

CONSULTORA CEPEDA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
consultoracepeda@hotmail.com

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de accionistas de la Compañía

ALORSSY S.A.

Informes sobre los Estados Financieros

ALORSSY S.A.

El auditor de cuentas, Efraín E. Cepeda Jiménez, Cpa. y Auditor Externo, ha examinado los estados financieros de la Compañía ALORSSY S.A. que comprende el Balance General al 31 de diciembre de 2013 y los Estados de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el período que termina el 31 de diciembre de 2013 y los datos de los estados financieros de acuerdo con los datos de la Compañía ALORSSY S.A. que se detallan en el Anexo 1 de este informe.

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013

El informe de auditoría independiente se basa en los estados financieros de la Compañía ALORSSY S.A. que se detallan en el Anexo 1 de este informe.

El informe de auditoría independiente se basa en los estados financieros de la Compañía ALORSSY S.A. que se detallan en el Anexo 1 de este informe.

Contenido:

El contenido del informe de auditoría independiente se basa en los estados financieros de la Compañía ALORSSY S.A. que se detallan en el Anexo 1 de este informe.

Informe de Auditor Independiente

Balance General

Estados de resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas Explicativas

Responsabilidad del Auditor

Abreviaturas usadas:

El contenido del informe de auditoría independiente se basa en los estados financieros de la Compañía ALORSSY S.A. que se detallan en el Anexo 1 de este informe.

US\$ Dólar

El contenido del informe de auditoría independiente se basa en los estados financieros de la Compañía ALORSSY S.A. que se detallan en el Anexo 1 de este informe.

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas de la Compañía
ALORSSY S.A.**

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía Alorssy S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del año 2013 y el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría y emito el informe de fecha 31 de diciembre de 2013, el mismo que contiene una opinión con salvedad.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias. Sin embargo, la compañía no ha implementado el sistema de control interno.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error.



Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría

Párrafo de Énfasis

La compañía no convocó a la auditoría externa a presenciar la toma del Inventario físico realizado al 31 de diciembre de 2013. La auditoría externa fue contratada en fecha posterior al cierre del ejercicio contable referido.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía Alorssy S.A., al 31 de diciembre del año 2013, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, julio 27 de 2014.



ALORSSY S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

ACTIVO

		2013	2012
Corriente			
Caja y Bancos	3	7.764,97 \$	27.571,64
Cuentas por Cobrar	4	511.752,80	132.487,47
Inventarios	5	618.439,57	786.427,71
Seguros Pagados por Anticipados	6	2.680,93	2.680,91
Impuestos Pagados por Anticipado	7	49.914,64	29.763,82
Total Activo		\$ 1.190.552,91	\$ 978.931,55
Activo Fijo	8		
Terrenos		\$ 90.000,00	\$ 90.000,00
Muebles y Enseres		21.881,56	10.654,92
Inmuebles		233.498,86	233.498,86
Equipos de computación		2.077,00	1.722,00
Equipos de Oficina		0,00	11.226,64
Equipos de Seguridad		0,00	2.746,69
Total Propiedades, Planta y Equipo		347.457,42	349.849,11
Depreciación Acumulada		-138.764,09	-126.848,60
Total Propiedades, Planta y Equipo		\$ 208.693,33	\$ 223.000,51
Activo Diferido	9		
Gastos Acumulados		\$ 4.288,00	\$ 6.160,66
Depósitos en Garantía		1.872,66	
Amortización Acumulada		-4.288,00	-4.109,11
Total Activo diferido		\$ 1.872,66	\$ 2.051,55
Total Activo		\$ 1.401.118,90	\$ 1.203.983,61



ALORSSY S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

PASIVO

		2013	2012
Corriente			
Proveedores	10	\$ 10.311,07	\$ 437.121,32
Proveedores del Exterior	11	387.759,74	0,00
Cuentas por Pagar IESS	12	3.022,09	2.502,56
Participación Empleados	13	2.265,64	1.512,89
Provisión Beneficios Sociales	14	5.702,71	6.474,30
Impuestos Retenidos	15	38.483,30	7.692,95
Total Pasivo Corriente		\$ 447.544,55	\$ 455.304,02
Total Pasivo		\$ 447.544,55	\$ 455.304,02
Largo Plazo			
Préstamos Accionistas	16	\$ 865.768,92	\$ 670.888,49
Total Pasivo Largo Plazo		\$ 865.768,92	\$ 670.888,49
Patrimonio			
Capital Suscrito	17	\$ 800,00	\$ 800,00
Reserva Legal		1.100,36	1.100,36
Reserva Facultativa		75.890,94	69.289,69
Resultado Ejercicio 2013	18	10.014,13	6.601,25
Total Patrimonio		\$ 87.805,43	\$ 77.791,30
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 1.401.118,90	\$ 1.203.983,81

Ver notas a los estados financieros.



ALORSSY S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	2013	2012
Ingresos	\$ 1.999.559,71	662.088,11
Costo de Producción	-1.787.406,43	-477.564,15
Utilidad Bruta	\$ 212.153,28	\$ 184.523,96
Gastos Operacionales		
Gastos Administrativos y Ventas	\$ 197.049,02	\$ 174.438,02
Total Gastos Operacionales	\$ 197.049,02	\$ 174.438,02
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	15.104,26	\$ 10.085,94
15% Participación Trabajadores	-2.265,64	-1.512,89
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	12.838,62	8.573,05
22% Impuesto a la Renta	-2.824,50	0,00
Utilidad Liquida	\$ 10.014,12	0,00
23% Impuesto a la Renta		-1.971,80
Utilidad Liquida		\$ 6.601,25

Ver notas a los estados financieros.



6

ALORSSY S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2013	800,00	1.100,36	69.289,69	6.601,25	77.791,30
Ajustes Utilidad 2013			6.601,25	-6.601,25	0,00
Dic. 31/2013	800,00	1.100,36	75.890,94	10.014,13	87.805,43

Ver notas a los estados financieros.



ALORSSY S.A
FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

2013

**FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE
 ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad (perdida) del ejercicio	10.014,13
Ajustes por partidas distintas al efectivo:	
Depreciación	14.662,18
Amortización	178,89
Cambios en activos y pasivos:	
Aumento en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	-379.265,33
Disminución en inventarios	167.988,14
Disminución (Aumento) en gastos pagados por anticipado	0,00
Aumento en activos por impuestos corriente	-20.150,84
Disminución en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	-39.050,51
Aumento (Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	30.790,35
Aumento en obligaciones acumuladas	500,69
Aumentos en cuentas por pagar a largo plazo	194.880,43
Flujos de efectivo netos provenientes en actividades de operación	\$ (19.451,87)

**FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE
 INVERSIÓN:**

Adquisición de equipos	-355,00
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	-355,00

**FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE
 FINANCIACIÓN:**

Aumento (diminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	-19.806,87
---	-------------------

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:

Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	27.571,84
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	\$ 7.764,97

Ver notas a los estados financieros.



ALORSSY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

1. Operaciones y Escenario Económico

Mediante Escritura Pública el 4 de febrero del 2002, se constituye la Compañía Alorssy S.A., ante el Doctor Segundo Ivole Zurita Zambrano Notario Vigésimo del Cantón Guayaquil con el capital autorizado de US\$ 1.600,00 dólares de los Estados Unidos de América, y un capital suscrito de US\$ 800,00 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en ochocientas acciones de US\$ 1,00, cada una. La Escritura Pública fue inscrita en el Registro Mercantil el 4 de abril del 2002. Su objeto social es dedicarse a la actividad de las ventas al por mayor de artículos para el hogar.

2. Prácticas Contables Significativas

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las Normas Ecuatorianas de contabilidad (NEC) están basadas en algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), y se espera que en un futuro todas las NIIF's sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIIF's proveen lineamientos a ser considerados por las NEC.

A continuación se resumen las principales prácticas contables se guidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

Bases de presentación.- los estados financieros adjuntos, fueron preparados en US\$, aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de contabilidad – NEC 17. “Conversión de Estados financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización”, emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Esta norma requiere la conversión de las cifras contables en sucres ecuatorianos al 31 de diciembre del 2000 a dólares de los Estados Unidos de América.

Ver notas a los estados financieros.



ALORSSY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula en base al método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos relacionados.

Activo Fijo

Los porcentajes de depreciación aplicada a los activos fijos es:

Activo Fijo	Tasa
Edificios	5%
Equipos de Oficina	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Equipos de Seguridad	10%

3. Caja-Bancos

Caja	\$	365.23
Pichincha		864.57
Guayaquil		6,535.17
	\$	<u>26,947.64</u>

Registra el saldo conciliado establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2013.

4. Cuentas por Cobrar

	2012	2013	Variaciones
	\$ 132,487.47	\$ 511,752.80	\$ 379,265.33

Contabiliza los créditos en artículos para el hogar otorgado a la firma "Confaida" S.A., al 31 de diciembre de 2013, sin intereses anuales.

5. Inventarios

	2012	2013	Variacion
	\$ 786,427.71	\$ 618,439.57	\$ 167,988.14

Representa el saldo del inventario establecido por la compañía conformado por artículos de: decoración del hogar, acero, electrónicos, escolares, navideños, menaje de mesa, decoración textil de hogar, religiosos, de baño, cristalería y vidrio, cocina, juguetes, etc., al 31 de diciembre de 2013.

Ver notas a los estados financieros.



ALORSSY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

6. Seguros Pagados por Anticipado **\$ 2,680.93**

Contabiliza el saldo de la prima de la Póliza de Seguros contratada con la compañía Seguros La Unión S.A., No. 10303 con cobertura contra incendio y robo al 31 de diciembre de 2013.

7. Impuestos Pagados por Anticipado	
Crédito Tributario Renta	26,939.32
Anticipo Impuesto Renta 2013	5,045.64
Retenciones en la Fuente 2013	17,929.68
	\$ 49,914.64

Saldo de los impuesto retenidos a la empresa al 31 de diciembre de 2013, generado por la comercialización de artículos de hogar,

8. Activo Fijo	2012	2013	Variaciones
Terreno	\$ 90,000.00	\$ 90,000.00	0.00
Muebles y Enseres	10,654.92	21,881.56	11,226.64
Inmuebles	233,498.86	233,498.86	0.00
Equipos de Oficina	11,226.64	0.00	(11,226.64)
Equipos de Computación	1,722.00	2,077.00	355.00
Equipos de Seguridad	2,746.69	0.00	(2,746.69)
Total Activo Fijo	\$ 349,848.51	\$ 347,457.42	\$ 2,391.69
Depreciación Acumulada	(126,848.60)	(138,764.09)	11,915.49
Total Activo Fijo Neto	\$ 223,000.51	\$ 208,693.33	\$ 14,307.18

9. Activo Diferido	2012	2013	Variaciones
Gastos Acumulados	0.00	\$ 4,288.00	\$ 4,288.00
Depósito en Garantía	\$ 6,160.66	1,872.66	(4,288.00)
	\$ 6,160.66	\$ 6,160.66	\$ 0.00
Amortización Acumulada	4,109.11	4,288.00	178.89
Total Activos Diferidos	\$ 2,051.55	\$ 1,872.66	178.89

Ver notas a los estados financieros.



ALORSSY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

10. Proveedores	2012	2013	Variación
	\$ 437,121.32	\$ 10,311.07	\$ 426,810.25

Contabiliza el importe de los créditos conciliado otorgados a la compañía por proveedores locales de artículos para el hogar conciliado al 31 de diciembre de 2013 sin intereses anuales.

11. Proveedores del Exterior

Mizratex S.A.		\$	4,258.64
Noritex S.A.			26,050.06
Derby			23,859.36
Dnx Corp.			36,016.32
Alliance Enterprise Limited			107,497.32
Amantesa Inc.			84,780.55
Creative Distributors Ltd.	\$ 670,338.49	\$ 863,704.97	\$ 14,280.10
Interbusiness			67,605.12
May's china Ltd.			23,412.27
		\$	387,759.74

Créditos otorgados a la compañía por proveedores del exterior por mercancías para la comercialización en el mercado local sin intereses anuales, al 31 de diciembre de 2013.

12. Cuentas por Pagar IESS	2012	2013	Variación
	\$ 2,502.56	\$ 3,022.09	\$ 519.53

Saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2013 por aportes, préstamos Quirografarios y fondos de reserva pendiente de consignar al IESS.

13. Participación de Trabajadores	2012	2013	Variación
	\$ 1,512.89	\$ 2,265.64	\$ 752.75

Registra el saldo del 15% de participación para los trabajadores, establecido al 31 de diciembre de 2013 por la compañía.

Ver notas a los estados financieros.



ALORSSY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

14. Provisión Beneficios Sociales	2012	2013	Variación
	\$ 6.474.30	\$ 5,702.71	\$ 771.59

Valor de los beneficios sociales: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones, pendientes de liquidarse al personal de empleados de la empresa hasta el 31 de diciembre de 2013.

15. Impuestos Retenidos	2012	2013	Variación
	\$ 7.692.95	\$ 38,483.30	\$ 30,790.35

Importe del saldo de las Retenciones en la Fuente pendientes de consignar al Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre de 2013.

16. Préstamos a Accionistas L/P	2012	2013	Variación
	\$ 670,888.49	\$ 865,768.92	\$ 194,880.43

Contabiliza el saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2013, por los préstamos concedidos a la compañía por su principal, para el incremento del capital de trabajo y para atender los gastos operacionales y de capital.

17. Capital Suscrito	\$ 800.00
-----------------------------	------------------

Conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1.00 cada una de los Estados Unidos de América, liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2013.

18. la compañía durante el desarrollo de las actividades industriales y comerciales al 31 de diciembre de 2013 revela la utilidad líquida de \$ 10,014.13.

19. Conforme a la Escritura Pública de constitución de la compañía, el objeto social social es: dedicarse a las ventas al por mayor de artículos para el hogar, en tal virtud sus estados financieros no revelan tener Propiedad Intelectual ni derecho de autor, de acuerdo del contenido en la Resolución No. 04.Q.IJ.001 publicada en el Registro Oficial No. 289 en marzo de 2004.

20. La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los periodos fiscales, 2006, 2007, 2008, 2009, 2010, 2011, 2012 incluso, 2013, para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.

Ver notas a los estados financieros.



ALORSSY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

21. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de presentación de estos estados financieros (julio 27 de 2014), en adición a las notas explicativas a los estados financieros, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran haber tenido efecto relevantes sobre los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.