

CAMAR-EXPO S.A.

INFORME DE COMISARIO

DICIEMBRE DE 2017

QUITO - ECUADOR

CAMAR-EXPO S.A.
NOTAS A LA OPINION DEL COMISARIO
POR EL EJERCIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas y Directorio de:

CAMAR-EXPO S.A.

En mi calidad de comisario principal de **CAMAR-EXPO S.A.**, de acuerdo al nombramiento emitido en Junta General de Accionistas y en cumplimiento de la función que me asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, cumpro en informarles que he examinado el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2017, el estado de resultado, el 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 responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros de la Compañía, basado en la revisión efectuada y sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas, de las recomendaciones, disposiciones y autorizaciones por parte del Directorio.

Esta revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento – NIAA, incluyendo en consecuencia pruebas selectivas de los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidas en los Estados Financieros; adecuada aplicación de las Normas Internacionales de

CAMAR-EXPO S.A.
NOTAS A LA OPINION DEL COMISARIO
POR EL EJERCIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Información Financiera (NIIF), evaluación del Control Interno de la Compañía y otros procedimientos de revisión, considerados necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Para este propósito, he obtenido de los administradores información de las operaciones, registros contables y documentación sustentada de las transacciones revisadas sobre bases selectivas. Adicionalmente, he revisado el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes Estados de Resultado Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha; así como los libros sociales de la Compañía y, entre ellos, las actas de Junta de Accionistas y Directorio. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

3. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen, en base a los estados financieros objeto de mi revisión, las transacciones registradas se ajustan a las normas contables, legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio emitidas en el año 2017.

4. SITUACIÓN FISCAL

Al 31 de diciembre del 2017 la Administración Tributaria no ha notificado o procedido a revisar los registros contables de “CAMAR-EXPO S.A.”

5. OPINIÓN SOBRE CUMPLIMIENTO

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de CAMAR-EXPO S.A. al 31 de diciembre del 2017, 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 administrados.

6. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Comisaría se lo pudo realizar a satisfacción toda vez que la empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios, de tal forma para que toda transacción sea respaldada y documentada apropiadamente. En cuanto a los registros contables debo indicar que éstos se encuentran actualizados y en orden.

CAMAR-EXPO S.A.
NOTAS A LA OPINION DEL COMISARIO
POR EL EJERCIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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 2017, con todos los parámetros y necesidades de una Compañía de servicios, obviamente el funcionamiento del programa ha implicado capacitación, diseño de formularios, procedimientos y depuración de cuentas contables. Todas las cuentas contables guardan concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes en Ecuador.

7. OPINIÓN SOBRE EL CONTROL INTERNO

Como resultado de mi examen por el período económico, en base al estado financiero sujeto a 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 2017.

Adicionalmente y con base en los resultados de la revisión efectuada, considero que la Administración ha determinado adecuados procedimientos de control interno, lo que contribuye a gestionar apropiadamente la información financiera contable y promueve el manejo financiero y administrativo eficiente de los recursos de la Compañía.

8. INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO A LA LEY LABORAL

En cumplimiento, a la normativa vigente y mandataria por medio del código de trabajo la compañía ha cumplido con todos los deberes y obligación con los empleados ante los diferentes entes de control (I.E.S.S., Ministerio De Relaciones Laborales, entre otros).

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 del Art. 279 de la Ley de Compañías.

10. RESULTADOS ACUMULADOS

La Compañía mantiene resultados acumulados de cada ejercicio, que son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades pueden ser distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensaría con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

CAMAR-EXPO S.A.
NOTAS A LA OPINION DEL COMISARIO
POR EL EJERCIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

11. DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Durante el año 2017 de acuerdo a lo dispuesto la Junta General Universal de Accionistas, no determinó el monto de los dividendos a repartirse, correspondientes a las utilidades del año 2016.

12. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El Activo total de la empresa asciende a USD\$ 1.253.972 dólares de los Estados Unidos de América. Un detalle de los rubros que integran el Activo es como sigue:

Efectivo y equivalentes de efectivo	50.654
Cuentas por cobrar comerciales, neto	208.961
Inventario	2.313
Activos por impuestos corrientes	15.015
Total Activo Corriente USD\$	<u>276.944</u>
Propiedad, planta y equipo, neto	<u>977.028</u>
Total Activo No Corriente	<u>977.028</u>
Total Activos USD\$	<u>1.253.972</u>

1. La composición de Efectivo y Equivalentes de efectivo se presenta a continuación:

Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo en caja general	0	3.356
Banco Pichincha C.A.	50.654	28.055
TOTAL	<u>50.654</u>	<u>31.411</u>

En las cuentas contables de los activos corrientes, el control de los saldos bancarios se complementa con las respectivas conciliaciones mensuales.

2. Los Activos no Corrientes contienen las cuentas de Mobiliario, Equipos de cómputo y Activos Intangibles; 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, dentro de los límites máximos permitidos por la Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. 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.

CAMAR-EXPO S.A.
NOTAS A LA OPINION DEL COMISARIO
POR EL EJERCIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

13. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El Pasivo total de la empresa para el año 2017 asciende a USD \$ 1.163.083 dólares de los Estados Unidos de América. Compuesto de la siguiente manera:

Cuentas por pagar comerciales	1.734
IESS por pagar	626
Provisiones laborales corto plazo	2.102
Impuestos corrientes por pagar	3.502
Total Pasivo Corriente USD \$	<u>7.965</u>
Anticipo Clientes	165.000
Préstamo Accionistas	990.119
Total Pasivo No Corriente USD \$	<u>1.155.119</u>
Total Pasivo USD \$	<u>1.163.083</u>

Dentro de los pasivos y obligaciones laborales se encuentran los sueldos por pagar, aportes, fondos de reserva y préstamos por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S.), beneficios sociales de corto plazo por concepto y pago de sobresueldos tales como décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones y el 15% de participación de los empleados en las utilidades de la empresa.

14. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Las cuentas Patrimoniales están constituidas por el capital asignado, reservas, resultados acumulados y el resultado del ejercicio. Según consta en la escritura de constitución la Compañía tiene un capital asignado y suscrito en USD\$ 60.000 su detalle es el siguiente:

Capital asignado	60.000
Resultados acumulados	3.636
Resultado del ejercicio	<u>27.253</u>
Total Patrimonio USD \$	90.889
Total Pasivo y Patrimonio	<u>1.253.972</u>

15. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de Resultados Integrales, sus ingresos ordinarios corresponden a la prestación de actividades relacionadas a las operaciones comprendidas dentro del Nivel 2 del CIU: pesca y acuicultura; así como también podrá comprender las etapas

CAMAR-EXPO S.A.
NOTAS A LA OPINION DEL COMISARIO
POR EL EJERCIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

o fases de comercialización, almacenamiento, exportación, distribución, importación de la actividad antes mencionada. Para cumplir con el objeto social descrito en el presente estatuto social, la compañía podrá ejecutar actos y contratos conforme a las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo, según Superintendencia De Compañías. Sin embargo el objeto principal para los ingresos de la compañía es el procesamiento y comercialización del camarón.

Los ingresos del período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017 fueron como sigue:

Ventas	831.967
Costos de ventas	<u>(779.901)</u>
Total Ingresos USD \$	<u>52.066</u>

Los costos y gastos del mismo período se conforman de la siguiente manera:

Gastos de administración	16.251	
Gastos de ventas	3.702	
Gastos generales	4.561	
Otros gastos	299	
Total Ingresos USD \$	<u>24.813</u>	

El 65% de los Costos y Gastos corresponde a los Gastos Administrativos, sueldos y honorarios profesionales cancelados por la Compañía.

16. ÍNDICES FINANCIEROS

A la fecha de corte de nuestra revisión, la Compañía presenta los siguientes indicadores financieros, presentaré los que considero importantes para este tipo de negocios:

CAMAR-EXPO S.A.
NOTAS A LA OPINION DEL COMISARIO
POR EL EJERCIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Cuadro 1: Principales Índices Financieros

INDICE		FÓRMULA		2017
Capital de Trabajo	=	Activo Corriente - Pasivo Corriente	=	268.979
Índice de Liquidez	=	Activo Corriente	=	34,77
		Pasivo Corriente		
Prueba Acida	=	Activo Corriente - Inventarios	=	34,48
		Pasivo Corriente		
Rotación de Cobranzas	=	Ctas. y Doctos. Por Cobrar Comerciales x 360	=	90
		Ventas		
Apalancamiento financiero	=	Pasivo Total	=	0,93
		Activo Total		
Margen de Rentabilidad		Utilidad / Pérdida Antes de Impuestos	=	0,03
		Ventas Netas		

Capital de Trabajo. - La empresa presenta un capital de operación de USD \$ 268,979 generado por los Activos Corrientes menos las Obligaciones Corrientes que serán cancelados en el 2018.

Índice de Liquidez. - La capacidad potencial para atender las obligaciones financieras a corto plazo es de USD \$ 34.77 centavos por cada dólar que se debe a los acreedores, el resultado obtenido da entender que la empresa puede atender sus obligaciones a corto plazo oportunamente.

Rotación de cobranzas. - El plazo de recuperación se incrementó en 90 días, en el año 2017.

Margen de Rentabilidad. - Se redujo del 9% en el año 2016 al 3% en el año 2017.

17. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal del año 2017, considero en términos generales que la Compañía cumple con los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

CAMAR-EXPO S.A.
NOTAS A LA OPINION DEL COMISARIO
POR EL EJERCIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Las principales variaciones de los estados financieros se pueden revisar a continuación:
Cuadro 1: Comparativo de los Estados Financieros

		VARIACIÓN		
ACTIVOS		2017	Incremento	2016
Activos corrientes		<Decremento>		
	Efectivo y equivalentes de efectivo	50.654	19.243	31.411
	Cuentas por cobrar comerciales, neto	208.961	208.961	0
	Inventarios	2.313	2.313	0
	Activos por impuestos corrientes	15.015	14.781	234
	Gastos anticipados	0	(30.000)	30.000
	Total activos corrientes USD\$:	276.944		61.646
Activos no corrientes				
	Propiedad, planta y equipo, neto	977.028	625.030	351.998
	Total activos no corrientes USD\$:	977.028		351.998
	Total activos USD\$:	1.253.972		413.644
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos corrientes				
	Cuentas por pagar comerciales	1.734	1.726	8
	Provisiones laborales corto plazo	2.102	2.102	-
	Impuestos corrientes por pagar	3.502	3.502	-
	Obligaciones sociales	626	626	-
	Total pasivos corriente USD\$:	7.965		8
Pasivos no corrientes				
	Anticipo clientes	165.000	165.000	0
	Préstamo locales	990.119	860.119	130.000
	Préstamo exterior	0	(220.000)	220.000
	Total pasivos no corrientes	1.155.119		350.000
	Total pasivos USD\$:	1.163.083		350.008
Patrimonio				
	Capital asignado	60.000	0	60.000
	Resultados acumulados	3.636	3.636	0
	Resultado del ejercicio	27.253	23.617	3.636
	Total patrimonio USD\$:	90.889		63.636
	Total pasivos y patrimonio USD\$:	1.253.972		413.644

CAMAR-EXPO S.A.
NOTAS A LA OPINION DEL COMISARIO
POR EL EJERCIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Cuadro 2: Estados de Resultados Integrales

	VARIACIÓN		
	2017	Incremento	2016
	<Decremento>		
Ingresos por ventas	831.967	808.545	23.422
Costo de venta	779.901		18.438
UTILIDAD/PÉRDIDA BRUTA EN VTAS.	52.066		4.984
Margen Utilidad/Pérdida Bruta en Vtas.	100%		100%
Gastos Operacionales			
Gastos de administración	9.515	9.515	0
Gastos de venta	10.438		0
Gastos generales	4.561	4.561	0
Otros gastos	282		1.190
Total de gastos operacionales	24.797		1.190
UTILIDAD/PÉRDIDA OPERACIONAL	27.269		3.795
Margen Utilidad/Pérdida Operacional	52%		76%
Gastos financieros	16	(143)	159
UTILID./PERD. ANTES DE P/T. E IMPUESTOS	27.253	23.618	3.635
Margen Utilidad/Pérdida antes P/T e Imp.	52%		73%

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2017 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CAMAR-EXPO 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.

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 **CAMAR-EXPO S.A.** que presenta la Gerencia.

Quito, 19 Marzo de 2018

ECO. IVAN CARDENAS
COMISARIO