

ALIMENDECSA S.A.

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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 17 de Marzo de 2017 y en cumplimiento de la función que me asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado al estado de situación financiera 31 de diciembre del año 2016, 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 2016.

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 2016 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 2016, 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 2016, 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 2016 la Compañía no 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 \$ 130.477,12 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, 2016	Valor USD \$	Porcentaje %
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,034	3.09%
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6,089	4.67%
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	22,600	17.32%
Activos por impuestos corrientes	29,837	22.87%
Inventarios	31,044	23.79%
Servicios y otros pagos anticipados	0	0.00%
Otros activos corrientes	0	0.00%
Total Activo Corriente	93,603	
-		
Propiedad Planta y Equipo	36,874	28.26%
Otros activos no corrientes	0	0.00%
Total Activo No Corriente	36,874	
Total Activos	USD \$ 130,477	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 los varios conceptos de la compañía, según el siguiente detalle:

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en USD \$)	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	6,089	2,350
(-) Provisión facturas incobrables Clientes	0	0
Total	6,089	2,350

El inventario se registra al costo de productos terminados

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en USD \$)	
Costo o Valuación	260,185	342,358
Provisión para inventarios netos de realización	0	0
Total	<u>260,185</u>	<u>342,358</u>
Clasificación: Costo o Valuación		
Inventario de producto terminado	31,044	51,095
Importaciones en tránsito	0	0
Subtotal	<u>31,044</u>	<u>51,095</u>

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:

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en USD \$)	

Costo o valuación	82,966	82,966
Depreciación acumulada	46,092	41,370
Total	<u>36,874</u>	<u>41,596</u>
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	55,506
Otros Activos	430	430
	<u>82,966</u>	<u>82,966</u>

11. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El Pasivo total de la empresa asciende a USD \$ 98.844,41 dólares de los Estados Unidos de América

El pasivo está compuesto por:

... Diciembre 31...		
	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
Documentos y cuentas por pagar no relacionados	19104.88	19%
Documentos y cuentas por pagar relacionados	35,560	36%
Obligaciones con la Administración tributaria	10,440	11%
Otras obligaciones	16,366	17%
Otros	17,373	18%
Total	<u>98,844</u>	<u>100%</u>

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...		
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en USD \$)	
Servicio con el I.E.S.S.		
Aportes IESS por pagar	2.159	2.303
Préstamos Quirografarios	944	1.113
Subtotal	<u>3.103</u>	<u>3.416</u>
Por beneficios de ley a empleados		
Sueldos y Salarios por Pagar	7.232	-
Décimo Tercero por Pagar	1.370	1.536
Décimo Cuarto por Pagar	4.661	4.831
Vacaciones por Pagar	0	-577
10% Servicios por pagar	0	6.706
Subtotal	<u>13.263</u>	<u>12.497</u>
Total	<u><u>16.366</u></u>	<u><u>15.913</u></u>

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.

Estructura y composición del Patrimonio

Diciembre 31, 2016	Valor USD \$	Porcentaje %
Capital Pagado	800	2,53%
Reservas	3.201	10,12%
Utilidades / (Pérdidas) Acumuladas	22.493	71,11%
Resultados del ejercicio	5.139	16,25%
Total Patrimonio	<u><u>31.633</u></u>	<u><u>100%</u></u>

Se detalla como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
Capital pagado	800	2.81%
Utilidades / Pérdidas acumuladas	22,493	79.11%
Resultados del ejercicio	5,139	18.07%
Subtotal	<u>28,432</u>	<u>100.00%</u>

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 2016 fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
Ingresos actividades ordinarias	738,846	99.99%
Otros ingresos	108	0.01%
Subtotal	<u>738,953</u>	<u>100.00%</u>

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 período se conforman de la siguiente manera:

	... Diciembre 31...	
	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
Costo de ventas y producción	260185	35.46%
Gastos de Venta	262930	35.83%
Gastos Administrativos	210158	28.64%
Gastos Financieros	542	0.07%
Total Costos y Gastos	<u>733814</u>	<u>100.00%</u>

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 2016, 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 2016 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 2016

ACTIVOS	2016	VARIACIÓN	2015
		Incremento <Decremento>	
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.034	729	3.305
Cuentas por Cobrar			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6.089	3.739	2.350
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	22.600	22.600	0
Activos por impuestos corrientes	29.837	17.675	12.162
Inventarios	31.044	-20.051	51.095
Servicios y otros pagos anticipados	0	-9.341	9.341
Otros activos corrientes	0	-27.450	27.450
Total Cuentas por Cobrar	89.569		102.398
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	93.603		105.703
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipos	36.874	-4.722	41.596
Otros activos no corrientes	0	-	0
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	36.874		41.596
TOTAL ACTIVOS	130.477		147.299
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar no relacionados	19.105	-25.763	44.868
Documentos y cuentas por pagar relacionados	35.560	-19.832	55.393
Obligaciones con instituciones financieras	0	0	0
Obligaciones con la administración tributaria	10.440	7.166	3.274
Impuesto a la Renta	0	0	0
Otras obligaciones	16.366	453	15.913
Otros	17.373	17.373	0
TOTAL PASIVO CORRIENTE	98.844		119.447
PASIVOS LARGO PLAZO			
Provisiones por beneficios a empleados	0	-	0
Otros pasivos no corrientes	0	-	0

TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	<u>0</u>		<u>0</u>
TOTAL PASIVOS	<u>98.844</u>		<u>119.447</u>
PATRIMONIO			
Capital Pagado	800	-	800
Reservas	3.201	3.201	0
Utilidades / (Pérdidas) Acumuladas	22.493	11.973	10.520
Resultados del ejercicio	5.139	-11.392	16.531
TOTAL PATRIMONIO	<u>31.633</u>		<u>27.851</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>130.477</u>		<u>147.299</u>

Cuadro 2: Comparativo Estado de Resultados

ALIMENDECSA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	<u>2016</u>	<u>VARIACIÓN</u>		<u>2015</u>
		<u>Incremento</u>		
		<u><Decremento></u>		
Ingresos de actividades ordinarias	738.953	176.714	-1	915.667
Costo de ventas y producción	260.185	82.173		342.358
UTILIDAD/PÉRDIDA BRUTA EN VTAS.	478.769			573.310
Margen Utilidad/Pérdida Bruta en Vtas.	0,65			0,63
Gastos Operacionales				
Gastos de venta	262.930	27.114		290.044
Gastos administrativos	210.158	56.518		266.676
Gastos financieros	542	483		59
	473.630			556.779
UTILIDAD/PÉRDIDA OPERACIONAL	5.139			16.531
Margen Utilidad/Pérdida Operacional	0,01			0,02
Egresos No Operacionales	-	-		-
UTILID./PERD. ANTES DE P/ T. E IMPUESTOS	5.139	11.392		16.531
Margen Utilidad/Pérdida antes P/T e Imp.	0,01			0,02
Participación laboral	771			2.480
Impuesto a la Renta	961	2.130		3.091
Reserva Legal	-			-
UTILID./PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	3.407	7.553		10.960
Margen Utilidad/Pérdida neta Ejercicio	0,00			-

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2016 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, 17 de Marzo de 2017



Econ. Patricio Salvador P.

Comisario