

Quito, 01 de marzo del 2017

Señores

Junta General de Accionistas

COOPER GAY ECUADOR C.A.

Presente.-

Señores Accionistas:

En cumplimiento de la nominación como Comisario y de acuerdo a lo dispuesto en el Artículo 321 de la Ley de Compañías y la Resolución N. 92.1.4.3.0014 de octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los Comisarios, rindo a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información que a presentado a Ustedes la Administración en relación con la marcha de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2016.

He obtenido de los administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y registro que juzgué necesario investigar. Así mismo he revisado el Balance General de **COOPER GAY ECUADOR C.A. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016** y su correspondiente Estado de Resultados sobre los cuales procedo a rendir este informe:

1. La Administración de la Compañía a cumplido con las disposiciones de la Junta General emitidas durante el año 2016, así como con las normas legales vigentes.
2. Los expedientes de las Juntas Generales se conservan de acuerdo con la Ley, así como la lista de asistentes.
3. He revisado los libros de actas de la Junta General, el libro de Accionistas y Acciones, los mismos que cumplen con las disposiciones de los Art. 288, 189 y 190 de la Ley de Compañías.
4. El Sistema de Control Interno contable, de **COOPER GAY ECUADOR C.A.** tomado en conjunto, fue suficiente para cumplir con los objetivos del mismo que son prever a la Gerencia de una seguridad razonable pero, no absoluta, de que los Activos están salvaguardados, contra pérdidas por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se registran correctamente para permitir la preparación de

estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.

5. Además se deja constancia de que la Compañía de Auditores, ha entregado a la Gerencia General su Informe por el año 2016.
6. Las políticas contables de la Compañía son las establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes están de acuerdo con NIIFS, se han realizado todos los ajustes correspondientes afectando a resultados del año 2016
7. Las cifras presentadas en los estados financieros guardan correspondencia con las asentadas en los registros contables.

De acuerdo a las normas legales vigentes para el período 2016, los Estados Financieros y su contabilidad esta expresada en DOLARES AMERICANOS.

En mi opinión los Estados Financieros, los criterios y políticas contables seguidos por la Compañía son adecuados, suficientes y han sido aplicados en forma uniforme con las del año anterior.

La información presentada por los administradores en lo que respecta a los resultados de sus operaciones refleja en forma razonable todos los aspectos importantes de la situación financiera de **COOPER GAY ECUADOR C.A.** al 31 de diciembre del 2016.

NOTAS AL BALANCE GENERAL

El total de Caja y Bancos al 31 de diciembre del 2016 suma USD 622.667,73 que representa el 35,04% del total de los Activos.

Las Cuentas por Cobrar ascienden a USD 1'046.112,11 que representa el 58.87% del total de los Activos.

Los Activos Fijos Netos de la compañía suman USD 41.041,61 que representa el 2,31% del total de los Activos.

Las Cuentas por Pagar a Reaseguradores por primas cobradas y no pagadas al 31 de diciembre del 2016 suman USD 73.124,68 que representa el 26,53% del total de los Pasivos.

Las Provisiones Sociales y Obligaciones con el Estado incluido el 15% de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta suma USD 140.453,00 que representa el 50.96% del total de los Pasivos

NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS

Cooper Gay Ecuador C.A. tuvo un ingreso por ventas de USD 2'051.971,22 vs 2'489.589,41 del año 2015.

El Costo de Personal incluido el 15% de Participación a Trabajadores fue de USD 1.258.613,45 que representa el 61,34% de los Ingresos.

El gasto por Honorarios Profesionales y Comisiones fue de USD 40.116,96 que representa el 1,96% con relación a los Ingresos del año 2016.

Los gastos de Viaje fueron de USD 107.122,70 que representan el 5.22 % del total de los Ingresos.

Los Gastos Generales ascienden a USD 442.641,98 que representa el 21,58% del total de los Ingresos.

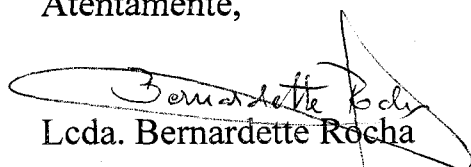
El Costo Financiero (incluye remesas al exterior y gastos no deducibles) más Depreciaciones suman USD 91.824,40 que representa el 4.48% de los Ingresos.

La Participación de Trabajadores en el año 2016 fue de USD 28.091,83 vs 96.288,95 del año 2015

El Impuesto a la Renta del año 2016 es de USD 47.535,28 vs 126.954,91 del año 2015

La Utilidad Neta para Accionistas es de USD 111.651,73 que representa el 5.44% con relación a los Ingresos.

Atentamente,


Lcda. Bernardette Rocha