

INFORME DE COMISARIO

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y JUNTA DE DIRECTORES DE LA COMPAÑÍA ALIMEC S.A.

En mi calidad de Comisario Principal de la compañía "ALIMEC S.A.", he revisado el Balance General por el período económico correspondiente al año 2016, así como también el Estado de Resultados, el de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y cambios de la Posición Financiera, todos ellos por el ejercicio económico terminado a esa fecha.

Los mencionados Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre dichos Estados Financieros, basándome en lo revisado.

El trabajo de revisión se lo ha realizado aplicando procedimientos profesionales sobre la materia, y para el efecto he considerado también las recomendaciones y disposiciones legales existentes que norman la actividad de los Comisarios, de manera especial con lo establecido en los artículos 274 al 288 de la Ley de Compañías codificada por el H. Congreso Nacional y Publicado en el R.O. No. 312 del 5 de noviembre de 1999.

En razón de lo mencionado me permito exponer lo que sigue:

- ✓ Opino que por parte de la Administración de la Compañía "ALIMEC S.A." se han observado y se ha dado cumplimiento con las diferentes normas legales, estatutarias y reglamentarias vigentes, así como también aquellas emanadas desde la Junta General de Accionistas y del Directorio.
- ✓ En lo que tiene relación con el control interno de las actividades económicas de la compañía, creo que el sistema de registros y su contabilidad es bueno, suficiente y confiable.
- ✓ La compañía "ALIMEC S.A." cuenta con auditoría externa de la firma DELOITTE & TOUCHE ECUADOR CIA. LTDA., Con Registro Nacional de Auditores Externos N° 19.
- ✓ Las revisiones practicadas sobre los estados Financieros de la Compañía "ALIMEC S.A.", por el período económico comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre del 2016, inclusive, no revelan situaciones extrañas o dudosas que puedan afectar a los intereses de los señores Accionistas, o que puedan considerarse como incumplimientos o inobservancia por parte de sus Administradores, funcionarios y empleados en general.
- ✓ Existen las adecuadas correspondencias entre Estados y Registros y en las pruebas realizadas no se encuentran incoherencias que contraríen la correcta aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera ó de los procedimientos e instrucciones constantes en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos.
- ✓ Por lo expuesto, opino que los mencionados Estados Financieros presentan razonablemente la Situación Económica de la Compañía.

El Balance General y el Estado de Resultados de la compañía ALIMEC S.A. correspondientes a los ejercicios 2015 y 2016, se expresan así:



BALANCE GENERAL

	2,015	2,016	VARIACION	%
Caja Bancos	83,572	107,221	23,650	28.30%
Inversiones	1,939,600	1,286,543	-653,057	-33.67%
Cuentas por Cobrar Clientes	1,899,011	2,151,685	252,674	13.31%
Anticipos Personal	2,297	2,890	592	25.78%
Deudores Varios	110,557	64,462	-46,096	-41.69%
Cuentas por Cobrar Grupo	7,129	0	-7,129	-100.00%
Gastos y Pagos Anticipados	96,497	73,512	-22,986	-23.82%
Impuestos Anticipados	0	138,464	138,464	100.00%
Cuentas Incobrables	-29,756	-35,907	-6,152	20.67%
Total Caja Bancos y Ctas. Por Cobrar	4,108,908	3,788,869	-320,039	-7.79%
Inventario Materia Prima	1,265,058	1,473,751	208,693	16.50%
Total Inventarios	1,265,058	1,473,751	208,693	16.50%
Total Activo Corriente	5,373,965	5,262,620	-111,346	-2.07%
Emision de Obligaciones porcion corriente	667,556	333,630	-333,926	-50.02%
Proveedores	1,621,556	1,731,486	109,930	6.78%
Prestaciones Sociales	253,347	243,837	-9,510	-3.75%
Impuestos por Pagar	145,013	256,292	111,279	76.74%
Total Pasivo Corriente	2,687,471	2,565,245	-122,226	-4.55%
Activo Corriente Neto	2,686,494	2,697,375	10,880	0.41%
Terrenos	201,728	201,728	0	0.00%
Propiedad Planta y Equipo	1,789,271	1,736,095	-53,176	-2.97%
Otros Bienes Depreciables	3,556	2,002	-1,554	-43.70%
Total Activo Fijo Neto	1,994,555	1,939,825	-54,730	-2.74%
Propiedades de Inversión	291,998	377,087	85,089	29.14%

Activos Intangibles	92,799	66,464	-26,335	-28.38%
---------------------	--------	--------	---------	---------

Total Otros Activos	92,799	66,464	-26,335	-28.38%
----------------------------	---------------	---------------	----------------	----------------

Capital Empleado	5,065,846	5,080,751	14,905	0.29%
-------------------------	------------------	------------------	---------------	--------------

Emission de Obligaciones Largo Plazo	333,333	0	-333,333	-100.00%
Provisión Jubilación Patronal	736,324	884,242	147,918	20.09%
Provisión Impuestos Diferidos	34,153	35,497	1,344	100.00%

Total Pasivos Largo Plazo	1,103,810	919,740	-184,071	-16.68%
----------------------------------	------------------	----------------	-----------------	----------------

Capital Social	400,000	400,000	0	0.00%
Reservas	273,537	273,537	0	0.00%
Reserva Prima por emisión de acciones	1,127,520	237,869	-889,651	-78.90%
Otras Reservas	378,447	378,447	0	0.00%
Utilidades Retenidas / (Deficit Acumulado)	1,289,834	2,356,985	1,067,151	82.74%
Utilidad/(Pérdida) Presente Ejercicio	492,697	514,173	21,476	4.36%

Total Patrimonio	3,962,036	4,161,011	198,975	5.02%
-------------------------	------------------	------------------	----------------	--------------

Capital Empleado	5,065,846	5,080,751	14,905	0.29%
-------------------------	------------------	------------------	---------------	--------------

ESTADO DE RENDIMIENTO

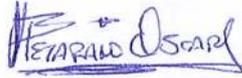
	2,015	2,016	VARIACION	%
Ventas Netas	15,274,747	15,059,904	-214,844	-1.41%
Costo de Ventas	-9,924,850	-10,270,000	-345,151	3.48%
Contribución Bruta	5,349,898	4,789,903	-559,995	-10.47%
Gastos de Ventas	-4,435,581	-4,063,511	372,070	-8.39%
Participación Utilidades Trabajadores	-130,671	-107,310	23,361	-18%
Total Gastos Operacionales	-4,566,252	-4,170,821	395,431	-8.66%
Utilidad Operacional	783,646	619,082	-164,563	-21.00%
Intereses Recibidos/Pagados	-95,365	-80,397	14,968	-16%
Otros Ingresos/Gastos	52,189	69,406	17,217	33%
Total no Operacionales	-43,176	-10,991	32,185	-74.54%
Utilidad del Ejercicio	740,470	608,091	-132,379	-17.88%
Impuesto a la Renta Cia.	-176,776	-129,158	47,618	-27%
Impuestos Diferidos	-51,881	-1,344	50,536	-100%
Resultados Integrales	-19,116	36,584	55,700	100%
Utilidad Neta	492,697	514,173	21,476	4.36%

INDICES DE RENTABILIDAD

Utilidad Bruta / Ventas	35.02%	31.81%
Gastos Administración y Ventas / Ventas	29.04%	26.98%
Utilidad Neta / Ventas	4.85%	4.04%

De los señores Accionistas y Miembros de la Junta de Directores de la Compañía "ALIMEC S.A."

Muy Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "BEJARANO OSCAR". The signature is stylized and includes a horizontal line underneath the name.

Oscar Bejarano
COMISARIO PRINCIPAL

Quito, 27 de Marzo del 2017