



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de **Web Ratio S.R.L.:**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **Web Ratio S.R.L.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del año 2013 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia (Apoderado) por los estados financieros**

2. La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría (Continúa en la siguiente página...)





A los Accionistas de Web Ratio S.R.L.:

(Continuación...)

también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de la auditoría.

**Bases para la opinión limpia:**

4. Al 31 de diciembre de 2013 no existen saldos que se vengán arrastrando sin que se hayan liquidado.
5. Durante el año 2013 la Compañía ha conciliado la totalidad de los saldos por cobrar y por pagar que mantiene.
6. El Estado de Situación Financiera muestra la verdadera posición de la empresa a través del Activo y Pasivo corriente.
7. Los rendimientos económicos del periodo a través del estado de pérdidas y ganancias, muestran de manera razonable los resultados operacionales de la compañía.

**Opinión limpia**

8. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **WEB RATIO S.R.L.**, al 31 de diciembre de 2013 y el estado de resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF y NIC).

*Consulfinco C.L.*  
CONSULFINCO CIA. LTDA.  
Registro Nacional de Firmas Auditoras  
Externas RNAE No. 855

*Darwin Jaramillo Granda*  
Darwin Jaramillo Granda, MBA  
Representante Legal

Cuenca, 10 de abril de 2014





CONSULTORA  
FINANCIERA Y  
COMERCIAL CIA.

**WEB RATIO S.R.L.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
**(Expresados en dólares americanos)**

	NOTAS	2012	2013
<b>ACTIVOS:</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTE:</b>			
Caja y Equivalentes	3	139,481.64	30,115.19
Cuentas por cobrar clientes	4	29,121.82	77,165.51
Provisión Ctas. Incobrables		-1,221.19	-1,701.85
Anticipo a Proveedores	4	309.91	97.96
Impuestos renta ret. Clientes		2,796.07	1,304.08
Garantías		1,400.00	20,114.00
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTE:</b>		<b>171,888.03</b>	<b>129,294.02</b>
Propiedad Planta y Equipo		5,866.33	10,289.06
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>177,754.36</b>	<b>139,583.08</b>
<b>PASIVOS:</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Proveedores	7	4,349.11	3,8881.01
Nomina por pagar		4,269.51	7,934.82
Obligaciones con empleados	6	8,798.91	0.01
Otras cuentas por pagar		13,066.87	27,800.00
Impuesto a la renta por pagar		12,011.74	2,289.38
Otros Imp. Y aportes por pagar		5,043.47	2,297.89
Provisiones		3,986.46	8,375.23
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>51,526.07</b>	<b>52,585.34</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>51,526.07</b>	<b>52,585.34</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Aportaciones de Capital		2,000.00	2,000.00
Utilidades ejercicios anteriores	8	82,060.57	118,016.87
Reserva Legal		4,318.98	6,211.42
Resultado ejercicio		37,848.74	-39,230.55
<b>Total Patrimonio</b>		<b>126,228.29</b>	<b>86,997.74</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>177,754.36</b>	<b>139,583.08</b>





CONSULTORA  
FINANCIERA Y  
COMERCIAL CIA.

**WEB RATIO S.R.L.**

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
**(Expresados en dólares americanos)**

	NOTAS	2012	2013
<b>VENTAS NETAS</b>		206,916.27	158,532.94
<b>COSTO DE VENTAS</b>		00.00	0.00
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		206,916.27	158,532.94
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		148,681.46	211,451.78
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>58,234.81</b>	<b>-39,221.72</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>			
Intereses Ganados		437.73	19.85
Gastos bancarios		-13.15	-11.02
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS A LA RENTA</b>		<b>58,659.39</b>	<b>- 39,230.55</b>
<b>MENOS:</b>			
Participación Trabajadores	8	8,798.91	0.00
Impuesto a la Renta	8	12,011.74	0.00
Reserva Legal		3,784.87	0.00
<b>UTILIDAD NETA DISPOSICION ACCIONISTAS</b>		<b>34,063.87</b>	<b>0.00</b>





CONSULTORA  
FINANCIERA Y  
COMERCIAL CIA.

## WEB RATIO S.R.L.

### ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2013 (Expresados en dólares americanos)

	NOTAS	2012	2013
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	13		
Saldo al inicio y final del año		2.000,00	2.000,00
<b>APORTES FUTURA CAPITALIZACION</b>	14		
Saldo inicial del año		0,00	0,00
Aportes Futura Capitalización		0,00	0,00
Saldo al final del año		0,00	0,00
<b>RESERVAS</b>	14		
Saldo al inicio del año		4.318,98	4.318,98
Reserva Legal		0,00	1,892,44
Reserva facultativa		0,00	0,00
Reserva de Capital		0,00	
Saldo al final del año		4.318,98	6.211,42
<b>GANANCIAS ACUMULADAS</b>	14		
Saldo al inicio del año		80.168,13	118.016,87
Ganancia/Pérdida neta del año		37.848,74	-39,230,55
Saldo al final del año		118.016,87	78.786,32
<b>RESULTADOS ACUMULADOS APLICACION PRIMERA VEZ NIIF</b>	14		
Saldo al inicio y final del año		0,00	0,00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			
Saldo al inicio del año		88.379,55	126.228,29
Utilidad distribuida del año anterior		0,00	0,00
Utilidad neta del año	15	37.848,74	-39,230,55
Resulta Acum. Aplic. primera vez NIIF		0,00	0,00
Saldo al final del año		126.228,29	86.997,74





CONSULTORA  
FINANCIERA Y  
COMERCIAL CIA.

## WEB RATIO S.R.L.

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (Expresados en dólares americanos)

	2013
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Recibido de clientes	110.489,03
Pagado a proveedores y empleados	199.179,58
Otros Egresos	13.166,24
Efectivo neto proveniente de actividades de operación:	-101.856,79
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Adquisición planta y equipo	-7.509,66
Incremento en cargos diferidos	
Incremento en inversiones a largo plazo	
Aporte Futura Capitalización	
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión:	-7.509,66
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Nuevas obligaciones bancarias	
Pago préstamos bancarios	0,00
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	0,00
Incremento/Disminución Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	0,00
<b>CAJA Y EQUIVALENTES</b>	
Incremento (Disminución) neto durante el año	-109.366,45
Saldo al inicio del año	139.481,64
Saldo al final del año	30.115,19
<b>CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROV. DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Ganancia/Pérdida neta del año	-39.230,55
Ajuste por partidas distintas al efectivo	6.859,41
Depreciación planta y equipo	3.086,93
Por gastos en provisión	3.772,48
Cambios en Activos y Pasivos	-69.485,65
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-101.856,79





CONSULTORA  
FINANCIERA Y  
COMERCIAL CIA.

## WEB RATIO S.R.L.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (Expresados en dólares americanos)

#### 1. OPERACIONES:

##### a. Objeto Social

La Compañía se constituyó en la Ciudad de Cuenca Provincia del Azuay, Republica del Ecuador el 28 de febrero de 2011 mediante Escritura Pública con la denominación WEB RATIO S.R.L., como sucursal de su Matriz en Milán Italia, el gobierno y administración está conformado por la Junta General de Socios, Director General – representante legal, Apoderado y staff. Su objetivo principal es la Venta y desarrollo de servicios IT; Venta y licencia de Software Webratio, y todo acto o contrato que tenga relación con el objeto social, de la Empresa.

#### 2. POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION Y PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

**Esquema de políticas contables:** La Empresa prepara y presenta sus Estados Financieros principalmente de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF y NIC), esta de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributarios Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

Son presentados anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad aplicadas por la empresa y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

**Provisión de cartera de dudosa recuperación:** Sirve para cubrir posibles pérdidas de incobrabilidad. Para efectos tributarios la Ley de Régimen Tributario Interno (Art.10 numeral 11 de la Ley de Régimen Tributario Codificada), acepta como gasto del año únicamente el 1% de los créditos concedidos durante el mismo y que estén vigentes al cierre del período fiscal.





**Propiedad, Planta y Equipo:** Los componentes de propiedad planta y equipo, se hallan registrados al costo de adquisición. Los activos se deprecian con el método de línea recta, aplicando los porcentajes de depreciación establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

**Provisión jubilación patronal y desahucio:** Se actualiza con base al correspondiente cálculo matemático actuarial.

**Ingresos, Costos y Gastos:** La compañía registra sus ingresos por distribución y venta de sus productos y servicios dentro del periodo en el que se efectuó la transacción, y por ende la facturación, es decir adoptando el principio devengado, en concordancia con lo que prescribe el Reglamento de Comprobantes de Ventas y Retención. Los demás ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones, independiente de su fecha de recaudación.

**Costos Operacionales:** Se registran como costos y gastos operacionales a aquellos que se hallan vinculados con los ingresos respectivos, agregándoles los que no los son, se desagregan en la categoría de los no operacionales.

**Participación trabajadores:** Constituye el cálculo del 15% sobre la utilidad contable y se carga a los resultados del año.

**Impuesto a la Renta:** Se calcula a la tasa del 23% sobre la utilidad tributaria y se carga al resultado del año. Si la Compañía decide reinvertir las utilidades del año aplicara la tarifa del 15% siempre y cuando aumente el capital social por igual valor al de la reinversión en maquinaria nueva o equipos que lo destinen para su actividad productiva, así como para la adquisición relacionado con investigación y tecnología mejorando productividad e incremento de empleo.

**Otras Obligaciones Patronales:** En lo referente al personal que brinda sus servicios a la empresa bajo el régimen de relación de dependencia, las relaciones contractuales se rigen según lo prescrito en el Código de Trabajo y, en lo concerniente a sus obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, está obligada a cumplir con esta Ley. La Empresa en la actualidad no cuenta con los servicios de personal bajo la modalidad de tercerización o con contratos a tiempo parcial.

**Referente a los Pasivos:** Las obligaciones pendientes de pago que la Empresa mantiene se encuentra desglosados en cuentas clasificadas en función a su plazo de exigibilidad, corto y largo plazo, de conformidad a su naturaleza.

**Referente al Patrimonio:** El patrimonio de los socios se encuentra registrado y clasificado de conformidad a origen y categoría. La cuenta





de resultados de los periodos anteriores se encuentra desglosada por periodos fiscales.

**Régimen Tributario:** La compañía está sujeta al régimen tributario común para las empresas del sector privado y, bajo el control de la Superintendencia de Compañías por estar constituida como compañía de responsabilidad limitada.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Este rubro está conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Caja (a)	0.81	176.42
Bancos (b)	139,480.83	29,938.77
Total	<u>139,481.64</u>	<u>30,115.19</u>

(a) Se efectuó la revisión de caja chica encontrándose sin ninguna novedad; sin embargo es necesario que se cuente con un instructivo o procedimiento para su manejo, así como un determinado porcentaje para su reposición, documento que se solicitó sin que sea presentado.

(b) Al 31 de diciembre de 2013 se verifico la existencia de conciliaciones bancarias; no se evidenciaron anomalías que se deba comentar.

### 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

El rubro está conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Clientes (a)	29,121.82	77,165.51
Reserva cuentas incobrables (c)	<u>-1,221.41</u>	<u>-1,701.85</u>
Total	<u>27,900.41</u>	<u>75,463.66</u>

(a) El Estado de Situación Financiera registra un saldo en clientes por US\$ 77,165.51, algunos valores fueron recaudados en los meses subsiguientes, el principal cliente es la empresa matriz en Italia que representa el 71% de los clientes, sin que muestren problemas que se deban mencionar.

(b) La Compañía ha adoptado la política de provisión de cuentas incobrables del 1% que se encuentra dentro de lo que estipula la Ley.

### 5. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Este rubro está conformado por:





	% Tasa Anual de Depreciación	2012	2013
Equipo de computación	33	6,846.00	9,110.00
Equipo de oficina	10	924.88	924.88
Muebles y Enseres	10	470.00	1,871.36
Muebles y Enseres Quito	10	0.00	3,844.30
<b>Total Activos Fijos (a)</b>		<b>8,240.88</b>	<b>15,750.54</b>
Menos Depreciación Acumulada (b)		-2,374.55	-5,461.48
Neto		5,866.33	10,289.06

(a) Activos Fijos: corresponde principalmente a la adquisición de equipos de computación por US\$ 9,110.00 y muebles - enseres por US\$ 5,715.66.

(b) Se verifico que los rubros por depreciaciones están de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

## 6. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

	2012	2013
Sueldos por pagar	4,269.51	7,934.82
XIII Sueldos Por Pagar	333.64	666.44
XIV Sueldos por Pagar	530.76	950.35
Vacaciones por pagar	2,739.51	3,116.13
15% Participación empleados	8,798.91	0.00
Provisión Jubilación Patronal		2,173.58
Provisión Desahucio		1,118.24
Total	16,673.33	15,959.56

Este rubro contempla las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, más las provisiones por jubilación y desahucio de acuerdo al estudio actuarial realizado; además los beneficios sociales, estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio.

Al revisar las planillas de aportes al IESS se observa que la empresa está cumpliendo a cabalidad con lo dispuesto por el Instituto.

Las provisiones por concepto de beneficios sociales, se cumplen en concordancia con lo prescrito en el Código de Trabajo y más leyes vigentes.





CONSULTORA  
FINANCIERA Y  
COMERCIAL CIA.

## **7. DECLARACION DE IMPUESTOS**

La compañía mes a mes efectúa las declaraciones de impuestos de acuerdo a las normas tributarias vigentes en el país.

## **8. PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

De acuerdo a la información proporcionada vía magnética se puede colegir que la compañía ha sufrido un marcado deterioro en su posición financiera, pues existen disminuciones sustanciales tanto en Activos como en Patrimonio, debido a una reducción marcada en las ventas del ejercicio económico 2013, las cuales no se compadecen con los costos y gastos que experimento la misma, ocasionando una pérdida del ejercicio de \$ - 39.230,55 lo cual representa un ROI de menos el 28,11%, por lo que la administración deberá tomar las acciones pertinentes para mejorar esta situación.

**Consulfinco. Cía. Ltda. Consultores Auditores Independientes.,**

