

GASGUA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015

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 2015 son:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.015</u>
CAJA	\$ 9.216,87
BANCOS	\$ 54.522,56
SUMAN	\$ 63.739,43

3.3.- CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja Chica Cuenca	\$ 2.024,06
Caja Recaudación	\$ -10,83
Caja Chica Quito-Logística	\$ 2.408,07
Caja Chica-Quito Administración	\$ 1.000,00
Caja Chica Guayaquil	\$ 119,00
Caja Traspaso	\$ 3.676,57
SUMAN	\$ 9.216,87

3.4.- BANCOS

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

Banco del Austro 0500075244 Pagos	\$	0,00
Banco Austro Quito 0500075333	\$	13.703,73
Banco Austro AJE Cta. Cte. 200360557	\$	10.689,77
Banco Austro Nómina Ahorro 2000867422	\$	247,83
Banco Austro Cuenca 0500075201	\$	15.431,89
Banco Austro Guayaquil 2000359907	\$	2.158,48
Banco del Austro 2000359915 Quito Operac.	\$	13.200,00
Banco Produbanco 02056014232	\$	- 909,14
SUMAN	\$	<u>54.522,56</u>

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./2.015</u>	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	\$	544.042,20
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	\$	19.045,03
CUENTAS POR COBRAR TERCEROS	\$	34.682,84
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	\$	<u>4'761.942,06</u>
SUMAN	\$	<u>5'359.712,13</u>

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 4 Páginas:

\$ 544.042,20

4.2.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar:

Según Anexo en 2 páginas	\$	15.027,31
Según Anexo en 2 páginas	\$	3.383,21
Según Anexo en 1 página	\$	634,51
SUMAN	\$	<u>19.045,03</u>

4.3.- CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar:

Según Anexo en 1/4 página	\$	<u>34.682,84</u>
---------------------------	----	------------------

4.4.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS

Esta cuenta registra el valor por cobrar a:

Por Cobrar PLURIALIMENT	\$	2'566.523,47
REYBEC S. A.	\$	<u>2'195.418,59</u>
SUMAN	\$	<u>4'761.942,06</u>

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/2.015</u>
INV. DE MATERIA PRIMA	\$ 855.844,77
INV. DE PRODUCTO TERMINADO	\$ 121.288,41

COMPRAS EN TRÁNSITO MATERIA PRIMA	\$	55.044,83
COMPRAS EN TRÁNSITO ACTIVOS FIJOS	\$	0,00
INV. MERCADERÍA A TERCEROS	\$	<u>193.346,33</u>
SUMAN	\$	<u><u>1'225.524,34</u></u>

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/2.015</u>	
CRÉDITO TRIBUTARIO DECLARACIÓN MENSUAL	\$	0,00
RET. EN LA FUENTE IMPUESTO A LA RENTA CLIENTES	\$	39.742,17
Ret. 70% IVA Clientes	\$	350,00
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	\$	<u>0,00</u>
SUMAN	\$	<u><u>40.092,17</u></u>

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/2.015</u>	
ANTICIPOS A PROVEEDORES NACIONALES (Anexo 8 páginas)	\$	11.432,99
ANTICIPOS A PROVEEDORES DEL EXTERIOR (Anexo 1 página 22 ítems)	\$	178.062,56
ANTICIPO A PROVEEDORES (Anexo 3 páginas)	\$	64.051,28
COMPRAS	\$	19.070,75
ANTICIPO QUINCENA EMPLEADOS	\$	<u>500,12</u>
SUMAN	\$	<u><u>273.117,70</u></u>

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:

	COSTO ADQUIS.	SALDO AL 31 DE DIC/2.015	
		DEPREC. ACUM.	VALOR EN LIBROS
<u>NO DEPRECIABLE</u>			
TERRENOS	\$ 1'677.449,79	----	\$ 1'677.449,79
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	\$ 1'569.473,30	----	\$ 1'569.473,30
SUMAN	\$ 3'246.933,09	----	\$ 3'246.933,09
<u>DEPRECIABLE</u>			
IMPLEMENTACIÓN BPM	\$ 43.575,72	\$ -----	\$ 43.575,72
EDIFICIOS	\$ 276.332,00	\$ - 47.638,48	\$ 228.693,52
MUEBLES Y ENSERES	\$ 39.082,92	\$ - 11.297,52	\$ 27.785,40
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$ 8.461,63	\$ - 7.245,85	\$ 1.215,78
VEHÍCULOS	\$ 58.120,08	\$ -34.916,54	\$ 23.203,54
MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	\$ 631.410,45	\$-195.358,82	\$ 436.051,63
EQUIPO DE OFICINA	\$ 651,75	\$ - 1.449,13	\$ -797,38
SUMAN	\$ 1'057.634,55	\$-297.906,34	\$ 759.728,21

Estas cuentas consideradas como activos no monetarios se han aplicado los porcentajes 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:

	SALDO AL 31 DE DIC/2.015	
Otras Amortizaciones	\$	8.027,85
Costo SOFTWARE	\$	16.666,68
Seguros	\$	0,08
SUMAN	\$	24.694,61

NOTA N° 9 PASIVO

9.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.015</u>	
PROVEEDORES	\$	1'250.687,56
OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR	\$	384.141,95
PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES	\$	33.282,19
ANTICIPOS DE CLIENTES	\$	234.256,11
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS	\$	88.345,26
IESS POR PAGAR	\$	348.335,15
OTRAS CUENTAS POR PGAR	\$	0,00
ACREEDORES VARIOS	\$	35.818,89
PRESTAMOS BANCARIOS (Sobregiro)	\$	84.979,73
SUMAN	\$	<u>2'459.846,84</u>

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 (Anexo 21 páginas)	\$	1'195.744,03
Proveedores del Exterior por Pagar (Anexo 1/2 página 14 Items)	\$	<u>54.943,53</u>
SUMAN	\$	<u>1'250.687,56</u>

9.3.- ACREEDORES VARIOS

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

Provisiones por Pagar Proveedores	\$	28.594,49
AJE Estructura Darcolay	\$	6.000,00
Caja Chica por Pagar	\$	151,68
Concesiones	\$	293,21
Ingresos sin Facturas	\$	0,20
Depósitos sin verificar	\$	235,87
Otros por pagar c/p	\$	325,73
Retenciones judiciales	\$	<u>217,71</u>
SUMAN	\$	<u>35.818,89</u>

9.4.- PRESTAMOS BANCARIOS

Esta cuenta registra los siguientes préstamos bancarios:

(Sobregiro Banco Austro Cta. 0500075244)	\$	84.979,73
------------------------------------------	----	-----------

9.5.- IESS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar al IESS:

Aporte personal y patronal	\$	316.014,61
Préstamos Quirografarios e Hipotecarios	\$	7.855,81
Provisión Intereses y Multas IESS por Pagar	\$	14.018,38
Fondos de Reserva IESS	\$	10.446,35
SUMAN	\$	348.335,15

9.6.- OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos por Pagar:

IVA Ventas	\$	113.525,18
30% IVA Retención	\$	99,90
70% IVA Retención	\$	110,90
100% IVA Retención	\$	251,84
1% Retención Impto. Renta	\$	6.560,75
2% Retención Impto. Renta	\$	1.556,32
8% Retención Impto. Renta	\$	-19,12
10% Retención Impto. Renta	\$	1.041,59
Retención Impto. Renta Relac. Dep.	\$	2.686,82
Impuesto Consumos Especiales	\$	121.415,61
Impuesto Redimible botellas plásticas	\$	94.670,79
Provisión Intereses y Multas por pagar	\$	42.241,27
SUMAN	\$	384.141,95

9.7.- ANTICIPOS DE CLIENTES

Esta cuenta registra los siguientes Anticipos de Clientes constantes en el

Anexo de 1 página (16 Items)	\$	234.256,11
------------------------------	----	------------

9.8.- PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes Obligaciones Sociales:

Sueldos por Pagar	\$	- 41.662,18
Comisiones por Pagar	\$	- 5.559,95
Provisión Décimo Tercer Sueldo	\$	21.080,96
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	\$	222,74
Provisión Vacaciones	\$	54.344,43
15% Trabajadores	\$	0,00
Liquidaciones por Pagar	\$	15.420,17
Movilización por Pagar	\$	- 10.563,98
SUMAN	\$	<u>33.282,19</u>

9.9.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar a relacionados:

Por Pagar REYBEC	\$	46.031,31
Por Pagar PLURIALIMENT	\$	<u>42.313,95</u>
SUMAN	\$	<u>88.345,26</u>

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./2015</u>
CUENTAS POR PAGAR L/PLAZO	\$ <u>9'820.093,94</u>

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar:

Sr. Juan Eljuri Antón	\$	1'600.000,00
EFGC Internacional P. Europa	\$	1'292.740,00
Préstamos de Terceros	\$	6.999,99
Préstamo NEOHYUNDAY	\$	696.153,02
Préstamo Prester Fiance	\$	2'703.065,69
Préstamo Exterior Financiera Unión Sur	\$	158.596,27
Préstamo Indumot Proveedores Nacionales Eq.	\$	1'215.000,00
Intereses por Pagar Nehohyunday	\$	49.576,30
Préstamo PRONAE	\$	580.000,00
Intereses por Pagar Financiera Unión Sur	\$	14.778,26
Intereses por Pagar EFG Internacional P. Europa	\$	107.957,19
Préstamo Banco del Austro	\$	1'000.000,00
Intereses por Pagar a Prester Fiance	\$	99.277,76
Intereses por Pagar PRONAE	\$	128.118,21
Intereses por Pagar Banco del Austro	\$	<u>167.831,25</u>
SUMAN	\$	<u>9'820.093,94</u>

NOTA N° 11 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.015</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 800,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
Reserva Legal	\$ 0,00
Reserva Facultativa	\$ 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	\$ 53.784,59
Pérdida de Ejercicios Anteriores	\$ - 1'940.288,26
Pérdida del Ejercicio	\$ - 60.705,43
SUMAN	<u>\$ - 1'286.409,10</u>

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 en un valor que cubra la pérdida acumulada que es de USD \$ 2'000.993,69.

SUGERENCIA

El Aporte para Futura Capitalización que consta en el Pasivo a Largo Plazo año 2015 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 2.015	Dic. 31 2.014
<u>ACTIVO CORRIENTE</u> =	<u>6'962.185,77</u> = 2.83	<u>5'410.969,68</u> = 2.09
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>2'459.846,84</u>	<u>2'597.923,68</u>

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 \$ 2.83 para cubrirlas.

12.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	Dic. 31 2.015	Dic. 31 2.014
<u>ACTIVO CORRIENTE – INVENTARIOS</u> =	<u>6'962.185,77 – 1'225.524,34</u> = 2.34	<u>5'410.969,68 – 972.175,73</u> = 1.71
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>2'459.846,84</u>	<u>2'597.923,68</u>

El índice tiene un incremento de un 36.85% con relación al año 2014, 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 \$ 2.34 para cubrirlas.

12.3.- INDICE DE GARANTÍA

	Dic. 31 2.015	Dic. 31 2.014
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u> =	<u>10'993.531,68</u> = 0.90	<u>9'420.658,94</u> = 0.89
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	<u>12'279.940,78</u>	<u>10'647.517,58</u>

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 incrementa en un 1.13% con relación al 31 de Dicbre. del 2014, este análisis demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

12.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31 2.015	Dic. 31 2.014
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{2'459.846,84 + 9'820.093,94}{-1'226.409,10} = 0.00$		$\frac{2'597.923,68 + 8'049.593,90}{-1'226.858,64} = 0.00$

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 no se puede hacer análisis comparativo por cuanto el año 2015 el Patrimonio se encuentra con signo negativo.

12.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

	Dic. 31 2.015	Dic. 31 2.014
$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{\text{PÉRDIDA}}{-1'286.409,10} = \frac{\text{PÉRDIDA}}{-1'226.858,64}$		

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 2015, 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 por al menos siete años los papeles de trabajo y más documentos en los que se fundamentó la opinión del auditor.
