

**DISTRIBUIDORA MACHADO OÑATE S.A.**

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

A la Junta General de Accionistas y Directorio de:

DISTRIBUIDORA MACHADO OÑATE S.A.

En mi calidad de comisario principal de DISTRIBUIDORA MACHADO OÑATE 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 por el año que terminó en esa fecha, 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, DISTRIBUIDORA MACHADO OÑATE 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 "DISTRIBUIDORA MACHADO OÑATE S.A."

### 5. OPINIÓN SOBRE CUMPLIMIENTO

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente - en todos los aspectos materiales- la situación financiera de DISTRIBUIDORA MACHADO OÑATE 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 si 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 \$ 805.841.02 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	51,069	6,34%
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	117,471	14,58%
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	26,334	3,34%
Activos por impuestos corrientes	14,161	1,76%
Inventarios	33,037	4,17%
Servicios y otros pagos anticipados	0	0,00%
Otros activos corrientes	149,053	18,50%
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>392,325</b>	
Propiedad Planta y Equipo	164,553	20,42%
Otros activos no corrientes	248,963	30,89%
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>413,516</b>	
<b>Total Activos</b>	<b>USD \$ 805,841</b>	<b>100%</b>

En el caso de los Activos Corrientes, para el manejo de fondos, nómina, impuestos y Otros pagos se utiliza el "Banco Internacional" 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	117,471	0
(-) Provisión facturas incobrables Clientes	0	0
<b>Total</b>	<b>117,471</b>	<b>0</b>

El inventario se registra al costo de productos terminados

	--- Diciembre 31 ---	
	2015	2014
	(en USD \$)	
Costo o Valuación	4,626,444	4,965,167
Provisión para inventarios netos de realización	0	0
<b>Total</b>	<u>4,626,444</u>	<u>4,965,167</u>
Clasificación: Costo o Valuación		
Inventario de producto terminado	33,637	18,856
Subtotal	<u>33,637</u>	<u>18,856</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>2015</u>	<u>2014</u>
	(en USD \$)	
Costo o valuación	501,969	445,694
Depreciación acumulada	-88,453	-58,720
<b>Total</b>	<u>413,516</u>	<u>386,974</u>
Clasificación:		
Muebles de Oficina	3,200	3,200
Equipos de Oficina	7,126	5,943
Equipos de Computación y Software	34,467	19,403
Maquinaria y equipo	204,509	172,911
Vehículos	3,704	1,071
Otras Propiedades, Planta, Equipo	248,963	243,165
	<u>501,969</u>	<u>445,694</u>

#### 11. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El Pasivo total de la empresa asciende a USD \$ 634,445.99 dólares de los Estados Unidos de América

El pasivo está compuesto por:

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
Documentos y cuentas por pagar no relacionados	70,092	11%
Documentos y cuentas por pagar relacionados	456,382	72%
Obligaciones con la Administración tributaria	1,079	0%
Obligaciones con Instituciones Financieras	98,671	16%
Obligaciones con el IESS	3,264	1%
Otras obligaciones	4,958	1%
<b>Total</b>	<u>634,446</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 ---	
	2015	2014
	(en USD \$)	
Servicio con el I.E.S.S.		
Aportes IESS por pagar	3,112	3,254
Fondos de Reserva	152	109
<b>Subtotal</b>	<b>3,264</b>	<b>3,363</b>
Por beneficios de ley a empleados		
Sueldos y Salarios por Pagar	0	0
Décimo Tercero por Pagar	993	2,051
Décimo Cuarto por Pagar	3,965	6,245
Vacaciones por Pagar	0	134
<b>Subtotal</b>	<b>4,958</b>	<b>8,430</b>
<b>Total</b>	<b>8,222</b>	<b>11,793</b>

## 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 apropiarse 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	2,000	1,17%
Reservas	22,666	13,22%
Utilidades / Pérdidas acumuladas	130,090	75,90%
Resultados del ejercicio	16,639	9,71%
<b>Subtotal</b>	<b>171,395</b>	<b>100,00%</b>

### 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 periodo comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre del 2015 fueron como sigue:

	--- Diciembre 31---	
	VALOR	%
Ingresos actividades ordinarias	5,270,213	100,00%
Otros ingresos	31	0,00%
Subtotal	<u>5,270,243</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 periodo se conforman de la siguiente manera:

	--- Diciembre 31---	
	VALOR	%
Costo de ventas y producción	4,626,444	88,06%
Gastos de Venta	411,647	7,84%
Gastos Administrativos	213,350	4,06%
Gastos Financieros	2,164	0,04%
Total Costos y Gastos	<u>5,253,604</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 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

Hevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales, por lo tanto considero en terminos 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

**DISTRIBUIDORA Y ESTACION DE SERVICIOS MACHADO OÑATE S.A.**  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

ACTIVOS	2015	VARIACIÓN		2014
		Incremento <Decremento>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	51.068,10	51.068		0,00
<b>Cuentas por Cobrar</b>				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	117.471,33	117.471	-1	0,00
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	26.533,04	26.534		0,00
Activos por impuestos corrientes	14.161,20	14.161		0,00
Inventarios	33.636,82	14.790	-1	18.856,41
Servicios y otros pagos anticipados	0,00	-147.533		147.533,43
Otros activos corrientes	145.052,91	22.614		126.438,95
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>341.256,28</b>			<b>292.828,53</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>392.324,40</b>			<b>292.828,53</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Propiedad, Planta y Equipos	164.552,50	20.744		143.808,31
Otros activos no corrientes	248.363,07	8.798		243.165,43
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>413.515,57</b>			<b>386.973,74</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>805.841,02</b>			<b>679.802,27</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Documentos y cuentas por pagar no relacionados	70.091,73	48.527	-1	23.564,33
Documentos y cuentas por pagar relacionados	456.381,81	55.313	-1	401.079,00
Obligaciones con instituciones financieras	98.071,44	43.320		55.351,71
Obligaciones con la administración tributaria	1.078,68	-1.646		2.724,97
Obligaciones con el BISS	3.264,13	-99		3.362,91
Otras obligaciones	0,00	-8.430		8.430,24
Otros	4.958,20	4.958		0,00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>634.445,99</b>			<b>494.513,16</b>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>				
Provisiones por beneficios a empleados	0,00	-		0,00
Otros pasivos no corrientes	0,00	-		0,00
<b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b>	<b>0,00</b>			<b>0,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>634.445,99</b>			<b>494.513,16</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Pagado	2.000,00	-		2.000,00
Reservas	22.666,32	-		22.666,32
Utilidades / (Pérdidas) Acumuladas	130.080,87	-12.060		142.155,70
Resultados del ejercicio	16.638,84	-1.828		18.467,99
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>171.395,03</b>			<b>185.289,11</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>805.841,02</b>			<b>679.802,27</b>

## Cuadro 2: Comparativo Estado de Resultados

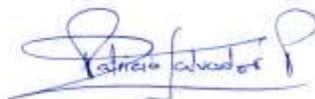
**DISTRIBUIDORA Y ESTACION DE SERVICIOS MACHADO OÑATE S.A.**ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	2015	VARIACION		2014
		Incremento	<Decremento>	
Ingresos de actividades ordinarias	5.270.243,29	-330,318	-1	5.600.561,48
Costo de ventas y producción	4.626.443,79	-338,723		4.965.166,86
<b>UTILIDAD/PERDIDA BRUTA EN VTAS.</b>	<b>643.799,47</b>			<b>635.394,62</b>
<b>Margen Utilidad/Pérdida Bruta en Vtas.</b>	<b>0,12</b>			<b>0,11</b>
<b>Gastos Operacionales</b>				
Gastos de venta	411.646,06	3.334		408.313,46
Gastos administrativos	213.340,62	6.960		206.399,21
Gastos financieros	2.164,05	-61		2.214,86
	627.160,63			616.927,53
<b>UTILIDAD/PERDIDA OPERACIONAL</b>	<b>16.638,84</b>			<b>18.467,09</b>
<b>Margen Utilidad/Pérdida Operacional</b>	<b>0,00</b>			<b>0,00</b>
Egresos No Operacionales	0,00	-		0,00
<b>UTILID./PERD. ANTES DE PY T. E IMPUESTOS</b>	<b>16.638,84</b>	-1.828		<b>18.467,09</b>
<b>Margen Utilidad/Pérdida antes P/T e Imp.</b>	<b>0,00</b>			<b>0,00</b>
Participación laboral	2.495,83			2.770,06
Impuesto a la Renta	3.111,46	-342		3.453,35
Reserva Legal	0,00			0,00
<b>UTILID./PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>11.031,55</b>	-1.212		<b>12.243,68</b>
<b>Margen Utilidad/Pérdida neta Ejercicio</b>	<b>0,00</b>			<b>0,00</b>

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 DISTRIBUIDORA MACHADO OÑATE 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 DISTRIBUIDORA MACHADO OÑATE S.A. que presenta la Gerencia,

Quito, 18 de marzo de 2014



Econ. Patricio Salvador P.

Comisario