

INFORME DE COMISARIO

A los señores accionistas de
LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALINN S.A.
Presente.-

En mi calidad de Comisario de la empresa **LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALINN S.A.**, designado en Asamblea General Ordinaria de Accionistas, y conforme a lo establecido en los Estatutos de la empresa; la Ley de Compañías, en cumplimiento a la función que me asigna el Art. 279, respecto de las atribuciones y obligaciones de los Comisarios, presento a ustedes el informe correspondiente al ejercicio económico por el año 2016.

Se efectuó una revisión general de la gestión administrativa, evaluando además las operaciones económicas y financieras, contenidas en los Estados Financieros sometidos a consideración de la Asamblea: Balance General al 31 de Diciembre de 2016, Estado de Resultados por el año en mención, Estado de cambios en el Patrimonio, Flujo de Caja y sus respectivas conciliaciones que provienen del proceso de implementación NIIF's para el período finalizado en esa fecha.

La revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, la cual incluyó también la evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados; las disposiciones legales emitidas en el país por medio de la Ley de Régimen Tributario Interno, y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así también la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general.

En atención a lo dispuesto en el Art. 321 de la Ley de Compañías, y a la Resolución No. 92-1-4-3-0014 de septiembre 18 de 1.992, de la Superintendencia de Compañías que declaro conocerlos.

1. Cumplimiento de Obligaciones:

- Cumpló con las obligaciones determinadas por el Art. 279 de la Ley de Compañías, y de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes.

2. Informe:

- Respecto de las resoluciones adoptadas por la Junta de Accionistas y del Directorio, considero que la Administración de **LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALINN S.A.** ha dado fiel y estricto cumplimiento de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones respectivas.
- Los libros de actas de Juntas de Accionistas y del Directorio, han sido llevados y se conservan de conformidad a las disposiciones legales.
- Los títulos de acciones y los talonarios, se encuentran perfectamente registrados.

3. Control interno:

- Como parte del examen efectuado, se realizó un estudio del Sistema de Control Interno de la Compañía, en el alcance que se consideró necesario para el efecto, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas, y bajo las cuales el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los 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 representó ninguna debilidad sustancial de dicho sistema.
- Considero que dicho control está bien establecido y fortalecido.

4. Registros Legales:

- **LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALINN S.A** es una sociedad anónima constituida en el Ecuador, cuyo objetivo principal está orientado a actividades de confección de prendas de vestir y comercialización con planes de mantener el negocio en marcha.

5. Registros Contables:

- Al aplicar selectivamente la revisión, considero que la documentación contable, financiera y Legal de **LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALINN S.A** cumple con los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas, el Código de Comercio, la Ley de Régimen Tributario Interno.
- Las cifras que arrojan los Estados Financieros, guardan correspondencia con las asentadas en los registros contables.
- Los registros contables se mantienen debidamente conciliados y no se encontraron diferencias que deban ser reveladas.
- La ayuda por parte de la Administración de la Compañía, ha sido invaluable para el desempeño de mi función.
- La compilación de los Estados Financieros de **LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALINN S.A** por el período que terminó el 31 de Diciembre de 2016, es:
 - - La empresa durante el ejercicio económico 2016 registra Activos por \$ 5,951,091.54 (USD Cinco millones novecientos cincuenta y un mil noventa y uno con 54/100 dólares), Pasivos por \$ 4,221,563.74 (Cuatro millones doscientos veinte y un mil quinientos sesenta y tres con 74/100 dólares) y un Patrimonio por \$ 1,729,527.80 (USD Un millón setecientos veinte y nueve mil quinientos veinte y siete con 80/100 dólares).
 - Las operaciones del año determinan una Utilidad para Distribuir por \$ 295.51 (USD Doscientos noventa y cinco con 51/100 dólares).
 - Las provisiones y reservas, han sido determinadas de conformidad con la normativa prevista en las respectivas disposiciones legales vigentes en el país.

Adjunto balances con corte al 31 de diciembre del 2015 y 2016:

LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALINN S.A
BALANCES 2015 Y 2016
AL 31 DE DICIEMBRE

ACTIVOS	2015	2016	TCA
Activos Corrientes	3,184,788	3,668,472	15%
Activos Fijos Neto	1,618,559	1,870,694	16%
Activos No Corrientes	190,807	411,926	116%
TOTAL ACTIVOS	4,994,154	5,951,092	19%

PASIVOS	2015	2016	TCA
Pasivos Corrientes	2,232,602	3,300,973	48%
Pasivos No Corrientes	930,623	920,590	-1%
TOTAL PASIVOS	3,163,225	4,221,563	33%

PATRIMONIO	2015	2016	TCA
Capital social	900,093	900,093	0%
Aporte futura capitalización	200,946	200,946	0%
Reserva legal y de capital	106,248	106,281	0%
Resultados acumulados	209,384	19,418	-91%
Afectación NIIF's	64,369	64,369	0%
Otro resultado integral	423,593	566,864	34%
Resultado del ejercicio	55,034	296	-99%
TOTAL PATRIMONIO	1,830,929	1,729,528	-6%

LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALINNS.A.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas	2,559,123	3,544,781
(-) Costo de ventas	-1,699,779	-2,292,772
Utilidad bruta en ventas	859,344	1,252,009
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración	-300,599	-520,820
Gastos de venta	-431,528	-531,213
Total gastos operativos	-732,127	-1,052,033
(+/-) OTROS INGRESOS Y GASTOS		
Otros ingresos	37,340	25,198
Gastos financieros	-164,261	-170,140
Total otros ingresos y gastos	-126,921	-144,942
Resultado del ejercicio	296	55,034

6. Conclusión:

- Por las razones expuestas, considero que los Estados Financieros no contienen errores ni presentan omisiones significativas.
- De las evaluaciones realizadas no se observaron ningún tipo de violación a las Leyes y Reglamentos vigentes.

7. Recomendación:

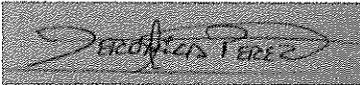
- Con base a lo mostrado, me permito recomendar a los señores accionistas, la aprobación final del Balance General de **LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALINNS.A** al 31 de Diciembre de 2016, y el correspondiente Estado de Resultados por el año terminado en esa fecha.

Debo manifestar, mi expreso agradecimiento por la apertura y colaboración por parte de los Directivos y funcionarios de la empresa, quienes, en las distintas áreas, supieron ayudarme en los requerimientos que efectué para realizar mi revisión y análisis, lo que me permitió llegar a los resultados mencionados.

Por todo lo expuesto, considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión expresada.

Quito, 15 de marzo del 2017

Atentamente,

A rectangular stamp containing a handwritten signature in black ink. The signature is written in a cursive style and appears to read "Verónica Pérez Falcón".

Verónica Pérez Falcón
Comisario
170904292-1