

GOODFAITH S.A.

Informe de Comisario
Al 31 de diciembre de 2014

Santo Domingo de los Tsachilas – Ecuador

A los Señores Accionistas de GOODFAITH S.A.

En mi calidad de Comisario de GOODFAITH S.A. y en cumplimiento a la función que me asigna Art. 274 de la Ley de Compañías, cúpleme informarles que he examinado el balance general de la Compañía al 31 de Diciembre de 2014 y el correspondiente estado de resultados, que es el relativo por el año terminado en esa fecha.

Mi revisión se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifique y ejecute el examen de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. El examen incluyó en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales actuales vigentes emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general. Considero que el examen efectuado fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GOODFAITH SA., al 31 de Diciembre de 2014, Estado de Resultados Integrales por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías y principios contables vigentes en el Ecuador.

Por lo expuesto someto a consideración la aprobación final del balance general de GOODFAITH SA., al 31 de Diciembre de 2014 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha.

Santo Domingo de los Tsachilas – Ecuador

Abril 02 del 2015



Ing. Eliana Blancas
COMISARIO

GOODFAITH S.A.
NOTAS A LA OPINION DEL COMISARIO
POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Cómo resultado de mi revisión a los estados financieros de GOODFAITH S.A., en mi opinión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de actas de las Juntas de Accionistas y del Directorio, libro de acciones y accionistas han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

La correspondencia, los comprobantes, libros y registros de contabilidad han sido llevados conforme a las normas legales y la técnica contable y se conservan de acuerdo a las disposiciones legales.

2. COLABORACION GENERAL

En cumplimiento de mi responsabilidad de comisario considero importante indicar que en el proceso de revisión de los libros, registros y documentación tanto contable como legal, he recibido total colaboración del Gerente General así como también del equipo de contabilidad, hecho que me ha permitido cumplir a cabalidad mis funciones.

3. REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, Ministerio de Finanzas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía, cuyo resultado no determinó observaciones que ameriten su revelación.

4. CONTROL INTERNO

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio del sistema de control interno contable de la Compañía en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial del sistema de control interno. En términos generales, los procedimientos y controles implementados por la Gerencia, en mi opinión, salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

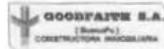
5. POSICION FINANCIERA Y SU RELACION CON REGISTROS

Los componentes financieros de la Compañía, activos pasivos ingresos gastos han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables, no encontrando diferencia alguna que amerite su comentario.

6. ESTADOS FINANCIEROS.

GOODFAITH S.A. (Sucesora) CONSTRUCTORA BOGOTANA		GOODFAITH S.A. EXPEDIENTE 159679 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 EXPRESADO EN MONEDA DE DÓLAR \$, UTILIZANDO DOS CIFRAS EN LOS DECIMALES	
ACTIVO			
339 ACTIVO CORRIENTE			311.633,53
10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		85.548,69	944,71
CAJAMANCOS		85.548,69	
1010101 CAJA	882,73	882,73	
101010201 Caja chica	882,73		
1010103 BANCOS		84.665,96	
101010301 Banco Pichinda cta:3389999304	84.665,96		
19102 ACTIVOS FINANCIEROS		174.506,70	944,10
CIAS Y DCTOS X COBRAR CLIENTES NO RELAC LOCALES		99.237,60	
191020101 Ctas por cobrar clientes	99.237,60		
OTRAS CIAS X DDC CLIENTES RELAC LOCALES		75.269,10	
191020101 Ctas por cobrar clientes	75.269,10		
10103 INVENTARIO		13.361,42	944,17
1010301003 Inv Materia Prima costo	13.361,42		
10104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		883,77	944,13
ANTICIPOS ENTREGADOS		883,77	
1010403001 Anticipo proveedores varios	87,21		
1010404013 Anticipo empleado	0,00		
1010404012 Préstamo empleado	796,56		
10105 ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE		37.332,96	944,11
10105 CREDITO TRIBUTARIO IVA		32.810,32	
1010501 CRÉDITO TRIBUTARIO (IVA)	32.810,32		
10105 CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR RENTA		4.522,63	
1010502 CRÉDITO TRIBUTARIO (I.R.)	4.522,63		
102 ACTIVO NO CORRIENTE			31.735,06
10201 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		31.735,06	944,11
1020105 MUEBLES Y ENSERES		1.403,62	
1020106 EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	895,00		
1020109 VEHICULOS, EQUIPO CAMINERO MÓVIL	30.347,95		
1020112 DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROP PLANTA Y EQ	-911,51		
102011203 Deprec Acum. Muebles oficina	-15,59		
102011205 Deprec. acumul. equipo computa	-10,77		
102011206 Deprec. acumul. vehículo y equi	-885,15		
TOTAL ACTIVO			343.368,59
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			284.229,80
10101 CLIENTES Y DOCUMENTOS POR PAGAR		191.201,84	944,13
1010101 Proveedores de bienes y servicios relacionadas	78.191,23		
1010101 Proveedores de bienes y servicios no relacionadas	113.010,61		

2010701 CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		44.192,98
2010701001 Retenciones de Iva	545,17	
2010701002 Retenciones de fuente	2.834,21	
2010701003 Iva en ventas	40.534,80	
2010701004 Antic. Impuesto renta x pagar	278,75	
2010703 CON EL IESS		1.745,74
2010703001 Aporte patronal IESS	870,83	
2010703002 Aporte personal IESS	874,91	
2010704 POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		1.507,97
2010704002 Decimo tercer sueldo	535,31	
2010704003 Decimo cuarto sueldo	972,66	
20110 ANTICIPO DE CLIENTES		36.261,10
2011000002 Anticipo cliente Sanitac	36.261,10	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		5.887,41
2010705 PARTICIPACIÓN TRABAJADORES X PAGAR DEL EJERCICIO		3.432,81
2.0.1.07.0500 Participación Trabajadores	3.432,81	
202 PASIVO NO CORRIENTE		53.235,23
20204 OTRAS CTAS Y DCTOS X PAG L P RELACIONADAS LOCALES		53.235,23
2020401003 Ctas x pagar SUNTRAC	31.025,90	
2020401005 Ctas x pag Ing Ureña	13.724,46	
2020401006 Ctas x pagar Kadiler	8.484,87	
2 TOTAL PASIVO		337.465,03
3 PATRIMONIO		
3010100001 CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	800,00	
30901 APORTE SOCIOS FUTURA CAPITALIZACIÓN	31.804,97	
30401 RESERVAS		
3040100001 Reserva legal	400,00	
30603 RESULTADOS ACUMULADOS ADOPTACION NIF		
30601 RESULTADOS ACUMULADOS	-2.994,25	
3060100001 Ganancias acumuladas ejerc ant	19,46	
3060200001 Perdidas acumuladas ejerc anteri	-37.491,83	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		13.565,21
598 TOTAL PATRIMONIO NETO		5.903,86
599 TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		343.368,59



GOODFAITH S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2014

EXPRESADO EN MONEDA DE DÓLAR \$, UTILIZANDO DOS CIFRAS EN LOS DECIMALES

IMP	SUPER		
6011	41	INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	694.615,00
		4101 VENTA DE BIENES	694.615,00
6999		TOTAL INGRESOS	694.615,00
		COSTOS DE PRODUCCION	644.913,99
		5101 MATERIA PRIMA DIRECTA	\$ 449.153,75
		510105 (+) INV. INL. BIENS NO PRODUCTO	\$ 0,00
		Inventario de bienes no producidos	\$ 0,00
7061	510106 (-)	COMPRAS NETAS LOCALES BIE	\$ 462.515,17
		5101010001 compra de materia prima utilizada	\$ 462.515,17
7081	510108 (-)	INV. FINAL DE MATERIA PRIMA	\$ 13.361,42
		510104 (-) Inv. Final de materia prima	\$ 13.361,42
		5102 COSTO DE MANO DE OBRA	\$ 38.578,68
7131	510201	COSTO SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA	\$ 24.719,17
		5102010001 Sueldo Asegurado	18933,29
		5102010002 Horas extras aseguradas	1479,76
		5102010013 COSTO HORA SUPLEMENTARIA ASEGU	4306,12
7141	510201 C.	BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES	\$ 10.822,33
		5102010004 Costo decimo tercer sueldo	\$ 2.019,77
		5102010005 Costo decimo cuarto sueldo	\$ 1.275,00
		5102010006 Costo vacaciones	\$ 402,73
		5102010010 Costo Fondus reserva MES	\$ 58,34
		5102010003 horas extras y otros ingresos no asegurad	\$ 1.326,13
		5102010013 COSTO HORA SUPLEMENTARIA ASEGU	\$ 0,90
		5102010007 Bono de responsabilidad	1820
		5102010015 Bono de desahucio termi labor	1791,10
		5102010011 Costo alimentacion empleados	\$ 2.069,28
		5102010012 Alimentacion y refrigerios	\$ 70,48
7151	510201 C.	APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDOS DE RESERVA)	\$ 3.037,18
		5102010008 Costo aporte patronal 12,15%	\$ 3.037,18
		5104 OTROS COSTOS INDIRECTOS DE PRODUCCION	\$ 157.181,66
7191	510408 C.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 17.507,70
		5104080001 Mantenimiento vehiculos	\$ 15.565,37
		5104080002 Mantenimiento vehiculos GND	\$ 29,00
		5104080003 ensayos de hormigon	\$ 1.913,33
7201	510408 C.	COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	\$ 5.507,77
		5104080001 Combustible	\$ 5.507,77
7221	510407 C.	SUMINISTROS Y MATERIALES	\$ 4.409,01
		5104070001 Suministros materiales y repue	\$ 4.409,01
7231	510408 C.	TRANSPORTE	\$ 22.916,91
		5104080004 Transpote materiales petreos	\$ 22.916,91
		5104080004 Transpote materiales petreos	
		5104084001 Transporte de materiales petreo	
7441	510408 C.	SEGUROS Y REASEGUROS	\$ 1.280,81
		5104086001 otros seguros	\$ 1.280,81
7511	510401	COSTO DE DEPRECIACION NO ACELERADA DE PROPIEDADES DE INVERSION	\$ 885,15
		5104010002 Depreciacion de vehiculo	\$ 885,15

7. ANALISIS DE LOS PRINCIPALES COMPONENTES FINANCIEROS

Los índices expuestos anteriormente, presentan una Razonable posición financiera de la Compañía.

RAZONES FINANCIERAS		
Razón	Año 2014	Corte transversal
Liquidez		
Analiza la solvencia de la posición financiera general de la empresa		
Capital Neto de Trabajo	\$ 27.403,73	B
Razón Circulante	1,10	B
Prueba Rápida	1,05	B
Actividad		
Mide la velocidad con que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo		
Rotación de Inventario	48,27	B
Periodo prom. de Cobro (120 días)	30,15	B
Periodo prom. de Pago (120 días)	37,08	B
Rotación de Activos totales	2,02	R
Deuda		
<small>Indica la cantidad de dinero prestado por otras personas que se utiliza para tratar de obtener utilidades</small>		
Razón de Deuda	98%	R
Razón d la capacidad d pago d Intereses	192,50	B
Rentabilidad		
Relaciona los rendimientos de la empresa con sus ventas, activos o capital contable		
Margen de utilidad Bruta	7%	B
Margen de utilidad Operativa	3%	B
Margen de utilidad Neta	3%	B
SISTEMA DE ANALISIS DUPONT		
(RSA)		
Rendimiento sobre los activos	6%	B
(RSC)		
Rendimiento sobre el capital contable	230%	B
utilidad por acciones	1,4	B
B bueno R razonable M malo		

8. RELACIONES FINANCIERAS

A continuación y cumpliendo disposiciones legales, procedo al cálculo de las principales relaciones financieras que la Compañía refleja en sus estados financieros al 31 de Diciembre de 2014.

Las razones financieras de la rotación de periodo promedio de cobro se considerarán sólo a 120 días y no a 360 días por cuanto, la empresa a operar en su nueva actividad económica el último cuatrimestre el ejercicio fiscal dos mil catorce.

CAPITAL DE TRABAJO NETO

$$\begin{array}{rclcl}
 \text{CTN} & = & \text{Activo Corriente} & - & \text{Pasivo Corriente} \\
 \text{CTN} & = & \$ 311.633,53 & - & \$ 284.229,80 & = & \boxed{\$ 27.403,73}
 \end{array}$$

RAZÓN CIRCULANTE

$$\begin{array}{rcl}
 \text{RC} & = & \frac{\text{Activos Corriente}}{\text{Pasivos Corriente}} \\
 \text{RC} & = & \frac{\$ 311.633,53}{\$ 284.229,80} & = & \boxed{1,10}
 \end{array}$$

RAZÓN RÁPIDA (PRUEBA DEL ACIDO)

$$\begin{array}{rcl}
 \text{RR} & = & \frac{\text{Activos Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivos Corriente}} \\
 \text{RR} & = & \frac{311633,53 - 13.361,42}{284229,8045} & = & \boxed{1,05}
 \end{array}$$

ROTACION DE INVENTARIOS

$$RI = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario}}$$

$$RI = \frac{644,913,99}{13,361,42} = 48,27$$

PERIODO PROMEDIO DE COBRO

$$PPC = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas promedio por día}}$$

$$\text{Vent Prom x día} = \frac{\text{Ventas anuales}}{120}$$

$$\text{Vent Prom x día} = \frac{694,615,00}{120} = 5788,46$$

$$PPC = \frac{174,506,70}{5788,45833} = 30,15 \text{ días}$$

PERIODO PROMEDIO DE PAGO

$$PPP = \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Compras promedio por día}}$$

$$\text{Comp Prom x día} = \frac{\text{Compras anuales}}{120}$$

$$\text{Comp Prom x día} = \frac{618,811,58}{120} = 5156,76317$$

$$PPP = \frac{191,201,84}{5156,76317} = 37 \text{ días}$$

ROTACION DE ACTIVOS TOTALES

$$\text{RAT} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$$

$$\text{RAT} = \frac{694.615,00}{343.368,59} = \boxed{2,02}$$

RAZÓN DE DEUDA

$$\text{RD} = \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Activos totales}}$$

$$\text{RD} = \frac{337.465,03}{343.368,59} = 0,98 = \boxed{98\%}$$

RAZÓN DE LA CAPACIDAD DE PAGO DE INTERESES

$$\text{RCPI} = \frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Intereses}}$$

$$\text{RCPI} = \frac{22.986,48}{101,05} = \boxed{227,48}$$

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA

$$\text{MUB} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costos de Ventas}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{MUB} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{MUB} = \frac{694.615,00 - 644.913,99}{694.615,00} = 0,0716$$

$$\text{MUB} = \frac{49.701,01}{694.615,00} = 0,072 = \boxed{7\%}$$

MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA

$$\text{MUO} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{MUO} = \frac{22.986,48}{694.615,00} = 0,033 = \boxed{3\%}$$

MARGEN DE UTILIDAD NETA

$$\text{MUN} = \frac{\text{Utilidad neta después de impuestos}}{\text{ventas}}$$

$$\text{MUN} = \frac{19.452,62}{694.615,00} = 0,028 = \boxed{3\%}$$

SISTEMAS DE ANALISIS DUPONT**RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS**

Mide cuánto rinden los activos (cuánto ayudan a vender)

$$\text{RSA} = \frac{\text{Utilidad neta después de impuestos}}{\text{Activos totales}}$$

$$\text{RSA} = \frac{19.452,62}{343.368,59} = 0,05665229 = \boxed{6\%}$$

RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL CONTABLE

Mide cuánto creció mi empresa

$$\text{RSCC} = \frac{\text{Utilidad neta después de impuestos}}{\text{Capital contable}}$$

$$\text{RSCC} = \frac{13.565,21}{5.903,56} = 2,298 = \boxed{230\%}$$


Ing. Eliana Blancas

COMISARIO