

## INFORME DE COMISARIO DE LA COMPAÑÍA TRAS ALFA S.A. POR EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO 2015

Señores y señoras miembros de la Junta General de Accionistas:

En cumplimiento a lo dispuesto en los Artículos 274, 279, 292 de la Ley Compañías vigente, dejando expresa constancia que no estamos inmersos dentro de alguno de los numerales del Artículo 275 de la Ley de Compañías, tengo a bien presentar a ustedes el Informe y nuestra opinión sobre la razonabilidad, suficiencia y consistencia de la información, que presenta la Administración a la Junta General de Accionistas de TRAS ALFA S.A., por el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015.

Recibimos de los administradores la información que requerimos, referente a las operaciones, registros y documentos que estimamos necesarios analizarlos, así como también el Balance de Situación, Estado de Resultados, Estado Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, así como también los libros sociales y documentos sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, societarias y laborales, cortadas al 31 de diciembre de 2015.

La presentación de los Estados Financieros y sus anexos es responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad, como Comisarios, es la de revisar y expresar la opinión sobre los mismos en base a los registros contables, sus documentos de soporte y demás información que respalde el movimiento operativo de la Empresa, que lo consigno en los siguientes términos:

1. La Administración de TRAS ALFA S.A. ha cumplido las disposiciones legales y estatutarias, de la Junta General de Accionistas y Directorio, emitidas durante el año 2015; manteniendo 16 reuniones, de las cuales 3 juntas generales Ordinarias, 2 juntas generales Extraordinarias, 1 reunión de trabajo 10 directorios de la empresa, donde se han tomado resoluciones para un mejoramiento de la compañía.
2. Las cifras presentadas en los estados financieros y sus anexos corresponden a los registros contables que se encuentran debidamente respaldados por la documentación correspondiente, que se mantiene archivado.
3. El sistema de control interno, suficiente para cumplir con los objetivos del mismo y ofrecer a la Administración una seguridad razonable sobre las operaciones y actividades que se desarrollan y que permiten la preparación y presentación adecuada de los estados financieros, de conformidad con las normas contables vigentes.
4. El sistema empleado en la recaudación de caja común es confiable y arroja los resultados que los organismos de control (Municipio) lo requieren, los depósitos se los realiza en las oficinas de la compañía sin ninguna novedad procediendo a entregar los dineros recaudados al blindado para su traslado seguro al Banco del Pichincha.
5. Las políticas contables que aplica TRAS ALFA S.A. son las establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

6. Los libros de actas y expedientes de Juntas Generales de Accionistas y Directorio, así como los libros sociales se llevan y se conservan de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Ley. El listado de accionistas está actualizado, con la información que dispone la Compañía, al 31 de diciembre de 2015; reflejan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación económica actual de la Compañía.

• **ANÁLISIS COMPARATIVO DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS DE LOS TRES ÚLTIMOS EJERCICIOS ECONÓMICOS**

| ACTIVOS                                      | AÑO 2013             | %          | AÑO 2014             | %          | AÑO 2015             | %          | 2014 vs 2015 |
|--|----------------------|------------|----------------------|------------|----------------------|------------|--------------|
| <b>EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b> |                      |            |                      |            |                      |            |              |
| Caja Bancos-Inversión                        | \$ 133.790,30        | 24,40      | \$ 158.221,41        | 32,87      | \$ 195.612,38        | 33,67      | 24%          |
| Activo Financiero-Cuentas                    | \$ 99.452,64         | 18,34      | \$ 34.842,31         | 7,24       | \$ 45.349,23         | 8,22       | 30%          |
| Documentos por cobrar                        | \$ 100.208,10        | 18,27      | \$ 125.070,55        | 26,08      | \$ 117.297,20        | 21,86      | -            |
| Crédito Tributario                           | \$ 24.343,39         | 4,40       | \$ 15.832,43         | 3,29       | \$ 20.518,66         | 3,72       | 30%          |
| Inventarios                                  | \$ 57.778,43         | 10,54      | \$ 27.992,82         | 5,82       | \$ 79.839,51         | 14,47      | 185%         |
| <b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>             |                      |            |                      |            |                      |            |              |
| Propiedad planta y equipo                    | \$ 132.551,48        | 24,37      | \$ 108.950,15        | 22,63      | \$ 71.516,44         | 12,96      | -34%         |
| Activo intangible                            | \$ 470,00            | 0,09       | \$ 470,00            | 0,10       | \$ 470,00            | 0,09       | -            |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                          | <b>\$ 548.394,34</b> | <b>100</b> | <b>\$ 481.381,73</b> | <b>100</b> | <b>\$ 551.845,42</b> | <b>100</b> |              |
| <b>PORCENTAJES</b>                           | <b>100%</b>          |            | <b>12,22%</b>        |            | <b>14,54%</b>        |            |              |

- ✓ Analizando los activos del año 2015 se puede apreciar el notable incremento del 185% de Inventarios, con respecto al año anterior, este monto está conformado por artículos como son: Llantas, Lubricantes, Filtros y accesorios.
- ✓ En propiedad planta y equipo hay una reducción del 34% esto se debe principalmente por la venta de la unidad 14.
- ✓ Analizando los activos Financiero-Cuentas, se puede apreciar un incremento del 30% con respecto al año anterior, este monto está conformado por: Consolidaciones por cobrar, Fondo de Administración, Mercaderías a Crédito, Anticipo sueldos y Cuentas por cobrar varios. Siendo mercaderías a crédito la más relevante con un monto de \$ 39.043,40.

| PASIVOS                        | AÑO 2013             | %          | AÑO 2014             | %          | AÑO 2015             | %          | 2014 VS 2015 |
|--------------------------------|----------------------|------------|----------------------|------------|----------------------|------------|--------------|
| <b>CORRIENTES</b>              |                      |            |                      |            |                      |            |              |
| Publicidad Socios              | \$ 2.436,97          | 0,45       | \$ 2.167,62          | 0,45       | \$ 2.167,62          | 0,49       | -            |
| Fondos Accidentes              | \$ 47.903,27         | 8,74       | \$ 56.915,87         | 11,82      | \$ 64.364,05         | 11,66      | 13%          |
| Fondos Motor                   | \$ 17.307,83         | 3,16       | \$ 19.312,83         | 4,01       | \$ 18.601,14         | 3,37       | -4%          |
| Fondos Prestamos               | \$ 99.778,77         | 18,15      | \$ 99.778,77         | 20,73      | \$ 115.244,17        | 20,88      | 15%          |
| Fondo Administración           | \$ 12.150,00         | 2,22       | \$ 6.750,00          | 1,40       | \$ 4.500,00          | 0,82       | -33%         |
| Otras Obligaciones             | \$ 118.697,17        | 21,64      | \$ 56.676,29         | 11,76      | \$ 71.380,58         | 12,93      | 26%          |
| Ahorro Voluntario Socios       | \$ 793,58            | 0,14       | \$ 124,47            | 0,03       | \$ 654,30            | 0,12       | 426%         |
| Fondos Capitalización          | \$ 71.266,94         | 13,00      | \$ 58.738,38         | 12,20      | \$ 91.099,44         | 16,51      | 55%          |
| Fondo Mutuario Socios          | \$ 6.340,00          | 1,16       | \$ 6.340,00          | 1,32       | \$ 6.340,00          | 1,15       | -            |
| <b>DIFERIDOS</b>               |                      |            |                      |            |                      |            |              |
| Provisión Beneficios empleados | \$ 7.207,00          | 1,31       | \$ 7.207,00          | 1,50       | \$ 7.207,00          | 1,11       | -            |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>         |                      |            |                      |            |                      |            |              |
| Capital Social                 | \$ 1.300,00          | 0,24       | \$ 1.300,00          | 0,27       | \$ 1.300,00          | 0,24       | -            |
| Reservas                       | \$ 12.444,05         | 2,27       | \$ 12.708,79         | 2,64       | \$ 13.067,85         | 2,37       | 3%           |
| Aporte edificio socios         | \$ 30.315,28         | 5,53       | \$ 30.315,28         | 6,30       | \$ 30.315,28         | 5,49       | -            |
| Utilidades acumuladas          | \$ 834,01            | 0,15       | \$ 1.937,97          | 0,28       | \$ 3.774,82          | 0,68       | 182%         |
| Utilidad del ejercicio         | \$ 2.065,34          | 0,38       | \$ 4.224,28          | 0,88       | \$ 4.292,95          | 0,78       | 2%           |
| Resultado aplicación NIIF      | \$ 117.534,18        | 21,43      | \$ 117.534,18        | 24,42      | \$ 117.534,18        | 21,30      | -            |
| <b>TOTAL PASIVO</b>            | <b>\$ 548.394,34</b> | <b>100</b> | <b>\$ 481.381,73</b> | <b>100</b> | <b>\$ 551.841,42</b> | <b>100</b> |              |
| <b>PORCENTAJES</b>             | <b>100%</b>          |            | <b>12,22%</b>        |            | <b>11,61%</b>        |            |              |

- ✓ Analizando los pasivos corrientes del año 2015 se puede apreciar el notable incremento del 426% del ahorro voluntario.
- ✓ En el Fondo de Capitalización se muestra un incremento del 55% con respecto al año anterior.
- ✓ En el Fondo de Administración hay una reducción del 33% esto corresponde al valor de los 100 dólares por accionistas.
- ✓ Analizando los pasivos del patrimonio neto se ve un incremento del 182% en las Utilidades Acumuladas las cuales son utilidades no distribuidas de ejercicios económicos anteriores.

- LIQUIDEZ

Capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones financieras.

Los activos corrientes representan los recursos económicos con que la empresa cuenta para cubrir sus pasivos corrientes, es decir la diferencia de ambos viene a ser el capital de trabajo de la empresa.

| CAPITAL DE TRABAJO |                     |                     |                      |               |
|--------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------|
|                    | AÑO 2013            | AÑO 2014            | AÑO 2015             | 2014 vs. 2013 |
| Activo corriente   | \$ 415.377,86       | \$ 371.961,58       | \$ 479.836,98        | 29,0%         |
| Pasivo Corriente   | \$ 376.694,48       | \$ 306.754,23       | \$ 374.351,34        | 22,0%         |
| <b>CAPITAL</b>     | <b>\$ 38.678,38</b> | <b>\$ 65.207,35</b> | <b>\$ 105.485,64</b> | 61,8%         |

- ESTADO DE RESULTADOS ECONÓMICOS DE LA EMPRESA

| RESULTADO DEL EJERCICIO ECONÓMICO   |                      |                      |                      |               |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
|                                     | AÑO 2013             | AÑO 2014             | AÑO 2015             | 2014 vs. 2013 |
| <b>INGRESOS</b>                     |                      |                      |                      |               |
| Ingresos por actividades ordinarias | \$ 236.165,96        | \$ 267.403,10        | \$ 265.459,13        | -0,7%         |
| Ingresos por actividad empresarial  | \$ 309.893,40        | \$ 184.999,79        | \$ 162.004,59        | -12,4%        |
| Costos de Ventas                    | \$ (247.307,04)      | \$ (151.080,44)      | \$ (117.344,45)      | -22,3%        |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>               | <b>\$ 298.752,32</b> | <b>\$ 301.322,45</b> | <b>\$ 310.119,27</b> | 2,9%          |
| <b>EGRESOS</b>                      |                      |                      |                      |               |
| <b>TOTAL EGRESOS</b>                | <b>\$ 296.686,98</b> | <b>\$ 297.098,17</b> | <b>\$ 305.826,32</b> | 2,9%          |
| <b>UTILIDAD</b>                     | <b>\$ 2.065,34</b>   | <b>\$ 4.224,28</b>   | <b>\$ 4.292,95</b>   | 1,6%          |

En la siguiente tabla se muestra el resultado del ejercicio económico de la empresa en el año 2015 lo que es un valor razonable con respecto al año anterior en el cual se muestra un incremento mínimo del 1,6%.

#### CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES:

1. Los Estados Financieros de la Compañía, al 31 de diciembre del 2015, están preparados y presentados bajo Normas Internacionales de Información Financiera - NIIFs vigentes en el Ecuador.
2. Se recomienda que todas las comisiones presenten un informe general por escrito de sus actividades operativas y económicas anualmente.
3. En referencia al análisis de los activos en la cuenta Activos Financiero-Cuentas (Mercadería a Crédito) refleja un incremento del 30%, por lo que se recomienda se genere una Política de Cobro ya que esto no genera ningún tipo de interés por mora.

4. En la cuenta Propiedad Planta y Equipo hay un decremento del 34% debido principalmente a la venta de la unidad 14.
5. En el análisis de Pasivos corrientes en la cuenta de Fondo de Administración existe un decremento del 33% con respecto al año anterior debido al aumento de los pagos a los señores empleados.
6. En el análisis de Pasivos – Patrimonio Neto existe un incremento del 182% en utilidades acumuladas de ejercicios económicos de años anteriores, por lo que se recomienda que resuelva asamblea general de acuerdo a la ley el destino de este monto.
7. En la liquidez de la empresa existe un incremento del 61.8% con respecto al año anterior con un monto de \$ 105.485.64, se recomienda hacer mayor inversiones para beneficio de todos lo socios.
8. En el resultado económico del año 2015 de la empresa la utilidad se mantiene respecto al año anterior.
9. Se recomienda llevar las actas foliadas y firmadas por sus debidos responsables.
10. Se recomienda la utilización del sistema CAHSMANAGEMENT para las acreditaciones de caja común.

El presente Informe es de uso exclusivo de la Junta General de Accionistas, miembros del Directorio y Administradores de la compañía S.A., en consecuencia no deberá ser utilizado para fines diversos a los legalmente establecidos.

Gracias a los administradores y funcionarios de la Compañía por la información que me fue proporcionada y colaboración brindada para el cumplimiento de nuestras funciones.



Ing. Carlos Mosquera



COMISARIOS



Ing. Andrés Urquiza