

## **INFORME DE COMISARIO**

A los Señores Accionistas de EXPLOMINAS S.A.

En cumplimiento a lo establecido en las disposiciones legales vigentes en el Art. 279 de la Ley de Compañías y a los estatutos de la compañía, en calidad de Comisario de EXPLOMINAS S. A. pongo a consideración el informe correspondiente al ejercicio económico del 2016, que ha sido preparado sobre la premisa de los Estados Financieros entregados por la administración, y mediante la aplicación de normas y principios de auditoría aceptados.

Mi opinión sobre la confiabilidad de los Estados Financieros, según el examen realizado, es que han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad, aplicados uniformemente y con los adecuados procedimientos de control interno.

La Administración ha cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como con las resoluciones de Junta General de Accionistas. El libro de Actas y los libros de Contabilidad y demás documentos se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

De acuerdo al Estado de Resultados Integrales y Estado de Situación Financiera, la compañía evidencia su posición actual, sobre la cual emitimos el presente informe:

### **ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**ACTIVOS:** Al 31 de diciembre de 2016 presentan un incremento del 10% pasando de USD\$650,329 en el 2015 a USD\$713,031 en el 2016.

**ACTIVO CORRIENTE:** Representa el 80% del total del activo, en relación al año 2015 existe un aumento del 10%, alcanzando en el 2016 USD\$573,245 frente a USD\$520,531 del año 2015.

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo:** Significa el 5% del total de activos, durante el año 2016 existe un incremento del 152% pasando de USD\$13,601 en el 2015 a USD\$34,308 en el año 2016.

**INFORME DE COMISARIO, ESTADOS FINANCIEROS 2016.**

**COMPAÑIA: EXPLOMINAS S. A.**

**Diferidos:** Constituye el 3% del total de los activos; se observa un incremento del 5% pasaron de USD\$19,855 en el 2015 a USD\$20,862 en el 2016.

**Cuentas por Cobrar Relacionadas:** Representa el 73% del total de los activos; se determina un incremento del 6% pasaron de USD\$487,075 en el 2015 a USD\$518,074 en el 2016.

**ACTIVO NO CORRIENTE.** Significa un 20% del total de activo, y presenta un incremento del 8%, en el 2015 fue de \$129,797 y en el 2016 es de \$139,786.

**Activo Fijo:** Significa un 20% del total de activo, y presenta un incremento del 8%, en el 2015 fue de \$129,797 y en el 2016 es de \$139,786.

**Inversiones:** En el año 2015 fueron de USD\$78 y en el 2016 se mantiene en el mismo valor.

**PASIVOS:** Representan el 55% del total de los pasivos y patrimonio, al 31 de diciembre del 2016 presentan un incremento del 9%, pasando de USD\$360,708 en el 2015 a USD\$393,308 en el 2016.

**PASIVOS CORRIENTES:** Significan el 37% del total de los pasivos y patrimonio; en el 2015 fue de USD\$251,439 y en el 2016 de USD\$266,365 presentan un incremento del 6%.

**Documentos y Cuentas por Pagar:** Constituyen el 6% del total del pasivo, en el año 2016 presenta un saldo de USD\$42,866; mientras que en el 2015 fue de USD\$39,660, lo cual ocasiona un incremento del 8%.

**Obligaciones con Instituciones Financieras:** Representan el 0% del total del pasivo, en el año 2016 se evidencia un saldo de USD\$0,00 mientras que en el 2015 fue de USD\$7,326 lo cual ocasiona una disminución del 100%.

**Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar:** Significan el 5% del total del pasivo, en el año 2016 presenta un saldo de UDS\$33,764 mientras que en el 2015 fue de USD\$18,190, lo cual produce un incremento del 86%.

**Cuentas por Pagar Relacionadas:** Conforman el 27% del total de los pasivos, muestra un incremento del 2%, han pasado de USD\$186,263 en el 2015 a USD\$189,734 en el 2016.

**INFORME DE COMISARIO, ESTADOS FINANCIEROS 2016.**

**COMPAÑÍA: EXPLOMINAS S. A.**

**PASIVOS NO CORRIENTES:** Significan un 18% del total de pasivos y patrimonio; y muestran un incremento del 16%. En el 2015 presentaron un valor de USD\$109,269 y en el 2016 de USD\$126,943.

**Cuentas por Pagar Relacionadas:** Constituyen el 3% del total de los pasivos, presenta un valor de USD\$27,468 en el 2015, cifra que se disminuye para el 2016 a USD\$20,608.

**Reserva Jubilación Patronal y Desahucio:** Conforman el 14% del total de pasivos; presenta un aumento del 22% en razón que, en el 2015 el saldo de esta cuenta fue de USD\$81,801 y en el 2016 de USD\$99,475.

**PATRIMONIO:** Representa 45% del total de pasivos y patrimonio y evidencia un incremento del 10% con relación al periodo 2015.

**Capital:** Significa el 53% del total del patrimonio con un valor de USD\$380,000

**Reservas:** Constituyen el 13% del total del patrimonio, se evidencia un incremento del 16%. En el año 2015 representaron USD\$81,586 y en el 2016 USD\$94,772.

**Resultados Acumulados por Adopción NIFFS:** Conforman un 11% negativo del total del patrimonio, se mantiene desde el año 2015 con el valor de USD\$81,528.

**Resultados de los Ejercicios Anteriores:** Representan el 38% negativo del total del patrimonio, en el año 2016 presenta un saldo de \$272,329 cifra que se mantiene desde el periodo 2015.

**Utilidad del Presente Ejercicio:** Significa el 5% del total del patrimonio, el incremento del 269%, en el año 2015 que fueron de USD\$9,352 y los del 2016 que son de USD\$34,502.

**ORI Pérdida Actuarial:** Significa el 1% negativo del total del patrimonio, en 2016 es de USD\$8,234.

**Reserva de Capital:** Constituye el 24% del total del patrimonio USD\$172,540 al cierre del periodo 2016, cifra que se mantiene desde el año 2015.

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

### INGRESOS

**INGRESOS OPERACIONALES:** Significan el 100% del total de los ingresos, está conformada por venta de servicios geológicos, arcilla y otros servicios.

**Ventas Netas:** Demuestran un incremento del 12%, las ventas del 2015 que fueron de USD\$273,872 y las del 2016 que son de USD\$305,795.

### EGRESOS

**EGRESOS OPERACIONALES:** Representan el 95% del total de los ingresos.

**Costo de Ventas:** Con relación al año 2015 se evidencia un decremento del 6% USD\$8,938, tomando como premisa que en el 2015 fue de \$143,612 y el 2016 es de \$134,674.

**Utilidad Bruta:** Presenta un incremento del 31% USD\$40,860. Considerando que en el 2015 fue de \$130,261 y el 2016 es de \$171,121.

**Gastos de Administración:** Significan el 39% del total de los ingresos. En el año 2015 fueron de USD\$111,309 y en el 2016 son de \$117,931 por lo que se produce un incremento del 6% con relación al período anterior.

**Utilidad Operacional:** Presenta un incremento del 181% USD\$34,238, en razón de que en el 2015 fue de \$18,952 y el 2016 es de \$53,190.

### OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS

**Ingresos No Operacionales:** En el año 2015 fueron de \$320 y en el 2016 de \$7,364 produciéndose un incremento del 2201%

**Otros Gastos Financieros:** En el año 2015 representan \$1,657, y en el 2016 fueron de \$242 por lo que se ocasiona un decremento del 85%.

### RESULTADOS

**Utilidad Antes de Impuestos:** En el año 2016 muestra un incremento del 242% la utilidad del periodo, 2015 fue de USD\$17,615 y la del 2016 es de USD\$60,313.

**INFORME DE COMISARIO, ESTADOS FINANCIEROS 2016.**

**COMPAÑIA: EXPLOMINAS S. A.**

**Resultado Integral del año:** El 2016 evidencia un incremento del 269%, ya que la utilidad del periodo 2015 fue de USD\$10,391 y la del 2016 es de USD\$38,335.

**Utilidad a Disposición de Accionistas:** Por el periodo 2016 luego de la deducción del 10% de reservas es de USD\$34,502.

**INDICES FINANCIEROS**

**CAPITAL DE TRABAJO:** Asciede a USD\$306,880.

**LIQUIDEZ:** Es de 2.15

**PRUEBA ACIDA:** Da un resultado de 2.07.

**ENDEUDAMIENTO:** Representa un 55%.

**APALANCAMIENTO:** La compañía mantiene un 123% de endeudamiento con relación a su capital.

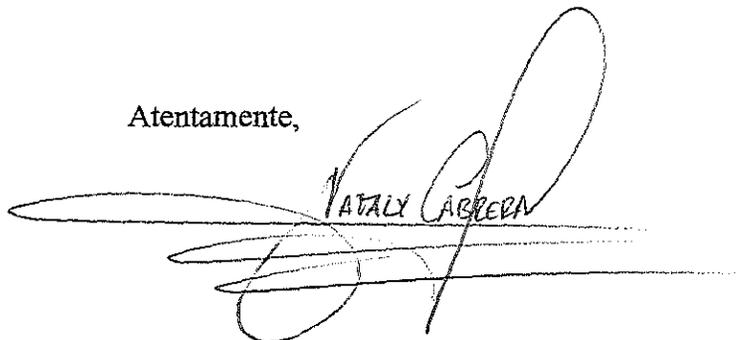
**RENTABILIDAD:** Es de un 56%.

**ROTACION CUENTAS POR COBRAR:** 610 días.

**ROTACION DE LOS ACTIVOS:** Es de 1.04 veces.

Por lo expuesto anteriormente, me permito recomendar a la Junta General aprobar los Estados Financieros a diciembre 31 del 2016.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'NATALY CABRERA', is written over a horizontal line. The signature is stylized and somewhat cursive.

Ing. Nataly Lucia Cabrera Sarmiento

C.I.0105465785

COMISARIO

ANÁLISIS COMPARATIVO EXPLOMINAS C.A.  
PERIODO 2015-2016

EXPLOMINAS C.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
Nombre	2016	%Participación	2015	%Participación	VARIACIÓN	%
ACTIVO	713.031	100%	650.329	100%	62.702	10%
Activo Corriente	573.245	80%	520.531	80%	52.713	10%
Efectivo Y Equivalentes De Cobranza	34.308	5%	13.601	2%	20.707	152%
Documentos y Cuentas Por Cobrar	-	0%	-	0%	-	-
Inventarios	20.862	3%	19.855	3%	1.007	5%
Diferidos	518.074	72,7%	487.075	75%	30.999	6%
Cuentas por Cobrar Clas. Relacionadas	139.786	20%	129.797	20%	9.989	8%
Activo No Corriente	139.786	20%	129.797	20%	9.989	8%
Diferidos	-	0%	-	0%	-	-
Valorizaciones	-	0%	-	0%	-	-
PASIVO	393.308	55%	460.709	71%	37.600	9%
Activo Corriente	266.365	37%	251.439	39%	14.926	6%
Documentos y Cuentas por Pagar	42.866	6%	39.660	6%	3.206	8%
Obligaciones Con Instituciones Financieras	-	0%	7.326	1%	(7.326)	-100%
Citas relacionadas	189.734	27%	186.263	29%	3.471	2%
Gastos Acumulados y Otros Pasivos	35.764	5%	18.190	3%	15.574	86%
Activo No Corriente	126.943	18%	109.269	17%	17.675	16%
Obligaciones Con Instituciones Financieras	-	0%	-	0%	-	-
Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas	20.608	3%	21.468	4%	(8.860)	-42%
Provisiones Jubilación y Deslucido	99.475	14%	81.801	13%	17.675	22%
Otros Pasivos	6.860	1%	-	0%	6.860	100%
PATRIMONIO	319.723	45%	289.621	45%	30.102	10%
Capital	380.000	53%	380.000	58%	-	0%
Reservas	94.772	13%	81.586	13%	13.186	16%
Reservas Acumuladas por Adecuación NIIFs	(81.528)	-11%	(81.528)	-13%	-	0%
Reservas Anteriores	(272.329)	-38%	(272.329)	-42%	-	0%
Reserva Ejercicio	34.502	5%	9.352	1%	25.150	268%
Reserva de Capital	(6.234)	-1%	-	-	(6.234)	100%
OTRO PASIVO Y PATRIMONIO	172.540	24%	172.540	27%	-	0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	713.031	100%	650.329	100%	62.702	10%

INDICES:

	2016	2015	Indice	Comentario
ACTIVO	713.031	650.329	109%	no optimo
ACTIVO CORRIENTE	573.245	520.531	110%	no optimo
ACTIVO NO CORRIENTE	139.786	129.797	108%	no optimo
PASIVO	393.308	460.709	85%	no optimo
PASIVO CORRIENTE	266.365	251.439	106%	no optimo
PASIVO NO CORRIENTE	126.943	109.269	116%	no optimo
PATRIMONIO	319.723	289.621	111%	no optimo
PATRIMONIO CORRIENTE	206.608	186.263	111%	no optimo
PATRIMONIO NO CORRIENTE	113.115	103.358	110%	no optimo
OTROS PASIVOS Y PATRIMONIO	172.540	172.540	100%	no optimo

EXPLOMINAS C.A. ESTADO DE RESULTADOS						
Nombre	2016	%Participación	2015	%Participación	VARIACION	%
VENTAS NETAS	305.795	100%	273.872	100%	31.922	12%
COSTO DE VENTAS	134.674	44%	143.612	52%	(8.938)	-6%
(-) UTILIDAD BRUTA	171.121	56%	130.261	48%	40.860	31%
(-) GASTOS						
Gastos De Administracion	117.931	39%	111.369	41%	6.562	6%
Gastos De Ventas	-	0%	-	0%	-	0%
Total gastos operativos	117.931	39%	111.369	41%	6.562	6%
(-) UTILIDAD OPERACIONAL	53.190	17%	19.892	7%	33.298	161%
OTROS NETOS						
Ingresos No Operacionales	7.364	2%	320	0%	7.044	2201%
Gastos No Operacionales	242	0%	1.657	1%	(1.415)	-85%
(-) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	60.313	20%	17.645	6%	42.667	242%
10% empleados	6.031	2%	1.652	0%	4.379	265%
5% utilidad estado	3.016	1%	881	0%	2.135	242%
Impuesto A La Renta	12.930	4%	4.582	2%	8.348	182%
(-) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	38.335	13%	10.391	4%	27.944	269%

34.502

En la medida en que los pasivos corrientes son menores a los activos corrientes la salud financiera de la empresa para hacer frente a las obligaciones a corto plazo es mayor.  
Existe \$2.15 de activos para hacer frente a los pasivos que hay q pagar.  
Por cada dolar que la empresa debe dispone de \$2.15 para pagar, esto garantiza la deuda a corto plazo.  
La empresa financia los activos con el 53% de recursos de terceros.  
La empresa tiene el 123% endeudamiento en relacion con su capital.  
La Utilidad Bruta del Ejercicio es del 56% de las ventas.  
La empresa tarda 610 dias en recuperar su cartera.  
Los activos totaron en el año 0.43 veces.