

**ALPESEG**

**INFORME DE COMISARIO**

Al 31 de diciembre 2018

## **CONTENIDO:**

1. Informe de Comisario
  - Balance General
  - Estado de Resultados
  
2. Información suplementaria
  - Opinión
  - Índices financieros

A los señores Accionistas y Miembros del Directorio de

**“ALPESEG”**

Quito 3 de Octubre de 2019

1. He revisado los estados financieros de “ALPESEG”, que comprenden el estado de situación financiera del ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero y el 31 de Diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La Administración de “ALPESEG”, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF`s), y del control interno adecuado y suficiente para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de distorsiones significativas debido a fraude o error.
3. Mi responsabilidad es expresar una opinión respecto de las cifras presentadas en estos estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad, los mismos que han sido elaborados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados PCGA. Esta revisión comprendió la aplicación de procedimientos y pruebas que evidencien que las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros no contengan exposiciones y errores significativos. Considero que la evidencia obtenida es una base suficiente para expresar una opinión en los términos requeridos por normas legales antes mencionadas.
4. En mi opinión los estados financieros arriba mencionados sustentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera y los resultados de las operaciones de “ALPESEG”, al 31 Diciembre de 2018, y están debidamente registrados y soportados contablemente de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF`s).
5. 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 empresa, al 31 de diciembre de 2018.
6. He dado cumplimiento a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías, la resolución 92.1.43.0014 de la Superintendencia de Compañías y el Artículo correspondiente a las atribuciones del Comisario de “ALPESEG”, de la escritura de constitución y, de acuerdo con lo requerido por dichas normas legales informo lo siguiente:

- a. Las cifras presentadas en los estados financieros al 31 diciembre de 2018, concuerdan con los libros de contabilidad de la empresa a esa fecha y han sido elaborados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados PCGA.
  - b. La Gerencia de "ALPESEG", es la única responsable por el diseño y operación del sistema de control interno contable. Mi revisión de los estados financieros incluyó una evaluación del control interno, el cual analizado en su conjunto, proporciona seguridades suficientes y necesarias a la Administración de la Compañía para desarrollar su función.
  - c. En lo que es materia de mi competencia, los análisis efectuados no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio, por parte de la Administración de la Compañía. El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la administración de la compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.
  - d. Respecto a las disposiciones del artículo 279 de la Ley de Compañías, no se ha recibido denuncias ni ha llegado a mi conocimiento algún asunto de importancia que deba ser informado.
7. Este informe de Comisario se emite exclusivamente para información y uso de los accionistas y Administración de la Compañía y para su presentación a la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para otros propósitos.



**Ing. Eduardo Valencia**  
**COMISARIO**

## **“ALPESEG”**

### **INFORMACION SUPLEMENTARIA Al 31 de diciembre de 2018**

#### **OPINION**

1. Los administradores de “ALPESEG”, han cumplido satisfactoriamente con las normas legales, estatutarias y reglamentarias vigentes, así como con las resoluciones de la Junta general de Accionistas y del Directorio.
2. Me han prestado suficiente colaboración para el desarrollo de mis funciones de Comisario, habiendo dado cumplimiento a los requerimientos de la Ley de Compañías en lo referente a éstas funciones.
3. Los libros contables, actas de juntas y directorio, correspondencia y demás soportes, se llevan de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.
4. La custodia y conservación de los bienes de “ALPESEG”, es adecuada.
5. El control interno que mantiene la compañía es apropiado y le permite tener un razonable grado de seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas o mal uso, y que las transacciones están debidamente controladas y registradas.



**Balance General**  
**Del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre del 2018**

<b>ACTIVO</b>	<b>U\$D</b>	<b>%</b>	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO</b>	
Bancos	146.243	31,06%	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Cuentas por Cobrar clientes	307.068	65,22%	Cuentas por pagar	208.288
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>453.310</b>	<b>96,29%</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>208.288</b>
			<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>208.288</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			<b>PATRIMONIO</b>	
Activo Fijo	0	0,00%	Capital social	4.240
			Reservas	30.904
<b>OTROS ACTIVOS</b>			Resultados	227.367
Otros Activos	17.490	3,71%	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>262.512</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>470.800</b>	<b>100,00%</b>	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>470.800</b>
				<b>100,00%</b>

**ALPESEG****Estado de Pérdidas y Ganancias  
Del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre del 2018**

<u>CUENTAS</u>	<u>TOTAL</u>	<u>%</u>
<b>INGRESOS POR VENTAS</b>	<b>54.032</b>	<b>100,00%</b>
Ventas y comisiones	54.032	100,00%
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>1.071</b>	<b>1,98%</b>
Costo de ventas	1.071	1,98%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>52.961</b>	<b>98,02%</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>19.706</b>	<b>36,47%</b>
Gastos Fijos	4.490	8,31%
Otros Gastos	15.216	28,16%
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>33.255</b>	<b>61,55%</b>
<b>OTROS INGS./EGRS. NO OPERACIONALES</b>	<b>133</b>	<b>0,25%</b>
Otros Ingresos	9	0,02%
Otros Egresos	(124)	-0,23%
<b>UTILIDAD NETA DEL PERIODO</b>	<b>33.122</b>	<b>61,30%</b>

## INDICES FINANCIEROS

### INDICES FINANCIEROS 2018

#### INDICES DE LIQUIDEZ

Razòn Corriente	2,18
Capital de Trabajo	245.022
Solvencia	44%
Endeudamiento	56%

#### INDICES RENTABILIDAD

Margen Bruto	98,02%
Margen Operativo	61,55%
Margen del Periodo	61,30%

#### INDICES DE RENDIMIENTO Y ROTACION

Rendimiento de los activos (ROA)	7%
Rendimiento Patrimonial (ROI)	13%
Rotaciòn de los activos	0,11
Rotaciòn del Capital de Trabajo	4,53