

INFORME DE COMISARIO

A los Señores Accionistas de:

LISLOP S.A.

En mi calidad de Comisario de LISLOP S.A. y en estricto cumplimiento a la función que me asigna el Art. 279 de la ley de Compañías, cúmpleme informarles que hemos examinado: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2016.

La revisión incluyo, en base a pruebas selectivas, la verificación de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los Estados Financieros antes mencionados; incluyo también la evolución de los principios de contabilidad utilizados, la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia General.

Considero que esta auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.

Cumplidas las obligaciones determinadas por el Art. 279 de la Ley de Compañías y de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes determinamos:

Aspectos Estatutarios y Legales.

Revisamos las resoluciones adoptadas por la Junta de Accionistas, y que en nuestra opinión consideramos que la Administración ha dado cumplimiento a las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones respectivas.

Los libros de actas de juntas de Accionistas, han sido levados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

Los títulos de acciones y los talonarios, se encuentran actualizados de conformidad con disposiciones legales.

Revisión a procedimiento de control interno.

Como parte del examen efectuado, realizamos la evolución al Sistema de Control Interno de la Compañía, en el alcance que consideramos necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas; bajo las cuales, el propósito de esta evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procesos y procedimientos que son necesarios aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados.

El estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema.

Nuestra revisión también verifico la correcta aplicación e implementación en este periodo de Manuales Funcionales y de Manuales de Procesos en la entidad.

Registros contables.

LISLOP S.A. es una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador cuya actividad principal es a venta al por mayor de materiales, piezas y accesorios de construcción.

De los resultados obtenidos de aplicar selectivamente nuestros procedimientos para la revisión, consideramos que la documentación contable, financiera y legal de la Compañía cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas, y todas las demás entidades de control del Estado Ecuatoriano.

Además cabe señalar que LISLOP S.A. ha cumplido con la normativa vigente en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S en los registros contables aplicables.

Los componentes principales de los estados financieros de LISLOP S.A. por el periodo 01 de enero al 31 diciembre del 2016 concuerdan con los registros en los libros de contabilidad, los cuales han sido preparados de acuerdo con las normas, políticas y prácticas contables establecidas.

Un detalle de los componentes principales de los estados financieros de la Compañía por el periodo 01 de enero al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

LISLOP S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

| | | |
|--|----------------------------|--------------|
| ACTIVO | <u>3.191.872,92</u> | |
| ACTIVO CORRIENTE | 1.369.677,50 | |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | | 139.369,48 |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS | | 671.831,98 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | | 113.838,77 |
| (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES | | (87.030,64) |
| INVENTARIOS | | 460.262,30 |
| SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | | 71.405,61 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | 1.822.195,42 | |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | 1.822.195,42 |
| PASIVO | <u>1.596.188,76</u> | |
| PASIVO CORRIENTE | 1.169.659,57 | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | | 39.739,74 |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | | 1.051.084,05 |
| OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | | 78.835,78 |
| PASIVO NO CORRIENTE | 426.529,19 | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | | 274.921,22 |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | | 14.907,07 |
| PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | | 58.527,83 |
| OTRAS PROVISIONES | | 78.173,07 |
| PATRIMONIO NETO | <u>1.595.684,16</u> | |
| CAPITAL | 690.600,00 | |
| CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO | | 690.600,00 |
| APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION | 75.740,00 | |
| APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION | | 75.740,00 |
| RESERVAS | 30.854,95 | |
| RESERVA LEGAL | | 30.854,95 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | 740.370,68 | |
| GANANCIAS ACUMULADAS | | 114.369,46 |
| RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADMINISTRACION ANTERIOR | | 626.001,22 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | 58.118,53 | |
| GANANCIA NETA DEL PERIODO | | 58.118,53 |
| TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO | <u>3.191.872,92</u> | |

LISLOP S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

| | | |
|--|------------------------------|----------------|
| INGRESOS | <u>2.478.623,06</u> | |
| VENTA DE BIENES | | 2.478.450,50 |
| OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | 172,56 |
| | <u>(1.667.947,40)</u> | |
| COSTOS | | |
| COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN | | (1.667.947,40) |
| | <u>(695.194,01)</u> | |
| GASTOS | | |
| GASTOS DE VENTA | | (361.042,97) |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | | (191.761,68) |
| GASTOS FINANCIEROS | | (115.560,61) |
| GASTOS NO DEDUCIBLES | | (26.828,75) |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | <u>116.481,67</u> | |

LISLOP S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DICIEMBRE 2016

| | APORTES DE SOCIOS PARA F. CAPITALIZA CON | UTILIDAD ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES | RESULTADOS DE ADOP. PRIMERA VEZ NIF'S | UTILIDAD DE EJERCICIO | TOTAL |
|---|--|---|--|-----------------------------|--------------|
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 | 75.740,00 | 15.424,50 | 33.613,90 | 89.728,40 | 1.591.108,02 |
| TRANSFERENCIA DE RESULTADOS DEL EJERCICIO | | 15.430,45 | 80.755,56 | (89.728,40) | 6.457,61 |
| TRANSFERENCIA DE DIVIDENDOS POR PAGAR | | | | | |
| RESULTADOS DEL PERIODO | | | | | 58.118,53 |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 | 75.740,00 | 30.854,95 | 114.369,46 | 626.001,22 | 58.118,53 |
| | 690.690,00 | 75.740,00 | 30.854,95 | 114.369,46 | 626.001,22 |
| | 690.690,00 | 75.740,00 | 30.854,95 | 114.369,46 | 58.118,53 |
| | | | | | 1.595.694,16 |
| | | | | | 1.595.694,16 |

LISLOP S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
Cortado al 31 de Diciembre de 2016
Expresado en Dolares de los Estados Unidos de America

| | |
|--|-----------------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | 84,331.70 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 231,571.13 |
| Clases de cobros por actividades de operación | 2,434,100.35 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 2,433,927.77 |
| Otros cobros por actividades de operación | 172.58 |
| Clases de pagos por actividades de operación | (2,144,855.11) |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (1,838,831.97) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (306,023.14) |
| Impuestos a las ganancias pagados | (34,037.33) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (23,636.78) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 156,704.21 |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo | 156,704.21 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | (303,943.64) |
| Financiación por préstamos a largo plazo | 26,496.86 |
| Pagos de préstamos | (182,037.12) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (148,403.38) |
| EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 84,331.70 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 55,037.78 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 139,369.48 |
| CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN | |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 115,481.67 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | (36,883.28) |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 14,022.25 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | (33,583.28) |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | (17,322.25) |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | 152,972.74 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | (22,951.03) |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 466.85 |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 17,189.71 |
| (Incremento) disminución en inventarios | 259,780.77 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | (59,127.46) |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 143.23 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | (21,571.70) |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | (20,957.63) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 231,571.13 |

Los respectivos registros contables se mantienen debidamente conciliados, y no se ha identificado diferencia significativa que deba ser revelada.

Por lo tanto esto se concluye y opina que: los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LISLOP S.A. por el periodo 01 de enero al 31 de diciembre del 2016. Cumpliendo con la Ley de Compañías, principios contables y disposiciones legales relativas a la información financiera vigente en la República del Ecuador.

El presente informe de Comisario es de uso exclusivo y para información de los Accionistas, Directores y Administradores de LISLOP S.A., así como de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Cuenca, 10 febrero del 2017



Ing. Pamela Pantoja V.

COMISARIO

C.I.: 0914289368