

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

CONFAIDA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Contenidos:

Informe de Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas Explicativas

Abreviaturas usadas:
Dólar

Responsabilidad del Auditor

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **Confaida S.A.**, que comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre del año 2013, el estado de resultados, estado de cambios del 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 de diciembre de 2013 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría y emito el informe de fecha 31 de diciembre de 2013, el mismo que contiene un opinión con salvedades.

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. Sin embargo, la compañía no ha implementado el sistema de control interno.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra 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 de la Compañía.

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 nuestra opinión de auditoría

Párrafo de Énfasis

La compañía no convocó a la auditoría externa a presenciar la toma del Inventario físico realizado al 31 de diciembre de 2013. La auditoría externa fue contratada en fecha posterior al cierre del ejercicio contable referido.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía Confaida 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 aceptadas en el Ecuador.

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SCRNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, julio 24 de 2014



3

CONFAIDA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2013

ACTIVO		2013	2012
Corriente			
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	3	\$ 146.160,62	\$ 72.661,82
Inventarios	4	2.588.871,66	2.554.561,73
Seguros Pagados por Anticipado	5	15.367,99	13.059,17
Impuestos Pagados por Anticipado	6	108.906,92	79.703,97
Cuentas por Cobrar Varias		0,00	686,95
Total Activo Corriente		\$ 2.859.307,19	\$ 2.720.673,64
Propiedades, Planta y Equipo			
Muebles y Enseres y Equipo de Oficina	7	\$ 35.596,17	\$ 52.174,75
Inmuebles		484.107,81	484.107,81
Vehículos		26.779,72	60.699,36
Equipos de Computación		19.016,78	6.841,28
Instalaciones		62.991,81	61.202,12
Total Propiedades, Planta y Equipo		628.492,29	\$ 665.025,32
Depreciación Acumulada		-338.797,11	-344.364,36
Total Propiedades, Planta y Equipo Neto		\$ 289.695,18	\$ 320.660,96
Diferido			
Gastos Diferidos	8	\$ 65.298,46	\$ 65.298,46
Amortización		-45.359,81	-34.538,69
Total Activo Diferido		\$ 19.938,65	\$ 30.759,77
Total Activo		\$ 3.168.941,02	\$ 3.072.094,37

Ver notas a los estados financieros.



CONFAIDA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

		PASIVO	
Corriente		2013	2012
Proveedores Locales	9	852.820,02	626.101,56
Proveedores del Exterior	10	202.223,87	38.628,87
Nóminas por Pagar	11	4.105,33	4.296,39
Acreedores Varios	12	23.018,40	0,00
Impuestos Retenidos		33.642,72	24.662,28
Obligaciones con Empleados	14	9.582,72	12.675,31
Obligaciones con el IESS	15	6.659,51	4.810,60
Participación de Trabajadores	16	3.235,54	2.230,43
Total Pasivo Corriente		1.135.288,11	713.405,44
Largo Plazo			
Préstamos de Accionistas	17	\$ 1.764.829,47	2.104.166,55
Total Largo Plazo		\$ 1.764.829,47	2.104.166,55
Total Pasivo		2.900.117,58	2.817.571,99
Patrimonio			
Capital Suscrito	18	800,00	800,00
Reserva Legal		1.123,61	1.123,61
Reserva Facultativa		208.930,31	199.198,19
Reserva de Capital		43.668,46	43.668,46
Utilidad del Ejercicio	19	14.301,07	9.732,12
Total Patrimonio		\$ 268.823,45	254.522,38
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 3.168.941,03	3.072.094,37

Ver notas a los estados financieros.



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

	2013	2012
Ventas	\$ 2.422.754,06	\$ 1.412.163,56
Costo de Ventas	-1.855.829,81	-986.113,81
Utilidad Bruta	\$ 566.924,25	\$ 426.049,75
Gastos Operacionales:		
Gastos de Administración y Ventas	\$ 545.354,00	\$ 411.180,20
Total Gastos Operacionales	\$ 545.354,00	\$ 411.180,20
Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	\$ 21.570,25	\$ 14.869,55
15% Participación de Trabajadores	-3.235,54	-2.230,43
	18.334,71	12.639,12
22% Impuesto a la Renta	-4.033,64	0,00
Utilidad del Ejercicio	\$ 14.301,07	0,00
23% Impuesto Renta		-2.907,00
Utilidad del Ejercicio		\$ 9.732,12

Ver notas a los estados financieros.



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

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2013	800,00	1.123,61	199.198,19	43.668,46	9.732,12	254.522,38
Ajustes					-9.732,12	-9.732,12
Utilidad			9732,12		14.301,07	24.033,19
Dci.31/2013	\$ 800,00	\$ 1.123,61	\$ 208.930,31	\$ 43.668,46	\$ 14.301,07	\$ 268.823,45

Ver notas a los estados financieros.



CONFAIDA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE ACTIVIDADES DE OPEACIÓN:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	14.301,07	9.732,00
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	44.929,94	43.924,00
Amortización	10.821,12	10.821,00
Cambios en activos y pasivos		
Disminución en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	686,95	0,00
Aumento en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		-542,00
Aumento en inventarios	-34.309,32	(35.191,00)
Aumento en gastos pagados por anticipado	-2.308,82	-1.156,00
Aumento en activos por impuesto corriente	-29.202,95	-19.785,00
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	413.140,80	100.545,00
Aumento (Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	8.980,44	13.804,00
Aumento en obligaciones acumuladas	-238,14	2.033,00
Disminución (Aumento) en cuentas por pagar a largo plazo	-339.337,08	-85.198,00
FLUJO DE EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	87.464,01	38.987,00
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de equipos	\$ (13.965,20)	\$ -30.981,00
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	\$ (13.965,20)	\$ -30.981,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 73.498,80	\$ 8.006,00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:		
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	72.661,82	64.656,00
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	\$ 146.160,62	\$ 72.662,00

Ver notas a los estados financieros.



CONFAIDA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

1. Operaciones y Escenario Económico

La Compañía fue constituida el 12 de junio de 1984, con el capital de s/. 1,000.000,00, ante la doctora Norma Plaza de García Abogada y Notaria de la Notaría Trece del Cantón Guayaquil. La Escritura Pública se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 31 de julio de 1984. Su objeto social es dedicarse a la confección, diseño y comercialización de interna y externa de ropa interior de todo género.

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 de Información Financiera (NIIF's), 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 considerados por las NEC.

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

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.

Ver notas a los estados financieros.



CONFAIDA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Activo Fijo

Los porcentajes de depreciación aplicada a los activos fijos es:

Propiedades, Planta y Equipo	Tasa
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Instalaciones	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

3. Caja-Bancos

Caja	\$ 1,501.31
Bancos	144,659.31
	<u>\$ 146,160.62</u>

Registra el saldo conciliado establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2013.

4. Inventarios

	2012	2013	Variación
	\$ 2,554,561.73	\$ 2,588,871.66	\$ 34,309.93

Representa el saldo del inventario establecido por la compañía conformado por artículos para decoración del hogar, artículos de acero, artículos electrónicos, artículos escolares, artículos navideños, menaje de mesa, decoración textil de hogar, artículos religiosos, artículos de baño, artículos de cristalería y vidrio, artículos de cocina, juguetes, etc., al 31 de diciembre de 2013.

Ver notas a los estados financieros.



CONFAIDA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

5. Seguros Pagados por Anticipado

Seguro Contra Todo Riesgo de Mercadería	\$	2,507.17
Seguro de Vehículo		2,731.37
Seguro c/todo riesgo de valores		176.27
Seguro Equipo Electronico		72.84
Seguro contra incendio y Robo		9,880.34
	\$	15,367.99

Saldo establecido por la compañía por contratación de pólizas a la compañía de Seguros La Union S.A ; Seguro contra todo riesgo de mercadería Poliza # 10230; Seguro contra incendio y robo Poliza # 10522-10176-10140-10451; Seguro de Vehículo Poliza # 10392-10408-10394-10519-10256; Seguro contra todo riesgo de valores Póliza # 10218; Seguro Equipo electrónico Póliza # 10243

6. Impuestos Pagados por Anticipado

Credito Tributario IVA	\$	2,229.21
Crédito tributario años anteriores		77,899.54
Anticipo Impuesto a la Renta 2013		10,834.88
Retenciones en la Fuente 2013		20,172.50
	\$	108,906.92

Contabiliza el importe de Anticipos y Retenciones en la fuente hasta el 31 de diciembre de 2013, proveniente de la comercialización de artículos para el hogar.

Ver notas a los estados financieros.



CONFAIDA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

7. Propiedades, Planta y Equipo	2011	2012	Variaciones
Muebles y Enseres y Eq. de Oficina	\$ 52,174.75	\$ 35,596.17	\$ (16,578.58)
Inmuebles	484,107.81	484,107.81	0.00
Vehículos	60,699.36	26,779.72	(33,919.64)
Equipos de Computación	6,841.28	19,016.78	12,175.50
Instalaciones	61,202.12	62,991.82	1,789.70
Total Prop., Planta y Equipo	\$ 665,025.32	\$ 628,492.30	\$ 36,533.02
Depreciación Acumulada	(344,364.36)	(338,797.11)	5,567.25
Total Propiedades, Planta y Equipo	\$ 320,660.96	\$ 289,695.19	\$ 30,965.77

Propiedades, Planta y Equipo: están contabilizados al costo. 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.

8. Activo Diferido

Gastos Acumulados	\$ 50,740.10
Gastos y Derechos Notariales	7,827.55
Gastos de Adecuación	6,730.81
	65,298.46
(-) Amortización Gastos Diferidos	(45,359.81)
	\$ 19,938.65

Saldo conciliado por la compañía al 31 de diciembre de 2013.

9. Proveedores Locales

\$ 852,820.02

Valor conciliado por la compañía al 31 de diciembre de 2013, proveniente de los créditos otorgados a la compañía por sus proveedores en la comercialización de artículos para el hogar.

Ver notas a los estados financieros.



CONFAIDA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

10. Proveedores del Exterior

May's Zona Libre	64,625.18
Dntx Corp	74,538.88
Creative Distributors Ltd.	17,452.87
Alliance (HK) Enterprise Limited	39,998.65
May's s.a	3,862.05
Rafkas	1,746.24
	<u>\$ 202,223.87</u>

Créditos otorgados a la compañía por proveedores del exterior por mercancías para la comercialización en el mercado local sin intereses anuales, al 31 de diciembre de 2013.

11. Nóminas por Pagar \$ 4,105.33

Importe de las nóminas por liquidar al personal de empleos de la compañía, establecido al 31 de diciembre de 2013.

12. Acreedores Varios \$ 23,018.40

Saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2013, pendientes de liquidación a la compañía Seguros la Unión S.A., por contratación de Pólizas de seguro \$ 5,559.85, Syscompsa por mantenimiento de sistemas y equipos \$ 10,562.51, y, Benito Parrales Quijije por publicidad \$ 410.40.

13. Impuestos Retenidos

Retención en la Fuente 1%	\$ 2,860.34
Retención en la Fuente 2%	60.67
Retención en la Fuente 8%	54.17
I VA 12%	30,525.34
IVA 30%	22.20
IVA 70%	42.00
Retención Relación Dependencia	78.00
	<u>\$ 33,642.72</u>

Contabiliza el saldo de los impuestos retenidos hasta el 31 de diciembre de 2013, pendientes de consignar al Servicio de Rentas Internas.

Ver notas a los estados financieros.



CONFAIDA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

14. Obligaciones con Empleados

Décimo Tercer Sueldo	\$	1,252.70
Décimo Cuarto Sueldo		8,330.02
	\$	<u>9,582.72</u>

Saldo de los beneficios sociales pendientes de liquidarse al personal de empleados de la empresa hasta el 31 de diciembre de 2013.

15. Obligaciones con el IESS

Aportes IESS	\$	3,582.69
Préstamos Quirografarios		1,948.69
Préstamos Hipotecarios		63.39
Fondos de Reserva		1,064.74
	\$	<u>6,659.51</u>

Saldo establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2013 pendiente de consignar al IESS, por aportes, préstamos quirografarios, préstamos hipotecarios y fondos de reserva.

16. Participación de Trabajadores **\$ 3,235.54**

Contabiliza e 15% de participación para los trabajadores, establecida por la compañía al 31 de diciembre del 2013.

17. Préstamos a Accionistas

	2012	2013	Variación
	\$ 2,104,166.55	\$ 1,764,829.47	\$ 339,337.08

Contabiliza el saldo de los préstamos concedidos a la compañía por su principal, para el incremento del capital de trabajo, cuya finalidad es atender los gastos operacionales y de capital el cual fue aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas el 28 de febrero de 2011.

18. Capital Suscrito **\$ 800.00**

Integrado por 800 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1.00 cada una de los Estados Unidos de América, liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2013.

19. La utilidad neta del ejercicio fiscal obtenido por la compañía durante el desarrollo de las actividades industriales y comerciales al 31 de diciembre de 2013 asciende a la cantidad de \$ 14,301.07

Ver notas a los estados financieros.



CONFAIDA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

20. Mediante Resolución No. 39454-04, El Instituto Ecuatoriano de Propiedad intelectual – IEPI- facultado por el Art. 359 literal b) de la Ley de Propiedad Intelectual y en virtud de la delegación de funciones constante en la Resolución No. 02-04-DNPI-IPPI publicada en el Registro Oficial No. 447 de 21 de octubre de 2004, la compañía no tiene Derechos de Autor.

21. La compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los periodos fiscales, 2008, 2009, 2010, 2011, 2012 incluso 2013, para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.

22. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de presentación de estos estados financieros (julio 24 de 2014), en adición a las notas explicativas a los estados financieros, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran haber tenido efecto relevantes sobre los estados financieros.

22. La compañía "Confiada" S.A., al término del periodo fiscal 31 de diciembre de 2013, no ha implementado las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), según la Resolución Societaria No.08.G.DSC.

Ver notas a los estaos financieros