

ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Al y por el año terminado el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ORGANIZACIÓN COMERCIAL
VICTOR HUGO CAICEDO C. LTDA.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

Índice

| | |
|---|---|
| Informe de los Auditores Externos Independientes..... | 1 |
| Estados Financieros Auditados | |
| Estados de Situación Financiera..... | 3 |
| Estados de Resultados Integrales..... | 5 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio..... | 6 |
| Estados de Flujos de Efectivo..... | 7 |
| Notas a los Estados Financieros..... | 8 |



Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Socios de
ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO C. LTDA.

1. *Informe sobre los Estados Financieros*

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO C. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. *Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

La Administración de **ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO C. LTDA.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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.



4. *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO C. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas internacionales de información financiera.

Quito – Ecuador, Marzo 25 de 2015

OUTCONTROL CÍA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 829

Juan Diego Cevallos B.
Mat. No. 31445
Representante Legal

**ORGANIZACIÓN COMERCIAL
VICTOR HUGO CAICEDO C. LTDA.**

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | <i>Notas</i> | <u>Al 31 de Diciembre de</u> | |
|--|--------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Activos | | | |
| Activo corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 7 US\$ | 45,116 | 139,352 |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto | 8 | 738,723 | 1,086,443 |
| Otras cuentas por cobrar | 9 | 36,934 | 42,264 |
| Pagos anticipados | 10 | 62,596 | 59,523 |
| Inventarios | 11 | 846,408 | 1,160,464 |
| Total activo corriente | | <u>1,729,777</u> | <u>2,488,045</u> |
| Activo no corriente | | | |
| Propiedad, maquinaria, mobiliario y equipo, neto | 12 | 339,409 | 367,930 |
| Total activo no corriente | | <u>339,409</u> | <u>367,930</u> |
| Total Activo | US\$ | <u><u>2,069,186</u></u> | <u><u>2,855,975</u></u> |

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**ORGANIZACIÓN COMERCIAL
VICTOR HUGO CAICEDO CÍA. LTDA.**

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | <i>Notas</i> | <u>Al 31 de Diciembre de</u> | |
|--------------------------------------|--------------|------------------------------|-------------------------|
| | | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Pasivo | | | |
| Pasivos circulantes | | | |
| Obligaciones financieras | 13 | US\$ 726,678 | 1,064,879 |
| Cuentas por pagar | 14 | 802,721 | 1,243,482 |
| Pasivos acumulados | 17 | 13,786 | 16,954 |
| Total pasivos circulantes | | <u>1,543,185</u> | <u>2,325,315</u> |
| Pasivos a largo plazo | | | |
| Préstamo socios | | 41,844 | 41,844 |
| Obligaciones financieras largo plazo | 13 | - | 17,928 |
| Obligaciones patronales largo plazo | 18 | 289,007 | 269,132 |
| Impuesto diferido | | 17,294 | 17,294 |
| Total pasivos | US\$ | <u>1,891,329</u> | <u>2,671,513</u> |
| Patrimonio | | | |
| Capital social | 19 | 200,000 | 200,000 |
| Aporte futura capitalización | | 93,742 | 93,742 |
| Reserva legal | 19 | 34,513 | 34,513 |
| Resultados adopción NIIF | | (188,580) | (188,775) |
| Resultados acumulados | | 38,182 | 44,981 |
| Total Patrimonio | US\$ | <u>177,857</u> | <u>184,461</u> |
| Total Pasivo y Patrimonio | US\$ | <u>2,069,186</u> | <u>2,855,975</u> |

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**ORGANIZACIÓN COMERCIAL
VICTOR HUGO CAICEDO CÍA. LTDA.**

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | <i>Notas</i> | | <u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u> | |
|--------------------------------|--------------|------|--|----------------------------|
| | | | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Ventas | 0 | US\$ | 7,198,642 | 6,602,089 |
| Costo de ventas | | | 6,085,240 | 5,570,321 |
| Utilidad bruta | | US\$ | <u>1,113,402</u> | <u>1,031,768</u> |
| Gasto de operación | | | | |
| Gasto de ventas | 20 | | (441,123) | (411,502) |
| Gasto de administración | 21 | | (516,968) | (478,478) |
| Gastos financieros | | | (123,304) | (127,632) |
| Otros ingresos / (gastos) | | | | |
| Otros ingresos | | | 15,328 | 55,009 |
| Otros gastos | | | - | (12,054) |
| Utilidad en operación | | US\$ | <u>47,337</u> | <u>57,112</u> |
| Participación de trabajadores | | | 7,100 | 8,567 |
| Impuesto a la renta | | | 47,035 | 44,858 |
| Reserva legal | | | - | 184 |
| Resultado del ejercicio | | US\$ | <u><u>(6,799)</u></u> | <u><u>3,502</u></u> |

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**ORGANIZACIÓN COMERCIAL
VICTOR HUGO CAICEDO C. LTDA.**

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | Capital social | Aporte futura capitalización | Reserva legal | Adopción NIIF primera vez | Resultados acumulados | Total patrimonio |
|---|----------------|------------------------------|---------------|---------------------------|-----------------------|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2012 | 200,000 | 93,742 | 34,329 | (188,775) | 41,506 | 180,802 |
| Ajuste resultados | - | - | - | - | (28) | (28) |
| Utilidad neta del ejercicio | - | - | - | - | 3,687 | 3,687 |
| Apropiación reserva legal | - | - | 184 | - | (184) | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | 200,000 | 93,742 | 34,513 | (188,775) | 44,981 | 184,461 |
| Ajuste | - | - | - | 195 | - | 195 |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | (6,799) | (6,799) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | 200,000 | 93,742 | 34,513 | (188,580) | 38,182 | 177,857 |

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**ORGANIZACIÓN COMERCIAL
VICTOR HUGO CAICEDO C. LTDA.**

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | <u>Años terminado el</u> | |
|--|----------------------------|------------------------|
| | <u>31 de diciembre de</u> | |
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Flujos de efectivo por las actividades de operación: | | |
| Efectivo recibido de clientes | US\$ 7,561,690 | 6,246,409 |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados | (7,294,802) | (6,228,445) |
| Efectivo neto provisto en las actividades de operación | <u>266,888</u> | <u>17,964</u> |
| Flujos de efectivo por las actividades de inversión: | | |
| Adiciones de propiedad, planta y equipo | (4,995) | (3,754) |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | <u>(4,995)</u> | <u>(3,754)</u> |
| Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento | | |
| Efectivo (pagado) / recibido por obligaciones financieras | (356,129) | (21,764) |
| Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de financiamiento | <u>(356,129)</u> | <u>(21,764)</u> |
| (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo | (94,236) | (7,554) |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año | 139,352 | 146,906 |
| Efectivo y equivalentes al final del año | US\$ <u>45,116</u> | <u>139,352</u> |
| Conciliación de la utilidad con actividades de operación | | |
| (Pérdida) / Utilidad del ejercicio | US\$ (6,799) | 3,502 |
| Ajustes: | | |
| Depreciación acumulada | 33,710 | 41,292 |
| Provisión ISD | 16,684 | - |
| Perdida Activo fijo | - | 12,054 |
| Jubilación patronal y desahucio | 25,406 | (45,117) |
| Participación trabajadores | 7,100 | 8,567 |
| Impuesto a la Renta | 47,035 | 44,858 |
| Reserva legal | - | 184 |
| Cambios netos en activos y pasivos: | | |
| Cuentas por cobrar | 347,720 | (365,572) |
| Otras cuentas por cobrar | 5,330 | 108,671 |
| Pagos anticipados | (3,074) | (590) |
| Inventarios | 314,056 | (259,460) |
| Cuentas por pagar | (504,480) | 483,513 |
| Pasivos acumulados | (10,268) | (13,844) |
| Obligaciones patronales largo plazo | (5,531) | (95) |
| Efectivo neto utilizado por las actividades de operación | US\$ <u>266,888</u> | <u>17,964</u> |

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.