RACICARS S.A.

Informe de Comisario
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

advance
consulting group

CONTENIDO

OPINION

1. Base Legal
2. Antecedentes
3. Contenido

    a. Control Interno
    b. Entorno económico
    c. Índices Financieros
    d. Estados Financieros

advance
consulting group

INFORME DEL COMISARIO

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de
RACICARS S.A.

En cumplimiento de las disposiciones legales en relación con nuestra función de Comisarios de **RACICARS S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, presentamos a continuación el siguiente informe:

1. Hemos revisado el Estado de Situación Financiera de **RACICARS S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultados integral, evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. Parte de nuestra revisión se sustenta en el informe emitido por los Auditores Externos, cuyos estados financieros son similares a los que he revisado

3. En base a nuestra revisión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **RACICARS S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de Conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); y, no hemos encontrado aspectos que llamen nuestra atención sobre situaciones que pudieran afectar las cifras de los estados financieros antes mencionados.

4. Hemos realizado revisiones que se han juzgado pertinentes a los libros y registros contables, se han examinado las cuentas de la Compañía en atención a su significación dentro de los respectivos grupos de Activos y Pasivos, y se han comprobado la veracidad de sus saldos y sus respaldos; encontrándose que las mismas han sido manejadas de Conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y dentro de un criterio uniforme con ejercicios anteriores presentando cifras y saldos razonablemente reales.

5. Se han verificado de manera especial, el oportuno cumplimiento de las obligaciones fiscales de la Empresa, las que se hallan cubiertas dentro del ejercicio. La compañía no ha sido fiscalizada por parte de las autoridades del Servicio de Rentas Internas

6. La tasa del impuesto a la renta para el año 2016 fue del 22%

advance
consulting group

7. La compañía ha definido los lineamientos para administrar los principales riesgos de crédito, riesgo de mercado y riesgo de liquidez.

8. La Compañía ha dado cumplimiento a normas legales, estatutarias y reglamentarias así como resoluciones de las Juntas Generales de Accionistas; la colaboración prestada para el cumplimiento de mis funciones han sido en los mejores términos.

9. Los libros de Actas, de Junta General de Accionistas, así como el libro de Acciones y libros de Contabilidad se llevan de acuerdo con lo que establece las normas legales pertinentes. La custodia y conservación de bienes de la compañía son adecuadas.

10. El cumplimiento de nuestras funciones lo hemos realizado de acuerdo con lo que establece la Ley de Compañías en su artículo 279.

11. El sistema de control interno de la Compañía provee una razonable seguridad en cuanto a la protección de activos por pérdida o disposición no autorizada y a la confiabilidad de los registros contables para la preparación de los estados financieros y la existencia de elementos para identificar los activos y definir sobre los mismos. El concepto de seguridad razonable, reconoce que el costo de un sistema de control contable no debería exceder el monto de los beneficios que se derivan del mismo y además reconoce que el costo de un sistema de control contable no debería exceder el monto de los beneficios que se derivan del mismo y además reconoce que la evaluación de estos factores necesariamente requiere estimaciones y juicios por parte de la Presidencia de la Compañía.

Marzo, 25 del 2017

Fernando Gallegos
ADVANCE C.S.
COMISARIO

advance
consulting group

1. Base Legal

El Art. 279 de la Ley de Compañías y la resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías establece el cumplimiento de los requisitos mínimos que deben contener los informes de Comisarios.

De acuerdo a los estatutos de la compañía en lo referente a la fiscalización, establece la obligatoriedad de contratar los servicios de un comisario, quien emitirá un informe sobre las operaciones de la compañía, la situación de activos y pasivos de la empresa, aspectos legales y societarios, que será presentado ante la Junta de Accionistas, para su conocimiento y aprobación.

La Junta General de Accionistas delega al Gerente General la contratación de Comisario y este designa como comisario principal a la compañía ADVANCE CONSULTING CROUP S.C.

2. Antecedentes

RACICARS S.A., se constituyó en la ciudad de Quito-Ecuador el 15 de mayo del 2012, cuyo objeto social es Representación, importación, exportación, distribución, comercialización y compraventa de repuestos y autopartes de vehículos automotores de cualquier marca

La compañía genera sus ingresos por concepto de la venta de vehículos.

3. Contenido

a. Control Interno

La importancia de tener un buen sistema de control interno como parte fundamental dentro de un sistema administrativo es imprescindible ya que conduce a las empresas a conocer su situación real. El control interno comprende el plan de procedimientos coordinados de manera coherente a las necesidades de la compañía, para proteger y resguardar sus activos, verificar la exactitud y confiabilidad de los datos contables, así como alcanzar la eficiencia, productividad y custodia en las operaciones.

El control interno es la base sobre la cual descansa la confiabilidad de un sistema contable, el grado de fortaleza determinará si existe una seguridad razonable de las operaciones reflejadas en los estados financieros. Una debilidad importante del control interno, representa un aspecto negativo dentro del sistema administrativo.

La Norma Internacional de Auditoría No 6 lo define: "significa todas las políticas y procedimientos (controles internos) adaptados por la administración de una entidad para ayudar a lograr el objetivo de la administración de asegurar, tanto como sea factible, la

conducción ordenada y eficiente de su negocio, incluyendo adhesión a las políticas de administración, la salvaguarda de activos, la prevención y detección de fraude y error, la precisión e integralidad de los registros contables, y la oportuna preparación de información financiera confiable. El sistema de control interno va más allá de aquellos asuntos que se relacionan directamente con las funciones del sistema de contabilidad y comprende:

a) "el ambiente de control" que significa la actitud global, conciencia y acciones de directores y administración respecto del sistema de control interno y su importancia en la entidad.

b) "Procedimientos de control" que significa aquellas políticas y procedimientos además del ambiente de control que la administración ha establecido para lograr los objetivos específicos de la entidad.

En conclusión, nuestra evaluación del sistema de control interno nos permite certificar que los procedimientos y controles implementados por presidencia, protegen y salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la compañía.

b. **Entorno Económico**

La Economía Ecuatoriana sufrió una contracción como resultado de una débil demanda del consumo interno y la caída de la inversión tanto interna como externa el país cerró el año 2016, con una inflación del 1.12%, inferior al 3.38%, del año 2015. Esto debido principalmente a los bajos precios del petróleo a nivel mundial por las fluctuaciones cambiarias y la desaceleración de la economía la afectación de la región costera de Manabí y Esmeraldas a consecuencia del terremoto del 17 de abril, fue otro de los factores que afecto el balance económico del país. El sector empresarial también se vio afectado por un importante descenso en las ventas, el incremento de los costos de producción situación que ocasionó la disminución de los márgenes de utilidad, lo que ha conllevado a la reestructuración de sus finanzas a través de optimización de gastos y en muchos casos hasta la desvinculación de personal. Durante el año 2017, se llevaran a cabo las elecciones presidenciales y de asambleístas lo que ocasionará un estancamiento económico en los dos primeros trimestres del año a consecuencia de la posesión del nuevo gobierno; las autoridades económicas esperan una recuperación en las exportaciones no petroleras a consecuencia de la firma del acuerdo comercial con la Unión Europea.

Normas Internacionales de Información Financiera

Los presentes estados financieros de **RACICARS S.A.**, al 31 de diciembre del 2016 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F), emitidas por el I.A.S.B., (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en el Ecuador mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las

advance
consulting group

cuales representan la adopción integral, explicita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

c. **Índices financieros.**

La presentación de los estados financieros se puede complementar con la interpretación de razones financieras, como se detalla en el anexo No. 1.

Señores Accionistas adjunto se presenta los Estados Financieros para su aprobación final y declaramos haber cumplido con la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías.

Marzo, 25 del 2017

Fernando Gallegos
ADVANCE S.C.
COMISARIO

RACICARS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en US Dólares)

	Diciembre 31,	
	2016	**2015**
Activos		
Activo corriente:		
Efectivo	7,572	6,126
Inversiones	1,119,010	1,119,010
Cuentas por Cobrar	1,245,567	561,213
Impuestos Corrientes	298,869	351,376
Inventarios	-	866,135
Total activo corriente	2,671,018	2,903,860
Total Activos	2,671,018	2,903,860
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		
Pasivo corriente:		
Cuentas por Pagar	341,067	3,913
Obligaciones Fiscales	23,936	116,401
Total pasivo corriente	365,003	120,314
Pasivo no Corriente		
Otras Cuentas por Pagar a Largo Plazo	2,210,564	2,326,861
Total pasivo no corriente	2,210,564	2,326,861
Total Pasivos	2,575,568	2,447,175
Patrimonio de los Accionistas:		
Capital Social	50,000	50,000
Reserva Legal	25,000	25,000
Resultados Acumulados	20,450	381,686
Total Patrimonio de los Accionistas:	95,450	456,686
	2,671,018	2,903,860

RACICARS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en US Dólares)

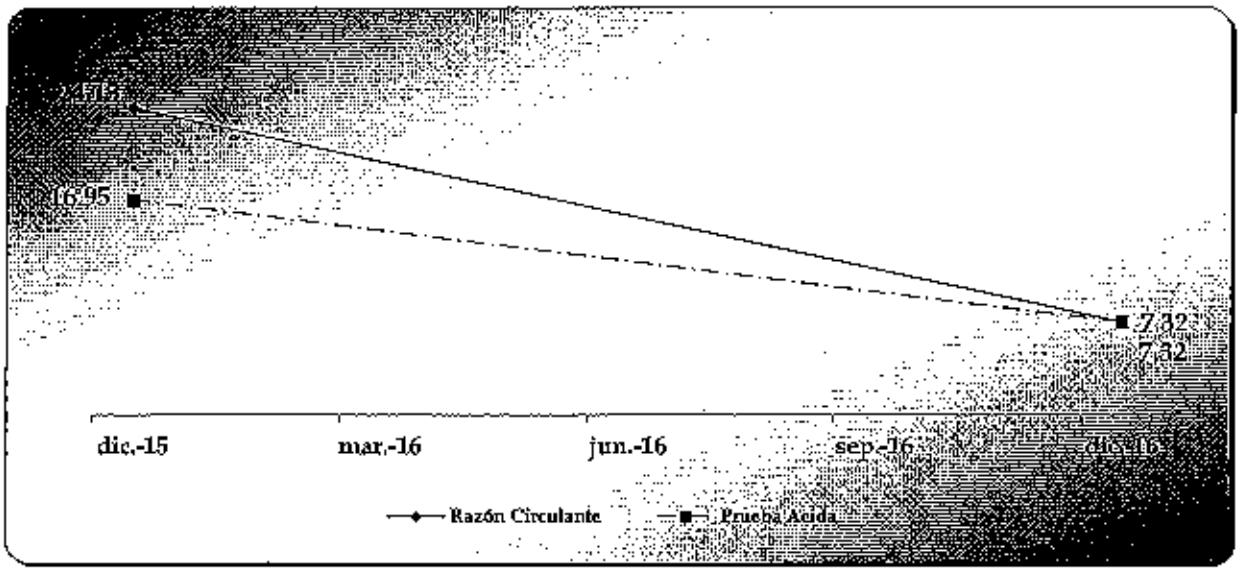
	Año Terminado en	
	Diciembre 31, 2016	**Diciembre 31, 2015**
Ventas	1,235,186	4,952,186
Costo de Ventas	(1,173,681)	(4,723,244)
Utilidad Bruta en Ventas	61,505	228,942
Gastos Operacionales:		
Gastos Operacionales	(30,003)	(18,137)
Total Gastos de Operación	(30,003)	(18,137)
Utilidad (Pérdida) en Operación	31,502	210,806
Otros Ingresos y Gastos Netos		
Otros Ingresos no Operacionales	-	309,301
Otros Gastos no Operacionales	(1,268)	(60,292)
Total Otros Ingresos (Gasto) Neto	(1,268)	249,009
Utilidad (Pérdida)antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	30,234	459,815
22% Impuesto a la Renta	9,784	103,480
UTILIDAD NETA	20,450	356,335

Anexo 1

RACICARS S.A.

INDICADORES DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

RUBRO	dic-15	dic-16
LIQUIDEZ:		
Cobertura de Obligaciones Inmediatas:		
Capital de Trabajo (Activo Corriente-Pasivo Corriente)	2,783,622.89	2,306,015.00
Razón Circulante (Activo Corriente/Pasivo Corriente)	24.15	7.32
Prueba Acida (Activo Corriente - Inventarios)/(Pasivo Corriente)	16.95	7.32
Indice de Tesorería (Caja y Bancos + Inversiones Temporales)/(Pasivo Corriente)	0.05	0.02
Financiamiento No Bancario:		
Período Promedio de Cobro (Cuentas por Cobrar Clientes)/(Ventas Netas) * 360	82.29	689.17
Período Promedio de Pago ((Cuentas por Pagar Proveedores)/(Costo de Ventas))*360	0.30	104.61
SOLVENCIA:		
Total de Activo / Patrimonio	6.36	27.98
Total de Pasivo / Patrimonio	5.36	26.98

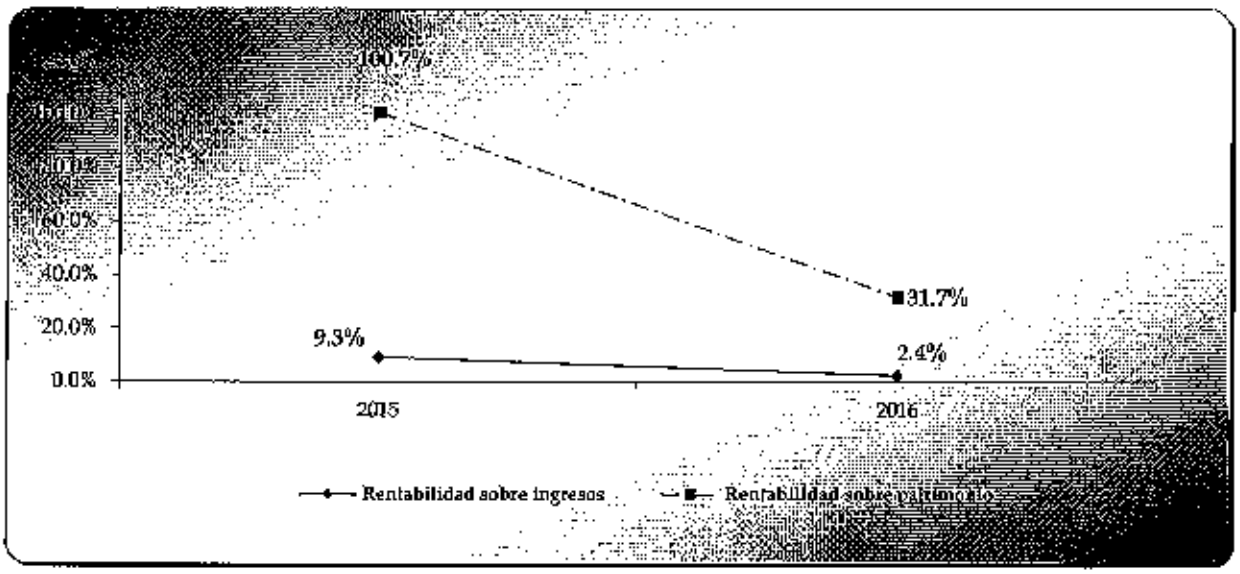


Anexo 1

RACICARS S.A.

INIDCADORES DE RENTABILIDAD Y EFICIENCIA

RUBRO	dic-15	dic-16
RENTABILIDAD:		
Sobre Ingresos (1) (Utilidad Neta)/(Ingresos)	9.29%	2.4%
Rotación de Activos (2) (Ingresos Operativos + Ingresos No Operativos)/(Total Activos)	1.81	0.46
Apalancamiento (3) (Total Activos) / (Patrimonio)	6.36	27.98
Sobre Patrimonio (1)*(2)*(3) (Utilidad Neta)/(Patrimonio)	100.67%	31.7%
EFICIENCIA:		
Ingresos sobre Activos (Ingresos Operativos + Ingresos No Operativos)/(Total de Activo)	1.81	0.46
Ingresos sobre Capital de Trabajo (Ingresos Operativos + Ingresos No Operativos)/(Fondo de Maniobra)	1.89	0.54



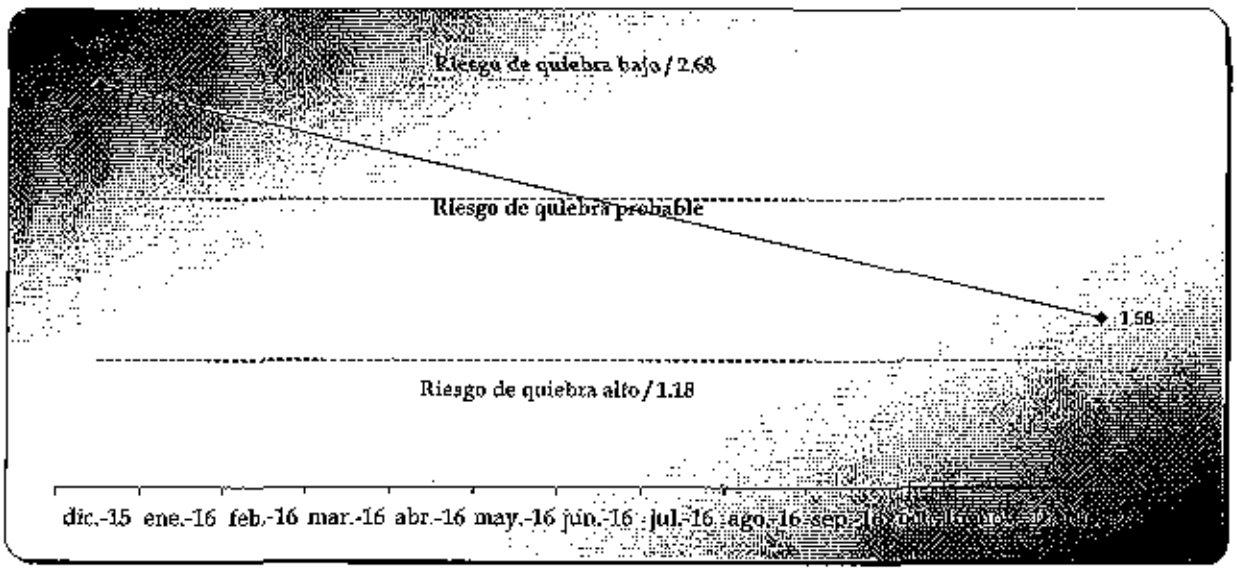
Anexo 1

RACICARS S.A.

INDICADORES DE SALUD FINANCIERA

RUBRO		dic-15	dic-16
Z1:	((Utilidad antes de Impuestos + Intereses Pagados)/(Total de Activos)) *	0.523	0.037
Z2:	(Ingresos Operativos + Ingresos No Operativos/Total de Activos) * 1	1.812	0.462
Z3:	(Valor de Mercado de Capital/Total de Pasivos) *0,6	0.221	0.029
Z4:	((Reservas Liquidas + Utilidades Retenidas)/(Total de Activo)) * 1,4	0.024	0.013
Z5:	(Capital de Trabajo)/(Total de Activo) * 1,2	1.150	1.036
Indice de Salud Financiera		3.73	1.58

RIESGO DE QUIEBRA	Bajo	Probable

VALOR ECONOMICO AGREGADO:			
VEA 1:	((Utilidad Neta/Patrimonio) - (Costo de Oportunidad)) * Patrimonio	443,827.98	26,893.22
Valor de Mercado del Capital	(VEA1 + Patrimonio)	900,590.43	122,344.22
	Costo de Oportunidad	3.5%	3.5%

FONDO DE MANIOBRA	2,784	2,306