

Cuenca, 21 de Mayo del 2.019

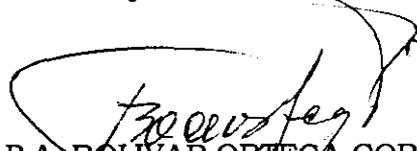
Señor
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DEL AZUAY
Ciudad.-

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 PABLO GUILLEN CORDOVA CIA. LTDA., por el ejercicio económico del año 2.018, 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. BOLÍVAR ORTEGA CORDERO
Registro N° 1967
AUDITOR EXTERNO
Registro N° S.C.RNAE-229

PABLO GUILLEN CORDOVA CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO 2.018

PABLO GUILLEN CORDOVA CIA. LTDA.

<u>ÍNDICE</u>	<u>PÁGINA</u>
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 Flujo de Efectivo	6
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	7-8-9
Notas a los Estados Financieros:	10
Objetivo de la Compañía	10
Políticas Contables Significativas	10
Activo	10-11-12-13-14
Pasivo	15-16-17-18
Patrimonio	19
Análisis Financiero	19-20-21
Conclusiones	21-22

Bolívar Ortega Cordero
Auditor Externo
Hurtado de Mendoza 6-97
Telef. 2 807312 - 2 825664
E mail: jbortega72@yahoo.com.ar
Cuenca - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS DE
PABLO GUILLEN CORDOVA CÍA. LTDA.
Ciudad.-

1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía PABLO GUILLEN CORDOVA CÍA. LTDA. que comprende el Balance General al 31 de Diciembre del 2018 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 PABLO GUILLEN CORDOVA CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2018, 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, 21 de Mayo de 2019


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

PABLO GUILLEN CORDOVA CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2017 BAJO NIIF - PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2018	Dic. 31 2017	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	1'788.636,24	1'644.954,98	143.681,26		8,73%	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO						
Caja	160,68	316,38				
Bancos	4.033,11	3.594,71				
SUMAN	4.193,79	3.911,09	282,70		7,23%	
INVERSIONES						
Inversiones Financieras Temporales	744,00	1.680,00				
SUMAN	744,00	1.680,00		936,00		55,71%
ACTIVOS FINANCIEROS						
Cuentas por Cobrar Clientes	508.584,50	413.564,60				
Préstamos a Relacionadas	51.100,23	83.392,26				
Préstamos Empleados	17.040,92	0,00				
Cheques Posfechados	45.832,00	0,00				
Otras Cuentas por Cobrar	10.780,84	2.132,85				
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-28.812,14	-25.012,21				
SUMAN	604.526,35	474.077,50	130.448,85		27,51%	
INVENTARIOS						
Inventario de Mercaderías	852.526,00	745.854,07				
Importaciones en Tránsito	48.748,81	329,43				
SUMAN	901.274,81	746.183,50	155.091,31		20,78%	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES						
Impuestos Anticipados y Retenidos	103.507,60	71.355,50				
SUMAN	103.507,60	71.355,50	32.152,10		45,05%	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS						
Anticipo a Proveedores	174.389,69	339.584,59				
Anticipo a Empleados	0,00	8.162,80				
SUMAN	174.389,69	347.747,39		173.357,70		49,85%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1'788.636,24	1'644.954,98	143.681,26		8,73%	
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
NO DEPRECIABLE						
Terrenos (Hoja No. 14)	352.500,00	142.500,00				
DEPRECIABLES						
Valor de los Activos Fijos Depreciables (Hoja No. 14)	588.478,61	422.036,65				
(-) Deprec. Acum. de Activos Fijos Depreciables	-117.851,54	-119.662,54		-1.811,00		1,51%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	823.127,07	444.874,11	378.252,96		85,02%	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES						
Activos por Impuestos Diferidos	0,00	0,00				
Otras Cuentas por Cobrar L/P	0,00	220.485,00				
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	0,00	220.485,00		220.485,00		100%
TOTAL DEL ACTIVO	2'611.763,31	2'310.314,09	301.449,22		130,04%	

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

PABLO GUILLEN CORDOVA CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2017 BAJO NIIF - PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2018	Dic. 31 2017	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
<u>PASIVO</u>						
<u>PASIVO CORRIENTE</u>						
Proveedores	517.015,06	409.503,12				
Cuentas por Pagar	52.510,11	4.800,00				
Tarjetas de Crédito	17.365,46	0,00				
Beneficios Sociales	22.746,89	10.189,20				
IESS por Pagar	4.461,09	3.702,73				
Préstamos Bancarios	0,00	4.220,52				
Anticipo de Clientes	980,21	0,00				
Impuestos por Pagar	7.045,10	87.007,17				
Participación de Trabajadores	50.895,51	51.963,85				
TOTAL PASIVO CORRIENTE	673.019,43	571.386,59	101.632,84		17,79%	
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>						
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>						
Préstamos de Socios L/Plazo	0,00	22.988,70				
Préstamos Instituciones Financieras	977.741,79	838.321,98				
Anticipo de Clientes L/P	0,00	2.988,07				
Otras Cuentas por Pagar L/P	0,00	11.910,46				
Tarjetas de Crédito L/P	69.387,52	68.498,43				
Provisión Jubilación Patronal	36.450,41	36.450,41				
Provisión Desahucio	20.666,27	14.309,28				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1'104.245,99	995.467,33	108.778,66		10,93%	
TOTAL DEL PASIVO	1'777.265,42	1'566.853,92	210.411,50		13,43%	
<u>PATRIMONIO</u>	834.497,89	743.460,17	91.037,72		12,24%	
Capital Social	287.769,00	287.769,00				
SUMAN	287.769,00	287.769,00				
<u>APORTES Y RESERVAS</u>						
Aporte Futuras Capitalizaciones	0,00	0,00				
Reserva Legal	35.416,53	35.416,53				
SUMAN	35.416,53	35.416,53				
<u>RESULTADOS</u>						
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)	0,00	0,00				
Utilidad No Distribuída	222.904,47	207.904,17				
Utilidad del Ejercicio	288.407,89	212.370,47				
SUMAN	511.312,36	420.274,64	91.037,72		21,66%	
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	2'611.763,31	2'310.314,09	301.449,22		13,04%	

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

PABLO GUILLEN CORDOVA CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2017 BAJO NIIF - PYMES

Cuentas	Dic. 31 2018	Dic. 31 2017	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
INGRESOS OPERACIONALES						
VENTAS NETAS	2'066.983,69	1'757.403,45				
SUMAN	2'066.983,69	1'757.403,45	309.580,24		17,61%	
- COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS						
Costo de Producción y Ventas	1'224.039,96	941.976,71	282.063,25		29,94%	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	842.943,73	815.426,74	27.516,99		3,37%	
- GASTOS OPERACIONALES						
Gastos Administrativos	418.095,81	431.269,73				
Gastos Financieros	145.464,61	117.894,61				
Gastos No Deducibles (Pérdidas)	16.797,18	19.082,54				
SUMAN	580.357,60	568.246,88	12.110,72		2,13%	
UTILIDAD OPERACIONAL	262.586,13	247.179,86	15.406,27		6,23%	
+ INGRESOS NO OPERACIONALES						
Reversión Provisiones	0,00	67.916,98				
Otros Ingresos	76.717,27	31.328,82				
Utilidad en Venta de Activos	0,00	0,00				
SUMAN	76.717,27	99.245,80		22.528,53		22,69%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	339.303,40	346.425,66		7.122,26		2,05%

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

PABLO GUILLEN CORDOVA CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2017 BAJO NIIF - PYMES

Cuentas	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
				Utilidad	Pérdida	Dic. 31 2018	Dic. 31 2017
				Saldos al 31 de Dic./2018			
Capital Social	287.769,00						
Aporte Futura Capitalización		0,00					
Reserva Legal			35.416,53				
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)				0,00	0,00		
Utilidad No Distribuida				222.904,47			
Utilidad del Ejercicio				288.407,89			
TOTAL DEL PATRIMONIO Dic. 31/2018						834.497,89	
TOTALES	287.769,00	0,00	35.416,53	511.312,36	0,00	834.497,89	
Saldos al 31 de Dic./2017							
Capital Social	287.769,00						
Aporte Futura Capitalización		0,00					
Reserva Legal			35.416,53				
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)				0,00	0,00		
Utilidad No Distribuida				207.904,17			
Utilidad del Ejercicio				212.370,47			
TOTAL DEL PATRIMONIO Dic. 31/2017							743.460,17
TOTALES	287.769,00	0,00	35.416,53	420.274,64	0,00		743.460,17

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

PABLO GUILLEN CORDOVA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2017
BAJO NIIF - PYMES
MÉTODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2018	Dic. 31 2017	+-	VALOR
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Resultados de Ejercicios	511.312,46	420.274,64	+	91.037,72
Depreciación Acumulada de Activos Fijos Depreciables	117.851,54	119.662,54	-	1.811,00
PASIVO CORRIENTE				
Aumento en Pasivo Corriente: Cuentas por Pagar Proveedores, Anticipo de Clientes, Tarjetas de Crédito, Obligaciones Laborales, Impuestos por Pagar, etc.	673.019,43	571.386,59	+	101.632,84
PASIVO NO CORRIENTE				
PASIVO A LARGO PLAZO				
Aumento en Pasivo a Largo Plazo: Préstamos de Socios L/Plazo, Instituciones Financieras, Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	1'104.245,99	995.467,33	+	108.778,66
ACTIVO CORRIENTE				
INVERSIONES				
Inversiones: Inversiones Financieras Temporales	744,00	1.680,00	+	936,00
ACTIVOS FINANCIEROS				
Aumento en Activos Financieros: Clientes, Préstamos a Relacio- nadas Otras Cuentas por Cobrar, (-) Provisión Cuentas Incobrables	604.526,35	474.077,50	-	130.448,85
INVENTARIOS				
Aumento en Inventarios	901.274,81	746.183,50	-	155.091,31
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES				
Aumento en Activos por Impuestos Corrientes: Crédito Tributario IVA Compras, Retenciones IVA e Impuesto a la Renta	103.507,60	71.355,50	-	32.152,10
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS				
Disminución en Servicios y Otros Pagos Anticipados: Anticipo a Proveedores	174.389,69	347.747,39	+	173.357,70
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			+	156.239,66
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				
Aumento en Activos Fijos Depreciables y No Depreciables: Inmuebles, Terrenos, Obras en Construcción, Muebles y Enseres, Vehículos, Equipos de Taller, Equipos de Computación	940.978,61	564.536,65	-	376.441,96
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Disminución en Inversiones L/Plazo, Otras Ctas. x Cobrar L/P	0,00	220.485,00	+	220.485,00
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			-	155.956,96
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
PATRIMONIO				
Dism.-Aum. en Capital Social	287.769,00	287.769,00		0,00
APORTES Y RESERVAS				
Aum.-Dism. en Aportes y Reservas: Aporte Futura Capitalización, Reserva Legal	35.416,53	35.416,53		0,00
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				0,00
AUMENTO del Efectivo en el Periodo			+	282,70
EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2017			+	3.911,07
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2018			+	4.193,79

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

PABLO GUILLEN CORDOVA CÍA. LTDA.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

NOMBRE: PABLO GUILLEN CORDOVA CIA. LTDA.

CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye mediante escritura pública el 23 de Abril del 2.001 ante el Notario Público Noveno del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Muñoz y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 268, juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 27 de Abril del 2.001.

DURACIÓN: La Compañía tendrá una duración de 20 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

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

FINALIDADES: La Compañía tendrá como Objeto Social a) Adquisición, comercialización, consignación, distribución, importación y exportación, aceites y productos derivados del petróleo. b) Adquisición: comercialización, distribución, consignación, importación, exportación, compraventa, representación de automotores de toda índole, repuestos automotrices y sus respectivos accesorios. Además hay muchas actividades importantes detalladas en el ARTÍCULO SEGUNDO DEL ESTATUTO relacionado con el Objeto Social.

CAPITAL SOCIAL: El 23 de Abril del 2.001 se constituye la Compañía PABLO GUILLEN CORDOVA CÍA. LTDA., con un capital suscrito de CUATROCIENTOS DÓLARES de los Estados Unidos de América (USD \$ 400,00) dividido en cuatrocientas participaciones iguales e indivisibles de UN DÓLAR cada una.

El Capital se encuentra pagado el 50% en numerario y el saldo 50% en un año plazo y está representada por los siguientes socios fundadores:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>CAPITAL PAGADO 50%</u>	<u>SALDO CAPITAL 50%</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- José Leopoldo Vázquez Chica	ECUADOR	\$ 2,00	\$ 1,00	\$ 1,00	0.50%
2.- Sonia Raquel Vintimilla Flores	ECUADOR	\$ 2,00	\$ 1,00	\$ 1,00	0.50%
3.- Pablo Guillén Córdova	ECUADOR	\$ 396,00	\$ 198,00	\$ 198,00	99.00%
	TOTALES	\$ 400,00	\$ 200,00	\$ 200,00	100%

El 19 de Octubre del 2009 mediante escritura pública ante el Notario Público Noveno del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Muñoz, por resolución de la Junta Universal Extraordinaria de Socios de la Compañía PABLO GUILLEN CORDOVA CÍA. LTDA. celebrada en la ciudad de Cuenca el 1º de Octubre del 2009 la Junta por unanimidad de votos resuelve aumentar el Capital en USD \$ 9.600,00 Dólares Americanos tomados de las cuentas Reserva Legal USD \$ 1.600,00 y Utilidades Acumuladas USD \$ 8.000,00 dólares Americanos con lo cual el nuevo Capital sería de USD \$ 10.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 642 el 27 de Octubre del 2009. Por lo tanto la nómina de socios que conforman el Capital Social de la Compañía de acuerdo al cuadro de integración de Capital sería como sigue:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>AUMENTO DE</u>			<u>PORCENTAJE</u>
	<u>CAPITAL ACTUAL</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>NUEVO CAPITAL</u>	
1.- Pablo Guillén Córdova	\$ 396,00	\$ 9.504,00	\$ 9.900,00	99.00%
2.- Patricia Vázquez Flores	\$ 4,00	\$ 96,00	\$ 100,00	1.00%
TOTALES	\$ 400,00	\$ 9.600,00	\$ 10.000,00	100%

Mediante escritura pública en la ciudad de Cuenca, Provincia del Azuay, República del Ecuador el día 14 de Mayo del 2014 ante el Notario Público Décimo Primero del Cantón Doctor Julio Mauricio Barros Uguña comparece el señor Pablo Guillén Córdova en su calidad de Gerente General y Representante Legal de la Compañía PABLO GUILLEN CORDOVA CIA. LTDA. y manifiesta lo siguiente que:

La Junta General Universal Extraordinaria de Socios celebrada el 25 de Abril del 2014 resolvió por unanimidad aumentar el Capital en USD \$ 90.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América, tomando la indicada cantidad de las cuentas: UTILIDADES NO DISTRIBUÍDAS \$ 62.379,06 y APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES \$ 27.620,94 con lo cual el nuevo Capital sería de USD \$ 100.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 494 el 11 de Julio del 2014. El valor de cada Participación es de Un Dólar cada una.

La Nómina de Socios que conforman el Capital Social de la Compañía de acuerdo al cuadro de integración de Capital es como sigue:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL ACTUAL</u>	<u>AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>NUEVO CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJES</u>
1.- Guillén Córdova Pablo Cristóbal	Ecuador	\$ 9.900,00	\$ 89.100,00	\$ 99.000,00	99%
2.- Vásquez Flores Patricia	Ecuador	\$ 100,00	\$ 900,00	\$ 1.000,00	1%
	SUMAN	\$ 10.000,00	\$ 90.000,00	\$ 100.000,00	100%

El 26 de Julio del 2016 mediante escritura pública ante la Doctora Sandra Margarita Peñaherrera Calle Notaria Pública Tercera del Cantón Cuenca, comparece el señor Pablo Cristóbal Guillén Córdova en su calidad de Gerente y Representante Legal de la Compañía PABLO GUILLEN CORDOVA Cía. Ltda., y manifiesta lo siguiente, que la Junta Universal Extraordinaria de Socios de la Compañía PABLO GUILLEN CORDOVA Cía. Ltda., reunida el 15 de Julio del 2016 resolvió por unanimidad aumentar el Capital Social de la Compañía en USD \$ 187.769,96 dólares de los Estados Unidos de América tomados de la cuenta Utilidades No Distribuidas, aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil con el número de Repertorio 6309 el 02 de Agosto del 2016, quedando el Capital suscrito y pagado en su totalidad en la suma de USD \$ 287.769,96 en la forma y proporción que cuenta en el siguiente Cuadro de Integración de Capital. El valor de cada participación es de UN DÓLAR cada una.

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL ACTUAL</u>	<u>AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>NUEVO CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJES</u>
1.- Guillén Córdova Pablo Cristóbal	Ecuador	\$ 99.000,00	\$ 185.891,00	\$ 284.891,00	99%
2.- Vásquez Flores Patricia Elizabeth	Ecuador	\$ 1.000,00	\$ 1.878,00	\$ 2.878,00	1%
	SUMAN	\$100.000,00	\$ 187.769,00	\$ 287.769,00	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía.

PABLO GUILLEN CORDOVA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.018

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía PABLO GUILLEN CORDOVA Cía. Ltda., se constituye el 23 de Abril del 2.001, cuyo objeto principal es el detallado en la hoja No. 7 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en la 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 y se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja, como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2.018 son:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.018</u>	
CAJA	\$	160,68
BANCOS	\$	4.033,11
SUMAN	\$	<u>4.193,79</u>

3.3.- CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja	\$	48,65
Caja Chica – Quito	\$	27,94
Caja Chica	\$	84,09
SUMAN	\$	<u>160,68</u>

3.4.- BANCOS

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

Banco Internacional	\$	3.135,51
Banco del Pacífico	\$	0,00
Banco de Machala	\$	0,00
Banco Produbanco	\$	700,30
Banco Bolivariano	\$	<u>197,30</u>
SUMAN	\$	<u>4.033,11</u>

3.5.- INVERSIONES

Inversiones Financieras Temporales (SENAE)	\$	<u>744,00</u>
--	----	---------------

NOTA N° 4 ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.018</u>	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	\$	508.584,50
PRÉSTAMOS EMPLEADOS	\$	17.040,92
PRÉSTAMOS A RELACIONADOS	\$	51.100,23
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$	10.780,84
CHEQUES POSFECHADOS	\$	45.832,00
(-) PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES	\$	<u>- 28.812,14</u>
SUMAN	\$	<u>604.526,35</u>

Estas cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones que 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, los mismos que constan en (Anexo 3 Páginas):

\$ 508.584,50

4.2.- PRÉSTAMOS A RELACIONADOS

Esta cuenta registra los siguientes préstamos:
Préstamo a Socio Pablo Guillén

\$ 51.100,23

4.3.- PRÉSTAMOS EMPLEADOS

Esta cuenta registra préstamos y anticipos a los empleados según (Anexo 1 página)

\$ 17.040,92

4.4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta registra el valor de otras cuentas por Cobrar según registros contables y el respectivo (Anexo de 1 página):

\$ 10.780,84

4.5.- CHEQUES POSFECHADOS

Esta cuenta registra el valor de los cheques posfechados, según Anexo 3 páginas:

\$ 45.832,00

4.6.- PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Valor de la Provisión Acumulada para cuentas Incobrables

\$ - 28.812,14

NOTA N° 5 INVENTARIOS

Esta cuenta registra lo siguiente:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.018</u>	
Inventario de Mercaderías	\$	852.526,00
Importaciones en Tránsito (Llantas y Repuestos)	\$	<u>48.748,81</u>
SUMAN	\$	<u>901.274,81</u>

Estas cuentas registran el valor de Inventario Final de 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

Esta cuenta registra los siguientes impuestos retenidos:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.018</u>	
IVA Compras Crédito Tributario	\$	13.830,06
Anticipo Impuesto Renta	\$	697,52
Crédito Tributario Retenciones	\$	37.453,77
Retención Impuesto Renta	\$	20.014,04
Retención IVA	\$	0,00
Retención Impuesto a la Renta Import. ISD	\$	<u>31.512,21</u>
SUMAN	\$	<u>103.507,60</u>

Este grupo de cuentas representan los valores anticipados por el concepto de cada una de ellas, los mismos que presentan saldos reales.

NOTA N° 7 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Esta cuenta registra los siguientes valores:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.018</u>	
ANTICIPO A PROVEEDORES	\$	<u>174.389,69</u>

ANTICIPO A PROVEEDORES Registra el valor constante en (Anexo 1 página):

\$174.389,69

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:

SALDO AL 31 DE DIC./2.018

NO DEPRECIABLE

	<u>COSTO</u> <u>ADQUIS.</u>	<u>DEPREC.</u> <u>ACUM.</u>	<u>VALOR EN</u> <u>LIBROS</u>
TERRENOS	\$ 352.500,00	\$ 0,00	\$ 352.500,00
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
SUMAN	<u>\$ 352.500,00</u>	<u>\$ 0,00</u>	<u>\$ 352.500,00</u>

SALDO AL 31 DE DIC./2.018

DEPRECIABLE

	<u>COSTO</u> <u>ADQUIS.</u>	<u>DEPREC.</u> <u>ACUM.</u>	<u>VALOR EN</u> <u>LIBROS</u>
INMUEBLES	\$ 95.828,93	\$ - 38.819,07	\$ 57.009,86
BODEGA DE RICAURTE	\$ 99.578,40	\$ - 550,34	\$ 99.028,06
PRENSAS ENLLANTAR	\$ 18.685,55	\$ - 7.054,56	\$ 11.630,99
MUEBLES Y ENSERES	\$ 9.013,81	\$ - 6.591,99	\$ 2.421,82
EQUIPO DE TALLER	\$ 5.208,66	\$ - 1.928,81	\$ 3.279,85
SEDE IMPORTACIONES	\$ 99.823,43	\$ - 853,15	\$ 98.970,28
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 5.672,55	\$ - 5.672,55	\$ 0,00
VEHÍCULOS	\$ 134.427,28	\$ - 41.797,36	\$ 92.629,92
INSTALACIONES	\$ 5.750,00	\$ - 3.707,16	\$ 2.042,84
OFICINA ARUPO	<u>\$ 114.490,00</u>	<u>\$ - 10.876,55</u>	<u>\$ 103.613,45</u>
SUMAN	<u>\$ 588.478,61</u>	<u>\$ -117.851,54</u>	<u>\$ 470.627,07</u>

A este grupo de 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.

NOTA N° 9 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

SALDO AL 31 DE DIC./2.018

OTRAS CUENTAS POR COBRAR L/P	\$	0,00
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$	0,00
SUMAN	<u>\$</u>	<u>0,00</u>

NOTA N° 10 PASIVO

10.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.018</u>	
PROVEEDORES	\$	517.015,06
ANTICIPO DE CLIENTES	\$	980,21
TARJETAS DE CRÉDITO	\$	17.365,46
CUENTAS POR PAGAR	\$	52.510,11
IESS POR PAGAR	\$	4.461,09
PRÉSTAMOS BANCARIOS	\$	0,00
BENEFICIOS SOCIALES	\$	22.746,89
IMPUESTOS POR PAGAR	\$	7.045,10
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	\$	<u>50.895,51</u>
SUMAN	\$	<u>673.019,43</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores nacionales y extranjeros, anticipo de clientes, tarjetas de crédito, impuestos, participación de trabajadores, etc. 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 componen de la siguiente forma:

10.2.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Esta cuenta registra el valor por pagar a los siguientes Proveedores según registros contables constantes en el Anexo de 3 páginas: \$ 517.015,06

10.3.- IESS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar:

Aporte Personal y Patronal	\$	3.419,83
Fondos de Reserva	\$	<u>1.041,26</u>
SUMAN	\$	<u>4.461,09</u>

10.4.- CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta registra el valor por pagar de lo siguiente:

Sueldos de los Empleados mes de Dic./2018	\$	12.675,27
Por pagar a Noemí Flores	\$	20.000,00
Por pagar a Catalina Guillén	\$	<u>19.834,84</u>
SUMAN	\$	<u>52.510,11</u>

10.5.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes impuestos por pagar:

Retenciones por Pagar	\$	2.956,26
IVA VENTAS	\$	4.088,84
Impuesto a la Renta por Pagar (Ejercicio corriente)	\$	<u>0,00</u>
SUMAN	\$	<u>7.045,10</u>

10.6.- BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta registra los siguientes Beneficios Sociales:

Décimo Tercer Sueldo	\$	13.266,34
Décimo Cuarto Sueldo	\$	2.251,90
Vacaciones	\$	<u>7.228,65</u>
SUMAN	\$	<u>22.746,89</u>

10.7.- PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

Esta cuenta registra el 15% de las Utilidades del período económico de la Compañía para los empleados y trabajadores: \$ 50.895,51

10.8.- ANTICIPO DE CLIENTES

Esta cuenta registra los siguientes anticipos de clientes:

INDUGLOB S. A.	\$	528,78
INTERLLANTA	\$	216,15
Gloria Maribel Andrade Condo	\$	<u>235,28</u>
SUMAN	\$	<u><u>980,21</u></u>

10.9.- PRÉSTAMOS BANCARIOS

Esta cuenta registra el valor por pagar a: \$ 0,00

10.10.- TARJETAS DE CRÉDITO

Esta cuenta registra el valor por pagar de las siguientes tarjetas de crédito:

VISA Titanium Corporativa	\$	14.712,98
VISA Corp. Produbanco	\$	<u>2.652,48</u>
SUMAN	\$	<u><u>17.365,46</u></u>

NOTA N° 11 PASIVO NO CORRIENTE

11.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.018</u>	
TARJETAS DE CRÉDITO L/P	\$	69.387,52
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL	\$	36.450,41
PROVISIÓN DESAHUCIO	\$	20.666,27
PRÉSTAMO INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$	<u>977.741,79</u>
SUMAN	\$	<u><u>1'104.245,99</u></u>

El valor de cada una de estas cuentas tiene el siguiente desglose:

11.2.- PRÉSTAMOS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Esta cuenta registra el préstamo de las siguientes instituciones financieras:

Banco Internacional	\$	73.634,00
Banco Pichincha	\$	29.377,49
Banco de Machala	\$	45.538,74
Banco Produbanco	\$	<u>829.191,56</u>
SUMAN	\$	<u>977.741,79</u>

11.3.- TARJETAS DE CRÉDITO L/PLAZO

Esta cuenta registra el valor de las siguientes tarjetas de crédito:

Mastercard-Pacificard	\$	29.444,78
VISA Pacificard Infinite	\$	19.828,64
VISA Banco Pichincha Corporativa	\$	4.464,50
BANKARD	\$	0,00
VISA Pacificar Corporativa	\$	10.809,00
VISA Titanium	\$	0,00
American Business	\$	4.840,00
Diners-Amex Mery	\$	<u>0,00</u>
SUMAN	\$	<u>69.387,52</u>

11.4.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL

Esta cuenta registra el valor de la provisión para Jubilación Patronal para los empleados y trabajadores según estudio actuarial:

\$ 36.450,41

11.5.- PROVISIÓN PARA DESAHUCIO

Esta cuenta registra el valor de la provisión para desahucio de los empleados y trabajadores según estudio actuarial:

\$ 20.666,27

NOTA: El estudio Actuarial para determinar las Reservas para Jubilación Patronal y Desahucio al 31 de Diciembre del 2017, lo realiza la Compañía LOGARITMO Cía. Ltda., de esta manera se cumple con los requerimientos de la Legislación Tributaria Ecuatoriana y de las Normas Internacionales (NIC 19).

NOTA N° 12 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.018</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 287.769,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
Reserva Legal	\$ 35.416,53
Aporte Futuras Capitalizaciones	\$ 0,00
<u>RESULTADOS</u>	
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)	\$ 0,00
Utilidad No Distribuida	\$ 222.904,17
Utilidad del Ejercicio a disposición	\$ 288.407,89
SUMAN	<u>\$ 834.497,89</u>

La nómina de Socios del Capital Social se encuentra detallado en el hoja No. 9 del presente informe.

La reserva Legal es el resultado de la aplicación de las normas constantes en la Ley de Compañías y Estatuto Social de la Compañía.

La Utilidad del Ejercicio por USD \$ 339.303,40 que consta en el Estado de Resultados Integral es antes del 15% Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

NOTA N° 13 ANÁLISIS 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:

13.1.- ÍNDICE SE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	Dic. 31 2018	Dic. 31 2017
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	$= \frac{1'788.636,24}{673.019,43} = 2,66$	$= \frac{1'644.954,98}{571.386,59} = 2,87$
<u>PASIVO CORRIENTE</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 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 \$ 2,66 para cubrirlas.

13.2.- ÍNDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ÁCIDA

	Dic. 31 2018	Dic. 31 2017
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{1'788.636,24 - 901.274,81}{673.019,43} = 1,32$		$\frac{1'644.954,98 - 746.183,50}{571.386,59} = 1,57$

Este índice tiene un decremento de un 15,92% con relación al 31 de Diciembre. 2.017, 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 \$ 1,32 para cubrirlas.

13.3.- ÍNDICE DE GARANTÍA

	Dic. 31 2018	Dic. 31 2017
$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{2'611.763,31}{1'777.265,42} = 1,47$		$\frac{2'310.314,09}{1'566.853,92} = 1,47$

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 al 31 de Diciembre. 2018, según este análisis demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

13.4.- ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2018	2017
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{673.019,43 + 1'104.245,99}{834.497,89} = 2,13$		$\frac{571.386,59 + 995.467,33}{743.460,17} = 2,10$

Esta comparación tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. Basado en este análisis se puede considerar que el índice no se encuentra dentro de lo aceptable.

13.5.- ÍNDICE DE RENTABILIDAD

	Dic. 31 2018	Dic. 31 2017
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>	<u>339.303,40 X 100 = 40,66%</u>	<u>346.425,66 X 100 = 46,60%</u>
<u>PATROMINIO</u>	<u>834.497,89</u>	<u>743.460,17</u>

La Utilidad en mención es antes de Participación de Trabajadores, Impuestos y Reservas.

El rendimiento del Capital o Patrimonio en promedio del 40,66% a favor de los Socios, por ser este porcentaje mayor al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2.018 es alrededor del 10 al 16%, se podrá considerar como una rentabilidad aceptable sobre el Capital o Patrimonio mencionado.

NOTA N° 14 CONCLUSIONES

- 14.1 En el transcurso del trabajo de Auditoría realizado a la Compañía PABLO GUILLEN CORDOVA CÍA. LTDA. por el año 2018, 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).

- 14.2 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.
- 14.3 En tercer lugar se aplica la técnica de INSPECCIÓN de los bienes materiales (PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO) como Terrenos, Muebles y Enseres, Inmuebles, Equipo de Computación, Vehículos, Maquinaria, etc., con el objeto de constatar la existencia de los mismos según los estados financieros.

NOTA N° 15 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 23 de Abril del 2001.
- 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 aportaciones, 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 siete años los papeles de trabajo y más documentos en los que se fundamentó la opinión del auditor.
