

Ambato, marzo 28 de 2017

Señores Accionistas de Alexcrisan S.A.

Hemos revisado los estados financieros individuales de Alexcrisan S. A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías, en concordancia con los Estatutos de la Compañía.

Señores Accionistas, a continuación me permito poner a su consideración el informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por la Administración, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2016.

#### **Responsabilidad de la administración de la Compañía sobre los Estados Financieros**

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la gerencia determine como necesario, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

#### **Responsabilidad del Comisario**

La responsabilidad del Comisario, es expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía, basada 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 Junta General de Accionistas y de las recomendaciones y autorizaciones.

Esta revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las normas internacionales de auditoría, incluyendo en consecuencia, pruebas selectivas de los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidos en los estados financieros; adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, 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 sustentatoria de las transacciones revisadas sobre bases selectivas. Adicionalmente, he revisado el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y el correspondiente estado de resultado integral, así como los libros sociales de la compañía y, entre ellos, las actas de Juntas de Accionistas.

Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

#### **Opinión sobre cumplimiento**

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de ALEXCRISAN S.A. al 31 de diciembre de 2016 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Adicionalmente, he podido verificar que los administradores han cumplido con las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas; y, que los libros sociales de la compañía están adecuadamente manejados.

#### **Aspectos de carácter financiero**

Una relación de las partidas más importantes del Activo de la Compañía se presenta a continuación:

| <b>ACTIVOS:</b>                              | <b>2016</b>         | <b>2015</b>         | <b>VARIACIÓN</b> |
|--|---------------------|---------------------|------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                   |                     |                     |                  |
| Efectivo y equivalente de efectivo           | 48,272.11           | 14,879.49           | 224.42%          |
| Cuentas por cobrar comerciales               | 39,297.69           | 65,337.69           | -39.85%          |
| Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar | 201.19              | 5,000.00            | -95.98%          |
| Activos por impuestos corrientes             | 53,400.93           | 55,693.07           | -4.12%           |
| <b>Total Activos Corrientes</b>              | <b>141,171.92</b>   | <b>140,910.25</b>   | 0.19%            |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>                |                     |                     |                  |
| Propiedad, planta y equipo neto              | 49,052.16           | 49,052.16           | 0.00%            |
| Deprec. Acumul. Propied. Plante y Equipo     | -24,620.47          | -19,663.50          | 25.21%           |
| Propiedades de Inversión                     | 1,456,245.28        | 1,460,535.38        | -0.29%           |
| Deprec. Acumul. Propied. de Inversión        | -174,900.14         | -151,357.41         | 15.55%           |
| <b>Total Activos No corrientes</b>           | <b>1,305,776.83</b> | <b>1,338,566.63</b> | -2.45%           |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                          | <b>1,446,948.75</b> | <b>1,479,476.88</b> | -2.20%           |

- El Activo Corriente se mantiene en los mismos niveles que el ejercicio 2016; con un cambio importante en su composición, mejorando la disponibilidad de efectivo en contraste con las cuentas por cobrar, lo cual significa que la recuperación de cartera para este año ha mejorado en un 40%.
- Los Activos por impuestos corrientes, que representan los valores pagados en exceso y por recuperar de la Administración Tributaria, se mantienen en similares condiciones que el ejercicio anterior, por lo que se hace necesario que la Administración de la Compañía emprenda en la gestión por la recuperación de estos valores que de no hacerlo de manera oportuna constituirá un gasto no deducible y perjudicial para la Empresa.
- Es necesario indicar que el monto de impuestos corrientes, representa el 38% del activo corriente de la Compañía, por ello requiere una diligente atención por parte de la Administración.
- La propiedades de inversión se han reducido en un 0.29% por efecto de la venta de un terreno; es necesario recordar a la Administración que en la baja de los bienes muebles o inmuebles por venta o cualquier otro motivo, se debe considerar la revalorización de los mismos, a fin de mantener un registro coherente con la norma pertinente.
- Los Activos no corrientes que lo conforman básicamente sus inmuebles y la maquinaria y equipos, ha sufrido una disminución por la depreciación del ejercicio en curso.

| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO:</b>         | <b>2016</b>      | <b>2015</b>      | <b>VARIACIÓN</b> |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>           |                  |                  |                  |
| Cuentas y documentos por pagar       | 1,119.28         | 360.00           | 210.91%          |
| Impuestos y retenciones por pagar    | 1,873.60         | 2,124.55         | -11.81%          |
| Participación Trabajadores           | 2,035.91         | 1,259.63         | 61.63%           |
| Dividendos por pagar                 | 1,487.95         | 1,487.95         | 0.00%            |
| Impuesto a la Renta                  | 8,316.36         | 12,694.72        | -34.49%          |
| Otras Cuentas x Pagar                | 1,398.67         | 1,313.62         | 0.00%            |
| Prestamos Accionistas                | 5,279.03         | 35,279.03        | -85.04%          |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>      | <b>21,510.80</b> | <b>54,519.50</b> | <b>-60.54%</b>   |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>        |                  |                  |                  |
| Provisiones por beneficios empleados | 2,014.43         | 2,014.43         | 0.00%            |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                 | <b>21,510.80</b> | <b>56,533.93</b> | <b>-61.95%</b>   |

- El Pasivo Corriente de la Compañía se ha reducido en un 60% por efecto de la cancelación de los \$ 30.000,00 a un préstamo de accionistas, lo cual ha permitido mejorar la situación Financiera de la Empresa; ahora las obligaciones con proveedores, empleados y al Administración Tributaria es apenas del 1,50% de su patrimonio.
- Para el ejercicio 2016 no se ha contratado a la empresa actuarial para registrarlas provisiones por jubilación patronal y para desahucio, por lo que el valor de \$ 2.014,43.
- La utilidad el ejercicio es de \$ 13.572,32 lo cual genera el valor del 15% de participación de utilidades para los trabajadores de \$ 2.035,91 y un impuesto a la renta causado en el ejercicio 2016 por \$ 8.316,36; generando una utilidad neta para accionistas de \$ 3.220,45.
- El Patrimonio de la Empresa está conformado de la siguiente manera;

| <b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b> | <b>2016</b>         | <b>2015</b>         | <b>VARIACIÓN</b> |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| Capital Social                   | 840.00              | 840.00              | 0.00%            |
| Reserva                          | 9,818.36            | 9,818.36            | 0.00%            |
| Aporte Fut Capitalizacion        | 37,603.16           | 37,603.16           | 0.00%            |
| Ganancias acumuladas             | 43,098.12           | 51,394.84           | -16.14%          |
| Superavit por revaloriz. De pp&e | 1,336,190.50        | 1,336,190.50        | 0.00%            |
| Ranif                            | -7,347.07           | -7,347.07           | 0.00%            |
| Utilidad/Pérdida del ejercicio   | 3,220.45            | -8,296.72           | -138.82%         |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>          | <b>1,423,423.52</b> | <b>1,420,203.07</b> | <b>0.23%</b>     |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> | <b>1,444,934.32</b> | <b>1,476,737.00</b> | <b>-2.15%</b>    |

- Como se puede observar, el rubro más significativo del patrimonio, es el Superávit por revalorización de Propiedad, Planta y Equipo, que representa el 94% del patrimonio de los Accionistas.
- Un resumen de los resultados de sus operaciones en el ejercicio 2016 y cómo se determinó tanto la participación de trabajadores y el impuesto a la renta del ejercicio se presenta a continuación:

|                                    | 2016              | 2015              | VARIACIÓN      |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| <b>INGRESOS:</b>                   |                   |                   |                |
| Ingresos por arrendamientos        | 156,000.00        | 180,000.00        | -13.33%        |
| Otros ingresos                     | 5,709.90          | 466.71            | 1123.44%       |
| <b>Total</b>                       | <b>161,709.90</b> | <b>180,466.71</b> | <b>-10.39%</b> |
| <b>GASTOS:</b>                     |                   |                   |                |
| Gastos de administrac. y ventas    | 147,956.94        | 172,069.20        | -14.01%        |
| Gastos Financieros                 | 180.24            | 0.00              |                |
| <b>UTILIDAD CONTABLE</b>           | <b>13,572.72</b>  | <b>8,397.51</b>   | <b>61.63%</b>  |
| (-) Participacion a Trabajadores   | 2,035.91          | 1,259.63          |                |
| Utilidad antes de Impuestos        | 11,536.81         | 7,137.88          |                |
| (+) Gastos no deducibles           | 26,264.82         | 63,019.41         |                |
| Base Gravable                      | 37,801.63         | 70,157.29         |                |
| Impuesto a la renta del ejercicio  | 8,316.36          | 15,434.60         |                |
| <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b> | <b>3,220.45</b>   | <b>-8,296.72</b>  |                |

- Las ventas del 2016 son de \$ 156.000,00 es decir, un 13,33% menor al 2015, debido a que el canon de arrendamiento por bodegas y edificios de su propiedad se redujo de \$ 15.000,00 a \$ 13.000,00 mensuales.
- Los gastos del período se presentan a continuación, donde se destacan el pago de honorarios con el 34,44%; remuneraciones con el 27,61%; y, la depreciación de sus propiedades con el 19,24%.

| <b>GASTOS DE ADMINISTRAC. Y VENTAS</b>  | <b>2016</b>       | <b>PORCENTAJE</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Sueldos y salarios                      | 25200             | 17.01%            |
| Beneficios Sociales y Otras bonificac.  | 15,704.40         | 10.60%            |
| Honorarios, comisiones y dietas         | 51,025.48         | 34.44%            |
| Suministros y materiales                | 1,113.50          | 0.75%             |
| Mantenimientos                          | 8,454.92          | 5.71%             |
| Otros gastos                            | 4,379.96          | 2.96%             |
| Impuestos. Contribuciones y otros       | 9,463.29          | 6.39%             |
| Alícuotas y cuotas                      | 1,488.00          | 1.00%             |
| Seguros y reaseguros                    | 2,627.69          | 1.77%             |
| Depreciación de propiedades             | 28,499.70         | 19.24%            |
| Gastos Financieros                      | 180.24            | 0.12%             |
| <b>TOTAL GASTOS DE ADMIN. Y VENTAS:</b> | <b>148,137.18</b> |                   |

Finalmente, a continuación me permito poner a su conocimiento los indicadores financieros que presenta la Compañía al 31 de diciembre de 2016:

| <b>DESCRIPCION</b>                             | <b>FORMULA APLICADA</b>            | <b>31-dic-16</b> | <b>DEFINICION</b>  |
|--|------------------------------------|------------------|--|
| <b>INDICE DE SOLVENCIA</b>                     | Activo Corriente / Pas. Corriente  | 6.563            | Esta razón es la que mide la capacidad de la empresa cuando esta solicita un crédito a corto plazo, es decir, mide la habilidad para cubrir sus deudas y obligaciones a corto plazo.                     |
| <b>INDICE DE LIQUIDEZ</b>                      | Activo Disponible / Pas. Corriente | 2.244            | Esta razón mide la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus deudas a corto plazo en forma inmediata, es decir, debe cubrir sus deudas en base a su disponible (caja, bancos, valores negociables). |
| <b>INDICE DE ENDEUDAMIENTO SOBRE EL ACTIVO</b> | Pasivo Total / Activo Total        | 0.015            | Presenta el grado de participación de los acreedores en los activos.   |
| <b>INDICE ESTRUCTURAL</b>                      | Pasivo Total / Patrimonio          | 0.015            | Presenta el grado de participación de los acreedores en el Patrimonio.   |
| <b>CAPITAL DE TRABAJO</b>                      | Activo Corriente - Pas. Corriente  | 119,661.120      | Este índice indica la cantidad con la que cuenta la empresa para realizar sus operaciones normales, después de haber cubierto sus obligaciones a corto plazo.  |
| <b>MARGEN DE UTILIDAD SOBRE PATRIMONIO</b>     | Utilidad Neta/Número de Acciones   | 0.002            | Corresponde a la rentabilidad que tienen los accionistas en relación al patrimonio neto de la Compañía.  |
| <b>MARGEN DE UTILIDAD EN VENTAS</b>            | Utilidad Neta/Ventas               | 0.020            | Corresponde a la utilidad que le representa a la Empresa con relación a las ventas totales.  |

Se puede observar que la rentabilidad de la Empresa sobre el patrimonio y sobre el monto total de ventas son casi cero, lo cual debe generar en la Administración la inquietud sobre buscar nuevas fuentes de ingresos que permitan mejorar estas condiciones en los próximos años.

### Opinión sobre el control interno

Con base en los resultados de la revisión efectuada, considero que la administración de la compañía ha determinado adecuados procedimientos de control interno, lo cual contribuye a gestionar información financiera confiable y promueve el manejo financiero y administrativo adecuado de sus recursos.

### Informe sobre cumplimiento a Ley Laboral

En cumplimiento con las disposiciones del Código del Trabajo los empleados en relación de dependencia se encuentran percibiendo montos mayores a las remuneraciones mínimas sectoriales y percibiendo todos los beneficios de Ley correspondientes; disponen de los contratos de trabajo.

En cumplimiento a lo dispuesto en la primera disposición de la Ley 2006-48 reformativa al Código del Trabajo, informo que durante el ejercicio 2016 la compañía no mantuvo trabajadores contratados bajo el sistema de intermediación laboral con empresas que cuentan con autorización requerida por la ley para prestar este tipo de servicios.

### Informe sobre cumplimiento a Ley de Compañías

Es importante señalar que en mi calidad de Comisario de la Compañía, he dado cumplimiento con todas las disposiciones constantes en el Art. 279 de la Ley de Compañías.

Atentamente,



Marco Velásquez Mosquera  
COMISARIO REVISOR