

A los Señores Accionistas de
NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC

En mi calidad de Comisario de Negocios Unidos de Comercio S.A.. Y en cumplimiento a la función que me asigna el numeral 4 del Art. 321 de la Ley de Compañías, cúmplame informarles que he examinado el balance general de la Compañía al 31 de Diciembre del 2016 y el correspondiente estado de resultados, que le es relativo por el año terminado en esa fecha.

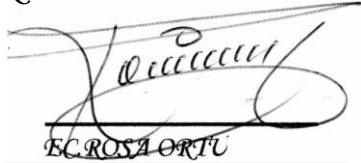
Mi revisión se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esta normas requieren que planifique y ejecute el examen de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes de revelación. El examen incluyó en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en 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. Considero que el examen efectuado fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación.

*En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Negocios Unidos de Comercio S.A.**, al 31 de Diciembre del 2016, y el correspondiente resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías y principios contables vigentes en el Ecuador.*

*Por lo expuesto someto a consideración la aprobación final del balance general de **Negocios Unidos de Comercio S.A.**, al 31 de Diciembre del 2016 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha.*

*Como opinión del comisario, en cumplimiento con la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos, **Negocios Unidos de Comercio S.A.**, cumplió con normas y reglamentos de ley.*

Quito. Marzo 13 del 2017



EC. ROSA ORTUÑO AREVALO

EC. ROSA ORTUÑO AREVALO.

CPA No. 15450

NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A.

NOTAS A LA OPINION DEL COMISARIO POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1) CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi revisión a los estados financieros de NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A., en mi opinión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

2) COLABORACION GENERAL

En cumplimiento de mi responsabilidad de comisario considero importante indicar que el proceso de revisión de los libros, registros y documentación tanto contable como legal, he recibido total colaboración del Gerente General para el cumplimiento de mis funciones.

3) REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía, cuyo resultado no determinó observaciones que ameriten su revelación.

4) CONTROL INTERNO

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio del sistema de control interno contable de la Compañía en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las

cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial del sistema de control interno. En términos generales, los procedimientos y controles implementados por la Gerencia, en mi opinión, salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

5) POSICION FINANCIERA Y SU REVELACION CON REGISTROS

Los componentes financieros de la Compañía, principalmente entre ellos: activos \$1.243.657 pasivos corrientes \$ 829.846.05 pasivos a largo plazo \$ 15.884,00 y patrimonio de los accionistas \$. 397.926.95; así como también, el resultado neto del ejercicio económico 2016 por \$ - 50.676.84 han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables, no encontrando diferencia alguna que amerite su comentario.

6) RELACIONES FINANCIERAS

A continuación y cumpliendo disposiciones legales, procedo al cálculo de las principales relaciones financieras que la Compañía refleja en sus estados financieros al 31 de Diciembre del 2016. (Expresado en miles de Dólares).

6.1 LIQUIDEZ

Razón corriente

$$\text{RC} = 1.118.677.84 / 829.846.05 = 1.35$$

6.2 SOLVENCIA

$$\text{AC} - \text{PS} = 1.118.677.84 - 829.846.05$$

$$\text{CT} = 288.837.79$$

6.3 RENTABILIDAD

A) Margen de Rentabilidad

$$UB. / CV = 439.691.51 / 2.775.770.26$$

$$= 15,84\%$$

$$UT a IMP. RTA/V = - 27.260.20 / 3.215.436.77$$

$$= - 0.84 \%$$

B) Rentabilidad de los activos totales

$$\underline{RAT = UN/AT}$$

$$-50.676.84/1.243.657$$

$$= - 12.74\%$$

7) ANALISIS DE LOS PRINCIPALES COMPONENTES FINANCIEROS

Los índices expuestos anteriormente, indican una razonabilidad de la posición financiera de la compañía.

8) APLICACION DE LAS NORMAS DE INFORMACION FINANCIETRA

Se encuentra evidencia de la aplicación de Instrumentos Financieros Cuentas y Documentos por Cobrar y pagar, el VNR en la aplicación de la Norma a los Inventarios y Propiedad Planta y equipo.

*Los estados financieros de **NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A NUDEC**, al 31 de Diciembre del 2016, incluyen los efectos de la aplicación de las Normas de Información Financiera NIIFs según lo dispuesto por la Ley de la Superintendencia de Compañías y seguros..*

El valor de las Utilidades por el año 2016 , deberán ser distribuidas para trabajadores e Impuestos antes de la presentación en el formulario 101 del Servicio de Rentas Internas .

*Finalmente declaro haber dado cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 92-1-4-3-0014 y el artículo 321 de la Ley de Compañías en el desempeño de mis funciones como Comisario de **NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**.*
