

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

SARGAZOS S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de SARGAZOS S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de 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 2012 fueron auditados por otros auditores, cuya opinión emitida el 22 de marzo de 2013, no contiene salvedades.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. 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 de los riesgos de error material en los estados financieros debido a 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 apropiados 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 las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de SARGAZOS S.A. al 31 de diciembre de 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asuntos de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

6. Los estados financieros adjuntos han sido preparados siguiendo el principio de empresa en marcha. Tal como se menciona en la Nota 1 adjunta a los estados financieros, la compañía en el año 2012 decidió vender sus principales activos productivos, quedándose imposibilitada de generar ingresos; los estados financieros deben ser leídos considerando estas circunstancias.



Pablo Andrés Guerra
Socio
RCP No. 17-2024



SC - RNAE No. 793
GUERRAUDIT
CONSULTORES CIA. LTDA

11 de Marzo del 2014, excepto por el informe de cumplimiento tributario que se emitirá por separado

Quito-Ecuador

SARGAZOS S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		1,057	2,387
Cuentas por cobrar comerciales, neto de provisión para cuentas de dudoso cobro	3	-	89,302
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	4	2,030,660	1,525,999
Otras cuentas por cobrar	5	-	225,954
Activos por impuestos corrientes	6	151,972	353,470
Total activo corriente		2,183,689	2,197,112
Total activos		<u>2,183,689</u>	<u>2,197,112</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Pasivo corriente			
Sobregiros		345	31,658
Cuentas por pagar	7	1,294,137	1,407,533
Cuentas por pagar compañías relacionadas	4	2,955,448	2,546,272
Pasivos por impuestos corrientes	8	82	29,607
Pasivos acumulados	9	4,600	27,655
Total pasivo corriente		4,254,612	4,042,725
Total pasivos		<u>4,254,612</u>	<u>4,042,725</u>
Patrimonio de los accionistas (ver anexo adjunto)	11	(2,070,923)	(1,845,613)
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>2,183,689</u>	<u>2,197,112</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

SARGAZOS S.A.

Estado de Resultado Integral

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31,	
		2013	2012
Ventas netas	12	-	1,807,895
Costo de ventas		(1,440)	(2,537,511)
Utilidad bruta en ventas		(1,440)	(729,616)
Gastos de operación:			
Gastos de ventas, administración y otros operativos	13	(178,151)	(64,568)
Total gastos operativos		(178,151)	(64,568)
Pérdida neta de operación		(179,591)	(794,184)
Otros ingresos y gastos:			
Otros Ingresos (gastos) netos		11,358	945,362
Intereses y comisiones		(16,165)	(113,034)
Total ingresos y (gastos), netos		(4,807)	832,328
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		(184,398)	38,144
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	10	(40,912)	(43,469)
Resultados Integrales del Año		(225,310)	(5,325)
(Pérdida) básica por acción		(0,45)	(0,01)

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

SARGAZOS S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Aporte futuras Capitalizaciones	Reservas	Efectos por adopción NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2011	500,000	630,815	2,412,072	(354,232)	(3,131,166)	57,489
Utilidad en Ventas	-	-	-	-	210,294	210,294
Cierre de Pasivo Diferido	-	-	-	303,761	-	303,761
Reverso valuación de activos	-	-	(2,411,832)	-	-	(2,411,832)
Resultado integral total	-	-	-	-	(5,325)	(5,325)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	500,000	630,815	240	(50,471)	(2,926,197)	(1,845,613)
Resultado integral total	-	-	-	-	(225,310)	(225,310)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	500,000	630,815	240	(50,471)	(3,151,507)	(2,070,923)

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

SARGAZOS S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	2013	2012
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Pérdida neta del año	(225,310)	(5,325)
Ajustes por:		
Provisión obsolescencia de inventarios	-	(5,432)
Reserva para jubilación y desahucio, neta	-	(42,145)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:	(225,310)	(52,902)
Aumento de cuentas por cobrar y otras	516,754	(592,835)
Aumento de inventarios	-	268,831
Aumentos cuentas por cobrar compañías relacionadas	(504,661)	-
Aumento gastos anticipados	-	1,252
Aumento de pasivos acumulados	(23,055)	(182,168)
Aumento en cuentas por pagar	(142,921)	340,521
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(379,193)	(217,301)
Flujos en actividades de inversión:		
Utilidad en venta de activos fijos	-	210,294
Compras de propiedades y equipos	-	459,347
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	-	699,641
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Compañías relacionadas	409,176	1,609,246
Sobregiro	(31,313)	(131,586)
Préstamos recibidos	-	1,930,000
Efectivo neto provisto (utilizado en) por actividades de financiamiento	377,863	(452,340)
Aumento (Disminución) neto de caja y bancos	(1,330)	-
Caja y bancos al inicio del año	2,387	2,387
Caja y bancos al final del año	1,057	2,387