

CONSULTORA FINANCIERA

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez

Societaria - Contable - Tributario

SC RNAE 138 Auditor Externo

Licencia Profesional 5723

Reg. Nac. de Contadores 2203

Estados Financieros e Informe de Auditor Independiente

COMERCIAL ASAGA S. A.

Al 31 de diciembre de 2016

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

COMERCIAL ASAGA S.A.

Estados Financieros
31 de Diciembre de 2016

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Estados de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas:

US\$ dólares

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía Comercial ASAGA S.A. que comprende el estado de situación financiera, estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Estos estados financieros fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, el mismo que emito con 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 Normas Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs' aceptadas 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 auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría 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 auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno.

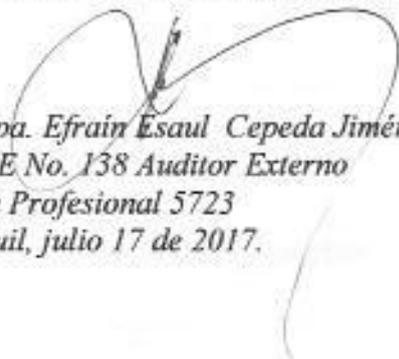
Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia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

Párrafo de Énfasis

La compañía no invitó a la auditoría externa a observar la toma del inventario físico al 31 de diciembre de 2016, llevada a cabo por la empresa; además, no revela el 10% sobre la utilidad líquida para constituir la reserva legal contenida en el Art. 297 de la Ley de Compañías Vigente.

Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Comercial Asaga S.A. al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con **Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financieras** generalmente aceptadas en Ecuador.


Econ. Cpa. Efraín Esaul Cepeda Jiménez
SC RNAE No. 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Guayaquil, julio 17 de 2017.



COMERCIAL ASAGA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ACTIVO		2015	2016
Corriente			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	\$ 14.694,68	\$ 5.894,80
Cuentas por Cobrar		75.235,75	0,00
Inventarios	4	1.654.532,28	1.535.786,24
Total Activo		<u>\$ 1.744.462,71</u>	<u>\$ 1.541.681,04</u>
Propiedades, Planta y equipo			
Maquinarias y Equipos	5	19.272,52	19.272,52
Muebles y Enseres		14.871,37	14.871,37
Equipo de Computación		29.998,46	29.998,46
Total Propiedades, Planta y Equipo		<u>64.142,35</u>	<u>64.142,35</u>
Depreciación Acumulada		-64.142,35	-64.142,35
Total Neto Propiedades, Planta y Equipo		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total Activo		<u>\$ 1.744.462,71</u>	<u>\$ 1.541.681,04</u>

Ver notas a los estados financieros.



COMERCIAL ASAGA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

PASIVO		2015	2016
Corriente			
Proveedor	6	\$ 346.971,20	\$ 322.165,04
Obligaciones Tributarias	7	9.615,78	39.385,05
Obligaciones con el IESS	8	14.343,44	11.905,22
Participación de Trabajadores	9	2.408,52	1.214,64
Anticipo Clientes		50.000,00	0,00
Total Pasivo Corriente		\$ 423.338,94	\$ 374.669,95
Largo Plazo			
Préstamos Bancarios	10	\$ 315.347,37	\$ 155.865,96
Préstamos de Socios	11	688.000,00	688.000,00
Total Largo Plazo		\$ 1.003.347,37	\$ 843.865,96
Total Pasivo		\$ 1.426.686,31	\$ 1.218.535,91
Patrimonio			
Capital Suscrito	12	\$ 25.800,00	\$ 25.800,00
Reserva Legal		10.000,49	10.000,49
Utilidad Acumulada		271.328,49	281.975,91
Utilidad del Ejercicio	13	10.647,42	5.368,72
Total Patrimonio		\$ 317.776,40	\$ 323.145,12
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 1.744.462,71	\$ 1.541.681,03

Ver notas a los estados financieros.



COMERCIAL ASAGA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Ventas	\$ 948.292,67
Costo de Ventas	-802.863,37
Utilidad Bruta	<u>\$ 145.429,30</u>
Gastos Operacionales	
Gastos Administrativos	\$ 137.331,68
Total Gastos Operativos	<u>\$ 137.331,68</u>
Utilidad Operacional	\$ 8.097,62
15% Participación Empleados	-1.214,64
	<u>\$ 6.882,98</u>
22% Impuesto a la Renta	-1.514,25
Utilidad Líquida	<u>\$ 5.368,72</u>

Ver notas a los estados financieros.



6

**COMERCIAL ASAGA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA LEGAL	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD	TOTAL
Enero 1/2016	25.800,00	10.000,49	271.328,49	10.647,42	317.776,40
Ajustes			10.647,42	-10.647,42	0,00
Utilidad del ejercicio				5.368,72	5.368,72
Dic.31/2016	\$ 25.800,00	\$ 10.000,49	\$ 281.975,91	\$ 5.368,72	\$ 323.145,12

Ver notas a los estados financieros.



COMERCIAL ASAGA S.A.
FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO)

FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	\$ 150.681,53
CLASES DE COBROS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	\$1.023.528,42
Clases de pagos por actividades de operación	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(734.595,56)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(138.251,33)
Otros Pagos por actividades de operación	\$(872.046,89)
FLUJO NETO UTILIZADO EN LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	\$ 150.681,53
FLUJO DE EFECTIVO PROVEINENTE DE LA ACTIVIDAD DE INVERSIÓN	
Venta de propiedades, planta y equipo	0,00
FLUJO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$ -
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Préstamos a Largo Plazo	\$ (159.481,41)
	<u>\$ (159.481,41)</u>
DISMIN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	\$ -8.799,88
Saldo al inicio del periodo de 2016	14.094,68
Saldo al final del periodo diciembre de 2016	<u>\$ 5.294,80</u>

Ver notas a los estados financieros.

Comercial Asaga S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2016



1. Operaciones y Escenario Económico

La Compañía Anónima Comercial "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 Falques Ayala, Notario Titular Séptimo del Cantón Guayaquil, la compañía 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 compañía Comercial "Asaga" S.A., cuya Escritura Pública consta inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón Huaquillas el 24 de marzo de 2009.

2. Prácticas Contables Significativas

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por el ente contable. Estas políticas están basadas en **Normas Internacionales de Contabilidad NIC** y **Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs**, 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.

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos, fueron preparados en US\$, dólares Americanos, las políticas contables de la compañía están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera, según la Resolución Societaria No. 08.G.DSC vigente autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Porcentajes de depreciación aplicables a las Propiedades, Planta y Equipo

Muebles y Enseres	10%
Instalaciones	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

Ver notas a los estados financieros.

COMERCIAL ASAGA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2016



3. Efectivo y Equivalentes al efectivo

Caja General	\$ 850.88
Bancos	<u>5,044.73</u>
	<u>\$ 5,894.80</u>

Saldos conciliados establecidos por la compañía al 31 de diciembre de 2016.

4. Inventario	2015	2016	Variación
	\$ 1,654,532.28	\$ 1,535,786.76	\$ (118,745.52)

Contabiliza el saldo del inventario establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2016.

5. Propiedades, Planta y Equipo	2015	2016	Variaciones
Maquinarias y Equipos	\$ 19,272.52	\$ 19,272.52	\$ 0.00
Muebles y Enseres	14,871.37	14,871.37	0.00
Equipos de Computación	<u>29,998.46</u>	<u>29,998.46</u>	<u>0.00</u>
Total Propiedades, Planta y Equip.	\$ 64,142.35	\$ 64,142.35	\$ (0.00)
Depreciación Acumulada	<u>(64,142.35)</u>	<u>(64,142.35)</u>	<u>(0.00)</u>
Total Propiedades, Planta y Equip.	<u>\$ 0.00</u>	<u>\$ 0.00</u>	<u>\$ (0.00)</u>

Propiedades, Planta y Equipo: están contabilizados al costo más el revalúo efectuado de acuerdo con normas legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calculan en base al método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos relacionados.

6. Proveedor	2015	2016	Variación
	\$ 346,971.20	\$ 322,165.04	\$ (24,806.16)

Registra el saldo conciliado por la compañía al 31 de diciembre de 2016, generado por Los créditos otorgados a la compañía por suministros, materiales y otros.

7. Obligaciones Tributarias	2015	2016	Variaciones
Retención en la Fuente	\$ 4,329.05	\$ 1,589.88	\$ (2,739.17)
Retención Iva	5,286.73	0.00	(5,286.73)
Anticipo Impuesto a la Renta	0.00	14,686.79	14,686.79
Impuesto al Valor Agregado	<u>0.00</u>	<u>23,108.38</u>	<u>23,108.38</u>
	<u>\$ 9,615.78</u>	<u>\$ 39,385.05</u>	<u>\$ 29,769.27</u>

Registra el saldo al 31 de diciembre de 2016 de las retenciones en la fuente provenientes de las operaciones comerciales realizadas durante el periodo contable pendientes de consignar al Servicio de Rentas Interna.

Ver notas a los estados financieros.

COMERCIAL ASAGA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2016



8. Obligaciones con el IESS	2015	2016	Variaciones
<i>Aportes Individual y Personal</i>	\$ 8,833.47	\$ 8,571.95	\$(261.52)
<i>Fondos de Reserva</i>	2,335.47	1,802.05	(533.42)
<i>Glosas por Incumplimiento</i>	1,394.96	0.00	(1,394.96)
<i>Préstamos Quirografarios</i>	1,779.54	1,531.22	(248.32)
	\$ 14,343.44	\$ 11,905.22	\$(2,438.22)

Importe el saldo de los beneficios sociales de los trabajadores pendientes de consignar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social al 31 de diciembre de 2016.

9. Participación de Trabajadores	2015	2016	Variación
	\$ 2,408.52	\$ 1,214.64	\$(1,193.88)

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 2016.

10. Préstamos Bancarios L/P	2015	2016	Variación
	\$ 315,347.37	\$ 155,865.96	\$(159,481.41)

Contabiliza el saldo al 31 de diciembre de 2016, proveniente de los préstamos bancarios otorgados a la compañía por el Banco de Machala en la cantidad de \$ 150,000.00, \$ 80,850.00 y \$ 128,350, plazo 36 meses, interés anual 11.82%; Banco de Pichincha \$20,000.00 y \$ 70,000.00, interés 11.82%, plazo 36 meses.

11. Préstamos de Socios	2015	2016	Variación
	\$ 688,000.00	\$ 688,000.00	0.00

Importe correspondiente a los préstamos otorgados a la compañía por los accionistas: señor Manuel Asanza y Sra. Blanca Gallegos al 31 de diciembre de 2016, 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.

12. Capital Social	\$ 25,800.00
---------------------------	---------------------

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

13. Al 31 de diciembre de 2016, la compañía registra la utilidad líquida de \$5,368.72, producto del desarrollo de su actividad económica para la cual fue constituida.

Ver notas a los estados financieros.



COMERCIAL ASAGA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

14. 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.

15. De acuerdo a la Resolución Societaria # 040.Q.LJ.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 2016, no revelando tener Propiedad Intelectual ni Derechos de Autor.

16. Los ejercicios contables terminados al 31 de diciembre de 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 incluso, 2016 están abiertos para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.

17. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del año 2016 y la fecha de presentación de estos estados financieros (julio 17 de 2017), 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.

Ver notas a los estados financieros.