

PRACTICAS CONTABLES

Los estados financieros de la Compañía al 31 de Diciembre del 2016, fueron preparados de acuerdo con la normativa contable contenida en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-IFRS) y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC-IAS) y en las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, dando cumplimiento, de la misma forma, a las normas tributarias establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su respectivo reglamento, vigentes para el ejercicio fiscal antes mencionado. Las cifras de los estados financieros se encuentran consignadas en dólares de los Estados Unidos de América.

CUMPLIMIENTO DE NORMAS

La Administración ha llevado adelante la actividad de la compañía enmarcada dentro de las normas estatutarias, y las resoluciones de la Junta de Accionistas han sido observadas por la administración, por lo que éstas se encuentran debidamente recogidas en los estados financieros, así como en los sistemas de control interno.

El sistema contable utilizado por la compañía es adecuado para su actividad ya que no permite la realización de transacciones manuales que afecten o a la base de datos borrando o modificando transacciones realizadas a través del sistema. Los accesos a las diferentes funcionalidades se realizan en función de los perfiles de usuarios con accesos determinados asignado a cada colaborador de la compañía. Los cheques así como transferencias de fondos se realizan en función de las firmas autorizadas y considerando la cadena de autorizaciones que debe haber de acuerdo a los sistemas de transferencias de fondos de los Bancos con los que la Compañía mantiene una relación activa.

En relación con mis obligaciones relacionadas con el cumplimiento del artículo 279 de la Ley de Compañías, no existe obligación de la administración de cumplir con la constitución de garantías ya que las mismas no le fueron exigidas por la Junta de Accionistas. La administración ha entregado mensualmente la información requerida para la elaboración de este informe, por lo que el mismo se ha elaborado basado en el análisis mensual de las cifras contables de la Compañía. En mi opinión, los estados financieros de Cidercom S.A. reflejan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía y por lo tanto recomiendo a la H. Junta de Socios su aprobación.

ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

Cuentas del Activo

La suma de las cuentas del activo alcanza \$ 69,962.43 comparado con los \$18,086.70 registrados el año anterior, lo que implica un crecimiento de 287.8%. El valor antes indicado se divide en los siguientes rubros principales descritos a continuación:

Bancos: Esta cuenta del disponible registra un saldo de \$ 110.73 y concentra la totalidad de estos valores en una cuenta en el Banco Pichincha.

Inventarios: Este rubro incluye las mercaderías que la compañía mantiene para la venta, y cuyo valor alcanza \$ 18,018.57 y representa el 25.75% del Activo Total.

Impuestos pagados por anticipado: En este grupo se encuentra registrada la cuenta Crédito Tributario Corriente en el que se registra un crédito tributario por IVA pagado, así como retenciones del impuesto a la Renta recibidas, ambas por un valor total de \$ 4,201.36.

Propiedad Planta y Equipo: Dentro de este rubro se encuentran registrados \$20,741.96 correspondientes a dos partidas de activos consistentes en equipos de computación y una central telefónica. Sus respectivas depreciaciones acumuladas se registran por separado y para cada partida con un valor total de \$9,443.92 con lo cual el valor neto de los activos fijos de la compañía alcanza un monto neto de \$11,298.04. Cabe indicar que la Compañía no ha registrado depreciaciones en el gasto, con lo que el monto neto de los activos se encuentra en el mismo valor del año 2015.

Cuentas del Pasivo

La suma de las cuentas del pasivo alcanza \$56,513.20, lo que implica un crecimiento de 361.99% respecto al saldo de \$12,232.50 registrado al cierre del ejercicio económico 2015 y se encuentra compuesto de las siguientes cuentas:

Cuentas por pagar proveedores locales: En este rubro se encuentra registrado un valor de \$168.52 respecto a \$3,852.16 registrados el año anterior. Este valor es un saldo remanente que corresponde a cuentas por pagar a proveedores de servicios.

Obligaciones con el SRI: En este grupo de cuentas se registran valores de retenciones de IVA e impuesto a la Renta por pagar, al igual que el saldo neto por pagar del IVA como agente de percepción del período de diciembre. El valor de las cuentas de este grupo es de \$448.29.

Cuentas por pagar empresas relacionadas: En esta partida se incluye una cuenta por pagar a las empresas relacionadas Hipertronic S.A. por \$130.68, Lidenar por \$35,765.71 y cuenta por pagar Juan Bernardo Polo por \$20,000.

Cuentas del Patrimonio

El patrimonio se encuentra conformado por el Capital Social, mismo que alcanza \$30,001, mientras que los resultados del ejercicio acumulados alcanzan el valor de \$16,551.77 con lo cual el saldo neto del patrimonio es de \$13,449.23, encontrándose la empresa incurso en causal de disolución. Los accionistas deberán considerar dentro de sus planes una capitalización en este año con lo cual el patrimonio neto alcance cuyo 50.1% exceda el monto de las pérdidas acumuladas recomendándose una capitalización mínima de \$5,000 adicionales.

BALANCE DE RESULTADOS

El estado de resultados arroja una pérdida del ejercicio, misma que alcanza \$12,404.97, la cual proviene de los siguientes rubros:

Ventas: Las ventas de la compañía alcanzaron los \$32,821.00 las mismas que se generaron por los siguientes rubros:

Venta de Abonos Deportivo de Cuenca	\$ 11,651.79
Venta de Celulares	\$ 9,029.93
Venta de Anillos y Dije Barceñal	\$ 12,139.28

Costos: Los costos de los bienes vendidos alcanzan los \$27,439.44, que equivale al 83.60% de las ventas. Esto genera un margen bruto de \$53,81.56 que representa el 16.40% de las ventas totales. Los costos se dividen en las siguientes cuentas, correspondientes con las cuentas de ingresos:

Costo de Venta de Abonos Deportivo de Cuenca	\$ 9,316.55
Costo de Venta de Celulares	\$ 7,522.32
Costo de Venta de Anillos y Dije	\$ 10,600.57

Con esto se puede observar que en cada uno de los rubros del negocio se generaron utilidades brutas.

Gastos: Los gastos de la compañía alcanzaron \$ 17,786.52, siendo los más importantes los siguientes:

GASTOS DE NOMINA	\$ 5,268.15
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 400.00
HONORARIOS	\$ 1,442.08
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	\$ 300.00
PROMOCION Y PUBLICIDAD	\$ 8,840.47
AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	\$ 300.00
SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA	\$ 363.58
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 118.14
COMISIONES	\$ 68.10
GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ 686.00

Como se indicó en párrafos anteriores, las pérdidas acumuladas de la compañía han ocasionado que las mismas superen el 50% del capital social con lo que la compañía se encuentra incurso en causal de disolución.

INDICES FINANCIEROS

Las cifras reveladas en los estados financieros, permiten aplicar los siguientes ratios financieros para el análisis de la situación de la compañía:

COMISARIO
Sr. Ivan Artzaga Rovalino, MBA

Atentamente,


Sin otro particular, suscribo el presente.

Los estados financieros de la compañía se anexan a continuación.

En cuanto a rentabilidad, si bien la compañía alcanza un margen bruto de 16.40%, los demás índices son negativos debido a que el margen bruto no alcanza a cubrir los costos operacionales, o que genera un deterioro de las finanzas de la compañía, y su rentabilidad.

Los índices de apalancamiento se han visto afectados por las pérdidas que ha incurrido la compañía con lo que el financiamiento con pasivos ha pasado a tener una mayor incidencia en la estructura financiera de la compañía, siendo el pasivo 4.20 veces mayor al patrimonio, y representando el 81% del Activo Total.

En lo que respecta a eficiencia, hay que considerar que la compañía reactivó sus actividades en el año 2016, por lo que el índice de rotación de activos puede continuar mejorando. La ventaja es que los activos en su mayor parte son activos corrientes de rápida realización, por lo que el índice de eficiencia de Rotación de Activos Fijos muestra que las ventas han generado ingresos cercanos a tres veces los activos de largo plazo.

Como se puede apreciar, la compañía mantiene activos corrientes suficientes para cumplir con sus obligaciones de corto plazo, sin embargo, una proporción importante de los activos corrientes están registrados en la cuenta inventarios, con lo que el ratio corriente de 1.04 se corrige mediante la prueba ácida a 0.72 que, sin embargo, no constituye un alto riesgo de liquidez.

Liquidez	
Ratio Corriente	1.04
Prueba Ácida	0.72
Periodo de Rotación de Inventario Promedio (días)	236.40
Periodo de Pago Promedio (días)	2.24
Eficiencia	
Rotación del Activo Total (Veces)	0.47
Rotación del Activo Fijo (Veces)	2.91
Apalancamiento	
Pasivo/Patrimonio	4.20
Pasivo/Activo Total	0.81
Rentabilidad	
Margen Bruto	16.40%
Margen Neto	-37.80%
ROA	-17.73%
ROE	-47.98%

CIDERCON S.A.
Estado de Situación Financiera
Expresado en Dolares Americanos
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

101	ACTIVO CORRIENTE	110.73	\$	110.73	\$
10101	BANCOS				
10102	BANCO PICHINCHA				
10103	ACTIVOS FINANCIEROS	110.73	\$		
10104	CLIENTES LOCALES				
10105	CLIENTES LOCALES				
10106	INVENTARIOS				
10107	INVENTARIO DE PROD. Y MERCAD. EN ALMACEN COMPRADO A TERCEROS	18,018.57	\$	18,018.57	\$
10108	Mercedaria Disponible Venta Abonos Deportivo Cuenca				
10109	ANTICIPOS A PROVEEDORES				
10110	ANTICIPOS A PROVEEDORES	36,333.73	\$	36,333.73	\$
10111	Anticipo a Proveedores				
10112	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	36,333.73	\$		
10113	CRDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.V.A.)	4,114.54	\$		
10114	Credito Tributario IVA por Compra	3,766.78	\$		
10115	Credito Tributario Ite fuente IVA	347.76	\$		
10116	Credito Tributario A FAVOR DE LA EMPRESA (I.V.A.)	66.82	\$		
10117	Retencion en la Fuente 1%				
10118	Anticipo Impuesto a la Renta	86.82	\$		
10119	ACTIVO NO CORRIENTE				
10120	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				
10121	Equipo de Computacion	18,145.96	\$	20,741.96	\$
10122	Central Telefonica	2,596.00	\$		
10123	(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	(9,375.41)	\$		
10124	Depreciaciones de Equipo de Computacion	(68.51)	\$		
10125	Depreciaciones de Central Telefonica				
10126	TOTAL ACTIVO	69,962.43	\$	69,962.43	\$
201	PASIVO				
20101	PASIVO CORRIENTE				
20102	PROVEEDORES LOCALES	168.52	\$	168.52	\$
20103	Proveedores de Mercaderia Locales				
20104	OBLIGACIONES CORRIENTES CON EL SRI				
20105	Retencion Renta por pagar	1.30	\$		
20106	Retencion IVA por pagar	5.46	\$		
20107	IVA por pagar Periodo	411.53	\$		
20108	Impuesto a la Renta por pagar				
20109	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS				
20110	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS				
20111	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS				
20112	Cuentas por pagar Hipotecas	130.68	\$	35,896.39	\$
20113	Cuentas por pagar Bienes Raices	20,000.00	\$		
20114	Cuentas por pagar Lideres	35,755.71	\$	35,896.39	\$
20115	PASIVO NO CORRIENTE				
20116	PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS				
20117	PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS				
20118	PROVISION Jubilacion Patronal				
20119	TOTAL PASIVO	56,513.20	\$	56,513.20	\$
301	PATrimonio NETO	30,001.00	\$	30,001.00	\$
30101	Capital Suscrito o Pagado	30,001.00	\$		
30102	RESULTADO DEL EJERCICIO				
30103	Perdida acumulada al 31 de diciembre 2014	(4,154.23)	\$		
30104	Perdida al 31 de diciembre del 2015	7.43	\$		
30105	Perdida al 31 de diciembre del 2015	(12,404.97)	\$		
30106	TOTAL PATRIMONIO	13,448.23	\$	13,448.23	\$
30107	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	69,962.43	\$	69,962.43	\$

CIDERCON S.A.
Estado de Resultado Integral
Expresado en dólares americanos
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Cuenta Contable		Nombre de la Cuenta	
41	INGRESOS	4101	VENTA DE BIENES
4101	VENTA DE BIENES	410101	VENTA DE ABONOS DEPORTIVO DE CUENCA
410101	VENTA DE ABONOS DEPORTIVO DE CUENCA	410102	VENTA DE CELULARES
410102	VENTA DE CELULARES	410103	VENTA DE ANILLOS Y DIJES BARRIFEST
5	COSTOS Y GASTOS	51	COSTOS DE VENTAS
51	COSTOS DE VENTAS	5101	COSTO DE VENTA
5101	COSTO DE VENTA	510101	COSTO DE VENTA BIENES
510101	COSTO DE VENTA BIENES	510102	COSTO DE VENTA DE ABONOS DEPORTIVO DE CUENCA
510102	COSTO DE VENTA DE ABONOS DEPORTIVO DE CUENCA	510103	COSTO DE VENTA DE CELULARES
510103	COSTO DE VENTA DE CELULARES	52	GASTOS SEGURO SU NATURALEZA
5201	Gastos de Nomina	520101	Sueldos
520101	Sueldos	520101010001	Sobretiempos
520101010002	Sobretiempos	520101010003	Comision en Rol de Pagos
520101010003	Comision en Rol de Pagos	520102	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL
520102	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	520102010001	Aporte Patronal 12.15%
520102010003	Fondo de Reserva	520103	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES
520103	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	52010301	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES
520103010001	Decimo Tercer Sueldo	520103010002	Decimo Cuarto Sueldo
520103010003	Vacaciones	520104	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS
520104	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520104010003	Alimentacion
520104010004	Revolucion	52010501	HONORARIOS
52010501	HONORARIOS	520105010001	Honorarios Profesionales a Personas Naturales
520105010002	Servicios prestados Contabilidad	520105010003	Notarios Registradores
520105010004	Registro Mercantil	520105010005	Municipio
520109	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	52010901	ARRENDAMIENTO OPERATIVO
52010901	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520109010001	Arriendo Locales
52011701	PROMOCION Y PUBLICIDAD	520117010001	Publicidad Mini Abonos
520117010002	Publicidad Barcelona	520117010003	Datafast
520117010004	AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	52011801	AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES
52011801	AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	520118010003	Telefono Fija
520118010004	Telefono Movil Claro 25 chips \$10 y 5 chips \$ 5	52012701	SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA
52012701	SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA	520127010002	Papelaria y Trabajos de Imprenta
520127010001	Costo planes chips	520127010004	Suministros de oficina
520127010005	OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	520137010002	Gasto de Impuesto a la Renta por anticipo
5202	GASTOS FINANCIEROS	520301	GASTOS FINANCIEROS
52030102	COMISIONES	520301020001	Comision en Servicios Bancarios
520301020001	Comision en Servicios Bancarios	52030103	INTERES Y MULTAS
52030103	INTERES Y MULTAS	52030104	Adquiere sin comprobantes de venta
52030105	Adquiere sin comprobantes de venta	52030106	Adquiere sin comprobantes de venta
52030107	Adquiere sin comprobantes de venta	52030108	Adquiere sin comprobantes de venta
52030109	Adquiere sin comprobantes de venta	52030110	Adquiere sin comprobantes de venta
52030111	Adquiere sin comprobantes de venta	52030112	Adquiere sin comprobantes de venta
52030113	Adquiere sin comprobantes de venta	52030114	Adquiere sin comprobantes de venta
52030115	Adquiere sin comprobantes de venta	52030116	Adquiere sin comprobantes de venta
52030117	Adquiere sin comprobantes de venta	52030118	Adquiere sin comprobantes de venta
52030119	Adquiere sin comprobantes de venta	52030120	Adquiere sin comprobantes de venta
52030121	Adquiere sin comprobantes de venta	52030122	Adquiere sin comprobantes de venta
52030123	Adquiere sin comprobantes de venta	52030124	Adquiere sin comprobantes de venta
52030125	Adquiere sin comprobantes de venta	52030126	Adquiere sin comprobantes de venta
52030127	Adquiere sin comprobantes de venta	52030128	Adquiere sin comprobantes de venta
52030129	Adquiere sin comprobantes de venta	52030130	Adquiere sin comprobantes de venta
52030131	Adquiere sin comprobantes de venta	52030132	Adquiere sin comprobantes de venta
52030133	Adquiere sin comprobantes de venta	52030134	Adquiere sin comprobantes de venta
52030135	Adquiere sin comprobantes de venta	52030136	Adquiere sin comprobantes de venta
52030137	Adquiere sin comprobantes de venta	52030138	Adquiere sin comprobantes de venta
52030139	Adquiere sin comprobantes de venta	52030140	Adquiere sin comprobantes de venta
52030141	Adquiere sin comprobantes de venta	52030142	Adquiere sin comprobantes de venta
52030143	Adquiere sin comprobantes de venta	52030144	Adquiere sin comprobantes de venta
52030145	Adquiere sin comprobantes de venta	52030146	Adquiere sin comprobantes de venta
52030147	Adquiere sin comprobantes de venta	52030148	Adquiere sin comprobantes de venta
52030149	Adquiere sin comprobantes de venta	52030150	Adquiere sin comprobantes de venta
52030151	Adquiere sin comprobantes de venta	52030152	Adquiere sin comprobantes de venta
52030153	Adquiere sin comprobantes de venta	5203	