

ECOILPET S.A.
INFORME DE COMISARIO
EJERCICIO ECONÓMICO 2014
ING. COM. ESTEBAN RUBIO CABRERA

INFORME COMISARIO

Quito, 02 de febrero del 2015

Señores

ACCIONISTAS DE ECOILPET S.A.

Ciudad.

De mis consideraciones:

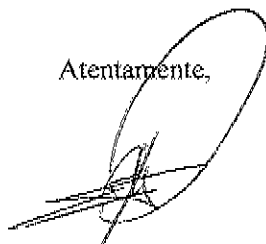
Por medio del presente, me es grato informar a usted, que en calidad de Comisario, de la empresa que acertadamente dirige y en cumplimiento de su gentil mandato, he procedido a revisar los estados financieros de ECOILPET S.A. al 31 de diciembre del 2014, aplicando Normas y Procedimientos de Auditoría de General Aceptación y que las circunstancias me permiten.

Cúmpleme informar que las cifras examinadas y que aparecen en el Estado de Situación Financiera, Estados de Resultados Integral y en sus anexos al 31 de diciembre del 2014, demuestran en forma razonable la situación económica y financiera de la Compañía, razón por la que me permito sugerir a la Honorable Junta General de Accionistas su aprobación.

Adjunto los estados financieros mencionados con los análisis correspondientes para mayor información.

Sin otro particular y con distinguida consideración quedo de Usted.

Atentamente,



Ing. Com. Esteban Rubio Cabrera

COMISARIO

INFORME COMISARIO

ANEXO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE ECOILPET S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

PRACTICAS CONTABLES Y FINANCIERAS:

Por medio del presente anexo, me es grato informar que he procedido a revisar en los Estados Financieros, la aplicación de los principios contables establecidos en las normas de la Superintendencia de Compañías, en las NIC y en la adopción de las NIIFs, con la finalidad de verificar las cifras, el orden de las cuentas y la amplitud de información, la que servirá de apoyo a la administración para la toma de sus decisiones. Es importante mencionar además, que durante el ejercicio económico del 2014, se han dado cumplimiento con todas las disposiciones legales, como: de la Ley de Compañías, con la ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento; con el Código de Trabajo; etc., vigentes en el año 2014.

Las cifras que aparecen en los estados financieros y sus anexos, están registrados en dólares de los Estados Unidos de América.

ANÁLISIS ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (ANEXO 1)

Ingresos Operativos:

Luego de revisado el Estado de Resultados Integrales, las ingresos operativos del año 2014 alcanzaron la suma de \$2,833,950 observándose el incremento de las ventas en \$146,308 con relación al ejercicio anterior, es decir su incremento fue del 5.44%. En el año 2013, los ingresos de la empresa fueron \$2,687,642.

Costo de ventas:

Por la actividad económica de la empresa, "Actividades de Asesoría Administrativa, Financiera y Empresarial" esta no registra valores por Costo de Ventas ni Gasto de Ventas.

Utilidad Bruta

Como resultado del incremento de las Ventas y según lo expuesto en párrafo anterior, la Utilidad Bruta es el 100% de los Ingresos, siendo el valor de US\$2,833,950.

Gastos de Administración

INFORME COMISARIO

Luego de la verificación de los Gastos Administrativos se ha observado un incremento durante el año 2014 de 0.92% con relación al año 2013, pasando de US\$1,983,375 en el año 2013 a US\$2,001,571 en el año 2014.

Gastos Financieros:

Los gastos financieros durante el año 2013 sufre un decremento de 62.71% frente al año 2013, siendo el valor registrado US\$5,040 en el 2014 inferior a US\$13,516 valor consignado en el 2013.

Gastos No deducibles:

Al revisar los gastos no deducibles alcanzan la suma de US\$206,354 en el 2014 con un incremento de 566.91%, con respecto al año 2013 donde el valor registrado es US\$30,942.

Utilidad del Ejercicio

La empresa registro al final del año 2014 una utilidad de US\$622,602 al realizar el comparativo con el resultado del ejercicio económico del 2013 se observa un decremento de US\$56,220, el valor del 2013 es de US\$678,822.

ANÁLISIS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (ANEXO 2)

CUENTAS DE ACTIVO:

El valor del total del Activo del año 2014, asciende a la suma de US\$3,869,175 y se ha disminuido en US\$78,752 que representa el 1.99%, en relación al año 2013 valor que ascendía a US\$3,947,927

Dentro de las cuentas más representativas detallamos las siguientes:

El rubro de Efectivo y equivalentes de efectivo, al cierre del año 2014 ha disminuido frente al año anterior en US\$21,279, ya que al 31 de diciembre del 2013 se mantenía US\$146,009, mientras que al 31 de diciembre del 2014 el valor es US\$124,730. La entidad mantiene sus depósitos en los bancos Bolivariano y Pacífico.

Cuentas por cobrar esta cuenta suma un valor de US\$9,061 al cierre del año 2014, denotando una disminución de US\$14,773 en relación al cierre del año 2013.

Inversiones temporales luego de la verificación de esta cuenta se ha observado un incremento durante el año 2014 de 22.78% con relación al año 2013, pasando de US\$645,607 en el año 2013 a US\$792,669 en el año 2014.

INFORME COMISARIO

Activo fijo: El valor del Activo fijo neto alcanza a la suma de US\$2,757,121 equivalente al 71.26% del Activo total, su disminución con relación año anterior ha sido de US\$151,922 (neto). El valor de las depreciaciones acumuladas representa el 30% del valor original de los Activos fijos.

CUENTAS DE PASIVO:

El total de las cuentas del pasivo alcanza a la suma de US\$1,546,939 con una disminución de US\$47,213 con relación al ejercicio anterior que refleja un valor de US\$1,594,151. Su relación con el Activo total es de 39.98%.

Dentro de las cuentas más representativas detallamos las siguientes:

Pasivo Corrientes para el año 2014 presentan una variación de 33.05% sufriendo un incremento de US\$142,009, pasando de US\$429,735 en el año 2013 a US\$571,744 en el 2014.

Los Pasivos no corrientes, presentan un valor para el año 2014 de US\$975,194, en relación al año 2013 en el que representaron US\$1,164,416, disminuyendo el valor de US\$189,222.

CUENTAS DE PATRIMONIO:

El valor de las cuentas patrimoniales alcanza la suma de US\$2,322,237 que representa el 60.02% del total del Activo, este valor ha disminuido US\$31,539, ya que en el 2013 este valor fue de US\$2,353,776

ÍNDICES FINANCIEROS (ANEXO 3)

Capital de trabajo

El Capital de trabajo de la empresa, para el año 2014 se presenta con un valor de US\$527,711, en relación al año 2013 que represento un valor US\$602,248

Liquidez

El índice de liquidez para el año 2013 fue de 2.40 veces; frente al 1.92 del año 2014, esto quiere decir que la empresa tienen recursos en el corto plazo para cubrir sus obligaciones corrientes.

Endeudamiento

El índice de endeudamiento con terceros que mantiene la empresa disminuyo para el año 2014, pasa a ser de 39.98%, frente al 2013, donde este índice se presentó con un resultado de 40.38%.

INFORME COMISARIO

El apalancamiento de la empresa prácticamente se mantiene en relación al 2013, pasando de 0.68 en el año 2013 a 0.67 en el 2014.

Rentabilidad

El margen neto sobre las ventas, para el año 2014 se presenta con un porcentaje de 13.00%, mientras que en el año 2013 este porcentaje fue de 16.49%.

El rendimiento del patrimonio, para el año 2014 es de 18.79% disminuyendo este índice en relación al año 2013, en donde este índice se presentó con un porcentaje de 23.20%.

El rendimiento sobre inversión de la empresa disminuye del 11.23% en el año 2013 al 9.50% en el 2014.

Índice de Ejecutoria

El periodo de cobro pasa de 3 días en el 2013 a 1 día en el 2014.

La rotación de los Activos de la empresa pasa de 0.68 veces en el 2013 a 0.73 veces en el 2014.

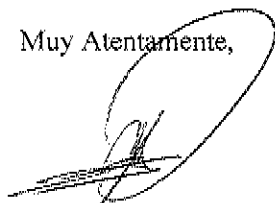
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (ANEXO 4)

En el Estado de flujo de efectivo podemos observar que en el 2014 del total de flujos positivos que obtuvo la compañía, el 100% proviene de las actividades de operación por US\$ 250,883. Lo cual difiere del 2013 en donde del total de los flujos positivos generados por la compañía el 100% provino de actividades de financiación.

Conforme con los datos de los balances, me permito recomendar a la administración realizar los ajustes necesarios al plan anual de negocios, junto con un control presupuestario para seguir mejorando el rendimiento económico de la entidad.

Reiterando mis distinguidas consideraciones quedo de Ustedes.

Muy Atentamente,



Ing. Com. Esteban Rubio Cabrera

COMISARIO

ANEXO I

ECOILPET S.A.

(expresado en dólares)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Pérdidas y Ganancias	2013	%	2014	%	Variación %
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 2,687,642	100.00%	\$ 2,833,950	100.00%	\$ 146,308 5.44%
Utilidad Bruta	\$ 2,687,642	100.00%	\$ 2,833,950	100.00%	\$ 146,308 5.44%
GASTOS ADMINISTRACIÓN	\$ 1,983,375	73.80%	\$ 2,001,571	70.63%	\$ 18,196 0.92%
GASTOS DE VENTAS	\$ -	0.00%	\$ -	0.00%	\$ - 0.00%
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	\$ 1,983,375	73.80%	\$ 2,001,571	70.63%	\$ 18,196 0.92%
Utilidad Operativa	\$ 704,267	26.20%	\$ 832,379	29.37%	\$ 128,112 18.19%
- Gastos Financieros	\$ 13,516	0.50%	\$ 5,040	0.18%	\$ (8,476) -62.71%
+ Otros Ingresos	\$ 19,013	0.71%	\$ 1,617	0.06%	\$ (17,396) -91.50%
- Gastos no deducibles	\$ 30,942	1.15%	\$ 206,354	7.28%	\$ 175,412 566.91%
Utilidad antes de impuestos	\$ 678,822	25.26%	\$ 622,602	21.97%	\$ (56,220) -8.28%
15% PARTICIPACIÓN EMPLEADOS	\$ 101,823	3.79%	\$ 93,390	3.30%	\$ (8,433) -8.28%
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 133,747	4.98%	\$ 161,824	5.71%	\$ 28,078 20.99%
Utilidad (Pérdida) Neta	\$ 443,252	16.49%	\$ 367,387	12.96%	\$ (75,864) -17.12%

ANEXO 3

INDICES FINANCIEROS			
	2013	2014	
CAPITAL DE TRABAJO	\$ 602,248	\$ 527,711	
LIQUIDEZ	2.40	1.92	
PRUEBA ACIDA	2.14	1.73	
ENDEUDAMIENTO	40.38%	39.98%	
APALANCAMIENTO	0.68	0.67	
MARGEN NETO SOBRE VENTAS	16.49%	13.0%	
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	23.20%	18.79%	
RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSIÓN	11.23%	9.50%	
ROTACIÓN DE CARTERA	112.77	312.77	
DÍAS DE COBRO DE CARTERA	3	1	
ROTACIÓN DE ACTIVOS	0.68	0.73	

ECOILPET S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVOS	2013		2014		Variación %
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	\$ 146,009	3.70%	\$ 124,730	3.22%	-14.57%
CUENTAS POR COBRAR	\$ 23,834	0.60%	\$ 9,061	0.23%	-61.98%
INVERSIONES TEMPORALES	\$ 645,607	16.35%	\$ 792,669	20.49%	22.78%
PAGOS ANTICIPADOS	\$ 104,763	2.65%	\$ 60,260	1.56%	-42.48%
IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$ 111,768	2.83%	\$ 112,736	2.91%	0.87%
Total ACTIVO CORRIENTE	\$ 1,031,982	26.14%	\$ 1,099,455	28.42%	6.54%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ 2,909,044	73.69%	\$ 2,757,121	71.26%	-5.22%
OTROS ACTIVOS	\$ 6,901	0.17%	\$ 12,599	0.33%	82.57%
Total ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 2,915,945	73.86%	\$ 2,769,720	71.58%	-5.01%
TOTAL ACTIVO	\$ 3,947,926	100.00%	\$ 3,869,175	100.00%	-1.99%
PASIVOS					
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	\$ 49,551	1.26%	\$ 184,206	4.76%	271.75%
OBLIGACIONES BANCARIAS	\$ 71,632	1.81%	\$ 39,979	1.03%	-44.19%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 700	0.02%	\$ 2,268	0.06%	224.00%
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR	\$ 307,851	7.80%	\$ 345,291	8.92%	12.16%
Total PASIVO CORRIENTE	\$ 429,734	10.89%	\$ 571,744	14.78%	33.05%
PASIVOS LARGO PLAZO	\$ 1,100,000	27.86%	\$ 880,000	22.74%	-20.00%
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL	\$ 64,416	1.63%	\$ 95,194	2.46%	47.78%
OTROS PASIVOS	\$ -	0.00%	\$ -	0.00%	0.00%
Total PASIVO NO CORRIENTE	\$ 1,164,416	29.49%	\$ 975,194	25.20%	-16.25%
TOTAL PASIVO	\$ 1,594,150	40.38%	\$ 1,546,939	39.98%	-2.96%
PATRIMONIO					
CAPITAL SOCIAL	\$ 261,729	6.63%	\$ 261,729	6.76%	0.00%
RESERVAS	\$ 1,792,578	45.41%	\$ 1,780,835	46.03%	-0.66%
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	\$ -	0.00%	\$ -	0.00%	0.00%
RESULTADOS ACUMULADAS	\$ 171,464	4.34%	\$ 227,532	5.88%	32.70%
ADOPCION 1ra. VEZ NIIF	\$ 315,247	-7.99%	\$ 315,247	-8.15%	0.00%
UTILIDAD DE EJERCICIO	\$ 443,252	11.23%	\$ 367,387	9.50%	-17.12%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 2,353,776	59.62%	\$ 2,322,237	60.02%	-1.34%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 3,947,926	100.00%	\$ 3,869,175	100.00%	-1.99%

ECOILPET S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en Dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PARA LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de ventas de bienes y prestación de servicios	2,665,893	2,298,901
Pagos a proveedores por el suministros de bienes y servicios	<u>(2,415,010)</u>	<u>(3,115,726)</u>
Efectivo Neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>250,883</u>	<u>(816,825)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PARA LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedades planta y equipo	(20,508)	(186,827)
Inversiones en acciones	<u>-</u>	<u>(799)</u>
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	(20,508)	(187,626)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PARA LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>		
Efectivo para obligaciones a largo plazo	(31,654)	(87,735)
Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo	<u>(220,000)</u>	<u>1,100,000</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(251,654)</u>	<u>1,012,265</u>
Aumento Neto de efectivo	(21,279)	7,814
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>146,009</u>	<u>138,195</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u><u>124,730</u></u>	<u><u>146,009</u></u>

ECOILPET S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN
(Expresado en Dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	367,388	443,252
 <i>Ajuste para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación.</i>		
Depreciación de Propiedades, planta y equipo	172,430	152,445
Amortización de activos diferidos	89	-
Impuesto a la renta	161,824	133,747
Participación de trabajadores	93,390	101,823
Provisión por jubilación patronal	30,778	7,771
<i>(Aumento) Disminución en:</i>		
Activos Financieros	(123,674)	(388,741)
Activo por impuesto corriente	(6,617)	37,990
Servicios y otro pagados por anticipado	41,452	(56,425)
Otros activos	(5,699)	-
<i>(Aumento) Disminución en:</i>		
Pasivos financieros	(263,062)	(1,074,552)
Inversiones en acciones	(217,416)	(174,135)
 Total de Ajustes	<u>(116,505)</u>	<u>(1,260,077)</u>
 <i>Efectivo Neto (utilizado) provisto por las actividades de operación</i>	<u>250,883</u>	<u>(816,825)</u>