIQUIDEZ			
a) Razón corriente	Activo corriente/Pasivo corriente	1.82	1.42
b) Prueba ácida	(Activo corriente - Inventarios)/Pasivo corriente	1.70	1.28
SOLVENCIA			
a) Endeudamiento	Pasivo total/Activo total	43.01%	52.95%
b) Apalancamiento	Activo total/Patrimonio	175.46%	212.55%
RETORNO			
a) ROA	Utilidad (Pérdida) neta/Activo total	44.15%	29.46%
b) ROE	Utilidad (Pérdida) neta/Capital	778.16%	379.08%
c) Margen bruto de ventas	Utilidad (Pérdida) bruta en ventas/Ingresos operacionales	71.15%	67.13%
d) Rentabilidad neta de ventas	Utilidad (Pérdida) neta/Ingresos operacionales	31.01%	21.63%
GESTIÓN			
a) Impacto gastos administrativos y operacionales	Gastos administrativos y operacionales/Total Ingresos operacionales	-20.53%	-33.21%

Del análisis comparativo realizado sobre las cifras de los estados financieros se evidencia un crecimiento importante de sus ingresos frente a los registrados en 2016, principalmente aquellos provenientes de las ventas que se incrementaron en un 91.96% mientras que aquellos provenientes de la prestación de servicios se redujeron en un 9.20%, de manera general los que los ingresos operacionales pasaron de US\$9,127m en 2016 a US\$13,089m en 2017 (43.41% de incremento). Esta situación sumada al incremento de menor proporción en el costo de ventas (25.87%), produjo un incremento del 52.00% en la utilidad bruta en ventas (US\$3,186m frente al año 2016). Por otra parte, los gastos generales se redujeron en un 11.32% (US\$343m); lo cual compensó el efecto del incremento en otros rubros de resultados (US\$337m) y

finalmente se obtuvo un incremento de la Utilidad antes de deducciones legales del 105.70% y de la Utilidad neta en un 105.28%.

A nivel de los activos y pasivos destaca el incremento de los saldos de efectivo y equivalentes, inventarios y principalmente cuentas por cobrar, la reducción de las inversiones en instrumentos financieros y de las obligaciones bancarias. Como consecuencia de estos movimientos financieros y del incremento de la rentabilidad mencionada, se obtuvieron los indicadores mostrados en el cuadro que se incluye, con una razón corriente y una prueba ácida mejoradas, niveles de endeudamiento más bajos, índices de retorno más altos e impacto de los gastos administrativos y operacionales menor al mostrado en 2016.

4. ASPECTOS TRIBUTARIOS

En relación a 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.

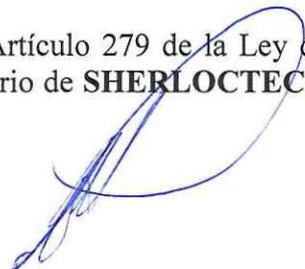
Así mismo ha procedido a la retención y pago oportuno de tributos en los casos que corresponde y de las aportaciones, cuotas de préstamos y otras prestaciones que se cancelan al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, de igual manera procedió con las prestaciones laborales que se pagan a dicho Instituto 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 al cierre del ejercicio económico 2017 no existen contingencias cuya probabilidad de materializarse podría afectar de manera significativa los resultados de la Compañía o el patrimonio de los accionistas.

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 **SHERLOCTECH**



SOLUTIONS 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 **SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.** por el ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2017.
- 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 en balance y la cuenta de pérdidas y ganancias 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 a large, stylized 'S' followed by a flourish.