

## **CARLOS BASANTES LEMUS**

Contador Público Autorizado

Voz Andes y Av. América, - Ed. Aguilar, Piso 4, Of.401-A

Teléfonos: 097-778-528 / 004-617-790

Quito - Ecuador

Lic.Prof.No.16.066

R.N.A.E. No. 331

### **INFORME DEL COMISARIO A CONSIDERACION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE CONDUTO ECUADOR S.A. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.015**

Señores Accionistas:

En cumplimiento a lo dispuesto en los artículos No. 84 y 87 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero; de los artículos 274, 279, 291 y sus numerales de la Ley de Compañías; y la nominación como Comisario principal que me hiciera la Junta General de Accionistas, sin encontrarme dentro de algunos de los numerales que señala el artículo 275 de la Ley de Compañías para efectuar actividades como Comisario, he procedido a la revisión de acuerdo con normas internacionales de auditoría, con la finalidad de obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, y de la presentación general de los estados financieros, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

**1.- CUMPLIMIENTO DE LOS ADMINISTRADORES.** - El Gerente General, y sus funcionarios, han dado cumplimiento a las disposiciones legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de la Junta General.

La Gerencia General y el Área Financiera han colaborado con la Comisaría y han proporcionado toda la información, documentos e informes requeridos para el cumplimiento del mandato legal.

**2.- CONTROL INTERNO.** - Las operaciones de la Compañía se han efectuado bajo estricto cumplimiento a los procedimientos de Control Interno de la Compañía, asegurando un eficaz manejo y garantizando la salvaguarda de sus activos, así como una información confiable de la situación contable y financiera. En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectados.

Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito de que la Compañía cumpla con el mandato legal, no necesariamente tiene que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema de control relacionado con los aspectos materiales. Consecuentemente, no expresamos una opinión sobre el

# CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Voz Andes y Av. América.- Ed. Aguilar, Piso 4, Of.401-A

Teléfonos: 097-778-528 / 084-617-799

Quito - Ecuador

Lic.Prof.No. 18.066

R.N.A.E. No. 331

sistema de control interno contable de CONDUTO ECUADOR S.A., tomado en su conjunto.

3.- **LIBRO DE JUNTAS Y REGISTRO DE ACCIONISTAS.** - Las Actas de las Juntas Generales, el Registro de Accionistas, los Certificados de Acciones se han regido por las disposiciones y obligaciones de la Ley de Compañías, así como por las resoluciones de carácter administrativo emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

4.- **ESTADOS FINANCIEROS.** - El Estado de Situación Financiera y el Estado del Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2.015, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los sistemas de contabilidad utilizados, el control interno, permiten realizar análisis financieros de sus balances, así como de sus operaciones.

5.- **CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO.** - La Comisaría desarrolló un detallado examen a las obligaciones tributarias, las que se refieren al Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, así como agente de retención de impuestos, las cuales durante este periodo se han cumplido en los plazos y montos legales, de acuerdo a disposiciones vigentes.

6.- **PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.** - Las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF se constituyen en el marco de conceptos para la preparación y presentación de estos estados financieros.

## 7.- ANALISIS FINANCIERO

### SITUACION FINANCIERA CORTO PLAZO

#### SOLVENCIA:

Activo corriente / Pasivo corriente

	44.258.055	
<b>SOLVENCIA</b>	-----	<b>1,3</b>
	34.408.796	

Muestra el potencial de la empresa para cubrir obligaciones con vencimientos de hasta un año.

<b>PRUEBA ACIDA :</b>	Fondos disponibles	+inversiones+deudores/Pasivo corriente	
		41.841.782	
<b>PRUEBA ACIDA</b>		-----	<b>1,2</b>
		34.408.796	

# CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Voz Andes y Av. América - Ed. Aguilar, Piso 4, Of. 401-A

Teléfonos: 097-778-528 / 084-617-799

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No. 16.066

R.N.A.E. No. 331

Demuestra como la Compañía respondería al instante con sus disponibilidades para satisfacer obligaciones de corto plazo.

## CAPITAL DE TRABAJO:

Activo corriente - Pasivo corriente

**CAPITAL DE TRABAJO** **9.849.259**

Indica la capacidad financiera de la compañía para continuar con sus actividades bajo el supuesto de que sus obligaciones de corto plazo se hayan cubierto con activo corriente.

## ESTRUCTURA FINANCIERA

### INDICE DE SOLIDEZ:

Pasivo corriente / Activo total

**I.SOLIDEZ**  $\frac{34.408.796}{52.894.443}$  **65%**

Establece el margen de seguridad que tienen los acreedores en el activo total

### INDICE PATRIMONIAL:

Patrimonio / Activo total

**I.PATRIMONIAL**  $\frac{17.881.313}{52.894.443}$  **34%**

Expresa la propiedad neta de los accionistas, socios o propietarios de los activos totales.

### APALANCAMIENTO:

Patrimonio / Pasivo

**APALANCAMIENTO**  $\frac{17.881.313}{35.013.130}$  **0,5**

Establece niveles de dependencia del patrimonio respecto del pasivo total, y niveles de riesgo tanto de acreedores, como de accionistas.

### INDICE DE ENDEUDAMIENTO:

Pasivo / Patrimonio

**I.ENDEUDAMIENTO**  $\frac{35.013.130}{17.881.313}$  **2,0**

# CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Voz Andos y Av. América.- Ed. Aguilar, Piso 4, Of.401-A

Teléfonos: 097-778-528 / 084-617-799

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No. 16.006

R.N.A.F. No. 331

Indica cuantas veces el patrimonio está comprometido en el pasivo total.

RENTABILIDAD DE LA INVERSION:	Utilidad neta / Activo total	
	7.602.236	
R. INVERSION	-----	14%
	52.894.443	

Indica el potencial de la utilidad sobre la inversion total

RENTABILIDAD PATRIMONIAL:	Utilidad neta / Patrimonio	
	7.602.236	
R. INVERSION	-----	43%
	17.881.313	

Indica el potencial de la utilidad sobre el capital propio.

La comisaría concluye su informe, expresando a los señores accionistas la voluntad de aclarar o emitir información adicional en relación a la marcha de la Compañía.

Atentamente,



Carlos Basantes Lemus  
Contador Público Autorizado  
COMISARIO

Quito, 9 de marzo del 2016

# CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Voz Andes y Av. América.- Ed. Aguilar, Piso 4, Of.401-A

Teléfonos: 097-778-528 / 084-617-799

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No. 16.066

R.N.A.E. No. 331

## CONDUTO ECUADOR S.A.

### ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2.015 2.015 2.014  
( Expresados en U.S. Dólaros )

#### ACTIVO

##### ACTIVO CORRIENTE

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	117.281	339.812
ACTIVOS FINANCIEROS	7.136.120	2.968.305
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	34.588.381	7.082.852
INVENTARIOS	1.260.069	4.567.140
ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	793.912	793.912
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	362.293	62.290
	-----	-----
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE:</b>	<b>44.258.055</b>	<b>15.814.311</b>

<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>5.980.714</b>	<b>6.223.177</b>
-----------------------------------	------------------	------------------

##### OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	-	962.102
--	---	---------

INVERSIONES EN ACCIONES	494.552	494.552
-------------------------	---------	---------

OTROS ACTIVOS	2.161.121	73.968
	-----	-----

<b>TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>2.655.674</b>	<b>1.530.622</b>
--	------------------	------------------

<b>TOTAL DEL ACTIVO:</b>	<b>52.894.443</b>	<b>23.568.110</b>
	=====	=====

<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>118.480.896</b>	-
----------------------------------	--------------------	---

**CARLOS BASANTES LEMUS**

Contador Público Autorizado

Voz Andes y Av. América.- Ed. Aguilar, Piso 4, Ol.401-A

Teléfonos: 097-778-528 / 084-617-799

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No. 16.066

R.N.A.E. No. 331

**CONDUTO ECUADOR S.A.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

<i>Al 31 de diciembre del 2.015</i>	<b>2.015</b>	<b>2.014</b>
<i>( Expresados en U.S. Dólares )</i>		
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	31.425.578	9.992.839
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.212.530	40.545
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	1.390.843	837.862
OBLIGACIONES CON EL IESS	226.987	0
OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	152.859	1.823.390
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE:</b>	<b>34.408.796</b>	<b>12.694.636</b>
<b>LARGO PLAZO</b>		
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	604.334	545.193
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>604.334</b>	<b>545.193</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO:</b>	<b>35.013.130</b>	<b>13.239.829</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
CAPITAL PAGADO	4.000.000	4.000.000
RESERVAS	2.298.321	1.807.698
RESERVAS POR VALUACION	1.503.619	1.834.982
RESULTADOS ACUMULADOS	2.194.978	278.169
RESULTADO DEL EJERCICIO	7.602.236	2.407.432
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	282.158	-
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO:</b>	<b>17.881.313</b>	<b>10.328.281</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:</b>	<b>52.894.443</b>	<b>23.568.110</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>118.480.896</b>	<b>0</b>

# CARLOS BASANTES LEMUS

Contador Público Autorizado

Voz Andes y Av. América - Ed. Aguilar, Piso 4, Of.401-A

Teléfonos: 097-778-528 / 084-617-799

Quito - Ecuador

Lic. Prof. No. 16.066

R.N.A.E. No. 331

---

## CONDUTO ECUADOR S.A.

### ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de diciembre del 2.015

2.015

2.014

( Expresados en U.S. Dólares )

### INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

INGRESOS POR SERVICIOS

65.200.811

44.661.235

TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

65.200.811

44.661.235

### COSTOS:

Costo de Servicios

48.776.884

36.211.730

### GASTOS DE OPERACIÓN

Gastos de Administración y Ventas

6.782.940

5.520.075

Gastos Financieros

491.808

122.958

Otros Ingresos

- 714.092 -

483.841

TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN

6.560.657

5.159.192

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS

9.863.271

3.290.313

### MENOS:

Impuesto a la Renta

2.261.034

882.881

RESULTADO DEL EJERCICIO:

7.602.236

2.407.432