

QUIMODA S.A.

INFORME DE COMISARIO
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2012

QUIMODA S.A.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	1 - 3
ESTADOS FINANCIEROS:	
Anexo 1 – Estado de Situación Financiera	4
Anexo 2 - Estado de Resultados Integrales	5
Anexo 3 – Estado de Evolución del Patrimonio	6
Anexo 4 – Estado de Flujo de Efectivo	7

INFORME DE COMISARIO

A los señores accionistas de:
QUIMODA S.A.

En mi calidad de comisario y de conformidad a lo que dispone de la Ley de Compañías y su reglamento expedido con la resolución 92-14-3-0014 publicado en el registro oficial No 44 del 13 de octubre de 1992 pongo a consideración de los accionistas de **QUIMODA S.A.** el **INFORME DE COMISARIO** al 31 de diciembre del 2012, mi trabajo fue efectuado en base de los procedimientos de revisión que he llevado a efecto para dar cumplimiento a lo dispuesto en los artículos 274 y 278 de la Ley de Compañías. Mi revisión se baso en los estados financieros (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio y Flujo de Efectivo), proporcionados por la Administración de la Compañía, los cuales son de responsabilidad de la Compañía; siendo mi responsabilidad la de emitir una opinión en base a mi revisión.

En razón de lo mencionado expongo lo siguiente:

Los señores administradores de la compañía han dado cumplimiento a lo estipulado en las leyes vigentes, con apego a los estatutos y reglamentos internos de la Compañía, y las resoluciones acordadas por la Junta General de Accionistas.

De la revisión efectuada a los documentos debo indicar que los libros principales de la compañía, Actas de Juntas Generales de Accionistas, el Libro de Acciones y Accionistas se mantienen actualizados y debidamente custodiados. Igualmente puedo indicar que las cifras presentadas en los estados financieros mantienen correspondencia con el libro, mayor y auxiliares de la contabilidad, las transacciones han sido registradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, las cuales han sido establecidas o autorizadas por la Superintendencia del Compañías del Ecuador.

La compañía mantiene un adecuado control interno para lo cual se han implementado formularios y documentos que son utilizados con regularidad por las personas involucradas en su elaboración, revisión y aprobación. Además el control interno ha sido revisado por los auditores externos de la compañía.

La conservación y custodia de los bienes de la Compañía son satisfactorios; así como también, la correspondencia y los comprobantes de respaldo de lo registrado en las cuentas, se mantiene y se archivan adecuadamente.

Efectuando el análisis del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados Integral y aplicando los índices financieros muestran se llegó a determinar los índices que se indican más adelante, es importante mencionar que no existe comparación con las cifras del año inmediato anterior (2011) debido a que la compañía inicio sus operaciones a partir de mayo del 2012:

El índice de liquidez en el año 2012 fue de 0,74 veces, lo que significa que la compañía cuenta con setenta y cuatro centavos de dólar para pagar un dólar del pasivo a corto plazo.

El índice de endeudamiento de la compañía en el año 2012 fue de 1,36 lo cual indica que los activos totales de la compañía pueden responder a los pasivos totales en 1,36 veces.

En el Estado de Resultados, los ingresos operacionales del año 2012 por el valor de \$ 5.220.400,04 mientras que sus costos y gastos suman US\$ 5.107.378, originándose una utilidad antes de participación e impuesto a la renta de US\$ 113.022,04.

Al 31 de diciembre de 2012 la compañía ha cumplido con sus obligaciones con el servicio de rentas SRI, tanto como agente de retención como de precepción.

En mi opinión en base a los procedimientos aplicados para este tipo de informes y sobre la documentación expuesta por parte de la administración de la compañía considero que los estados financieros de QUIMODA S.A. correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2012, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, y por tanto merecen su aprobación, y pueden servir de base para el inicio del siguiente ejercicio económico.

ASPECTOS RELEVANTES

Sin modificar mi opinión informo que:

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

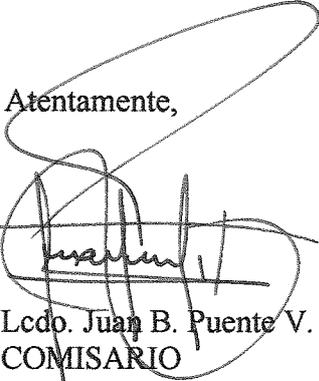
Los primeros estados financieros de la Compañía se ha presentado bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, conforme lo señalado en el artículo decimo primero de la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, señala lo siguiente: *“cuando una compañía se constituya, a partir del año 2011, deberá aplicar directamente las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas o NIIF para Pymes de acuerdo a lo establecido en el numeral 3 del artículo primero de la resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, en cuyo caso no tendrán periodo de transición, por tanto no están obligadas a presentar las conciliaciones ni elaborar el cronograma de implementación de las NIIF”*

Aumento del capital social

Mediante escritura del 26 de marzo del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de julio del 2012, la compañía efectuó el aumento del capital social en US\$ 299.000, por lo que el nuevo capital social a partir de esa fecha es de US\$ 300.000 dividido en trescientas mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

Quito, junio 12 del 2013

Atentamente,



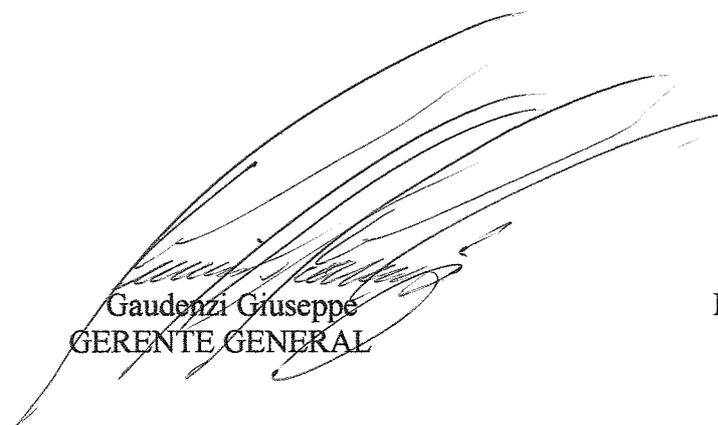
Lcdo. Juan B. Puente V.
COMISARIO
Registro Profesional 20.103

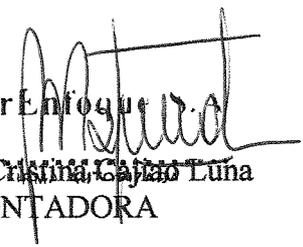
QUIMODA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012
(Expresado en dólares americanos)

Anexo 1

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2.012.00</u>
<u>ACTIVOS</u>	
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalentes al efectivo	754.750,18
Cuentas y documentos por cobrar clientes	262.639,39
Impuestos corrientes y otros pagos anticipados	268.837,30
Inventarios	329.303,13
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE	<u>1.615.530,00</u>
ACTIVO NO CORRIENTE	
Propiedad, planta y equipo	887.683,29
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>887.683,29</u>
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>	<u><u>2.503.213,29</u></u>
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
Prestamo con instituciones financieras	626.000,00
Impuestos por pagar	225.868,04
Remuneraciones y Participaciones por pagar	53.764,82
Cuentas por pagar compañías relacionadas	1.285.999,08
SUMA EL PASIVO CORRIENTE	<u>2.191.631,94</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	<u>2.191.631,94</u>
PATRIMONIO NETO	
Capital suscrito	300.000,00
Resultado del ejercicio	11.581,35
SUMA EL PATRIMONIO NETO	<u>311.581,35</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u>	<u><u>2.503.213,29</u></u>


Gaudenzi Giuseppe
GERENTE GENERAL

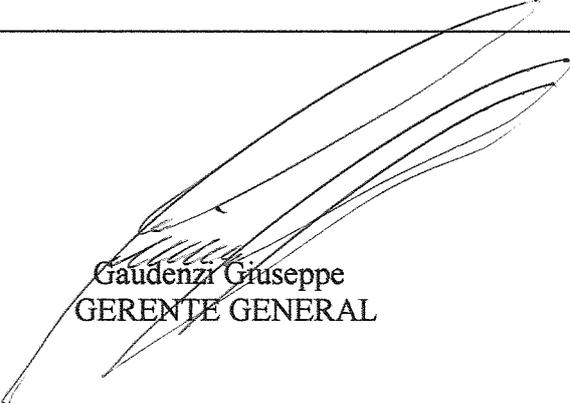

GerEnfoque S.A.
María Cristina Cayula Luna
CONTADORA

QUIMODA S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en dólares americanos)

Anexo 2

INGRESOS	
Venta textiles, calzado y accesorios	5.073.702,71
Prestación de servicios	55.337,91
TOTAL INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	<u>5.129.040,62</u>
COSTO DE VENTA	<u>(3.217.015,36)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.912.025,26
GASTOS DE OPERACIÓN	
Gastos administrativos	907.716,30
Gastos de venta	636.647,79
	<u>(1.544.364,09)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	367.661,17
OTROS INGRESOS	91.359,42
OTROS EGRESOS	<u>(345.998,55)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	113.022,04
PROVISIONES FINALES	
Participacion empleados y trabajadores	16.953,31
Impuesto a la renta	84.487,38
Reserva legal	<u>(101.440,69)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>11.581,35</u>


Gaudenzi Giuseppe
GERENTE GENERAL

GerEnfoque S.A.

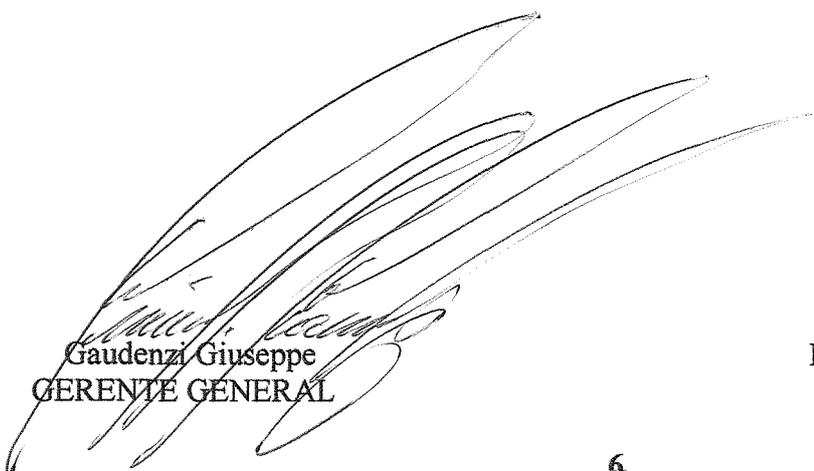
FIRMA AUTORIZADA
María Cristina Cajiao Luna
CONTADORA

QUIMODA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresados en dólares americanos)

Anexo 3

	<u>Capital Social</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total del Patrimonio</u>
Enero 1, 2012	1.000,00	0,00	1.000,00
Aumento de capital social	299.000,00	0,00	299.000,00
Resultado del ejercicio		113.022,04	113.022,04
Participacion empleados y trabajadores		(16.953,31)	(16.953,31)
Impuesto a la renta		(84.487,38)	(84.487,38)
Diciembre 31, 2012	<u>300.000,00</u>	<u>11.581,35</u>	<u>310.581,35</u>



Gaudenzi Giuseppe
GERENTE GENERAL



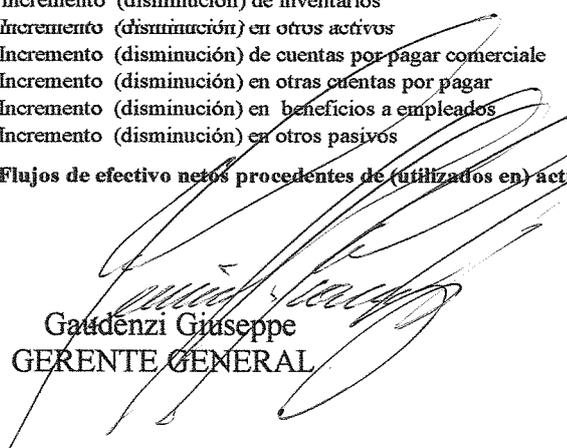
Ger Enfoque S.A.
FIRMA AUTORIZADA
María Cristina Cajiao Luna
CONTADORA

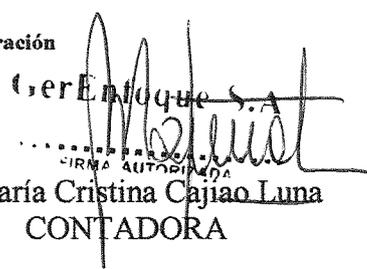
QUIMODA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012
(Expresado en dólares americanos)

Anexo 4

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.586.406,45
Clases de cobros por actividades de operación	5.212.016,94
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5.212.016,94
Clases de pagos por actividades de operación	(3.625.610,49)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.602.138,22)
Intereses pagados	(23.472,27)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(990.510,53)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(990.510,53)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	299.000,00
Aporte en efectivo para aumento de capital social	299.000,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	894.895,92
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1.000,00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	895.895,92
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	113.022,04
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	375.830,93
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	102.827,24
Ajustes por gastos en provisiones	273.003,69
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	1.097.553,48
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	(8.383,10)
Incremento (disminución) de otras cuentas por cobrar	(71.853,56)
Incremento (disminución) de anticipos a proveedores	(39.945,63)
Incremento (disminución) de inventarios	(602.306,82)
Incremento (disminución) en otros activos	(198.134,23)
Incremento (disminución) de cuentas por pagar comerciales	1.094.076,89
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	647.437,39
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	43.892,58
Incremento (disminución) en otros pasivos	232.769,96
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1.586.406,45


Gaudenzi Giuseppe
GERENTE GENERAL


Gerente que S.A.
CIRMA AUTODIPLOMADA
María Cristina Cajiao Luna
CONTADORA