

ALIMENDECSA S.A.

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

A la Junta General de Accionistas y Directorio de:

ALIMENDECSA S.A.

En mi calidad de comisario principal de **ALIMENDECSA S.A.**, de acuerdo a lo solicitado en la Junta General de Accionistas celebrada el 18 de Marzo de 2016 y en cumplimiento de la función que me asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, cumplo informarle que he examinado al estado de situación financiera 31 de diciembre del año 2015, el estado de sus operaciones, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo, así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias por el año terminado en esa fecha. Ha incluido esta revisión, los libros sociales de la Compañía y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la Compañía.

1. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación de dichos estados financieros.

2. RESPONSABILIDAD DEL COMISARIO

Mi trabajo se efectuó en base a pruebas selectivas, incluye la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

3. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen, en base al balance de mi revisión, las transacciones registradas se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio emitidas en el año 2015.

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, ALIMENDECSA S.A., debe preparar sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera.

De acuerdo a la NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

4. SITUACIÓN FISCAL

Al 31 de diciembre del 2015 la Administración Tributaria no ha procedido a revisar los registros contables de "ALIMENDECSA S.A."

5. OPINIÓN SOBRE CUMPLIMIENTO

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente - en todos los aspectos materiales- la situación financiera de ALIMENDECSA S.A. al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Adicionalmente he podido verificar que los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio; y, que los libros sociales de la Compañía están adecuadamente manejados.

6. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Comisaría se lo puede realizar a satisfacción porque la empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios de tal forma para que toda transacción sea respaldada y documentada adecuadamente. En cuanto a los registros contables debo indicar que éstos se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, se maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos por partida doble, durante el año 2015, utilizando el sistema computarizado "FENIX" con todos los parámetros y necesidades de una Compañía Comercial, obviamente el funcionamiento del programa ha implicado capacitación, diseño de formularios, procedimientos y depuración de cuentas contables. Todas las cuentas contables tienen concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

7. OPINIÓN SOBRE EL CONTROL INTERNO

Con base a la revisión efectuada, considero que los controles internos implementados por la administración de la Compañía son adecuados, lo cual ha contribuido a un eficiente manejo financiero y administrativo.

8. INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO A LA LEY LABORAL

En cumplimiento a lo dispuesto a la primera disposición general de la Ley 2006-48 reformativa al *Código de trabajo*, informo que durante el ejercicio 2015 la Compañía sí mantuvo trabajadores contratados bajo el sistema de intermediación laboral con empresas que cuentan con la autorización requerida por la ley para prestar ese tipo de servicios.

9. INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO A LA LEY DE COMPAÑÍAS

Es importante señalar que, en mi calidad de Comisario Principal de la Compañía, he dado cumplimiento con todas las disposiciones en el Art. 279 de la *Ley de Compañías*.

10. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El Activo total de la empresa asciende a USD \$ 147.298,81 dólares de los Estados Unidos de América. Un detalle de los rubros que integran el Activo es como sigue:

Estructura y composición del Activo

Diciembre 31, 2015	Valor USD \$	Porcentaje %
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,305	2,24%
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	2,350	1,60%
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	0	0,00%
Activos por impuestos corrientes	12,162	8,26%
Inventarios	51,095	34,69%
Servicios y otros pagos anticipados	9,341	6,34%
Otros activos corrientes	27,450	18,64%
Total Activo Corriente	106,703	
Propiedad Planta y Equipo	41,596	28,24%
Otros activos no corrientes	0	0,00%
Total Activo No Corriente	41,596	
Total Activos	USD \$ 147,299	100%

En el caso de los Activos Corrientes, para el manejo de fondos, nómina, impuestos y Otros pagos se utiliza el "Banco Produbanco" y para los gastos menores utilizamos el fondo de "Caja Chica"

Los "Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados" corresponden al saldo neto de cuentas por cobrar provenientes de la varios conceptos de la compañía, según el siguiente detalle:

	--- Diciembre 31 ---	
	2015	2014
	(en USD \$)	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	2,350	0
(-) Provisión facturas incobrables Clientes	0	0
Total	2,350	0

El inventario se registra al costo de productos terminados

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
	(en USD \$)	
Costo o Valuación	342,358	424,511
Provisión para inventarios netos de realización	0	0
Total	342,358	424,511
Clasificación: Costo o Valuación		
Inventario de producto terminado	51,095	52,257
Importaciones en tránsito	0	0
Subtotal	51,095	52,257

El valor de propiedad, planta y equipo, se compone de los rubros: muebles y enseres, equipo de cómputo, equipo de oficina, maquinaria y vehículo. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a resultados del ejercicio.

Un componente de propiedad, planta y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo), se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	--- Diciembre 31 ---	
	2015	2014
	(en USD \$)	
Costo o valuación	82.966	78.321
Depreciación acumulada	41.370	24.730
Total	41.596	53.591
Clasificación:		
Muebles de Oficina	14.819	14.819
Equipos de Oficina	0	0
Equipos de Computación y Software	12.211	12.211
Maquinaria y equipo	55.506	51.291
Otros Activos	430	-
	82.966	78.321

11. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El Pasivo total de la empresa asciende a USD \$ 119,447,53 dólares de los Estados Unidos de América

El pasivo está compuesto por:

	--- Diciembre 31 ---	
	VALOR	%
Documentos y cuentas por pagar no relacionados	44868	38%
Documentos y cuentas por pagar relacionados	55.393	46%
Obligaciones con la Administración tributaria	3.274	3%
Otras obligaciones	12.497	10%
Otros	3.416	3%
Total	119.448	100%

La Cuenta "Otras Obligaciones" corresponde a las provisiones por beneficios sociales, obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y empleados; su detalle es el siguiente:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
	(en USD \$)	
Servicio con el I.E.S.S.:		
Aportes IESS por pagar	2.303	2.281
Préstamos Quirografarios	1.113	625
Subtotal	3.416	2.906
Por beneficios de ley a empleados		
Sueldos y Salarios por Pagar	-	7.729
Décimo Tercero por Pagar	1.536	1.460
Décimo Cuarto por Pagar	4.831	4.278
Vacaciones por Pagar	-577	161
10% Servicios por pagar	6.706	7.794
Subtotal	12.497	21.422
Total	15.913	24.328

12. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Las cuentas patrimoniales reflejan el capital suscrito y pagado de USD \$ 800.00, en el caso de la reserva legal según la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año, el saldo de dicha reserva debe alcanzar máximo el 50% del capital suscrito.

Se detalla como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	VALOR	%
Capital pagado	800	2.87%
Utilidades / Pérdidas acumuladas	10.520	37.77%
Resultados del ejercicio	16.531	59.36%
Subtotal	27.851	100.00%

13. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de resultados, la Compañía incorpora en las cuentas de ingresos la cuenta de "Otros Ingresos"

Los ingresos del período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre del 2015 fueron como sigue:

	--- Diciembre 31---	
	VALOR	%
Ingresos actividades ordinarias	915,418	99,97%
Otros ingresos	250	0,03%
Subtotal	915,667	100,00%

Los Costos corresponden básicamente por el valor de adquisición de los inventarios que fueron vendidos. Son reconocidos en el estado de resultados con base al criterio del devengado.

Los costos y gastos del mismo periodo se conforman de la siguiente manera:

	--- Diciembre 31---	
	VALOR	%
Costo de ventas y producción	342,358	38,08%
Gastos de Venta	290,044	32,26%
Gastos Administrativos	266,676	29,66%
Gastos Financieros	59	0,01%
Total Costos y Gastos	899,136	100,00%

De los costos y gastos pagados nacionalmente se han realizado las retenciones en la fuente correspondientes, según estipula el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Los gastos de Administración y Ventas se encuentran debidamente respaldados y corresponden al giro del negocio. Los gastos de depreciación y de provisiones.

El ejercicio fiscal del año 2015, arroja una utilidad contable y es el reflejo de la excelente gestión que ha tenido la Compañía en el mercado ecuatoriano.

14. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, durante el año 2015 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales, por lo tanto considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requerimientos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Trabajo, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico. Las principales variaciones de los estados financieros se pueden revisar a continuación:

Cuadro 1: Comparativo Balance General

ALIMENDECSA S.A.ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

ACTIVOS	2015	VARIACIÓN		2014
		Incremento	(Decremento)	
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.905	-647		3.952
Cuentas por Cobrar				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	2.350	2.350	-1	0
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	0	-		0
Activos por impuestos corrientes	12.162	3.251		8.910
Inventarios	51.065	-1.162	-1	52.257
Servicios y otros pagos anticipados	9.341	-468		9.810
Otros activos corrientes	27.450	27.450		0
Total Cuentas por Cobrar	102.398			70.977
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	106.703			74.929
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, Planta y Equipos	41.596	-7.528		49.121
Otros activos no corrientes	0	-		0
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	41.596			49.121
TOTAL ACTIVOS	147.299			124.051
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Documentos y cuentas por pagar no relacionados	44.808	34.905	-1	9.963
Documentos y cuentas por pagar relacionados	55.392	-11.034	-1	66.426
Obligaciones con instituciones financieras	0	0		0
Obligaciones con la administración tributaria	3.274	335		2.939
Impuesto a la Renta	0	0		0
Otras obligaciones	15.913	-8.415		24.328
Otros	0	0		0
TOTAL PASIVO CORRIENTE	119.447			103.656
PASIVOS LARGO PLAZO				
Provisiones por beneficios a empleados	0	-		0
Otros pasivos no corrientes	0	-		0
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	0			0
TOTAL PASIVOS	119.447			103.656
PATRIMONIO				
Capital Pagado	800	-		800
Reservas	0	-		0
Utilidades / (Pérdidas) Acumuladas	10.520	7.946		2.574
Resultados del ejercicio	16.531	-489		17.020
TOTAL PATRIMONIO	27.851			20.394
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	147.299			124.050

Cuadro 2: Comparativo Estado de Resultados

ALIMENDECSA S.A.ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	2015	VARIACIÓN Incremento <Decremento>	2014
Ingresos de actividades ordinarias	915.607	-89.617	1.005.284
Costo de ventas y producción	342.358	-82.153	424.511
UTILIDAD/PÉRDIDA BRUTA EN VTAS.	573.210		580.774
Margen Utilidad/Pérdida Bruta en Vtas.	0,63		0,58
Gastos Operacionales			
Gastos de venta	290.044	-13.097	303.141
Gastos administrativos	266.676	8.498	260.178
Gastos financieros	50	-376	435
	556.779		563.754
UTILIDAD/PÉRDIDA OPERACIONAL	16.531		17.020
Margen Utilidad/Pérdida Operacional	0,02		0,02
Egresos No Operacionales	-	-	-
UTILID./PERD. ANTES DE P/ T. E IMPUESTOS	16.531	-489	17.020
Margen Utilidad/Pérdida antes P/T e Imp.	0,02		0,02
Participación laboral	2.480		2.553
Impuesto a la Renta	3.091	-91	3.183
Reserva Legal	-		-
UTILID./PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	10.960	-324	11.284
Margen Utilidad/Pérdida neta Ejercicio	0,01		0,01

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2015 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ALIMENDECSA S.A., y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, se han realizado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Una vez analizado en el presente informe, la actividad administrativa y contable de la empresa, así como, su situación y estructura financiera, recomiendo a la Junta General de Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados Financieros de ALIMENDECSA S.A. que presenta la Gerencia.

Quito, 18 de marzo de 2016

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Patricio Salvador P.', with a stylized flourish at the end.

Econ. Patricio Salvador P.
Comisario