

REPORTE DE REVISION DE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2013

CONTENIDO

- Comentarios
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Análisis financiero
- Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US \$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	Normas Internacionales de Auditoría y Atestiguamiento

OPTIMA DEL ECUADOR S.A. OPTIMASA
INFORME DEL COMISARIO
Al 31 de Diciembre de 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**A la Junta General de Accionistas de OPTIMA DEL ECUADOR S.A.
OPTIMASA**

1. En mi calidad de Comisario de **OPTIMA DEL ECUADOR S.A. OPTIMASA**, del ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2013, he revisado la información Contable Financiera presentada en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Resultado Integral, así como las notas a los Estados Financieros; de igual manera analicé el cumplimiento de las obligaciones societarias; información necesaria para determinar el correcto desempeño de la Administración y el funcionamiento de la organización. Esto en cumplimiento de mi responsabilidad como Comisario de acuerdo a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías Codificada y demás normativa conexas.
2. Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:
 - a) Las cifras presentadas en los Estados Financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.
 - b) Los procedimientos de control interno implantados por la Administración de la Compañía son adecuados y le ayudan a tener un grado razonable de que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los Estados Financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
 - c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las Resoluciones de la Junta General de Accionistas, por parte de la Administración.
3. El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente la situación financiera de **OPTIMA DEL ECUADOR S.A. OPTIMASA** y sus resultados de operación, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013.

OPTIMA DEL ECUADOR S.A. OPTIMASA
ESTADO SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

4. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas, la Administración de **OPTIMA DEL ECUADOR S.A. OPTIMASA** y la Superintendencia de Compañías; no debe ser utilizado para otros propósitos.

Guayaquil, 26 de Marzo del 2014



Jorge Ugarte
COMISARIO
C.I. 091074369-9

OPTIMA DEL ECUADOR S.A. OPTIMASA
ESTADO SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	31/12/2013	31/12/2012	Var (%)	Ponderación (%)
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE		16,398.81	800.00	95.12%	103.80%
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	03	200.00	200.00	0.00%	1.27%
Cuentas por Cobrar Relacionadas	04	11,641.67	0.00	100.00%	73.69%
Pagos Anticipados	05	2,709.97	0.00	100.00%	17.15%
Activos por Impuestos Corrientes	06	1,247.17	0.00	100.00%	7.89%
Otros Activos Corrientes	07	600.00	600.00	0.00%	3.80%
ACTIVO NO CORRIENTE		0.00	0.00	0.00%	0.00%
Total Activo		16,398.81	800.00	95.12%	103.80%
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE		63,511.30	0.00	100.00%	402.00%
Cuentas por Pagar Proveedores Relacionados	08	8,494.72	0.00	100.00%	53.77%
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	09	52,508.74	0.00	100.00%	332.36%
Obligaciones Sociales	10	628.69	0.00	100.00%	3.98%
Obligaciones Tributarias	11	804.15	0.00	100.00%	5.09%
Obligaciones al IESS	12	1,075.00	0.00	100.00%	6.80%
PASIVOS NO CORRIENTE		0.00	0.00	0.00%	0.00%
Total Pasivo		63,511.30	0.00	100.00%	402.00%
PATRIMONIO					
Capital Social		800.00	800.00	0.00%	5.06%
Resultados Presente Ejercicio		-47,912.49	0.00	100.00%	-303.27%
Total Patrimonio	13	-47,112.49	800.00	101.70%	-298.20%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		15,798.81	800.00	94.94%	100.00%

OPTIMA DEL ECUADOR S.A. OPTIMASA
ESTADO DE RESULTADO DE INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	31/12/2013	Ponderación (%)
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS		11,458.34	99.54%
Ventas a Relacionadas	14	11,458.34	99.54%
 (-) COSTO DE VENTA		0.00	0.00%
(=) Ganancia Bruta		11,458.34	99.54%
 (-) GASTOS	15	59,383.33	515.89%
Gastos de Administración		8,745.47	75.98%
Gastos de Ventas		50,637.86	439.91%
(+) Otros Ingresos	14	52.50	0.46%
 (=) Pérdida Operativa		-47,872.49	-415.89%
 (-) Gastos Financieros	15	40.00	0.35%
(=) Pérdida Contable		-47,912.49	-416.24%
 (-) 15% Participación Trabajadores		0.00	
(=) Pérdida Efectiva		-47,912.49	-416.24%
 (-) Impuesto a la Renta a Pagar		0.00	
(=) Pérdida Neta del Ejercicio		-47,912.49	-416.24%

OPTIMA DEL ECUADOR S.A. OPTIMASA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2013
(En dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Resultados del Ejercicio	-47,912.49	0.00
--------------------------	------------	------

Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación

Depreciaciones y Amortizaciones	0.00	0.00
Provisión Cuentas incobrables	0.00	0.00
Provisión por Jubilación Patronal	0.00	0.00
Provisión Participación Trabajadores	0.00	0.00
Provisión Impuesto a la Renta	0.00	0.00

Cambios en activos y pasivos de operación :

Aumento (Disminución) de Cuentas por Cobrar	-11,641.67	0.00
Aumento (Disminución) en Pagos Anticipados	-1,247.17	0.00
Aumento (Disminución) en Otros Activos	-2,709.97	0.00
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	61,003.46	0.00
Aumento (Disminución) en Pasivos Acumulados	2,507.84	0.00
Aumento (Disminución) en Impuestos por Pagar	0.00	0.00

Total Efectivo procedente de actividades de Operación	0.00	0.00
--	-------------	-------------

FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compras de activos intangibles	0.00	0.00
Adquisiciones de Propiedades, Planta y Equipo	0.00	0.00
Aumento en Inversiones	0.00	0.00
Disminución (Aumento) en Otros Activos	0.00	0.00

Total Efectivo procedente de actividades de Inversión	0.00	0.00
--	-------------	-------------

FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento en Pasivos a Largo Plazo	0.00	0.00
Aumento en Obligaciones Bancarias	0.00	0.00
Asignación de Reserva Legal	0.00	0.00
Apropiación de Dividendos	0.00	0.00

Total Efectivo procedente de actividades de Inversión	0.00	0.00
--	-------------	-------------

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	0.00	0.00
---	-------------	-------------

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	200.00	0.00
--	---------------	-------------

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVOS AL FINAL DEL PERIODO	200.00	0.00
--	---------------	-------------

OPTIMA DEL ECUADOR S.A. OPTIMASA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2013
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Descripción	Nota	Capital Social	Apotaciones para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados ejercicios anteriores	Resultados Adopción NIIF's por primera vez	Resultados del presente ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al final del periodo		800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-47,912.49	-47,112.49
Saldo Al Inicio del Periodo		800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	800.00
Saldo al final del periodo inmediato anterior		800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	800.00
Cambios en las Políticas Contables		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Correcciones de Errores		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cambios del Año en el Patrimonio		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-47,912.49	-48,912.49
Transferencia de Resultados a otras cuentas		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-600.00
Resultados Presente del Ejercicio		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-47,912.49	-47,912.49

OPTIMA DEL ECUADOR S.A. OPTIMASA

ANÁLISIS FINANCIERO

Al 31 de Diciembre del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

El presente análisis, consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral. El objetivo principal de este estudio, se basará en la estructura porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros y su connotación, y la interpretación de las mismas mediante el uso de ratios financieros.

En lo concerniente al Estado de Situación Financiera de la Compañía, la estructura actual de los Estados Financieros muestra lo siguiente: el 100% de los Activos, corresponden a Activos Corrientes, en donde las Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas y Pagos Anticipados son los rubros más significativos con un porcentaje del 73.69% y 17.15% del total de Activos, respectivamente.

Por otro lado, del total de Pasivos y Patrimonio, el rubro de mayor relevancia son los Pasivos Corrientes con el 402% del valor del activo, en el cual las Otras Cuentas y Documentos por Pagar representan el 332.36%; seguido de las Cuentas por Pagar Proveedores Relacionados con el 53.77% del total de Pasivos y Patrimonio.

La razón de ser de las cifras antes expuestas se debe a una pérdida después de descontar participación de trabajadores e impuestos de US \$47,912.49, que afecta el patrimonio de la compañía, dejándola en negativo.

En relación a los resultados obtenidos en el Ejercicio, los de Gastos representan más del 100 % de los ingresos totales (515.89%), dando como resultado final, una Pérdida Contable del Ejercicio (sin disminuir Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores) del -415.89% con respecto a los ingresos totales.

Para profundizar en el análisis de la situación financiera de la empresa, se estudiará los principales Ratios financieros del ejercicio económico, el mismo que se detalla a continuación:

OPTIMA DEL ECUADOR S.A. OPTIMASA
ANÁLISIS FINANCIERO
Al 31 de Diciembre del 2013
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Liquidez

El índice de liquidez permite evaluar si la compañía se encuentra en capacidad de cubrir sus obligaciones a Corto Plazo. Cabe indicar, que si el ratio es mayor a 1, la empresa tiene mejor capacidad de cubrir sus pasivos de Corto Plazo.

RAZON DE LIQUIDEZ		
<i>Activo Corriente</i>	$= \frac{16,398.81}{63,511.30}$	0.25
<i>Pasivo Corriente</i>		

La capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo muestra una liquidez baja. La compañía **OPTIMA DEL ECUADOR S.A. OPTIMASA** para cancelar **US \$ 1.00** de sus Pasivos a Corto Plazo (Pasivo Corriente) cuenta con **US \$ 0.25** de Activos a Corto Plazo (Activo Corriente), esto denota que la Compañía posee un nivel de activo corriente inferior al nivel de pasivos corrientes, indicando que se encuentra por debajo del nivel esperado para cumplir con las obligaciones a corto plazo.

Razón Deuda

RAZON DE DEUDA		
<i>Deuda Total</i>	$= \frac{63,511.30}{16,398.81}$	4.74
<i>Total de Activos</i>		

Este resultado muestra que por cada dólar invertido en Activos, la empresa se financia con **US \$ 4.74** de deuda, lo cual significa que la Compañía financieramente se encuentra apalancada por terceros ajenos.

OPTIMA DEL ECUADOR S.A. OPTIMASA
ANÁLISIS FINANCIERO
Al 31 de Diciembre del 2013
(En dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1.- OPERACIONES

La compañía **OPTIMA DEL ECUADOR S.A. OPTIMASA.**, con número de **RUC 0992809655001**, tiene como actividad principal la publicidad, constando en su objeto social como, prestación de servicios en el campo de la publicidad en general vía mensaje de texto.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

POLITICAS CONTABLES

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) según el requerimiento establecido por la Superintendencia de Compañías, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, incluidos en dichos Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros tal como lo requieren las NIIF'S (Normas Internacionales de Información Financiera) vigentes a la fecha de preparación.

a) Bases de Medición

Los Estados Financieros de **OPTIMA DEL ECUADOR S.A. OPTIMASA** han sido preparados en base al costo histórico

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

b) Moneda Funcional y de Presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los Estados Financieros y las notas de la empresa se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US \$), que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

c) Instrumentos Financieros

Todos los instrumentos financieros (activos y pasivos financieros) son reconocidos a su valor razonable a la fecha de adquisición.

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la entidad se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes al efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses implícitos. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. De existir valores de los acreedores comerciales o préstamos bancarios denominados en moneda extranjera, se convierten a dólares de los Estados Unidos de América usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Por lo anterior, de presentarse ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera, se incluyen en otros gastos o en otros ingresos. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

i. Cuentas y Documentos por Cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales de los negocios.

d) Deterioro de los Instrumentos Financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado.

Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

e) Propiedad, Planta y Equipo

Las Propiedades, Planta y Equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Los **terrenos y los edificios** son activos separados, y se contabilizan como tales, incluso si han sido adquiridos de forma conjunta.

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, siguiendo lo establecido por la NIC 16: Propiedades, Planta y Equipo.

Las **piezas de repuesto** y el equipo auxiliar, se contabilizan inicialmente en el Inventario, y al momento de consumirse son reconocidos en el resultado del periodo. En caso de ser piezas de repuestos importantes que se estime utilizar durante más de un periodo, se contabilizan como Propiedad, Planta y Equipo, y cuando sólo puedan ser utilizados con relación a un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, se contabilizan como elementos de éste tipo.

Los elementos considerados como Propiedad, Planta y Equipo que no cumplieren con las características, su costo implícito, son reconocidos como un gasto en el periodo en que haya sido adquirido.

f) Beneficios a los Empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la empresa proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

De conformidad al Código de Trabajo, la participación a los trabajadores es del 15% sobre la utilidad contable del ejercicio económico, y se reconoce al gasto en el período en el cual se genera.

i. Beneficios Post-empleo – Jubilación Patronal

De acuerdo al Código de Trabajo en el Ecuador los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus empleados que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de prestaciones de jubilación patronal.

g) Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el valor de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados.

Se incluirán en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir.

Se excluirán de los ingresos de actividades ordinarias todos los valores recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido.

Los principales Ingresos de Actividades Ordinarias de **OPTIMA DEL ECUADOR S.A. OPTIMASA** provienen de la venta de servicios con Partes Relacionadas.

h) Estado de Flujo de Efectivo

OPTIMA DEL ECUADOR S.A. OPTIMASA emite anualmente un Estado de Flujo de Efectivo, utilizando el Método Directo e Indirecto, en el cual informa los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.

- i) Actividades de Operación
Son las actividades que representan la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otro tipo de actividad que no puede ser clasificada como inversión y financiación.
- ii) Actividades de Inversión
Corresponden a actividades de enajenación, adquisición o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- iii) Actividades de Financiación
Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO

La cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo, se encuentra compuesta por los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

Cuenta	Valor	%
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	200.00	100%
Total	200.00	100%

Caja, Bancos

Los saldos de Caja y Bancos que mantiene la Compañía al 31 de Diciembre del 2013, se encuentran contabilizados de acuerdo a los valores autorizados por la Gerencia, por las políticas de manejo de Caja y por los valores conciliados en las respectivas cuentas bancarias.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2013, presentan como saldo de las Cuentas por Cobrar Relacionadas el valor de US \$ 11,641.67 de acuerdo al siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Cuenta	Valor	%
Cuentas por Cobrar Relacionadas	11,641.67	100%
Total	11,641.67	100%

NOTA 5.- PAGOS ANTICIPADOS

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2013, los pagos anticipados presentan como el valor de US \$ 2,709.97 de acuerdo al siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Cuenta	Valor	%
Pagos Anticipados	2,709.97	100%
Total	2,709.97	100%

NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

(Expresado en Dólares)

Cuenta	Valor	%
Activos por Impuestos Corrientes	1,247.17	100%
Total	1,247.17	100%

Podemos observar que el saldo de esta cuenta corresponde únicamente al Anticipo del Impuesto a la Renta que la compañía **OPTIMA DEL ECUADOR S.A. OPTIMASA** mantiene con el Servicio de Rentas Internas.

NOTA 7.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al:	Periodo Al:
Cuenta	Valor	%
Otros Activos Corrientes	600.00	100%
Total	600.00	100%

NOTA 8.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES RELACIONADOS

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

(Expresado en Dólares)

Cuenta	Valor	%
Cuentas por Pagar Proveedores Relacionados	8,494.72	100%
Total	8,494.72	100%

NOTA 9.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

(Expresado en Dólares)

Cuenta	Valor	%
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	52,508.74	100%
Total	52,508.74	100%

NOTA 10.- OBLIGACIONES SOCIALES

OPTIMA DEL ECUADOR S.A. OPTIMASA, refleja obligaciones sociales al cierre del 2013 por un valor total de US \$ 628.69. El siguiente saldo se refleja a continuación:

(Expresado en Dólares)

Cuenta	Valor	%
Obligaciones Sociales	628.69	100%
Total	628.69	100%

En consideración al derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa, es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

NOTA 11.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2013, se encuentra compuesta por los siguientes rubros como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Cuenta	Valor	%
Obligaciones Tributarias	804.15	100%
Total	804.15	100%

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo

.

NOTA 12.- OBLIGACIONES AL IEES

Las cuentas por pagar proveedores al 31 de Diciembre del 2013, están conformada por los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

Cuenta	Valor	%
Obligaciones al IEES	1,075.00	100%
Total	1,075.00	100%

NOTA 13.- PATRIMONIO

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2013 se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Descripción	Periodo Al:	Periodo Al:
Cuenta	Valor	%
Capital Social	800.00	-1.70%
Resultados Presente Ejercicio	-47,912.49	101.70%
Total	-47,112.49	101.70%

(a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2013, el capital autorizado, suscrito y pagado está representado por 200 acciones comunes de US \$ 1 valor nominal cada una, respectivamente.

Total de Acciones Emitidas:	800
Ganancia por Acción:	-59.89

Las pérdidas por acción básicas se han calculado teniendo en cuenta la pérdida neta del ejercicio y dividiéndola para al número de acciones comunes emitidas. Para el año 2013, este indicador es de US \$ 59.89 dólares en pérdida por acción.

(b) Reserva legal

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al diez por ciento anual, hasta que esta alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

(c) Reserva facultativa

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, el estatuto o la junta general podrán acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, estableciendo el porcentaje de beneficios destinados a su formación, el mismo que se deducirá después del porcentaje previsto en los incisos anteriores.

(d) Resultados acumulados

d.1) Marco regulatorio

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011 determinó que los saldos acreedores de las cuentas Reservas de Capital, Resultados Acumulados por Adopción por Primera vez a las NIIF, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición a la aplicación de las NIIF serán transferidos a la cuenta patrimonial “Resultados Acumulados” como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los accionistas.

El saldo acreedor de estas cuentas solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiese; utilizado para absorber pérdidas; o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

d.4) Reserva de capital

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

d.5) Resultados acumulados por adopción por primera vez a las NIIF

Por ser esta compañía constituida en el año 2011, no presenta saldos en esta cuenta debido a que acorde con la resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.010.10 debió aplicar NIIF directamente.

NOTA 14.- INGRESOS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2013, se encuentra compuesta por los siguientes rubros como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Cuenta	Valor	%
Ventas a Relacionadas	11,458.34	99.54%
Otros Ingresos	52.50	0.46%
Total	11,510.84	100.00%

NOTA 15.- GASTOS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2013, se encuentra compuesta por los siguientes rubros como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Cuenta	Valor	%
Gastos de Administración	8,745.47	14.72%
Gastos de Ventas	50,637.86	85.22%
Gastos Financieros	40.00	0.07%
Total	59,423.33	100.00%

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este Informe, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

PRINCIPIO DE EMPRESA EN MARCHA

El supuesto de Empresa en Marcha es un principio fundamental en la preparación de los estados financieros. Bajo el supuesto de negocio en marcha, se considera ordinariamente que una entidad continúa en negocios por el futuro predecible sin tener la intención ni la necesidad de liquidarse, para dejar de realizar negocios o de buscar protección respecto de sus acreedores, de acuerdo a las leyes o reglamentos. Consecuentemente, los activos y pasivos se registran con base en que la entidad podrá realizar sus activos y liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios.

En consideración al párrafo anterior, **OPTIMA DEL ECUADOR S.A. OPTIMASA** en mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía al 31 de diciembre de 2013 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en el capital contable y los cambios en la situación financiera, por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados; sin embargo, es necesario que la administración considere necesario la evaluación del principio de Empresa en Marcha por tener un patrimonio insuficiente para seguir operando.