

C.P.A. – Fredy Torres Cruz

Edén del Valle 1 María Gamarraga E18155 y Guadalupe de Larriva
Teléfono (09)99-140-642

stal_ft@hotmail.com

ALTIDAT S.A.

**INFORME DE COMISARIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

INFORME DE COMISARIO

**A la Junta General de Accionistas y Directorio de:
ALTIDAT S.A.**

En mi calidad de comisario principal de **ALTIDAT S.A.** y en cumplimiento de la función que me asigna según el Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado al estado de situación financiera 31 de diciembre del año 2017, el estado integral de sus operaciones, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias por el año terminado en esa fecha. Ha incluido esta revisión, los libros sociales de la compañía y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la Compañía.

A. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación de dichos estados financieros.

B. RESPONSABILIDAD DEL COMISARIO

Mi trabajo en base a pruebas selectivas, incluye la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición debo indicar:

C. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen por el periodo económico, en base al balance sujeto a mi revisión, las transacciones registradas, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las juntas de Accionistas y del Directorio emitidas en el año 2017.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas, durante el año 2017 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

D. SITUACIÓN FISCAL

De acuerdo con la legislación vigente, del año 2017, aún está sujeto a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

E. OPINIÓN SOBRE CUMPLIMIENTO

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ALTIDAT S.A.** al 31 de diciembre del 2017 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Adicionalmente he podido verificar que los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio; y que los libros sociales de la Compañía están adecuadamente manejados.

F. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Comisaría se lo puede realizar a satisfacción porque la empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios de tal forma para que toda transacción sea respaldada y documentada adecuadamente. En cuanto a los registros contables debo indicar que éstos se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, se maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos por partida doble, durante el año 2017, utilizando un sistema

computarizado con todos los parámetros necesarios para un buen funcionamiento, obviamente el funcionamiento del programa ha implicado capacitación, diseño de formularios, procedimientos y depuración de cuentas contables. Todas las cuentas contables tienen concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

G. OPINIÓN SOBRE EL CONTROL INTERNO

Con base a la revisión efectuada, considero que los controles internos implementados por la administración de la Compañía son adecuados, lo cual ha contribuido a un eficiente manejo financiero y administrativo.

H. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El Activo total de la empresa asciende a USD \$ 1.012.410 dólares de los Estados Unidos de América, un detalle de los rubros que integran el Activo es como sigue:

Diciembre 31, 2017	Valor	Porcentaje
Efectivo y equivalentes de efectivo	182,446	18.02%
Cuentas por Cobrar	415,503	41.04%
Activos por impuestos corrientes	130,964	12.94%
Inventarios	245,623	24.26%
Servicios y otros pagos anticipados	4,105	0.41%
Otros activos corrientes	3,508	0.35%
Propiedad, Planta y Equipos	19,141	1.89%
Impuestos Diferidos	5,180	0.51%
Activos intangibles	3,942	0.39%
Otros Activos no corrientes	2,000	0.20%
Total Activos	USD \$ 1,012,410	100%

En el caso de los Activos Corrientes, para el manejo de fondos se utiliza al Banco Pichincha C.A., Solidario, Produbanco y Rumiñahui. Se realizan conciliaciones bancarias mensuales.

La cuenta de documentos y cuentas por cobrar representa el (41,04%) del total de sus activos y se compone de los de créditos otorgados a sus clientes en un plazo de 60 a 90 días.

La cuenta de inventarios representa el (24,26%) del total de sus activos y se compone del inventario

C.P.A. – Fredy Torres Cruz

Edén del Valle 1 María Gamarraga E18155 y Guadalupe de Larriva
Teléfono (09)99-140-642

stal_ft@hotmail.com

disponible para la venta.

I. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

En las cuentas de pasivo, los rubros más significativos corresponden por una parte las cuentas por pagar no relacionadas (60,11%), y cuentas por pagar relacionadas (6.59%) que corresponden a los proveedores.

El pasivo está compuesto por:

Diciembre 31, 2017	Valor	Porcentaje
Documentos y cuentas por pagar no relacionados	551,019	60.11%
Documentos y cuentas por pagar relacionados	60,402	6.59%
Otras no relacionadas	4,122	0.45%
Obligaciones financieras	32,760	3.57%
Provisiones	10,401	1.13%
Provisiones Empleados	21,741	2.37%
Documentos y cuentas por pagar relacionados	181,000	19.75%
Documentos y cuentas por pagar no relacionados	40,000	4.36%
Jubilación patronal y desahucio	15,218	1.66%
Total Pasivos	USD \$ 916,662	100%

J. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social se encontraba conformado por 45.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

Se detalla como sigue:

Diciembre 31, 2017	Valor	Porcentaje
Capital Pagado	45,800	47.83%
Reservas	621	0.65%
Utilidades / (Pérdidas) Acumuladas	-34,389	-35.92%
Utilidades / (Pérdidas) del ejercicio	77,642	81.09%
Otros Resultados Integrales Acumulados	6,075	6.34%
Total Patrimonio	USD \$ 95,748	100%

C.P.A. – Fredy Torres Cruz

Edén del Valle 1 María Gamarraga E18155 y Guadalupe de Larriva
Teléfono (09)99-140-642

stal_ft@hotmail.com

K. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de Pérdidas y Ganancias, sus principales ingresos corresponden a la venta de bienes y al 31 de diciembre del 2017.

Diciembre 31, 2017	Valor	Porcentaje
Ingresos por venta	2,357,036	99.69%
Ingresos No Operacionales	7,421	0.31%
Total Ingresos	USD \$ 2,364,457	100%

Los costos y gastos del mismo período se conforman de la siguiente manera:

Diciembre 31, 2017	Valor	Porcentaje
Costos de ventas	1,877,147	83.20%
Gastos de Administracion y Ventas	334,866	14.84%
Gastos Financieros	38,670	1.71%
Egresos no Operacionales	5,516	0.24%
Total Costos y Gastos	USD \$ 2,256,199	100%

De los costos pagados se han cumplido con los requisitos tributarios correspondientes.

Los gastos de Administración y Ventas se encuentran debidamente respaldados y corresponden al giro del negocio.

C.P.A. – Fredy Torres Cruz

Edén del Valle 1 María Gamarraga E18155 y Guadalupe de Larriva
Teléfono (09)99-140-642

stal_ft@hotmail.com

L. ÍNDICES FINANCIEROS

En cuanto a los indicadores financieros, comentaré los que creo que son importantes para la Compañía:

INDICE		2017	2016
Capital de Trabajo	= Activo Corriente - Pasivo Corriente	= 301,703	-21,781
Índice de Liquidez	= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 1.44	0.96
Prueba Ácida	= $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 1.08	0.77
Rotación de Cobranzas	= $\frac{\text{Ctas. y Doctos. Por Cobrar Comerciales}}{\text{Ventas}} \times 360$	= 59 días	37 días
Índice de Endeudamiento	= $\frac{\text{Pasivo Total} * 100}{\text{Patrimonio Neto}}$	= 957%	-1569%
Margen de Rentabilidad	= $\frac{\text{Utilidad} / \text{Perdida Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	= 0.05	0.01
	Relación Patrimonio * 100 / Activo Total	9.46%	-6.81%

Sobre los estados financieros emitidos por la administración, correspondiente al año 2017 se pudo determinar lo siguiente:

La situación financiera de la Compañía se encuentra una alta dependencia de financiamiento con proveedores e Instituciones Financieras, lo que significa que son ellos quienes están financiando en gran parte la actividad de la Compañía, debido a que se encuentra en su tercer año de operación.

Capital de Trabajo.- La empresa presenta un capital de trabajo positivo por USD \$ 301.703.

Índice de Liquidez. - El análisis a los índices de liquidez evidencia una cobertura inadecuada debido a que el índice corriente y la prueba ácida se ubicaron en el 1,44 y 0,96 respectivamente lo que denota que la Compañía debido al inicio de sus operaciones aun no dispone de los recursos necesarios sustentarse sin financiamiento de terceros.

C.P.A. – Fredy Torres Cruz

Edén del Valle 1 María Gamarraga E18155 y Guadalupe de Larriva
Teléfono (09)99-140-642

stal_ft@hotmail.com

Rotación de cobranzas, rotación de cuentas por pagar y días de rotación cuentas por pagar. -

Las Cuentas por cobrar y pagar comerciales mantienen una rotación de 59 días.

Margen de Rentabilidad.- Por cada unidad monetaria de venta, se genera una utilidad de USD\$ 0,05 de unidades monetarias, lo que significa tener el 5% de utilidad sobre las ventas.

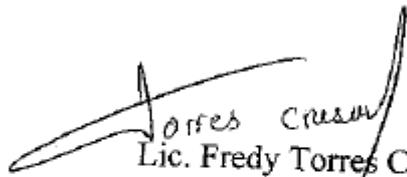
M. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, durante el año 2017 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales, por lo tanto, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requerimientos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2017 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ALTIDAT S.A.**, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, se han realizado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Una vez analizado en el presente informe, la actividad administrativa y contable de la empresa, así como, su situación y estructura financiera, recomiendo a la Junta General de Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados Financieros de **ALTIDAT S.A.** que presenta la Gerencia.

Quito, 20 de abril de 2018


Lic. Fredy Torres Cruz
Contador Público Autorizado
N.23390