CONSULTORA CEPEDA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
ConsultoraCepeda@hotmail.com

Asaga S.A.

Estados Financieros
31 de Diciembre de 2013

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Evolución de Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas:

US$ dólares

CONSULTORA CEPEDA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
ConsultoraCepeda@hotmail.com

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de la Compañía ASAGA S. A.

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía ***ASAGA S.A.*** *que comprende e balance general, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 d diciembre de 2013 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria y emito el informe de fecha 31 de diciembre de 2013, el mismo que contiene una opinión limpia.*

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

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoria. La auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que la auditoria externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoria adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno.

Una auditoria también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para emitir una opinión de auditoría.

Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía Asaga S.A. al 31 de diciembre del año 2013, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Econ. Cpa. Efrain Esaul Cepeda Jimènez
SC RNAE No. 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Guayaquil, Julio 10 de 2014

ASAGA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

ACTIVO

		2013	2012
Corriente			
Caja y Bancos	3	$ 39.240,97	$ 86.332,01
Cuentas por Cobrar		0,00	18.358,47
Inventarios	4	1.508.825,54	1.316.297,67
Total Activo		**$ 1.548.066,51**	**$ 1.420.988,15**
Activo Fijo	5		
Muebles y Equipos de Oficinas		$ 14.871,37	$ 14.871,37
Maquinarias		13.875,44	13.875,44
Equipo de Computaciòn		29.998,46	29.998,46
Vehiculos		45.545,23	73.797,57
Total Activo Fijo		104.290,50	132.542,84
Depreciacion Acumulada		-68.999,00	-78.308,05
Total Neto Activo Fijo		**$ 35.291,50**	**$ 54.234,79**
Total Activo		**$ 1.583.358,01**	**$ 1.475.222,94**

Ver notas a los estados financieros.

ASAGA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

PASIVO

			2013		2012
Corriente					
Proveedores	6	$	377.265,22	$	482.876,76
Impuesto a la Renta	7		11.262,09		5.181,75
Obligaciones Tributarias	8		6.464,65		3.526,17
Oblilgacioanes con el IESS	9		4.109,25		0,00
Participaciòn de Trabajadores	10		9.033,79		6.757,85
Anticipo Clientes	11		100.000,00		150.000,00
Total Pasivo Corriente		**$**	**508.135,00**	**$**	**648.342,53**
Largo Plazo					
Prèstamos Bancarios	12	$	137.280,13	$	170.551,54
Prèstamos de Socios	13		688.000,00		446.714,49
Total Largo Plazo		**$**	**825.280,13**	**$**	**617.266,03**
Total Pasivo		**$**	**1.333.415,13**	**$**	**1.265.608,56**
Patrimonio					
Capital Suscrito	14	$	25.800,00	$	25.800,00
Reserva Legal			10.000,49		9.601,20
Utilidad Acumulada			174.213,18		135.918,72
Utilidad del Ejercicio	15		39.929,21		38.294,46
Total Patrimonio		**$**	**249.942,88**	**$**	**209.614,38**
Total Pasivo y Patrimonio		**$**	**1.583.358,01**	**$**	**1.475.222,94**

Ver notas a los estados financieros.

ASAGA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

		2013		2012
Ventas	$	*1.790.249,70*	$	*1.808.414,27*
Costo de Ventas		*-1.512.062,66*		*-1.560.540,95*
Utilidad Bruta	**$**	***278.187,04***	**$**	***247.873,32***
Gastos Operacionales				
Gastos Administrtativos	$	*217.961,98*	$	*202.821,01*
Total Gastos Operativos	**$**	***217.961,98***	**$**	***202.821,01***
Utilidad Operacional	$	*60.225,06*		*45.052,31*
15% Participaciòn Empleados		*-9.033,76*		*-6.757,85*
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	**$**	***51.191,30***	**$**	***38.294,46***
Impuesto a la Renta 22%		*-11.262,09*		
Utilidad Neta	**$**	***39.929,21***		

Ver notas a los estados financieros.
Ver notas a los estados financieros.

Econ. Cpa. Efrain E. Cepeda Jiménez

ASAGA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA LEGAL	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD	TOTAL
Enero 1/2013	25.800,00	10.000,00	174.213,18	38.294,46	248.307,64
Ajustes				-38.294,46	-38.294,46
Utilidad del ejercicio				39.929,21	39.929,21
Dic.31/2013	**$ 25.800,00**	**$ 10.000,49**	**$ 174.213,18**	**$ 39.929,21**	**$ 249.942,88**

Ver notas a los estados financieros.

ASAGA S.A.
FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	2013	2012
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
CLASES DE COBRO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	$ 1.808.608,17	$ 1.856.451,82
Pagos a Proveedores	-2.028.533,92	-1.560.540,95
Pagos a Empleados	-6.757,85	-142.537,54
Otras Actividades de Operaciòn	-58.707,92	-67.041,32
Otras entyradas y salidas	1.634,75	0,00
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE OPERACIÒN	**$ (283.756,77)**	**86.332,01**
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÒN		
Venta de propiedades, planta y equipo	$ 28.252,34	0,00
	$ 28.252,34	0,00
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aporte en efectivo por aumento de capital	$ 399,29	0,00
Pago de prèstamos	-33.271,41	0,00
Otras entradas y salidas	241.285,51	0,00
	$ 208.413,39	0,00
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	**$ (47.091,04)**	**$ 86.332,01**
Saldo al 1 de enero de 2013	$ 86.332,01	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	**$ 39.240,97**	

Ver notas a los estados financieros.

Asaga S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

1. Operaciones y Escenario Económico

La Compañía Anónima "Asaga" S.A., fue constituida el 19 de mayo del año 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de junio del año 2000 en la ciudad de Guayaquil. Su objetivo es dedicarse a la importación, exportación, comercialización, fabricación y distribución de toda clase de productos para uso domésticos, industrial y comercial, etc.

En la ciudad de Guayaquil, Provincia de la Provincia del Guayas, ante el Abogado Eduardo Alberto Falquez Ayala, Notario Titular Séptimo del Cantòn Guayaquil, la Compañìa aumenta el Capital Social Suscrito, fijación del Capital Autorizado en la cantidad de $ 50.000.00 y Capital Suscrito de $ 25.000.00 y Reforma del Estatuto de la Compañìa Comercial "Asaga" S.A., cuya Escritura Pùblica consta inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantòn Huaquillas el 24 de marzo de 2009.

2. Prácticas Contables Significativas

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las Normas Ecuatorianas de contabilidad (NEC) están basadas en algunas Normas Internacionales Financiera (NIC), y se espera que en un futuro todas las NIIF's sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIIF's proveen lineamientos a ser considerado por las NEC.

Ver notas a los estados financieros.

ASAGA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Bases de presentación.- *los estados financieros adjuntos, fueron preparadas en US$, aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC 17. "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Esta norma requiere la conversión de las cifras contables en sucres ecuatorianos al 31 de diciembre de 2000 a dólares de los Estados Unidos de América.*

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

Los porcentajes de depreciación aplicables a los activos fijos son:

Activo Fijo	***Tasa***
Muebles y Enseres	*10%*
Maquinarias y Equipos	*10%*
Equipos de Computación	*33%*
Vehículos	*20%*

3. Caja y Bancos

Caja General	*$ 25,000.00*
Caja Chica	*1,500.00*
Bancos	*12,040.97*
	$ 39,240.97

Saldos conciliados establecidos por la compañía al 31 de diciembre de 2013.

4. Inventario

2012	***2013***	***Variaciòn***
$ 1,316,297.67	***$ 1,508,825.54***	***$ 192,527.87***

Representa el saldo del inventario establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2013.

Ver notas a los estados financieros.

ASAGA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

5. Activo Fijos	***2012***	***2013***	***Variaciones***
Maquinarias y Equipos	*$ 13,875.44*	*$ 13,875.44*	*$ 0.00*
Muebles y Enseres	*14,871.37*	*14,871.37*	*0.00*
Equipos de Computación	*29,998.46*	*29,998.46*	*0.00*
Activos Biològicos	*0.00*	*35,291.50*	*35,291.50*
Vehículos	*73,797.57*	*45,545.23*	*(28,252.34)*
Total Activo Fijo	*$ 132,542.84*	*$ 139,582.00*	*$ 7,039.16*
Depreciación Acumulada	*(78,308.05)*	*(68,999.00)*	*9,309.05*
Total Activo Fijo Neto	***$ 54,234.79***	***$ 70,583.00***	***$ 16,348.21***

6. Proveedores	***2012***	***2013***	***Variaciòn***
	$ 482,876.76	***$ 377,265.22***	***$ (105,611.54)***

Registra el saldo conciliado por la compañía al 31 de diciembre de 2013, generado por los crèditos otorgados a la compañía por suministros, materiales y otros.

7. Impuesto a la Renta	***$ 11,262.09***

Saldo del importe del 22% del Impuesto a la Renta, calculado sobre la utilidad generada por la empresa, pendiente de consignarse al Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre de 2013.

8. Obligaciones Tributarias	
Retencion en la Fuente	*$ 1,840.98*
Retencion Iva 30%	*545.86*
Impuesto al Valor Agregado	*4,077.81*
	$ 6,464.65

Registra el saldo al 31 de diciembre de 2013 de las retenciones en la fuente provenientes de las operaciones comerciales realizadas durante el periodo contable, pendientes de consignar al Servicio de Rentas Interna.

9. Obligaciones con el IESS	
Aportes Individual y Personal	*$ 2,079.55*
Fondos de Reserva	*1,082.51*
Prèstamos Quirografarios	*947.19*
	$ 4,109.25

Contabiliza el saldo de los beneficios sociales de los trabajadores pendientes de consignar al Instituto Ecuatoriano de Bienestar Social al 31 de diciembre de 2013.

Ver notas a los estados financieros.

ASAGA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

10. Participación de Trabajadores	***2012***	***2013***	***Variaciòn***
	$ 6,757.85	***$ 9,033.76***	***$ 2,275.91***

Contabiliza el 15% de participación de los trabajadores sobre las utilidades generadas por la compañía en el periodo contable terminado al 31 de diciembre de 2013.

11. Anticipos Clientes	***$ 100,000.00***

Contabiliza el saldo al 31 de diciembre de 2013 proveniente de la garantía cuantitativa de los clientes que respalda las ventas a crédito, sin intereses anuales.

12. Prèstamos Bancarios L/P	***$ 137,280.13***

Contabiliza el saldo al 31 de diciembre de 2013, proveniente de los prèstamos bancarios otorgados a la compañía por el banco de Machala en la cantidad de $ 119,783..08 plazo 36 meses. interès anual 11.82%; Banco de Pichincha $ 17,497.05, interés 11.82%, plazo 36 meses.

13. Prèstamos de Socios	***2012***	***2013***	***Variaciòn***
	$ 446,714.49	***$ 688,000.00***	***$ 241,285.51***

Importe correspondiente a los prèstamos otorgados a la compañía por los accionistas: señor Manuel Asanza y Sra. Blanca Gallegos al 31 de diciembre de 2013, en el orden del 50% cada uno de las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores, para incremento del capital de trabajo cuyo finalidad es atender gastos operacionales del ente contable.

14. Capital Social	***$ 25.800.00***

Conformado por 25.800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una de los Estados Unidos de Amèrica, numeradas de 0001 hasta la 25.800, liberadas en el 25% de la suscripción.

15.*Al 31 de diciembre de 2013, la compañía registra la utilidad de $ 39,929.21, producto del desarrollo de su actividad económica para la cual fue constituida.*

Ver notas a los estados financieros.

ASAGA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

16. Ganancias

***a).Reserva Legal**: De conformidad con la legislación societaria vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anuales a la Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.*

***17.** De acuerdo a la Resolución Societaria # 040.Q.IJ.001, publicada en el Registro Oficial 289 el 10 de marzo de 2004, y conforme a la Escritura Pública de constitución de la compañía, su objeto social es dedicarse a la importación, exportación, comercialización, fabricación y distribución de toda clase de productos para uso domésticos, industrial y comercial, etc., al 31 de diciembre de 2013, no revelando tener Propiedad Intelectual ni Derechos de Autor.*

***18.** Los ejercicios contables terminados al 31 de diciembre de 2008,2009,2010, 2011, 2012 incluso, 2013 están abiertos para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.*

19 .Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del año 2013 y la fecha de presentación de estos estados financieros (julio 10 de 2014), en adición a las notas explicativas, no se han registrado eventos importantes que en opinión de la Administración de la compañía, hayan tenido efectos relevantes en los estados financieros.

Al año terminado 31 de diciembre de 2013, la compañía ASAGA S.A., no ha diseñado ni implementado las Normas Internacionales de Contabilidad (NIA) y Normas Internacional de Informaciòn Financiera (NIFF`S).