

Ambato, junio 19 de 2020

Señores Accionistas de ALEXCRISAN S.A.

Se han revisado los estados financieros individuales de ALEXCRISAN S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 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 y en concordancia con los Estatutos de la Compañía.

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 resultados de las operaciones de la Compañía correspondiente al ejercicio de 2019.

Responsabilidad de la administración de la Compañía sobre los Estados Financieros

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación de tales estados financieros.

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 del cumplimiento de las resoluciones de la 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, se han revisado los estados de situación financiera, de resultados integrales, de flujo de efectivo y de cambios en el patrimonio del periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019; así como los libros sociales de la compañía; 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 2019 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Adicionalmente, se ha verificado 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 del Activo Corriente de la Compañía se presenta a continuación:

ACTIVOS:	2019	2018	VARIACIÓN
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	62.692,65	80.049,50	-21,68%
Cuentas por cobrar comerciales	102.506,44	54.985,69	86,42%
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	32,38	131,36	-75,35%
Activos por impuestos corrientes	62.211,17	58.114,98	7,05%
Total Activos Corrientes	227.442,64	193.281,53	17,67%

El Activo Corriente se ha incrementado en un 17.67% con relación al ejercicio 2018, básicamente por los siguientes cambios presentados al final del presente ejercicio:

- Existe una reducción del 21.68% en el efectivo y equivalentes de efectivo, ocasionada por la falta de pago de los cánones de arrendamiento del edificio de principal en Ambato.
- Lo expresado en el punto anterior se refleja en las cuentas por cobrar comerciales que se encuentra en el valor de 102 mil; es decir, se ha incrementado en un 86.42% en relación al 2018.
- El crédito tributario por impuestos corrientes, se han incrementado en un 7.05%. Al respecto, es necesario que la Administración de la Compañía realice el trámite necesario a fin de recuperar los impuestos pagados en exceso.
- El detalle de la partida de activos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

ATIVOS POR IMP.CORRIENTES	62.211,17
CREDITO TRIBUTARIO IVA	30.377,47
CREDITO TRIBUTARIO RETENCIONES IVA	30.377,47
CREDITO TRIB RETNECIONES RENTA	31.833,70
RETENCION IMP. RENTA 2019	11.658,68
RETENCION EN LA FUENTE 2017	8.610,91
RETENCION EN LA FUENTE 2018	11.564,11

Como se puede observar en el cuadro precedente, 30 MIL corresponden a retenciones de IVA por recuperar; y, los 31 MIL restantes corresponden a retenciones de renta; de este valor se debe restar el impuesto a la renta del ejercicio 2019 de \$ 8.540,65; con lo cual nos queda un crédito tributario de \$ 23.293,05 que requiere una gestión de la Administración para recuperar este dinero de la Administración Tributaria. En consecuencia, existe un valor aproximado de 53 MIL dólares, que representa el 25% del activo corriente, que se debería gestionar para recuperar, antes de que caduque el plazo legal para poder solicitar su devolución.

ACTIVOS NO CORRIENTES:

Propiedad, planta y equipo neto	49.052,16	49.052,16	0,00%
Deprec. Acumul. Propied. Plante y Equipo	-39.286,09	-34.403,05	14,19%
Propiedades de Inversión	1.456.245,28	1.456.245,28	0,00%
Deprec. Acumul. Propied. de Inversión	-245.528,33	-221.985,60	10,61%
Total Activos No corrientes	<u>1.220.483,02</u>	<u>1.248.908,79</u>	-2,28%
TOTAL ACTIVO	<u>1.447.925,66</u>	<u>1.442.190,32</u>	0,40%

- El Activo No Corriente no ha registrado variaciones importantes, a más de la depreciación normal que se aplica en el ejercicio, en virtud de la normativa contable correspondiente.
- Es necesario realizar una evaluación de las propiedades de Inversión a fin de confirmar que todas ellas se encuentren generando ingresos para la Compañía, caso contrario será necesario realizar la reclasificación a Inventario mantenido para la venta.

PASIVOS:	2019	2018	VARIACIÓN
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	566,00	1.161,91	-51,29%
Impuestos y retenciones por pagar	2.130,11	4.364,32	-51,19%
Participación Trabajadores	2.924,55	2.948,69	-0,82%
Dividendos por pagar	1.487,95	1.487,95	0,00%
Impuesto a la Renta	8.540,65	8.529,98	0,13%
Otras Cuentas x Pagar	1.025,20	478,05	114,45%
Prestamos Accionistas	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	0,00%
Total Pasivos Corrientes	<u>16.674,46</u>	<u>18.970,90</u>	-12,11%
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Provisiones por beneficios empleados	<u>2.014,43</u>	<u>2.014,43</u>	0,00%
TOTAL PASIVOS	<u>18.688,89</u>	<u>20.985,33</u>	-10,94%

- Los Pasivos de la Compañía no presentan mayor variación que afecte la situación financiera de la Compañía, al 31 de diciembre de 2019 existe una reducción en su pasivo del 10.94% en

relación al año 2018, generada especialmente por reducción de las cuentas e impuestos por pagar.

- Es necesario realizar una revisión del saldo de la partida Impuestos y retenciones por pagar que presenta un saldo de \$ 2.130,11 al 31 de diciembre de 2019; a fin de que se concilie con los saldos a pagar que presentan las declaraciones de IVA y de retenciones en la fuente del mes de diciembre de 2019.

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:	2019	2018	VARIACIÓN
Capital Social	840,00	840,00	0,00%
Reservas	9.818,36	9.818,36	0,00%
Aporte Fut Capitalizacion	37.603,16	37.603,16	0,00%
Ganancias acumuladas	44.100,04	35.920,76	22,77%
Superavit por revaloriz. de PP&E	1.336.190,50	1.336.190,50	0,00%
Raniff	-7.347,07	-7.347,07	0,00%
Utilidad/Pérdida del ejercicio	8.031,78	8.179,28	-1,80%
TOTAL PATRIMONIO	1.429.236,77	1.421.204,99	0,57%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.447.925,66	1.442.190,32	

- Igualmente, el Patrimonio neto de la Compañía, al 31 de diciembre de 2019, presenta una variación mínima del 0.57%, correspondiente al resultado del ejercicio.

Un resumen de los resultados de sus operaciones en el ejercicio 2019 se presenta a continuación:

	2019	2018	VARIACIÓN
INGRESOS:			
Ingresos por arrendamientos	144.000,00	144.000,00	0,00%
Otros ingresos	895,98	661,34	35,48%
Intereses ganados	6.207,61	2.204,93	
Total	151.103,59	146.866,27	2,89%
GASTOS:	131.606,61	127.208,32	
Gastos de administrac. y ventas	131.500,01	127.179,49	3,40%
Gastos Financieros	106,60	28,83	
UTILIDAD CONTABLE	19.496,98	19.657,95	-0,82%
(-) Participación a Trabajadores	2.924,55	2.948,69	
Utilidad antes de Impuestos	16.572,43	16.709,26	
Impuesto a la renta del ejercicio	8.540,65	8.529,98	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	8.031,78	8.179,28	

- Como es de conocimiento de los señores Accionistas, el único ingreso que genera la Compañía corresponde al canon de arrendamiento de su edificio ubicado en la ciudad

de Ambato; y, por este concepto se han generado ingresos por el valor de \$ 144.000,00 que corresponde a un ingreso mensual de \$ 12.000,00.

- La utilidad del ejercicio 2019 asciende al valor de \$ 19.657,95, en base de la cual se determinó el valor de \$ 2.948,69 de 15% de participación trabajadores y un impuesto a la renta de \$ 8.529,98 aplicando la tarifa del 22% de acuerdo con lo establecido en la LEY ORGANICA PARA LA REACTIVACION DE LA ECONOMIA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACION Y MODERNIZACION DE LA GESTION FINANCIERA.
- La utilidad neta asciende al valor de \$8.031,78 que representa al 0.56% del patrimonio y el 5.58% de las ventas del ejercicio.
- Los gastos de administración y ventas se presentan a continuación:

GASTOS DE ADMINISTRC. Y VENTAS	2019	PORCENTAJE
Remuneraciones	38.175,32	29,03%
Servicios a Terceros y Honorarios	46.075,04	35,04%
Mantenimiento y Reparaciones	3.062,22	2,33%
Seguros y Reaseguros	2.051,05	1,56%
Retenciones asumidas	2.582,39	1,96%
Servicios públicos	215,02	0,16%
Suministros de oficina	23,00	0,02%
Notarios, Contribuciones y otros	9.044,20	6,88%
Depreciaciones	28.425,77	21,62%
Alicuotas Quito	1.846,00	1,40%
TOTAL GTOS ADM Y VENTAS	131.500,01	
GASTOS FINANCIEROS	106,60	
TOTAL GASTOS	131.606,61	

- El pago de honorarios y de remuneraciones representan el 64.07% de los gastos de la Compañía.
- El siguiente rubro de importancia es la depreciación; aquí es necesario, definir la reclasificación de las propiedades que no están generando recursos, y pasar a la cuenta inventarios para la venta y no aplicar depreciación.
- Las otras partidas no pasan del 2% y no son representativas en la gestión de la Compañía.
- Dentro de las declaraciones presentadas al Servicio de Rentas Internas, se determinaron diferencias en los meses de enero \$ 968.80; febrero \$ 1.500,00; y, \$ 1.500,00 en junio de 2019 entre los valores declarados como adquisiciones en el formulario 104, con las compras declaradas en el formulario 103 de retenciones en la fuente.
- Es necesario ajustar el valor de \$ 57,43 en exceso que presenta la depreciación acumulada de la cuenta Equipo de cómputo, el valor del activo es de \$ 221,79 y el valor de la depreciación acumulada es de \$ 272.22.
- Para el presente ejercicio, no ha realizado el registro de las provisiones por jubilación patronal y desahucio, de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera.

- Para análisis y toma de decisiones de los Accionistas, me permito poner a conocimiento de la Junta, los indicadores financieros que presenta la Compañía al 31 de diciembre de 2019:

DESCRIPCION	FORMULA APLICADA	31-dic-19	DEFINICION
INDICE DE SOLVENCIA	Activo Corriente / Pas. Corriente	13,640	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.
INDICE DE LIQUIDEZ	Activo Disponible / Pas. Corriente	3,760	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).
INDICE DE ENDEUDAMIENTO SOBRE EL ACTIVO	Pasivo Total / Activo Total	0,013	Presenta el grado de participación de los acreedores en los activos.
INDICE ESTRUCTURAL	Pasivo Total / Patrimonio	0,013	Presenta el grado de participación de los acreedores en el Patrimonio.
CAPITAL DE TRABAJO	Activo Corriente - Pas. Corriente	210.768,180	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.
MARGEN DE UTILIDAD SOBRE PATRIMONIO	Utilidad Neta/Número de Acciones	0,56%	Corresponde a la rentabilidad que tienen los accionistas en relación al patrimonio neto de la Compañía.
MARGEN DE UTILIDAD EN VENTAS	Utilidad Neta/Ventas	5,32%	Corresponde a la utilidad que le representa a la Empresa con relación a las ventas totales.

Opinión sobre el control interno

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros antes mencionados que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas y razonables de acuerdo con las circunstancias. El objetivo del sistema de control interno es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con sus autorizaciones y registradas adecuadamente.

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

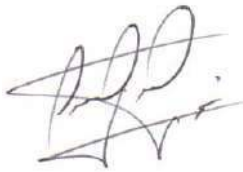
En cumplimiento con las disposiciones del Código del Trabajo los empleados en relación de dependencia se encuentran percibiendo montos mayores a las remuneraciones mínimas sectoriales y percibiendo todos los beneficios de Ley correspondientes; disponen de los contratos de trabajo.

En cumplimiento a lo dispuesto en la primera disposición de la Ley 2006-48 reformativa al Código del Trabajo, informo que durante el ejercicio 2019 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