

ECON. MARY ANCHUNDIA REYES  
AUDITOR EXTERNO  
SC - RNAE No. 626

2013

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO:

COMISARIATOS VELEZ BONILLA SOCIEDAD ANÓNIMA

COMPANÍA:

A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:

INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA

Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa  
RNAE 626 - RUC 1305016089001  
Calle 110 y Av. 112 esquina  
MANTA - ECUADOR





Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa  
RMAE 626 - RUC 1305016089001  
Calle 130 y Av. 112 esquina  
MANTA - ECUADOR

## CONTENIDO:

### > INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.

#### > ESTADOS FINANCIEROS:

- ✓ Estado de Situación Financiera.
- ✓ Estado de Resultado Integral.
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio.
- ✓ Estado de Flujos de Efectivo.

#### > NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:

1. Identificación y Objeto de la Compañía.
2. Bases para la elaboración de Estados Financieros y principales Políticas Contables Aplicadas.

### > INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo
4. Cuentas y Documentos por Cobrar y (-) Provisión para Cuentas Incobrables.
5. Activos por Impuestos Corrientes.
6. Inventarios.
7. Otros Activos Corrientes.
8. Propiedades, Planta y Equipo.
9. Otros Activos No Corrientes.
10. Cuentas y Documentos por Pagar.
11. Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar.
12. Obligaciones con la Administración Tributaria.
13. Pasivo No Corriente.
14. Capital Social.
15. Aportes de Accionistas para Futuras Capitalizaciones.
16. Reserva Legal.
17. Ganancias (Pérdidas) Acumuladas.
18. Eventos Subsecuentes.

Econ. Mary M. Auckundia Reyes

Auditor Externo  
R.N.A.E 626 - R.U.C. 1305016089001  
Calle 110 y Av. 112 esquina  
MANTA - ECUADOR

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Manta, Noviembre 18 de 2014

A los Accionistas de:

COMISARIATOS VELEZ BONILLA SOCIEDAD ANÓNIMA

He auditado los Estados Financieros de la Compañía COMISARIATOS VELEZ BONILLA SOCIEDAD ANÓNIMA, al 31 de Diciembre de 2013, que comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías y Valores, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley, y por el control interno que la Administración determine para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

### Responsabilidad del Auditor.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basado en la Auditoría realizada. La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión de auditoría a los Estados Financieros.

No. de Registro de la Superintendencia  
de Compañías: SC-RNAE No. 626

ECON. MARY ANCHUNDIA REYES  
AUDITOR EXTERNO  
RUC: 1305016089001

\*

En mi opinión, salvo lo mencionado en el último párrafo sobre la responsabilidad del Auditor, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía COMISARIATOS VÉLEZ BONILLA SOCIEDAD ANÓNIMA, al 31 de Diciembre de 2013, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), de acuerdo a lo descrito en la Nota No. 2 literal a) de los Estados Financieros.

Opinión.

Por haber sido contratada en fecha posterior al 31 de Diciembre de 2013, y no estar presente en la toma de inventario, no opinaré respecto a los mismos, solo tomaré los datos proporcionados por la Administración Contable de la Compañía.

Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa  
RNAE 626 - RUC 1305016089001  
Calle 110 y Av. 112 esquina  
MAANTA - ECUADOR



**COMISARIATOS VELEZ BONILLA SOCIEDAD ANÓNIMA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

| <b>NOTAS</b> |   | <b>ACTIVO</b>                             | <b>2012</b>         | <b>2013</b>         |
|--------------|---|-------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|              |   | <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                   |                     |                     |
|              |   | Efectivo y Equivalentes al Efectivo       | 434,470.66          | 471,239.47          |
|              | 3 | Cuentas y Documentos por Cobrar           | 540,529.58          | 540,529.58          |
|              | 4 | (-) Provisión para Cuentas Incobrables    | (11,222.13)         | (16,627.43)         |
|              | 5 | Activos por Impuestos Corrientes          | 200,643.14          | 230,298.60          |
|              | 6 | Inventarios                               | 664,312.70          | 685,147.55          |
|              | 7 | Otros Activos Corrientes                  | 312,787.42          | 98,457.20           |
|              |   | <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>             | <b>2,141,521.37</b> | <b>2,009,044.97</b> |
|              |   | <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                |                     |                     |
|              |   | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO              |                     |                     |
|              | 8 | Instalaciones                             | 193,120.57          | 193,120.57          |
|              |   | Maquinarias y Equipos                     | 361,997.25          | 361,997.25          |
|              |   | Muebles y Enseres                         | 198,137.60          | 198,137.60          |
|              |   | Equipos de Computación y Software         | 235,444.60          | 235,444.60          |
|              |   | Otras Propiedades, Planta y Equipo        | 40,831.64           | 40,831.64           |
|              |   | <b>TOTAL COSTO</b>                        | <b>1,029,531.66</b> | <b>1,029,531.66</b> |
|              |   | (-) Depreciación Acumulada                | (571,121.66)        | (614,018.66)        |
|              |   | <b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b> | <b>458,410.00</b>   | <b>415,513.00</b>   |
|              |   | <b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>        |                     |                     |
|              | 9 | Seguros Pagados por Anticipados           | 15,017.69           | 15,017.69           |
|              |   | (-) Amortización Acumulada                | (6,257.35)          | (6,257.35)          |
|              |   | <b>TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>  | <b>8,760.34</b>     | <b>8,760.34</b>     |
|              |   | <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>          | <b>467,170.34</b>   | <b>424,273.34</b>   |
|              |   | <b>TOTAL DE ACTIVO</b>                    | <b>2,608,691.71</b> | <b>2,433,318.31</b> |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

COMISARIATOS VELEZ BONILLA SOCIEDAD ANÓNIMA  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
(Expresado en Dólares Americanos)

| NOTAS                   |                                                   |                     | Dic-31<br>2012      | Dic-31<br>2013 |
|-------------------------|---------------------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------|
| <b>PASIVO</b>           |                                                   |                     |                     |                |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b> |                                                   |                     |                     |                |
| 10                      | Cuentas y Documentos por Pagar                    | 1.863.481,70        | 1.290.337,24        |                |
| 11                      | Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar    | 34.188,42           | 40.452,81           |                |
| 12                      | Obligaciones con la Administración Tributaria     | 26.649,11           | 42.273,78           |                |
|                         | <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                     | <b>1.924.319,23</b> | <b>1.373.063,83</b> |                |
| 13                      | Préstamos de Accionistas por Pagar                | 448.310,28          | 762.598,10          |                |
|                         | <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>                  | <b>448.310,28</b>   | <b>762.598,10</b>   |                |
|                         | <b>TOTAL PASIVO</b>                               | <b>2.372.629,51</b> | <b>2.135.661,93</b> |                |
| <b>PATRIMONIO</b>       |                                                   |                     |                     |                |
| 14                      | Capital Social                                    | 100.525,00          | 100.525,00          |                |
| 15                      | Aportes Accionistas para Futuras Capitalizaciones | 1.700.000,00        | 1.700.000,00        |                |
| 16                      | Reserva Legal                                     | 55.973,17           | 55.973,17           |                |
|                         | Reserva Facultativa                               | 18.418,22           | 18.418,22           |                |
| 17                      | Ganancias (Pérdidas) Acumuladas                   | (1.656.365,68)      | (1.638.854,19)      |                |
|                         | Ganancia Neta del Período                         | 17.511,49           | 61.594,18           |                |
|                         | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                           | <b>236.062,20</b>   | <b>297.656,38</b>   |                |
|                         | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                  | <b>2.608.691,71</b> | <b>2.433.318,31</b> |                |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

COMISARIATOS VELEZ BONILLA SOCIEDAD ANÓNIMA  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
(Expresado en Dólares Americanos)

| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS |                                        |                                                                   |
|------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
|                                    |                                        | Ventas Netas                                                      |
|                                    |                                        | (-) Costo de Ventas                                               |
|                                    | <b>GANANCIA BRUTA</b>                  |                                                                   |
|                                    |                                        | (-) GASTOS OPERACIONALES:                                         |
|                                    |                                        | Administración y Ventas                                           |
|                                    |                                        | Financieros                                                       |
|                                    | <b>GANANCIA (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN</b> |                                                                   |
|                                    |                                        | <b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>                                  |
|                                    |                                        | Otros Ingresos                                                    |
|                                    |                                        | <b>GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b> |
|                                    |                                        | (-) 15% Participación Trabajadores                                |
|                                    | <b>GANANCIA GRAVABLE</b>               |                                                                   |
|                                    |                                        | (-) 22% Impuesto a la Renta                                       |
|                                    | <b>GANANCIA NETA DEL PERÍODO</b>       |                                                                   |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

| Dic-31<br>2012      | Dic-31<br>2013      |
|---------------------|---------------------|
| 9.296.480,16        | 10.696.740,85       |
| (7.952.640,19)      | (9.162.988,10)      |
| <b>1.343.839,97</b> | <b>1.533.752,75</b> |
| (1.279.599,10)      | (1.393.774,44)      |
| (40.734,97)         | (48.264,93)         |
| <b>23.505,90</b>    | <b>91.713,38</b>    |
| 3.249,63            | 1.188,85            |
| <b>26.755,53</b>    | <b>92.902,23</b>    |
| (4.013,33)          | (13.935,33)         |
| <b>22.742,20</b>    | <b>78.966,90</b>    |
| (5.230,71)          | (17.372,72)         |
| <b>17.511,49</b>    | <b>61.594,18</b>    |

**COMISARIATOS VÉLEZ BONILLA SOCIEDAD ANÓNIMA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
*(Expresado en Dólares Americanos)*

| DESCRIPCIÓN                       | CAPITAL SOCIAL | APORTES ACCIONISTAS FUTURAS CAPITALIZACIONES | RESERVAS      |                     | RESULTADOS ACUMULADOS GANANCIAS (PERDIDAS) ACUMULADAS | RESULTADOS DEL EJERCICIO GANANCIA NETA DEL PERÍODO |            | TOTAL PATRIMONIO |
|-----------------------------------|----------------|----------------------------------------------|---------------|---------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------|------------------|
|                                   |                |                                              | RESERVA LEGAL | RESERVA FACULTATIVA |                                                       |                                                    |            |                  |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 | 100.525,00     | 1.700.000,00                                 | 55.973,17     | 18.418,22           | (1.656.365,68)                                        | 17.511,49                                          | 236.062,20 |                  |
| CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: |                |                                              |               |                     |                                                       |                                                    |            |                  |
| TRANSFERENCIA GANANCIA AÑO 2012   | -              | -                                            | -             | -                   | 17.511,49                                             | (17.511,49)                                        | -          |                  |
| GANANCIA NETA DEL PERÍODO         | -              | -                                            | -             | -                   | -                                                     | 61.594,18                                          | 61.594,18  |                  |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 | 100.525,00     | 1.700.000,00                                 | 55.973,17     | 18.418,22           | (1.638.854,19)                                        | 61.594,18                                          | 297.658,38 |                  |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

**COMISARIATOS VELEZ BONILLA SOCIEDAD ANÓNIMA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

|                                                                               | Dic-31<br>2012      | Dic-31<br>2013      |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                   | <b>17.511,49</b>    | <b>61.594,18</b>    |
| <b>Ganancia Neta del Periodo</b>                                              |                     |                     |
| <b>Ajustes por Partidas distintas al Efectivo:</b>                            |                     |                     |
| Ajuste en Propiedades, Planta y Equipo                                        | 0,01                | (,01)               |
| Depreciaciones Propiedades, Planta y Equipo                                   | 51.476,59           | 42.897,01           |
| Ajuste en Provisión para Cuentas Incobrables                                  | 11.222,13           | 5.405,30            |
| Aporte de Accionistas Futuras Capitalizaciones                                | 99.244,32           | -                   |
| Ajuste en Cuenta Patrimonial                                                  | 2.999,00            | -                   |
| <b>Variación en los Activos (Aumento), o Disminución</b>                      |                     |                     |
| Cuentas y Documentos por Cobrar                                               | (195.717,58)        | -                   |
| Activos por Impuestos Corrientes                                              | (79.439,18)         | (29.655,46)         |
| Inventarios                                                                   | (63.366,99)         | (20.834,85)         |
| Otros Activos Corrientes                                                      | (312.787,42)        | 214.330,22          |
| Otros Activos No Corrientes                                                   | 3.452,38            | -                   |
| <b>Variación en los Pasivos Aumento, o (Disminución)</b>                      |                     |                     |
| Cuentas y Documentos por Pagar                                                | 1.324.862,98        | (573.144,46)        |
| Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar                                | 3.372,39            | 6.264,39            |
| Obligaciones con la Administración Tributaria                                 | 16.821,71           | 15.624,67           |
| <b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>      | <b>879.651,83</b>   | <b>(277.519,01)</b> |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                    |                     |                     |
| Préstamos de Accionistas por Pagar                                            | (913.814,17)        | 314.287,82          |
| <b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b> | <b>(913.814,17)</b> | <b>314.287,82</b>   |
| <b>INCREMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES:</b>           |                     |                     |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO                                         | (34.162,34)         | 36.768,81           |
| EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO                                                    | 468.633,00          | 434.470,66          |
| <b>EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>                                              | <b>434.470,66</b>   | <b>471.239,47</b>   |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

## 1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-

La Compañía, fue constituida en la ciudad de Manta, provincia de Manabí, ante la Notaría Segunda del Cantón Manta, mediante Escritura Pública el 05 de Julio de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil mediante Registro No. 380 y Repertorio No. 884 el 26 de Julio del mismo año, para dar cumplimiento a la Resolución No. 94-4-1-1-0095 de la Superintendencia de Compañías y Valores. Además cuenta con expediente No. 34202.

El Representante Legal de la Compañía es el Sr. Angel Leonardo Vélez Bonilla, con un periodo de duración de 2 años, contados a partir del 05 de Septiembre de 2014, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Manta.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en la Av. 113 S/N y Calle 103 y 104 del cantón Manta. Su Registro Único de Contribuyente es 1390142346001.

La actividad económica de la Compañía es la venta al por mayor y menor de productos diversos para el consumidor, actividades de alquiler de locales comerciales y publicidad al aire libre mediante carteles, tableros y boletines.

## 2. BASE PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES APLICADAS.-

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros se detallan a continuación:

### a. Preparación de los Estados Financieros.-

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías y Valores, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.

Las cifras presentadas por la Compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

### b. Efectivo y Equivalentes al Efectivo.-

Se considera efectivo, al dinero físico así como también los depósitos en las diferentes cuentas bancarias de la empresa.

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

**c. Deudores comerciales y Otras Cuentas por Cobrar.-**

Las ventas se realizan con condiciones de créditos normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

**d. Propiedades, Planta y Equipo.-**

Se registran al valor de adquisición según corresponda, las adiciones significativas son activadas de acuerdo a las políticas de la Compañía, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones o renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Las Ganancias o Pérdidas resultantes de ventas o retiros de las Propiedades, Planta y Equipo se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

La depreciación de los elementos de Propiedades, Planta y Equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las Propiedades, Planta y Equipo. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

**e. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar.-**

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de créditos normales y no tienen intereses. Si hubiere importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (dólar) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa.

**f. Provisiones.-**

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad tiene una obligación presente como resultado de un evento y que en el futuro se requiera de una salida de recursos para liquidar la obligación.

**g. Beneficios a Empleados.-**

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

La empresa reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la entidad durante el período sobre el que se informa.

La empresa y los empleados tienen la obligación de efectuar los pagos de sus aportes como resultado de la prestación de los servicios concedidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**h. Reconocimiento de Ingresos.-**

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce ingresos por ventas al por mayor y menor de productos diversos de consumo masivo, cuando es efectuada la transferencia del bien al cliente o consumidor final.

**i. Reconocimiento de Gastos.-**

Los gastos son aquellos que surgen en la actividad ordinaria de la Compañía. Los gastos administrativos, de ventas, financieros y otros gastos son reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo del bien o servicio.

**j. Impuesto a la Renta.-**

Comprende el impuesto corriente por pagar sobre los ingresos gravables del año, según disposiciones legales tributarias establecidas.

ESPACIO EN BLANCO

# INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

## 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

A Diciembre 31 de 2013 la cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo presentan los siguientes valores:

| DESCRIPCIÓN                                 | VALORES           |
|---------------------------------------------|-------------------|
| <b>Caja General</b>                         |                   |
| Caja Chica                                  | 250,00            |
| Recaudaciones Tarqui                        | 72.644,78         |
| Recaudaciones Flavio Reyes                  | 19.943,29         |
| Recaudaciones Portoviejo                    | 27.631,24         |
| Fondo de Operación Portoviejo               | 700,00            |
| Fondo de Operación Flavio Reyes             | 400,00            |
| Caja Chica Mantenimiento                    | 200,00            |
| Fondo de Operación Almacén Tarqui           | 700,00            |
| Fondo para Cambio Tarqui                    | 3.750,00          |
| Fondo para Cambio Flavio Reyes              | 2.000,00          |
| Fondo para Cambio Portoviejo                | 3.000,00          |
| <b>Bancos</b>                               |                   |
| Internacional - Cta. Cte. # 7000600859      | 13.037,66         |
| Internacional - Cta. Aho.                   | 1.371,36          |
| Promerica - Cta. Cte. # 1035961018          | 176.323,20        |
| Guayaquil - Cta. Cte. # 28304870            | 6.057,54          |
| Pacifico - Cta. Aho.                        | 7.682,39          |
| Unibanco - Cta. Aho.                        | 42.403,19         |
| Comercial de Manabí - Cta. Cte. # 204220081 | 59.116,71         |
| Pichincha - Cta. Cte. # 14092241            | 34.028,11         |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>471.239,47</b> |
|                                             | <b>340.020,16</b> |
|                                             | <b>131.219,31</b> |

Recursos de liquidez y de disponibilidad inmediata en caja general e instituciones bancarias, recaudados y utilizados para atender sus gastos operativos corrientes tanto de la matriz como de las sucursales.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR - (-) PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES.-

El saldo contable de Cuentas y Documentos por Cobrar y (-) Provisión para Cuentas Incobrables al 31 de Diciembre de 2013 son:

| DESCRIPCIÓN                         |    | VALORES    | TOTAL       |
|-------------------------------------|----|------------|-------------|
| Cuentas por Cobrar Clientes Locales | a) | 540.529,58 | 540.529,58  |
|                                     | b) |            | (16.627,43) |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables   |    |            | 523.902,15  |

- a) Representan derechos exigibles por cobrar a clientes no relacionados nacionales, originados por la venta de sus productos de consumo masivo para el consumidor. Con vencimientos corrientes de 30 días.
- b) El desglose de la Provisión para Cuentas Incobrables es el siguiente:

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, por clasificación principal, es como se detalla a continuación:

| DESCRIPCIÓN                  |    | VALORES    | TOTAL      |
|------------------------------|----|------------|------------|
| Artículo Impuesto a la Renta | a) | 36.043,80  | 36.043,80  |
|                              | a) | 118.547,16 | 118.547,16 |
| Retención en la Fuente       |    | 75.707,64  | 75.707,64  |
|                              |    |            | 230.298,60 |

- a) Corresponden a valores que la Compañía expresa en sus registros contables y que los utilizó como crédito tributario fiscal en la declaración de Impuesto a la Renta de Sociedades (RENTA)

# 6. INVENTARIOS.-

Al 31 de Diciembre de 2013 la cuenta inventarios presenta los siguientes valores:

| DESCRIPCIÓN            |    | VALORES    |
|------------------------|----|------------|
| Mercaderías en Bodegas | a) | 676,470,11 |
|                        | b) | 8,677,44   |
| TOTAL                  |    | 685,147,55 |

a) Valores que se encuentran registrados contablemente sobre aquellas existencias que permanecían en bodegas de diversos productos de consumo masivo, disponibles para la venta al por mayor y menor al público en general. Los inventarios se encuentran valorados al costo de adquisición.

b) Representan aquellos suministros y materiales de limpieza utilizados para la Compañía, devengados en el momento de su respectivo consumo.

# 7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.-

El saldo contable de Otros Activos Corrientes a Diciembre 31 de 2013 es como sigue:

| DESCRIPCIÓN                                 |    | VALORES   |
|---------------------------------------------|----|-----------|
| Cuentas por Cobrar Empleados y Trabajadores | a) | 94,387,95 |
|                                             |    | 2,969,25  |
| Otras Cuentas por Cobrar                    |    | 1,100,00  |
| TOTAL                                       |    | 98,457,20 |

a) Corresponde a préstamos de años anteriores y otras cuentas por cobrar a empleados y trabajadores de la Compañía, descontados mensualmente de sus respectivos roles de pagos. Con vencimientos corrientes.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

Las Propiedades, Planta y Equipo de la Compañía COMISARIATOS VELEZ BONILLA SOCIEDAD ANÓNIMA, han sido valorizados al costo de adquisición y sus depreciaciones determinados en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas de Contabilidad vigentes.

Las depreciaciones se registran con cargo a gastos operacionales del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno. Los porcentajes que se aplican constan en el siguiente cuadro de Propiedades, Planta y Equipo.



ESPACIO EN BLANCO

(Ver cuadro de Movimiento de Propiedades, Planta y Equipo).

**COMISARIATOS VÉLEZ BONILLA SOCIEDAD ANÓNIMA**  
**MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresado en Dólares Americanos)

| Descripción                               | Saldo al<br>31/12/12 | Adiciones          | Bajas y/o Ajustes | Saldo al<br>31/12/13 | %<br>DEPREC. |
|-------------------------------------------|----------------------|--------------------|-------------------|----------------------|--------------|
| <b>COSTO</b>                              |                      |                    |                   |                      |              |
| <b>DEPRECIABLES</b>                       |                      |                    |                   |                      |              |
| Instalaciones                             | 193.120,57           | -                  | -                 | 193.120,57           | 10           |
| Maquinarias y Equipos                     | 361.997,25           | -                  | -                 | 361.997,25           | 10           |
| Muebles y Enseres                         | 198.137,60           | -                  | -                 | 198.137,60           | 10           |
| Equipos de Computación y Software         | 235.444,60           | -                  | -                 | 235.444,60           | 33,33        |
| Otras Propiedades, Planta y Equipo        | 40.831,64            | -                  | -                 | 40.831,64            | 10           |
| <b>SUBTOTAL</b>                           | <b>1.029.531,66</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>1.029.531,66</b>  |              |
| <b>(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>         | <b>(571.121,66)</b>  | <b>(42.897,01)</b> | <b>-</b>          | <b>(614.018,66)</b>  |              |
| <b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b> | <b>458.410,00</b>    | <b>(42.897,01)</b> | <b>,01</b>        | <b>415.513,00</b>    |              |

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.-

Se refiere a las cuentas que se detallan a continuación:

| DESCRIPCIÓN                                                                                                                                                                         |                                 | VALORES    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|------------|
| Seguros Pagados por Anticipados<br>Seguros de Equipos Electrónicos<br>Seguros de Fidelidad<br>Seguros de Transporte Interno<br>Seguros por Robo<br>Seguros de Responsabilidad Civil | Seguros Pagados por Anticipados | 15.017,69  |
|                                                                                                                                                                                     | (-) Amortización Acumulada      | (6.257,35) |
| TOTAL                                                                                                                                                                               |                                 | 8.760,34   |

Pagos realizados por anticipado con plazo de 1 año con la compañía Seguros Equinoccial S.A., para cubrir posibles riesgos y siniestros según el detalle indicado en esta nota explicativa. Valores que quedaron pendientes por amortizar al cierre del ejercicio económico auditado.

ESPACIO EN BLANCO

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

A Diciembre 31 de 2013, las Cuentas y Documentos por Pagar son como sigue:

| DESCRIPCIÓN         | VALORES             |
|---------------------|---------------------|
| Proveedores Locales | 1.290.337,24        |
| <b>TOTAL</b>        | <b>1.290.337,24</b> |

Valores pendientes de cancelación a proveedores locales no relacionados, originados por la adquisición de mercaderías, suministros y varios servicios prestados, para el buen funcionamiento económico de la Compañía. Con vencimientos corrientes de 15, 30, 45, 60, 90 y 120 días.

11. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS POR PAGAR.-

Representan aquellas obligaciones (IESS y Beneficios Sociales) que la empresa proporciona a sus empleados bajo relación de dependencia a cambio de sus servicios prestados. Obligaciones establecidas según la Ley de Seguridad Social, el Código de Trabajo y demás disposiciones legales vigentes. Los cuales se detallan a continuación:

| DESCRIPCIÓN                    | VALORES          |
|--------------------------------|------------------|
| IESS/Aporte Personal           | 3.794,34         |
| IESS/Aporte Patronal           | 5.268,98         |
| Fondos de Reserva              | 2.107,84         |
| Debito Tercer Sueldo           | 2.067,18         |
| Debito Cuarto Sueldo           | 13.289,14        |
| 15% Participación Trabajadores | 13.935,33        |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>40.452,81</b> |

a) Provisión Utilidad 15% Participación para Trabajadores, según lo establece el Art. 97 - Párrafo 1 del Código de Trabajo, que es registrado con cargo a resultados del presente ejercicio económico auditado.

**12. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-**

Los impuestos pendientes de cancelación al Servicio de Rentas Internas al 31 de Diciembre de 2013 son:

| DESCRIPCIÓN |                            | VALORES          |
|-------------|----------------------------|------------------|
| a)          | Retenciones en la Fuente   | 10.354,16        |
|             | Retenciones de IVA         | 2.172,76         |
|             | IVA por Pagar              | 12.374,14        |
|             | Impuesto a la Renta (2013) | 17.372,72        |
|             | <b>TOTAL</b>               | <b>42.273,78</b> |

a) Constituye la provisión para el impuesto a la Renta de Sociedades que se calcula mediante la tasa de impuesto (22%) aplicable a la ganancia gravable del ejercicio económico corriente.

**13. PASIVO NO CORRIENTE.-**

El grupo de Pasivo No Corriente a Diciembre 31 de 2013 está conformado por:

| DESCRIPCIÓN                        |  | VALORES           |
|------------------------------------|--|-------------------|
| Préstamos de Accionistas por Pagar |  | 762.598,10        |
| <b>TOTAL</b>                       |  | <b>762.598,10</b> |

Deuda por pagar de años anteriores y del presente ejercicio económico auditado al accionista Sr. Angel Nicanor Vélez Menéndez destinado para capital trabajo para la Compañía, el mismo que no ha generado intereses.

#### 14. CAPITAL SOCIAL.-

Constituye el monto total del capital de la Compañía, representado por acciones y que consta en la respectiva Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil.

El Capital Social de la Compañía al 31 de Diciembre de 2013 está integrado por 100,525.00 acciones ordinarias cuyo valor nominal es de US \$ 1.00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

| Accionistas       |               |                                  |
|-------------------|---------------|----------------------------------|
| Valor Total USD   | %             |                                  |
| 10.053,00         | 10.00         | Vélez Bonilla Angel Leonardo     |
| 10.053,00         | 10.00         | Vélez Bonilla Jessenia Katherine |
| 80.419,00         | 80.00         | Vélez Menéndez Angel Nicanor     |
| <b>100,525,00</b> | <b>100,00</b> | <b>TOTAL</b>                     |

#### 15. APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.-

Representa a los aportes de los accionistas para ser capitalizados. El mismo que se detalla a continuación:

| Aportes de Accionistas para Futuras Capitalizaciones |                                  |
|------------------------------------------------------|----------------------------------|
| Valores                                              |                                  |
| 3,354,17                                             | Vélez Bonilla Jessenia Katherine |
| 1,696,645,83                                         | Vélez Menéndez Angel Nicanor     |
| <b>1,700,000,00</b>                                  | <b>TOTAL</b>                     |

#### 16. RESERVA LEGAL.-

La Ley de Compañías requiere que en las Compañías Anónimas el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

La Compañía no provisionó el 10% de Reserva Legal correspondiente al ejercicio económico auditado, debido a que la misma representa y excede el 50% del capital suscrito y pagado. El saldo contable que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2013 es de \$ 55,973,17.

**17. GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS.-**

Un desglose del saldo contable de la cuenta Ganancias (Pérdidas) Acumuladas a Diciembre 31 de 2013 se detalla a continuación:

| DESCRIPCIÓN                            | VALORES               |
|----------------------------------------|-----------------------|
| <b>Ganancias (Pérdidas) Acumuladas</b> | <b>(1.638.854,19)</b> |
| Ganancia año 2005                      | 109.864,26            |
| (Pérdida) año 2006                     | (337.342,66)          |
| (Pérdida) año 2007                     | (475.831,92)          |
| (Pérdida) año 2008                     | (328.026,54)          |
| (Pérdida) año 2009                     | (290.432,74)          |
| (Pérdida) año 2010                     | (150.425,55)          |
| (Pérdida) año 2011                     | (184.170,53)          |
| Ganancia año 2012                      | 17.511,49             |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>(1.638.854,19)</b> |

El artículo 361 N° 6 de la Ley de Compañías especifica que:

"Las Compañías se disuelven por pérdidas del cincuenta por ciento o más del capital social o, cuando se trate de Compañías por responsabilidad limitada, anónimas, en comandita por acciones y de economía mixta, por pérdidas del total de las reservas y de la mitad o más del capital".

La Compañía deberá regularizar sus cuentas patrimoniales con la finalidad de no incurrir en las sanciones establecidas en la Ley de la Superintendencia de Compañías y Valores.

**18. EVENTOS SUBSECUENTES.-**

En conclusión y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

ESPACIO EN BLANCO