

REPORTE DE REVISION DE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2013

CONTENIDO

- Comentarios
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Análisis financiero
- Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	Normas Internacionales de Auditoría y Atestiguamiento

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas FENIXCORP S.A.

1. En mi calidad de Comisario de la compañía **FENIXCORP S. A.**, del ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2013, he revisado la información Contable Financiera presentada en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Resultado Integral, así como las notas a los Estados Financieros; de igual manera analicé el cumplimiento de las obligaciones societarias; información necesaria para determinar el correcto desempeño de la Administración y el funcionamiento de la organización. Esto en cumplimiento de mi responsabilidad como Comisario de acuerdo a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías Codificada y demás normativa conexas.
2. Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:
 - a) Las cifras presentadas en los Estados Financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.
 - b) Los procedimientos de control interno implantados por la Administración de la Compañía son adecuados y le ayudan a tener un grado razonable de que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los Estados Financieros de acuerdo a las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF).
 - c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las Resoluciones de la Junta General de Accionistas, por parte de la Administración.
3. El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente la situación financiera de la **FENIXCORP S. A.** y sus resultados de operación, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013.

-
4. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas, la Administración de **FENIXCORP S.A.** y la Superintendencia de Compañías; no debe ser utilizado para otros propósitos.

Guayaquil, 2 de Abril del 2014



Edgar Enrique Vera García
CONTADOR
REGISTRO PROFESIONAL No. 0.9165

FENIXCORP S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

FENIXCORP S.A		
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013		
		
ACTIVO		
CAJA GENERAL		
CAJA		3.170,45
BANCOS		
BANCO PACIFICO		11.321,21
BANCO BOLIVARIANO		321.974,06
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		
TECNOVIAS S.A		44.558,72
SERIPACAR S.A		4.553,76
EMPLEADOS		
GRETTEY MARCILLO RIVADENEIRA		7.600,00
NERIS CASTILLO VIVAS		4.650,00
INVENTARIOS		
INVENTARIO		61.541,26
12% IVA COMPRAS Y RETENCIONES		
COMPRA MERCADERIA BIENES		428,25
RETENCIONES IVA DE CLIENTES 30%		13.605,95
RETENCIONES DE IMPUESTO RENTA		
RETENCION DE IMPUESTO RENTA CLIENTES		16.293,09
OTROS ACIVOS CORRIENTES		
SEGUROS VEHICULOS PAGADOS POR ANTIC		555,05
SEGUROS SALUD PAGADOS POR ANTICIPAD		2.493,22
DEPRECIABLES		
EQUIPO DE OFICINA		35.103,78
VEHICULOS		119.041,86
MUEBLES Y ENSERES OFICINA		15.806,70
EQUIPOS DE COMPUTACION		597,68
SOFTWARE		250,00
RESERVA DEPRECIACION		
RESERVA DEPRECIACION EQUIPOS DE OFICI	(21.234,11)	
RESERVA DEPRECIACION VEHICULOS	(98.305,20)	
RESERVA DEPRECIACION MUEBLES Y ENSER	(7.471,46)	
RESERVA DEPRECIACION EQUI. COMPUTAC	(597,68)	
RESERVA DEPRECIACION SOFTWARE	(158,96)	
RESERVA AMORTIZACION		
RESERVA PROVISION CUENTAS INCOBRABL	(269,05)	
PROVISION INVENTARIO POR VNR	(1.866,09)	
TOTAL ACTIVO		533.642,49

PASIVO :**CUENTAS POR PAGAR**

BERTONATI VEHICULOS RESCATE	107.000,00
ELECOMM 120 SEMAFOROS LED	16.144,89
STEREO OPTICAL EQUIPOS VISION	2.290,62
ANTICIPO DE CLIENTES	112.738,65
OTROS GASTOS POR PAGAR	60,02
DECIMO TERCER SUELDO	366,66
DECIMO CUARTO SUELDO	1.060,00
VACACIONES	2.617,13
IMPUESTO A LA RENTA	9.984,75
JAN SASSEN VAN ELSLOO	134.171,43

BENEFICIOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

JUBILACION PATRONAL	37.223,53
---------------------	-----------

TOTAL PASIVO	423.657,68
---------------------	-------------------

PATRIMONIO:**CAPITAL SOCIAL**

CAPITAL SOCIAL	30.000,00
RESERVAS LEGALES	15.000,00
RESERVA DE CAPITAL	7.196,89
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTERIOR	90.681,22
UTILIDAD DEL EJERCICIO ACTUAL	(12.203,89)
ADOPCION POR PRIMERA VEZ NIIF	(20.689,41)

TOTAL PATRIMONIO	109.984,81
-------------------------	-------------------

FENIXCORP
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

INGRESOS:

MATERIALES REFLECTIVOS

MATERIALES REFLECTIVOS	1.630.354,89	1.630.354,89
------------------------	--------------	--------------

COSTOS :

MATERIALES REFLECTIVOS	1.443.258,57
------------------------	--------------

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	187.096,32
---------------------------------	-------------------

<u>GASTOS :</u>	189.315,46
------------------------	-------------------

UTILIDAD OPERACIONAL	(2.219,14)
-----------------------------	-------------------

Conciliación tributaria:

UTILIDAD ANTES DEL IRENTA	(2.219,14)
----------------------------------	-------------------

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA:

(+)GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	16.932,19
---------------------------------	-----------

UTILIDAD GRAVABLE	14.713,05
--------------------------	------------------

IMPUESTO A LA RENTA 22%	3.236,87
-------------------------	----------

Anticipo Impuesto a la renta	9.984,75
------------------------------	----------

UTILIDAD NETA A RECIBIR	(12.203,89)
--------------------------------	--------------------

FENIXCORP S. A. ANÁLISIS FINANCIERO

El presente análisis, consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral. El objetivo principal de este estudio, se basará en la estructura porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros y su connotación, y la interpretación de las mismas mediante el uso de ratios financieros.

En lo concerniente al Estado de Situación Financiera de la Compañía, la estructura actual de los Estados Financieros muestra lo siguiente: el 91,94% de los Activos, corresponden a Activos Corrientes, en donde las Cuentas por cobrar clientes es el rubro más significativo con un porcentaje del 65,63% del total de Activos respectivamente.

Por otro lado, del total de Pasivos y Patrimonio, el rubro de mayor relevancia son los Pasivos con el 79,39%, en el cual las Cuentas por Pagar representan el 44,63%; seguido por el Pasivo No Corriente con el 32,12%, el patrimonio está representado por el 20.61%.

En relación a los resultados obtenidos en el Ejercicio, observamos que la Compañía obtiene Costos de venta que bordean el 88,52%, valor surgido por las ventas de suministros de seguridad; los Gastos Operacionales y No Operacionales representan un 11.61% de los ingresos totales, que como resultado final da una Pérdida contable .

Para profundizar en el análisis de la situación financiera de la empresa, se estudiará los principales Ratios financieros del ejercicio económico, el mismo que se detalla a continuación:

Liquidez

El índice de liquidez permite evaluar si la compañía se encuentra en capacidad de cubrir sus obligaciones a Corto Plazo. Cabe indicar, que si el ratio es mayor a 1 la empresa tiene mejor capacidad de cubrir sus pasivos de Corto Plazo.

<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	490.609,88	1,94
PASIVO CORRIENTE	252.262,72	

La capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo muestra liquidez. **FENIXCORP S. A.** para cancelar USD \$ 1,00 de sus Pasivos a Corto Plazo (Pasivo Corriente) cuenta con **USD \$ 1,94** de Activos a Corto Plazo (Activo Corriente), esto denota que la Compañía posee un nivel de activo corriente mayor al nivel de pasivos corrientes, indicando que se encuentra por encima del nivel esperado para cumplir con las obligaciones a corto plazo.

Razón Deuda

RAZON DE DEUDA			
<i>Deuda Total</i>	=	<i>423.657,68</i>	=
<i>Total de Activos</i>		<i>533.642,49</i>	0.74

Este resultado muestra que de cada dólar invertido en Activos, la empresa se financia con **USD \$ 0,79** de deuda, lo cual significa que la Compañía financieramente se encuentra apalancada por terceros ajenos.

INFORME DE COMISARIO

El objeto social de la Compañía es principalmente la realización de actividades de Venta al por mayor y menor de Equipos de Seguridad, incluso partes y piezas de acuerdo a lo señalado en el Registro Único de Contribuyentes.

POLITICAS CONTABLES

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) según el requerimiento establecido por la Superintendencia de Compañías, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, incluidos en dichos Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros tal como lo requieren las NIIF's (Normas Internacionales de Información Financiera) vigentes a la fecha de preparación.

a) Bases de Medición

Los Estados Financieros de **FENIXCORP S. A.** para su elaboración utilizaron la base contable de acumulación a excepción de lo relacionado con el estado de flujo de efectivo.

Es importante mencionar que ciertas partidas contables muestran ciertas características contables decididas por la compañía durante el proceso de implementación de las NIIF's, dentro de estos se encuentran los siguientes:

- La Propiedad, Planta y Equipos se encuentran registrados al valor razonable.
- El pasivo por jubilación patronal que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial de un perito independiente.

b) Moneda Funcional y de Presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los Estados Financieros y las notas de la empresa se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

c) Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos tales como efectivo, cuentas por cobrar, inversiones, cuentas por pagar y obligaciones financieras. En el momento inicial de su reconocimiento, los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, que normalmente es el precio de la transacción o la factura. La compañía determina la clasificación de los activos y pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, vuelve a evaluar esta clasificación al cierre de cada año.

Clasificación de los activos financieros

Las NIIF vigentes han establecido cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con efecto en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. La Compañía, clasifica los siguientes activos financieros:

Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados, incluye el efectivo.-

El efectivo en caja y bancos es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Los sobregiros bancarios, en caso de que existiesen, serán presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera y en la preparación del estado de flujo de efectivo se incluyen como componente del efectivo.

Cuentas por cobrar.-

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de

negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente.

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Anualmente la Administración estimará que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables; además, identificará si no existe un interés contractual que pueda afectar al valor nominal de las mismas.

El período de crédito promedio es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Clasificación de los Pasivos Financieros

Respecto a los pasivos financieros, las NIIF ha establecido dos categorías: a valor razonable con cambio en resultados y aquellos registrados al costo amortizado.

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.-

Los pasivos financieros a valor razonable a través de resultados se originan por pasivos financieros mantenidos para la negociación y pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial como a valor razonable a través resultado.

Pasivos al Costo Amortizado

Los otros pasivos financieros como cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, así como las obligaciones financieras, son inicialmente reconocidos a su valor razonable y posteriormente, de ser aplicable, al costo amortizado. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés

efectivo, reconociéndose el gasto a lo largo del periodo correspondiente.

Los pasivos financieros a costo amortizado comprenden los acreedores comerciales y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses, se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, si la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, la compañía utiliza el valor nominal como medición final

d) Deterioro de los Instrumentos Financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado.

Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

e) Propiedad, Planta y Equipo

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo están registrados a su valor en libros. El costo de los activos menos su depreciación de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

Los elementos considerados como Propiedad, Planta y Equipo que no cumplieren con las características, su costo implícito, son reconocidos como un gasto en el periodo en que haya sido adquirido.

f) Beneficios a los Empleados

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

i. Beneficios Post-empleo – Jubilación Patronal

De acuerdo al Código de Trabajo en el Ecuador los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus empleados que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de prestaciones de jubilación patronal.

El pasivo por jubilación patronal no se encuentra provisionado, lo que muestra que este pasivo no ha sido reconocido tal como lo cita la norma.

g) Ingresos

Los ingresos ordinarios se miden al valor razonable. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el valor de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados.

Se incluirán en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir.

Se excluirán de los ingresos de actividades ordinarias todos los valores recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido.

Los principales Ingresos de Actividades Ordinarias de **FENIXCORP S. A.** consiste en la venta al por mayor de Equipos de Seguridad para Control de Tráfico .

h) Costo de Venta

El costo de venta de los productos que vende **FENIXCORP S. A.** incluye: Costo de Compra de los productos, las mismas que se registran conforme se requieren y se encuentran relacionados directamente con el ingreso de la empresa.

i) Estado de Flujo de Efectivo

FENIXCORP S. A. elabora trimestralmente un Estado de Flujos de Efectivo, utilizando el Método Directo, en el cual informa los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.

i) Actividades de Operación

Son las actividades que representan la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otro tipo de actividad que no puede ser clasificada como inversión y financiación.

ii) Actividades de Inversión

Corresponden a actividades de enajenación, adquisición o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras

inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

iii) Actividades de Financiación

Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Los estados financieros mencionados fueron ajustados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

El cumplimiento de la Compañía de sus obligaciones como agentes de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias son responsabilidad de la administración. Para obtener una certeza razonable si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo efectué pruebas de cumplimiento de las mencionadas obligaciones.

En mi opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **FENIXCORP S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y los resultados de sus operaciones, de evolución del patrimonio y de cambios en la posición financiera, por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Así mismo, el resultado de mi revisión no reveló situaciones en las transacciones examinadas que constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de **FENIXCORP S.A.**, como agente de retención y percepción de impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2013.

Este informe está dirigido únicamente para información y uso de los Accionistas y la Gerencia de **FENIXCORP S.A.**, así como de la Superintendencia de Compañías del Ecuador y no debe ser utilizado para otro propósito.

Muy atentamente,



Edgar Enrique Vera Garcia
CONTADOR
REGISTRO PROFESIONAL No. 0.9165