

Cuenca, 04 de Enero del 2017

Señor
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DEL AZUAY
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Dando cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías, me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa de la Compañía GASGUA S. A., por el ejercicio económico del año 2013, quien ha tenido a bien contratar mis servicios.

Por la atención que se digne dar a la presente, mis anticipados agradecimientos.

Muy Atentamente,



C.P.A. BOLIVAR ORTEGA CORDERO
Registro N° 1967
AUDITOR EXTERNO
Registro N° S.C.RNAE-229

GASGUA S. A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.013

GASGUA S. A.

INDICE

PÁGINA

Dictamen del Auditor Independiente	1
Estado de Situación Comparativo Bajo NIIF-PYMES	2-3
Estado de Resultados Integral Comparativo Bajo NIIF-PYMES	4
Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF-PYMES	5
Estado de Flujos de Efectivo Bajo NIIF-PYMES	6
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	7- 8
Notas a los Estados Financieros:	9
Objetivo de la Compañía	9
Políticas Contables Significativas	9
Activo	9-10-11-12-13
Pasivo	13-14-15-16
Patrimonio	16-17
Análisis Financiero	17-18-19
Conclusiones	19-20

Bolivar Ortega Cordero
Auditor Externo
Hurtado de Mendoza 6-97
Telef. 2 807312 - 2 825664
E mail: jborgtega72@yahoo.com.ar
Cuenca - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS
DE GASGUA S. A.
Ciudad.-

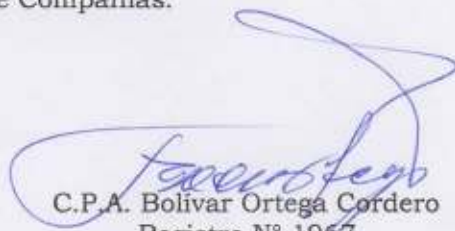
1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía GASGUA S. A. que comprende el Balance General al 31 de Diciembre del 2013 bajo NIIF y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.

2.- Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC por encontrarse dentro del cronograma de implantación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

3.- La revisión se realiza de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.

4.- En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía GASGUA S. A., al 31 de Diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 04 de Enero de 2017


C.P.A. Bolivar Ortega Cordero
Registro N° 1967
Auditor Externo
Registro N° SC-RNAE-229

GASGUA S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013-2012 BAJO NIIF - PYMES

Cuentas	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+	-
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	4'155.656,97	4'173.379,81		17.722,84		0,43%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO						
Caja	4.224,01	29.144,23				
Bancos	149.767,23	185.959,04				
SUMAN	153.991,24	215.103,27		61.112,03		28,41%
INVERSIONES						
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
ACTIVOS FINANCIEROS						
Cuentas por Cobrar Clientes	680.862,08	414.419,40				
Cuentas por Cobrar Empleados	906,24	0,00				
Cuentas por Cobrar Terceros	28.035,53	6.309,27				
Cuentas por Cobrar Relacionados	802.805,70	1'572.537,16				
SUMAN	1'512.609,55	1'993.265,83		480.656,28		24,12%
INVENTARIOS						
Valor de Inventarios	959.727,09	887.281,76				
Compras en Tránsito	36.907,29	93.450,29				
SUMAN	996.634,38	980.732,05	15.902,33		1,63%	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES						
Impuestos Fiscales Retenidos y Anticipados	18.797,87	146.611,23				
SUMAN	18.797,87	146.611,23		127.813,36		87,18%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS						
Anticipos a Proveedores	1'473.623,89	837.667,43				
Otros Pagos Anticipados	0,04	0,00				
SUMAN	1'473.623,93	837.667,43	635.956,50		75,92%	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4'155.656,97	4'173.379,81		17.722,84		0,43%
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
NO DEPRECIABLE						
Terrenos	1'565.963,91	1'565.963,91				
Construcciones en Proceso	851.541,08	49.296,16				
DEPRECIABLE						
Valor de los Activos Fijos Depreciables (Hoja No. 13)	994.696,89	789.783,61				
Deprec. Acum. Activos Fijos Depreciables	-118.164,62	-31.780,47				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3'294.037,26	2'373.263,21	920.774,05		38,80%	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES						
Otras Amortizaciones	3.538,40	0,00				
Seguros	10.321,79	0,00				
Intereses Calculados por Anticipados	145.197,20	0,00				
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	159.057,39	0,00	159.057,39		100%	
TOTAL DEL ACTIVO	7'608.751,62	6'546.643,02	1'062.108,60		16,23%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

GASGUA S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012 BAJO NIIF - PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Por pagar Proveedores Nacionales	955.653,65	783.578,09				
Por pagar Proveedores del Exterior	1.520,00	56.680,53				
Acreedores Varios	178.992,55	8.530,12				
Obligaciones Fiscales por Pagar	515.838,00	179.571,07				
Provisión Beneficios Sociales	197.306,90	221.259,87				
Préstamos Bancarios	297.038,94	52.082,75				
IESS por Pagar	136.048,75	44.985,13				
Otras Cuentas por Pagar	0,00	1'606.495,65				
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2'282.398,79	2'953.183,21		670.784,42		22,72%
PASIVO NO CORRIENTE						
PASIVO A LARGO PLAZO						
Cuentas por Pagar L/Plazo	5'118.149,98	2'881.986,19				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	5'118.149,98	2'881.986,19	2'236.163,79		77,60%	
TOTAL DEL PASIVO	7'400.548,77	5'835.169,40	1'565.379,37		26,83%	
PATRIMONIO						
Capital Social	800,00	800,00				
SUMAN	800,00	800,00				
APORTES Y RESERVAS						
Aporte Futura Capitalización	660.000,00	660.000,00				
Reserva Legal	0,00	0,00				
Reserva Facultativa	0,00	0,00				
SUMAN	660.000,00	660.000,00				
RESULTADOS						
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)	0,00	0,00				
Utilidad de Ejercicios Anteriores	50.673,62	0,00				
Pérdida del Ejercicio	-503.270,77	50.673,62				
SUMAN	-452.597,15	50.673,62				
TOTAL PATRIMONIO NETO	208.202,85	711.473,62		503.270,77		70,74%
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	7'608.751,62	6'546.643,02	1'062.108,60		16,23%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

GASGUA S. A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO **AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012 BAJO NIIF - PYMES**

<u>CUENTAS</u>	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012	<u>VARIACIONES</u>		<u>PORCENTAJES</u>	
			Aumentos	Disminuciones	+	-
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>						
VENTAS NETAS	4'518.925,55	1'385.892,04				
SUMAN	4'518.925,55	1'385.892,04	3'133.033,51		226,07%	
<u>+ INGRESOS NO OPERACIONALES</u>						
Otros Ingresos	18.156,55	411,86				
TOTAL DE INGRESOS	4'537.082,10	1'386.303,90	3'150.778,20		227,28%	
<u>- COSTO DE VENTAS</u>						
Costo de Ventas	2'655.792,29	643.678,47	2'012.113,82		312,60%	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1'881.289,81	742.625,43	1'138.664,38		153,33%	
<u>- GASTOS OPERACIONALES</u>						
Gastos de Operación	2'173.092,85	654.653,34				
Gastos Financieros	175.542,58	10.237,88				
SUMAN	2'348.635,43	664.891,22	1'683.744,21		253,24%	
PÉRDIDA OPERACIONAL	-467.345,62	77.734,21				
<u>- GASTOS NO OPERACIONALES</u>						
Otros Gastos	35.925,15	310,80				
SUMAN	35.925,15	310,80				
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-503.270,77	77.423,41				

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

GASGUA S. A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012 BAJO NIIF - PYMES

Cuentas	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados del Ejercicio		Patrimonio Total	
					Utilidad	Pérdida	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012
<u>Saldos al 31 de Dic./2013</u>								
Capital Social	800,00							
Aporte para Futura Capitalización		660.000,00						
Reserva Legal			0,00					
Reserva Facultativa				0,00				
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)					0,00	0,00		
Utilidad de Ejercicios Anteriores					50.673,62			
Pérdida de Ejercicios Anteriores						0,00		
Pérdida del Ejercicio						-503.270,77		
TOTAL DEL PATRIMONIO DIC. 31/2013							208.202,85	
TOTALES	800,00	660.000,00	0,00	0,00	50.673,62	-503.270,77	208.202,85	
<u>Saldos al 31 de Dic./2012</u>								
Capital Social	800,00							
Aporte para Futura Capitalización		660.000,00						
Reserva Legal			0,00					
Reserva Facultativa				0,00				
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)					0,00	0,00		
Utilidad de Ejercicios Anteriores					0,00			
Pérdida de Ejercicios Anteriores						0,00		
Utilidad del Ejercicio					50.673,62			
TOTAL DEL PATRIMONIO DIC. 31/2012								711.473,62
TOTALES	800,00	660.000,00	0,00	0,00	50.673,62	0,00		711.473,62

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

GASGUA S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012
BAJO NIIF - PYMES
MÉTODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012	+	VALOR
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			-	
Resultados de Ejercicios	-452.597,15	50.673,62	-	503.270,77
Depreciación Acumulada de Activos Fijos Depreciables	118.164,62	31.780,47	+	86.384,15
PASIVO CORRIENTE				
Disminución en Pasivo Corriente: Proveedores, Acreedores Varios				
Obligaciones Fiscales, con el IESS, Provisiones, Préstamos Bancarios	2'282.398,79	2'953.183,21	-	670.784,42
PASIVO NO CORRIENTE				
PASIVO A LARGO PLAZO				
Aumento en Pasivo a Largo Plazo: Cuentas por Pagar L/Plazo	5'118.149,98	2'881.986,19	+	2'236.163,79
ACTIVO CORRIENTE				
Inversiones: Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00		0,00
ACTIVOS FINANCIEROS				
Disminución en Activos Financieros: Cuentas por Cobrar a: Clientes, Empleados, a Terceros, a Relacionados	1'512.609,55	1'993.265,83	+	480.656,28
INVENTARIOS				
Aumento en Inventarios	996.634,38	980.732,05	-	15.902,33
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES				
Disminución en Activos por Impuestos Corrientes: Impuestos Fiscales Retenidos y Anticipados	18.797,87	146.611,23	+	127.813,36
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS				
Aumento en Servicios y Otros Pagos Anticipados: Anticipo a Proveedores y Otros Pagos Anticipados	1'473.623,93	837.667,43	-	635.956,50
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			+	1'105.103,56
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				
Aumento en Activos Fijos No Depreciables y Depreciables: Terrenos, Construcciones en Proceso, Edificio, Muebles y Enseres, Vehículos, Maquinaria, Equipo de Oficina	3'412.201,88	2'405.043,68	-	1'007.158,20
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Aumento en Otros Activos No Corrientes: Amortizaciones, Seguros, Intereses	159.057,39	0,00	-	159.057,39
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			-	1'166.215,59
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
PATRIMONIO				
Capital Social	800,00	800,00		0,00
APORTES Y RESERVAS				
Aportes y Reservas: Aporte Futura Capitalización, Reserva Legal y Facultativa	660.000,00	660.000,00		0,00
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				0,00
DISMINUCIÓN del Efectivo en el Período			-	61.112,03
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2012			+	215.103,27
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2013			+	153.991,24

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

GASGUA S. A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

NOMBRE: GASGUA S. A.

CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye mediante escritura pública el 17 de Agosto del 2011 ante el Notario Público Decimotercero del cantón Guayaquil Dr. Virgilio Jarrín Acunzo y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 18.587 juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 12 de Octubre del 2011.

DURACIÓN: La Compañía tendrá una duración de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil de la escritura de constitución.

DOMICILIO: El domicilio principal de la Compañía será la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador, pudiendo crear sucursales y oficinas en lugares y ciudades del Ecuador como del Extranjero.

FINALIDADES: La Compañía tendrá por objeto dedicarse a: a) La importación, exportación, producción, fabricación, industrialización, envase, distribución y comercialización de toda clase de bebidas gaseosas, aguas, jugos, néctares, isotónicos, energizantes, té y productos para consumo humano, animal y vegetal y más actos relacionados con el objeto social constantes en el Artículo Tercero del Estatuto que va de la b) a la l).

CAPITAL SOCIAL: El 17 de Agosto de 2011 se constituye la Compañía GASGUA S. A., con un capital suscrito de OCHOCIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (S/. 800,00) dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de UN DÓLAR cada una.

El Capital se encuentra íntegramente suscrito y pagado por los accionistas de la siguiente manera según Certificado de Depósito en cuenta de integración de Capital.

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>CAPITAL PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Palacios Cordero René Santiago	Ecuador	\$ 400,00	\$ 400,00	50%
2.- Pesántez Herrera Saúl Patricio	Ecuador	\$ 400,00	\$ 400,00	50%
	TOTALES	\$ 800,00	\$ 800,00	50%

Posteriormente a la fecha de constitución de la Compañía GASGUA S. A. hay cesión o transferencia de acciones a otro nuevo accionista.

Al 31 de Diciembre del 2013 la nómina de accionistas que conforman el Capital Social de la Compañía otorgada por el registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Mejía Flores Tamara Valeria	Ecuador	\$ 1,00	0.1250%
2.- Palacios Cordero René Santiago	Ecuador	\$ 799,00	99.8750%
	TOTALES	\$ 800,00	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía.

GASGUA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La Compañía GASGUA S. A., se constituye el 17 Agosto del 2011, cuyo objeto principal es el detallado en la hoja No. 7 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA N° 3 ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 son:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
CAJA		\$ 4.224,01
BANCOS		\$ 149.767,23
	SUMAN	<u>\$ 153.991,24</u>

3.3.- CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja Chica Cuenca	\$ 1.752,31
Caja Chica Quito Administración	\$ 300,00
Caja Chica Quito-Logística	\$ 1.052,70
Caja Chica Guayaquil	\$ 119,00
Caja Traspaso	<u>\$ 1.000,00</u>
	SUMAN <u>\$ 4.224,01</u>

3.4.- BANCOS

La cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes:

Banco Austro Quito 0500075333	\$	28.187,98
Banco Austro AJE Cta. Cte. 200360557	\$	873,22
Banco Austro Nómina Ahorro 200086742	\$	80.500,12
Banco Austro Cuenca 0500075201	\$	12.742,42
Banco Austro Guayaquil 2000359907	\$	507,70
Banco Produbanco 02056014232	\$	26.955,79
SUMAN	\$	149.767,23

3.5.- INVERSIONES

Esta cuenta registra las siguientes Inversiones Financieras Temporales: \$ 0,00

NOTA N° 4 ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	\$ 680.862,08
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	\$ 906,24
CUENTAS POR COBRAR TERCEROS	\$ 28.035,53
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	\$ 802.805,70
SUMAN	\$ 1'512.609,55

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones por cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

4.1.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta registra el valor de la Cartera de clientes según registros Contables y su respectivo Anexo en 8Páginas:

\$ 680.862,08

4.2.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar:

MF Cevallos	\$	406,79
J Nansimba	\$	100,00
J Nansimba	\$	200,00
MF Cevallos	\$	199,45
SUMAN	\$	906,24

4.3.- CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar:

Por cobrar AJE	\$	20.100,80
Por cobrar INDUTAP Cía. Ltda.	\$	2.609,15
Por cobrar INSOF	\$	5.325,58
	\$	28.035,53

4.4.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS

Esta cuenta registra el valor por cobrar a:

REYBEC S. A.	\$	802.805,70
--------------	----	------------

4.5.- (-)PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Esta cuenta registra el valor de la provisión acumulada para cuentas incobrables.

\$	0,00
----	------

NOTA N° 5 INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u>
INV. DE MATERIA PRIMA	\$ 645.176,31
INV. DE PRODUCTO TERMINADO	\$ 168.770,22

COMPRAS EN TRÁNSITO MATERIA PRIMA	\$	34.642,93
COMPRAS EN TRÁNSITO ACTIVOS FIJOS	\$	2.264,36
INV. MERCADERÍA A TERCEROS	\$	145.780,56
SUMAN	\$	996.634,38

Estas cuentas registran el valor del Inventario Final cada una de ellas que la Compañía posee. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

NOTA N° 6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u>
RET. EN LA FUENTE IMPUESTO A LA RENTA 1%	\$	18.797,87
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	\$	0,00
SUMAN	\$	18.797,87

Este grupo de cuentas representan los valores anticipados por el concepto de cada uno de ellas. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales.

NOTA N° 7 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u>
ANTICIPOS A PROVEEDORES NACIONALES (Anexo 1 página con 46 Items)	\$	124.980,01
ANTICIPOS A PROVEEDORES DEL EXTERIOR (Anexo con 9 Items)	\$	1'348.643,88
ANTICIPO QUINCENA EMPLEADOS	\$	0,04
SUMAN	\$	1'473.623,93

Este grupo de cuentas representan los valores anticipados por el concepto de cada uno de ellas. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales.

NOTA N° 8 ACTIVO NO CORRIENTE

8.1.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor en libros es el siguiente:

<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u>			
	<u>COSTO ADQUIS.</u>	<u>DEPREC. ACUM.</u>	<u>VALOR EN LIBROS</u>
<u>NO DEPRECIABLE</u>			
TERRENOS	\$ 1'565.963,91	----	\$ 1'565.963,91
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	\$ 851.541,08	----	\$ 851.541,08
SUMAN	\$ 2'417.504,99	----	\$ 2'417.504,99
<u>DEPRECIABLE</u>			
EDIFICIOS	\$ 276.332,00	\$ -20.379,50	\$ 255.952,50
MUEBLES Y ENSERES	\$ 39.082,92	\$ - 3.595,49	\$ 35.487,43
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$ 7.752,70	\$ - 2.139,28	\$ 5.613,42
VEHÍCULOS	\$ 54.186,08	\$ -13.945,68	\$ 40.240,40
MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	\$ 616.691,44	\$ -76.715,27	\$ 539.976,17
EQUIPO DE OFICINA	\$ 651,75	\$ - 1.389,40	\$ -737,65
SUMAN	\$ 994.696,89	\$ -118.164,62	\$ 876.532,27

A estas cuentas consideradas como activos no monetarios se han aplicado los porcentaje de depreciación correspondientes a cada una de ellas, calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u>
Otras Amortizaciones	\$	3.538,40
Seguros	\$	10.321,79
Intereses calculados por Anticipados	\$	145.197,20
SUMAN	\$	159.057,39

NOTA N° 9 PASIVO

9.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u>	
PROVEEDORES	\$ 957.173,65
OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR	\$ 515.838,00
PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES	\$ 197.306,90
IESS POR PAGAR	\$ 136.048,75
OTRAS CUENTAS POR PGAR	\$ 0,00
ACREEDORES VARIOS	\$ 178.992,55
PRESTAMOS BANCARIOS	\$ 297.038,94
SUMAN	\$ 2'282.398,79

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores y acreedores varios, préstamos bancarios, impuestos fiscales, obligaciones con el IESS y otros beneficios sociales por pagar. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

9.2.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra el valor de los siguientes proveedores según registros contables y sus respectivos anexos:

Proveedores Nacionales por Pagar (Anexos 7 páginas)	\$ 955.653,65
Proveedores del Exterior por Pagar (Fruit Company Inter)	\$ 1.520,00
SUMAN	\$ 957.173,65

9.3.- ACREEDORES VARIOS

Esta cuenta registra el valor por pagar de las siguientes obligaciones:

Caja Chica por Pagar	\$ 1.422,86
Concesiones	\$ 1.807,44
Ingresos sin Facturas	\$ 173.144,36
Depósitos sin verificar	\$ 235,87
Otros por pagar c/p	\$ 2.205,34
Retenciones judiciales	\$ 176,68
SUMAN	\$ 178.992,55

9.4.- PRESTAMOS BANCARIOS

Esta cuenta registra los siguientes préstamos bancarios:

Banco del Austro, Sobregiro Cta. No. 0500075244 \$	297.038,94
--	------------

9.5.- IESS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar al IESS:

Aporte personal y patronal	\$	130.293,12
Préstamos Quirografarios e Hipotecarios	\$	5.137,36
Fondos de Reserva	\$	618,27
SUMAN	\$	136.048,75

9.6.- OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos por Pagar:

IVA Ventas	\$	71.037,68
30% IVA Retención	\$	741,48
70% IVA Retención	\$	1.699,09
100% IVA Retención	\$	14.241,65
1% Retención Impto. Renta	\$	32.019,06
2% Retención Impto. Renta	\$	12.793,05
8% Retención Impto. Renta	\$	622,16
10% Retención Impto. Renta	\$	5.383,21
Retención Impto. Renta Relac. Dep.	\$	27.314,87
Impuesto Consumos Especiales	\$	138.940,87
Impuesto Redimible botellas plásticas	\$	132.400,83
Provisión Intereses y Multas SRI	\$	78.644,05
SUMAN	\$	515.838,00

9.7.- PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes Obligaciones Sociales:

Sueldos por Pagar	\$	74.912,30
Comisiones por Pagar	\$	7.609,45
Provisión Décimo Tercer Sueldo	\$	26.588,11

Provisión Décimo Cuarto Sueldo	\$	11.611,53
Provisión Vacaciones	\$	66.536,46
15% Trabajadores	\$	-0,11
Liquidaciones por Pagar	\$	2.369,16
Movilización por Pagar	\$	7.680,00
SUMAN	\$	197.306,90

NOTA N° 10 PASIVO NO CORRIENTE

10.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2013</u>
CUENTAS POR PAGAR L/PLAZO	\$ 5'118.149,98

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar:

Sr. Juan Eljuri Antón	\$	1'600.000,00
EFGC Internacional P. Europa	\$	1'282.913,30
Préstamo NEOHYUNDAY	\$	832.514,49
Préstamo Prester Fiance	\$	837.041,14
Préstamo Banco del Austro	\$	500.000,00
Intereses por Pagar a Prester Fiance	\$	51.871,88
Intereses por Pagar Banco del Austro	\$	13.809,17
SUMAN	\$	5'118.149,98

NOTA N° 11 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 800,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
Reserva Legal	\$ 0,00
Aporte para Futuras Capitalizaciones	\$ 660.000,00
<u>RESULTADOS</u>	
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)	\$ 0,00
Utilidad de Ejercicios Anteriores	\$ 50.673,62
Pérdida de Ejercicios Anteriores	\$ 0,00
Pérdida del Ejercicio	\$ - 503.270,77
SUMAN	\$ 208.202,85

La nómina de Accionistas del Capital Social se encuentra detallada en la hoja No. 8 del presente informe.

La Reserva Legal es el resultado de la aplicación de las Normas Legales constantes en la Ley de Compañías y Estatuto Social de la Compañía.

NOTA IMPORTANTE

El Art. 198 de la Ley de Compañías dice: "Cuando las pérdidas alcancen al cincuenta por ciento o más del Capital Suscrito y el total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en Liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo al Capital Social." Por esta razón se sugiere que se incremente el Aporte para Futuras Capitalizaciones un valor que se crea conveniente.

SUGERENCIA

El Aporte para Futura Capitalización que consta en el Pasivo a Largo Plazo año 2012-2013 por USD \$ 660.000,00 transferir a Patrimonio bajo el rubro APORTES Y RESERVAS: Cuenta Aporte para Futura Capitalización.

NOTA N° 12 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son los siguientes:

12.1.- INDICE SE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	4'155.656,97	4'173.379,81
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	2'282.398,79	2'953.183,21
	= 1.82	= 1.42

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 1.5, como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente la Compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el presente caso la Compañía si demuestra liquidez en el Capital de Trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 de deudas a corto plazo (un año), la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 1.82 para cubrirlas.

12.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{4'155.656,97 - 996.634,38}{2'282.398,79} = 1.39$		$\frac{4'173.379,81 - 980.732,05}{2'953.183,21} = 1.09$

El índice tiene un incremento de un 27.53% con relación al año 2012, con este índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa, en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida, pues requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 1.39 para cubrirlas.

12.3.- INDICE DE GARANTÍA

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{7'608.751,65}{7'400.548,77} = 1.03$		$\frac{6'546.643,02}{5'835.169,40} = 1.13$

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice se decrementa en un 8.85% con relación al 31 de Dicbre. del 2012, este análisis demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

12.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{2'282.398,79 + 5'118.149,98}{208.202,85} = 35.55$		$\frac{2'953.148,21 + 2'881.986,19}{711.473,62} = 8.21$

Esta razón tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de la Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. En el presente caso los índices se encuentran sobrevalorados por cuanto el Patrimonio es muy bajo con relación al total del Pasivo.

12.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{\text{PÉRDIDA}}{208.202,85} = \frac{77.423,41 \times 100}{711.473,62} = 10.89\%$		

En el presente caso no se puede hacer ninguna comparación por existir pérdida del ejercicio.

NOTA N° 13 CONCLUSIONES

- 13.1 En el transcurso del trabajo de Auditoría realizado a la Compañía GASGUA S. A. por el año 2013, se puede manifestar la aplicación en primer lugar la técnica de Auditoría ESTUDIO GENERAL sobre las características generales de la empresa y sobre todo como es la elaboración de los estados financieros comparativos para observar sus variaciones más importantes que algunas cuentas requieren de mayor atención (mismas que han sido analizadas su razonabilidad de cada una de ellas sin encontrar novedad alguna).
- 13.2 En segundo lugar se aplica la técnica de auditoría ANÁLISIS DE SALDOS de las respectivas cuentas que conforman los estados financieros con el objeto de comprobar la autenticidad del saldo de cada una de ellas tanto las del activo, como del pasivo y patrimonio, sobre todo saldos de importante valor los que por su realidad no hubo necesidad de ponerse en contacto con deudores y acreedores a que manifiesten su conformidad.
- 13.3 En tercer lugar se aplica la técnica de INSPECCIÓN de los bienes materiales (PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO) como Terrenos, Construcciones en Proceso, Edificios, Muebles y Enseres, Equipo de Computación, Vehículos, Maquinaria, etc., con el objeto de constatar la existencia de los mismos según los estados financieros.

NOTA N° 14 OTROS PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA

- a) Se ha revisado la fecha de constitución de la Compañía la misma que se ha realizado mediante escritura pública el 17 de Agosto del 2011.
- b) Se ha hecho una evaluación de los sistemas de control interno de la Compañía en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros y juzgo que es el adecuado para el tipo de actividad que desarrolla.
- c) De la revisión de comprobantes de Ingresos y Egresos, libros y registros de Contabilidad, la correspondencia, libro de actas de la Junta General, libro registro de acciones, se concluye que los mismos se manejaron bajo los criterios estrictamente sujetos a las normas que la técnica contable aconseja.
- d) Se sugiere a la Compañía mantener en custodia al menos por cinco años los papeles de trabajo y más documentos en los que se fundamentó la opinión del auditor.
