

Quito, 21 de Marzo de 2016

INFORME DEL COMISARIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA QUE PRESENTA A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2015

**Señores Accionistas
REPLACEMENT SERVICES S.A.
Ciudad.**

Por el presente, y en cumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias de la Ley de Compañías, en calidad de Comisario Principal de la Empresa, tengo a bien presentar a vuestra consideración el siguiente informe:

1. - CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES LEGALES, ESTATUTARIAS Y RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL Y DEL DIRECTORIO.

La administración ha observado las normas legales, así como las resoluciones de las Juntas Generales de Accionistas y del Directorio de la Compañía.

Los libros sociales de la Compañía, Actas de Juntas Generales y del Directorio, cumplen con las disposiciones de la Ley de Compañías.

2. - PROCEDIMIENTO DE CONTROL INTERNO DE LA COMPAÑÍA.

Los procedimientos de control interno implementados por la Compañía son adecuados y permiten a la Administración tener un grado razonable de confiabilidad en todas las transacciones para la preparación de los Estados Financieros.

Los comprobantes, documentos y registros contables se llevan y conservan de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

3. - CUMPLIMIENTO RESPECTO AL ART. 279 DE LA LEY DE COMPAÑÍAS.

De acuerdo a políticas internas de contratación de personal los administradores y gerentes de Replacement Services S.A. no tienen la obligación de presentar garantías de

responsabilidad o confiabilidad para el desempeño de sus funciones.

La administración de Replacement Services mensualmente entrego para mi análisis el balance de comprobación, el mismo que fue examinado, y no se encontraron situaciones que ameriten sean observadas de igual manera se cumplieron visitas periódicas para inspeccionar el estado de caja y cartera.

4. - OPINION RESPECTO A LAS CIFRAS PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Finalmente en mi opinión tanto el Balance General, como el Estado de Pérdidas y Ganancias con corte al 31 de diciembre del 2015 de Replacement Services S.A. han sido elaborados y emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), por lo tanto reflejan en forma razonable, tanto la situación financiera, como las operaciones efectuadas en el ejercicio analizado.

5.-ASPECTOS FINANCIEROS

5.1.ACTIVOS

El **activo corriente** de la Compañía está representado por las siguientes cuentas:

- El Disponible de la Compañía en el año 2015 tiene un valor de US\$ 442,624 y representa el 22.89% del total de activos. En el año 2015 Replacement Services S.A. realizo Inversiones temporales en Bancos y Financieras del exterior; al cierre del ejercicio se mantiene un saldo de US\$ 250,084 equivalentes al 12.93% del activo total, que corresponden a inversiones temporales en Bolsa de Valores, cuya rentabilidad está en relación con el alza o la baja de las acciones de las Compañías en el mercado de valores, por lo tanto estas inversiones no tiene tasas de interés fijas

como tampoco fechas de vencimiento.

- El Exigible de la Compañía, se constituye de las cuentas por cobrar comerciales que tiene un saldo neto de US\$ 328,760; y representa el 17% del activo total.

- Lo importante de esta cuenta constituyen los clientes locales con un valor de US\$ 119,054; Replacement Services S.A. mantiene al cierre del ejercicio una provisión para perdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar por el valor de US\$ 7,941; valor que se considera aceptable ya que no excede los límites dispuestos por la Ley de Régimen Tributario y su Reglamento.

- Impuestos anticipados tienen un valor de US\$ 165,690; que representan el 8.57% del activo total, y está constituido por los valores de Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta e IVA crédito tributario en compras.

- Anticipos a proveedores con un saldo de US\$ 2,338; equivalente al 0.12% del total de activos.

- Otras Cuentas por Cobrar representan el 2.56% del activo total con un valor de \$ 49,620; y corresponden al anticipo a trabajadores y otros deudores.

El **activo no corriente** está conformado por las siguientes cuentas principales:

- Activo fijo depreciable, el saldo neto al 31 de diciembre del 2015 tiene un valor de US\$ 471,920 y significa el 24.40% del total de activos.

- **Otros activos no corrientes** presentan un saldo de US\$ 440,543; que corresponden a pagos anticipados, activos biológicos y propiedades de inversión y representan el 22.78% del activo total.

5.2. PASIVOS.

El **pasivo corriente** está constituido por las

siguientes cuentas principales:

- La Cuenta Proveedores Locales, mantienen un saldo de US\$ 129,680 que representa el 9.25% del pasivo total.

- Anticipo de clientes presenta un saldo de US\$ 18,335; que constituye el 1.31% del total pasivo.

- La cuenta Obligaciones sociales representa el 3.93% del pasivo total y constituye beneficios sociales, aportes y utilidades por pagar.

- La Cuenta Impuestos por Pagar presentan un saldo de US\$ 76,881; equivalentes al 5.49% del pasivo total.

- Otro Pasivos Corrientes siendo su principal cuenta Ingresos por Devengar al cierre del ejercicio mantiene un saldo de US\$ 1,109,269 y se relaciona con los doceavas y veinticuatroavas partes de las ventas de acuerdo a los contratos con los clientes.

El **pasivo no corriente** está constituido por las provisiones por un valor de US\$ 12,060; que representa el 0.86% del pasivo total y corresponden a provisiones por jubilación patronal y desahucio.

5.3. PATRIMONIO

El capital social al 31 de diciembre de 2015 es de US\$ 100,869; la reserva legal presenta un valor de US\$ 5,768; y la cuenta de resultados con un valor de US\$ 426,053; dentro de esta cuenta es importante mencionar que en el ejercicio 2015; por adopción de NIFFS se produce una pérdida de US\$ 12,726; así como por políticas de regulación actuarial principalmente en lo relacionado a jubilación patronal se produce una pérdida de US\$ 1,500

Por otra parte y de acuerdo con la Ley de Compañías se debe realizar la apropiación del 10% de la utilidad del ejercicio como Reserva Legal la misma que no está disponible para distribución de dividendos, pero si puede ser capitalizada o utilizada para compensar pérdidas.

5.4. INDICES FINANCIEROS

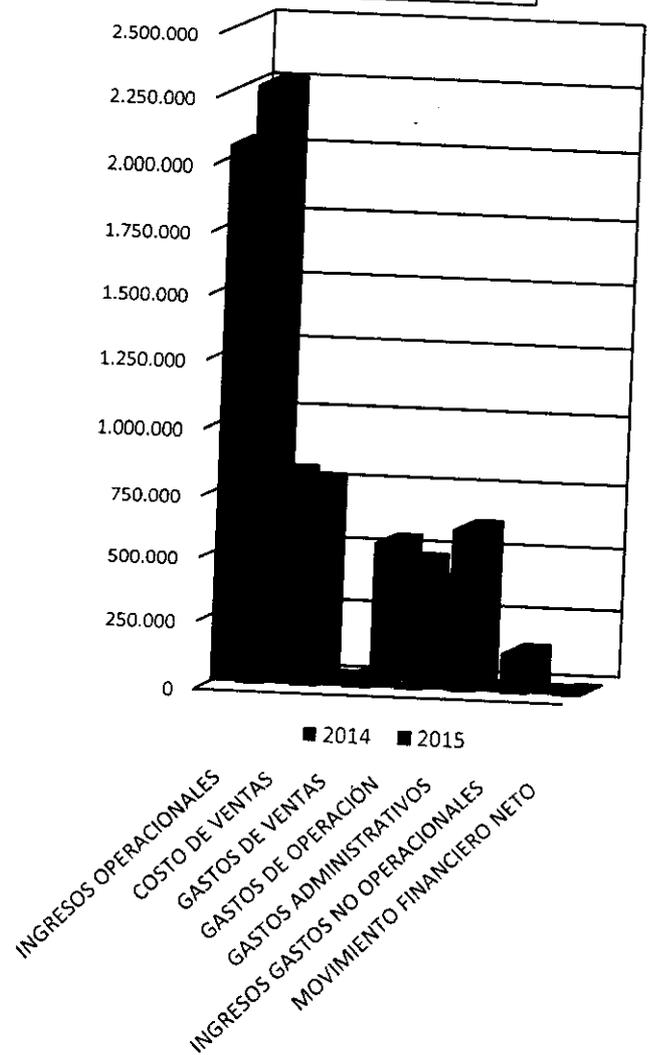
INDICES 2015	
Solvencia	0,74 ^{Ac/PC}
Liquidez	0,74
Liquidez Inmediata	0,32
Propiedad	0,28
Endeudamiento	0,72

• El análisis de los índices financieros nos permite conocer como la empresa afrontaría sus obligaciones de hasta un año plazo sobre la base de su activo corriente, de los resultados obtenidos se puede considerar que los índices de solvencia, liquidez y de liquidez inmediata son adecuados, finalmente el índice de propiedad nos indica que el 28% del activo total les pertenece a los socios oaccionistas, mientras que el 72% les corresponde a los acreedores.

6. OPERACIONES DEL PERIODO.

- Los ingresos operacionales de Replacement Services S.A. en el año 2015, principalmente por el servicio de auto sustituto obtuvieron un valor de US\$ 2,271,964
- El costo de ventas representa el 34.56%; obteniéndose un rendimiento bruto de US\$ 1,486,662 correspondientes al 65.44%.
- El valor de los gastos administrativos es de US\$ 625.055; que representan el 27.51% de los ingresos operacionales.
- Los gastos de operación son de US\$ 481,583 que equivalen al 21.20% del total de ingresos operacionales.
- Los gastos de ventas al cierre del ejercicio tienen un valor de \$ US\$ 28,679
- Otros ingresos y gastos no operacionales presentan un saldo neto de US\$ 141,639
- El movimiento financiero neto presenta un valor de US\$ 1,492
- Las operaciones de Replacement Services S.A. generaron una utilidad neta de US\$ 211,198 luego de participación de trabajadores e impuestos.

COMPARATIVO DE RESULTADOS



Por el análisis expuesto se evidencia que los estados financieros elaborados por la Compañía, exponen razonablemente tanto la posición financiera al 31 de diciembre del 2015 como las operaciones realizadas.

Para finalizar, debo expresar mi agradecimiento a la Administración que me permitió realizar este informe, además por la confianza depositada en mi persona.

Atentamente,

Econ. Fernando J. Cruz
COMISARIO PRINCIPAL