

AUDIT SYSTEM AUDITORES S.A.
I NFORME DE COMI SARIO
Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2016

CONTENIDO

1. Base Legal
2. Antecedentes
3. Contenido
 - a. Cumplimiento de resoluciones
 - b. Control interno
 - c. Situación financiera
 - d. Análisis financiero y su interpretación
4. Estados Financieros
5. Conclusión

A los Señores Accionistas y miembros de la Junta Directiva

Pongo a su consideración el Informe de Comisario por el año 2016, de acuerdo a los lineamientos y disposiciones legales:

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.

La Junta General de Accionistas designó como comisario principal a la Sra. Consuelo Paz.

2. Antecedentes

Audit System Auditores S.A. Tiene como objeto social realizar auditorías externas tanto en el sector público como en el privado.

3. Contenido

a. Cumplimiento de Resoluciones

Como resultado de mi revisión los actos de los administradores, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones adoptadas por las Juntas de Accionistas.

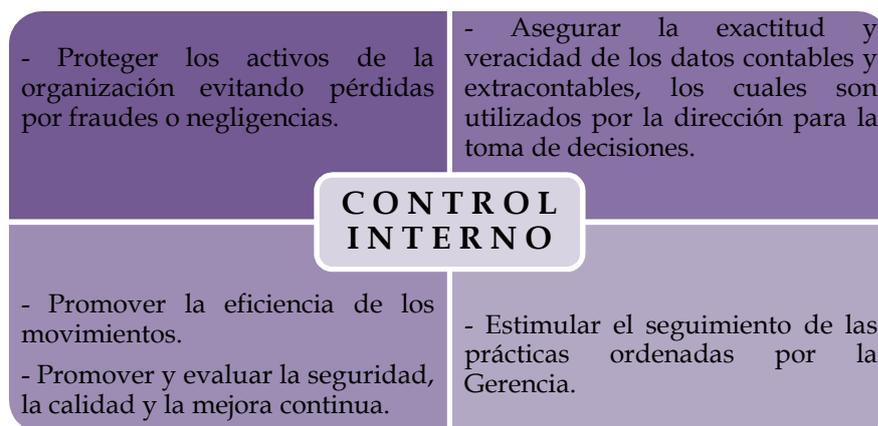
Los libros de actas de Juntas de accionistas, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

Mi revisión de los estados financieros y de libros sociales de la Compañía, me permiten indicar que no han existido situaciones relevantes que ameritan su revelación puesto que van de acuerdo a la normativa vigente en el Ecuador.

b. Control Interno

El control interno es una función que tiene por objeto salvaguardar y preservar los bienes de una institución, evitar desembolsos indebidos de fondos y ofrecer la seguridad de que no se contraerán obligaciones sin autorización. El sistema de control interno se encuentra conformado por un conjunto de procedimientos (reglamentaciones y actividades) que interrelacionadas entre sí, tienen por objetivo proteger los activos de la organización.

Entre los objetivos del control interno tenemos:



Entre los elementos de un buen sistema de control interno se tiene:

1. Un plan de organización que proporcione una apropiada distribución funcional de la autoridad y la responsabilidad.
2. Un plan de autorizaciones, registros contables y procedimientos adecuados para proporcionar un buen control contables sobre el activo y el pasivo, los ingresos y los gastos.
3. Unos procedimientos eficaces, un personal debidamente instruido sobre sus derechos y obligaciones, que han de estar en proporción con sus responsabilidades.

Mi evaluación del sistema de control interno señala que no se presenta observaciones, que describir.

c. Situación Financiera

La composición del Balance General de los años 2015 y 2016 es la siguiente:

AUDIT SYSTEM AUDITORES S.A.	AÑO 2015	AÑO 2016	Variación	Porcentaje de variación
ACTIVOS	30,552	23,248	-7,305	-24%
Caja y bancos	6,498	5,818	-680	-10%
Clientes	17,885	8,568	-9,317	-52%
Otros activos corrientes	5,279	7,474	2,195	42%
Activos fijos	891	1,388	497	56%
PASIVOS	11,883	10,945	-938	-8%
Proveedores	6,330	1,202	-5,128	-81%
Anticipo clientes		1,500	1,500	100%
Otras cuentas por pagar	5,553	8,244	2,691	48%
PATRI MONIO	18,669	12,302	-6,367	-34%
Capital social	800	800	0	0%
Aportes futura capitalización	4,196	593	-3,603	-86%
Reserva legal	1,367	1,367	0	0%
Resultados acumulados	9,144	8,837	-308	-3%
Utilidad del ejercicio	3,162	705	-2,457	-78%

El cuadro anterior muestra la situación de los años 2015 y 2016, descrito a continuación:

1. Al 31 de diciembre del 2016 se puede observar que el activo total de la Compañía disminuyó un 24% en relación al año 2015, esto implica un valor de USD 7.305, además se manifiesta una disminución en Caja y Bancos del (10%), en la cuenta Clientes existió una disminución del 52% por lo que el período de cartera reducido a 41 días.
2. Las obligaciones totales al 31 de diciembre del año 2016 presentan una disminución del 8% en comparación con el año 2015 con un valor de USD 938.
3. La utilidad del ejercicio 2016 después de participación de trabajadores e impuesto a la renta es de USD. 705, misma que en relación al año 2015 presenta una disminución del 78%.

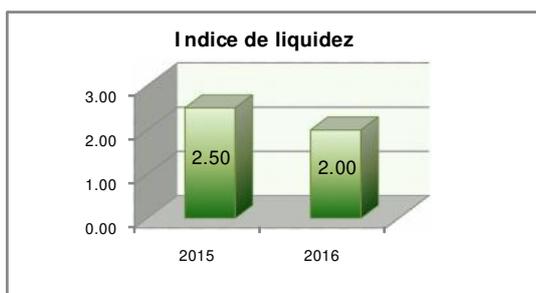
Los resultados del ejercicio en los años 2015 y 2016 se detallan a continuación:

AUDIT SYSTEM AUDITORES S.A.	AÑO 2015	AÑO 2016	Variación	Porcentaje de variación
Ingresos	86,235	76,846	-9,389	-11%
Gastos operativos	80,696	75,016	-5,681	-7%
Utilidad del ejercicio antes imptos.	5,539	1,830	-3,709	-67%



d. Análisis financiero y su interpretación

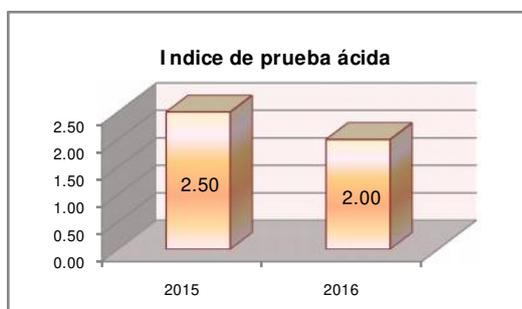
LIQUIDEZ	Índice	Cálculo 2015	Cálculo 2016
Mide la capacidad de pago de los activos de corrientes	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{29,662}{11,883} = 2.50$	$\frac{21,860}{10,945} = 2.00$



Interpretación

En el año 2015 la compañía presentó un índice de liquidez de 2,50 lo que indicaba que por un dólar de deuda contaba con USD 1,50 más para cubrir sus obligaciones corrientes, en el año 2016 este índice disminuye a USD 2,00 sin embargo puede seguir liquidez para cumplir las deudas a corto plazo.

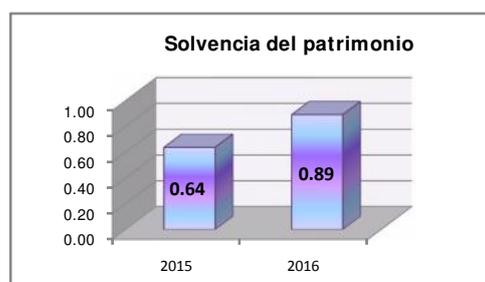
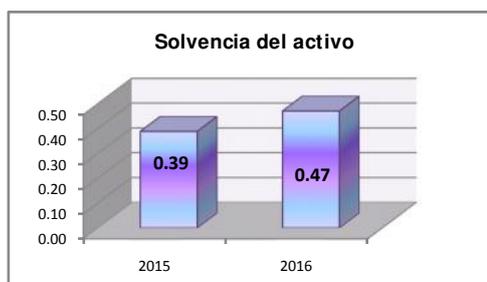
PRUEBA ACIDA	Índice	Cálculo 2015	Cálculo 2016
Mide la capacidad de pago de los activos de corrientes sin tomar en cuenta los inventarios	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{29,662}{11,883} = 2.50$	$\frac{21,860}{10,945} = 2.00$



Interpretación

En el año 2015 el índice de prueba ácida de USD 2,50 mostraba que AUDIT SYSTEM AUDITORES S.A. contaba con un adicional de 1,50 adicional por cada dólar de deuda corriente, en el año 2016 su capacidad para afrontar sus deudas corrientes con el efectivo y las cuentas por cobrar ha disminuido a USD 2,00. Este índice no varía del índice de liquidez debido a que la compañía no cuenta con inventarios siendo una empresa de prestación de servicios.

SOLVENCIA	Indice	Cálculo 2015	Cálculo 2016
Mide la capacidad de cumplimiento de las obligaciones	$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{11,883}{30,552} = 0.39$	$\frac{10,945}{23,248} = 0.47$
	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{11,883}{18,669} = 0.64$	$\frac{10,945}{12,302} = 0.89$

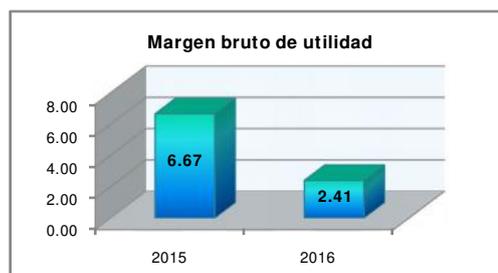


Interpretación

En el año 2015 las deudas representaron el 0,39% de los activos totales, en el 2016 este índice presenta un porcentaje del 0,47% lo que nos indica que existe un aumento considerable respecto al año pasado. La Compañía demuestra que está en capacidad de cumplir con las obligaciones, ya que los activos garantizan el pago de las deudas.

En el año 2015 el índice de solvencia es de 0,64%, para el año 2016 es de 0,89% lo que nos indica que el patrimonio de la Compañía ha aumentado y está en capacidad de garantizar las obligaciones corrientes.

RENTABILIDAD	Indice	Cálculo 2015	Cálculo 2016
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas netas}} \times$	$\frac{5,539}{83,018} \times 100 = 6.67$	$\frac{1,830}{75,829} \times 100 = 2.41$
	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times$	$\frac{3,162}{83,018} \times 100 = 3.81$	$\frac{705}{75,829} \times 100 = 0.93$

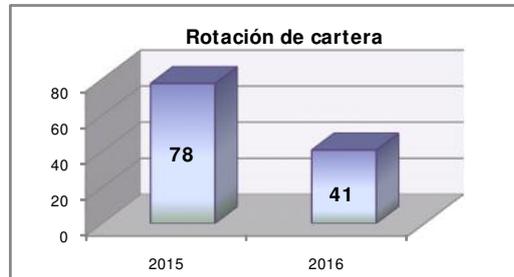


Interpretación

La rentabilidad en operación para el año 2016 fue de 6,67%, para el 2016 este índice presenta una rentabilidad del 2,41% lo que nos indica que hubo una disminución de 4,26 de los ingreso de la Compañía.

La rentabilidad sobre la utilidad neta en el año 2015 se ubicó en 3,81%, para el año 2016 es de 0,93% lo que nos indica que existe una deducción considerable de 2.88%

ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	Indice	Cálculo 2015	Cálculo 2016
Mide el tiempo en el cual se está recuperando la cartera	$\frac{\text{Cuentas por cobrar clientes}}{\text{Ventas netas}} \times$	$\frac{17,885}{83,018} \times 360 = 77.56$	$\frac{8,568}{75,829} \times 360 = 40.68$



Interpretación

Podemos apreciar que para el año 2016 la cartera ha disminuido a 41 días, 37 días menos que en el año 2015 por lo que se encuentra dentro de un período aceptable.

4. Estados Financieros

AUDIT SYSTEM AUDITORES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS	
Caja y bancos	5,818	Proveedores	1,202
Clientes	8,568	Otras cuentas por pagar	8,244
Otras cuentas por cobrar	6,634	Anticipo clientes	1,500
Garantias	840		
		Total pasivo corriente	10,945
Total activo corriente	21,860		
		Total Pasivos	10,945
ACTIVOS NO CORRIENTES		PATRIMONIO	
Activos fijos	1,388	Capital social	800
		Reserva legal	1,367
		Aportes futura capitalización	593
		Resultados Acumulados	8,837
		Utilidad del ejercicio	705
Total activo no corriente	1,388	Total Patrimonio	12,302
TOTAL ACTIVOS	23,248	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	23,247

AUDIT SYSTEM AUDITORES S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INGRESOS OPERATIVOS		76,846
Ventas netas	75,829	
Otros ingresos	<u>1,017</u>	
GASTOS OPERACIONALES		-75,016
Gastos de administración	-75,016	
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto		<u>1,830</u>
15% participación trabajadores		-275
22% impuesto a la renta		-851
Utilidad después de participación e impuestos		<u><u>705</u></u>

5. Conclusión

La situación financiera de la Compañía es estable, sus ingresos presentan una disminución del 12% en el año 2016.

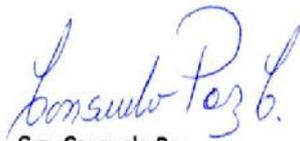
Los índices demuestran que la Compañía tiene 2.00 en los índices de liquidez en el año 2016, razón que es suficiente para cubrir sus pasivos al corto plazo.

La utilidad antes de participación e impuestos en el año 2016 es de USD 1.830 misma que está en condiciones de afrontar los Gastos Operativos, además refleja finalmente una utilidad neta después de participación de trabajadores e Impuesto a la Renta de USD. 750.

Bajo estas observaciones de razonamiento puedo concluir en mi calidad de Comisario de la Compañía que su situación de acuerdo a los Estados Financieros se presenta de una forma consistente, muestra una solvencia adecuada para cubrir con sus obligaciones. Además existe rentabilidad durante el año 2016, tiene una adecuada estructura patrimonial, las deudas están garantizadas por los activos.

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

Atentamente,



Sra. Consuelo Paz

Comisario de AUDIT SYSTEM AUDITORES S.A.