

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA**

EJERCICIO ECONÓMICO 2013

04 de marzo del 2014

Loja- Ecuador

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS**ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)****31 DE DICIEMBRE DEL 2013****CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS**ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)****31 DE DICIEMBRE DE 2013****CONTENIDO****ESTADOS FINANCIEROS**

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultado integral
Estado de otro resultado integral
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- A.) Resumen de las principales políticas contables
- Operaciones
 - Preparación de los estados financieros
 - Estimados contables críticos
 - Activos y pasivos financieros
 - Efectivo y equivalentes al efectivo
 - Préstamos y otros pasivos financieros
 - Reconocimiento de ingresos y gastos
 - Beneficios a los empleados
 - Información por segmentos
 - Principales riesgos que enfrenta la Compañía
 - Riesgo de crédito
 - Riesgo de mercado
 - Provisiones
 - Excedentes de GLP
 - Ingresos por ventas de GLP
 - Ingresos y costos por servicio público de comercialización
 - Documentos y cuentas por cobrar
 - Deterioro de cartera
 - Inventarios
 - Reconocimiento de impuestos diferidos
 - Propiedades de inversión
 - Inversiones en subsidiarias
 - Propiedad, planta y equipos
 - Deterioro del valor de activos no corrientes
 - Provisión para beneficios a empleados de largo plazo

- B.) Efectivo y equivalentes al efectivo
- C.) Activos financieros a valor razonable
- D.) Inventarios
- E.) Propiedad planta y equipos
- F.) Derechos fiduciarios
- G.) Otros activos financieros
- H.) Propiedades de inversión
- I.) Inversiones en subsidiarias
- J.) Cuentas por pagar
- K.) Gastos acumulados por pagar
- L.) Obligaciones financieras a largo plazo
- M.) Beneficios a empleados de largo plazo
- N.) Ventas
- O.) Costo de ventas
- P.) Gasto de ventas y administración
- Q.) Participación de los trabajadores
- R.) Impuesto a la renta
- S.) Participación de los accionistas
- T.) Movimiento de provisiones
- U.) Transacciones con partes vinculadas
- V.) Revisión fiscal
- W.) Compromisos y contingencias
- X.) Cumplimiento de medidas correctivas de control interno
- Y.) Evento subsecuente

Abreviaturas usadas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAA	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
USD	Dólares estadounidenses
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair Value)
IVA	Impuesto al valor agregado

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de
COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS, que comprenden el estado (no consolidado) de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados (no consolidados) de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables.

Responsabilidad de la administración de la compañía

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros (no consolidados) de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros (no consolidados) adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros (no consolidados) están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros (no consolidados). Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros (no consolidados) no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

(Continúa)

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros (no consolidados) con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si las Normas Internacionales de Contabilidad utilizadas y si las estimaciones contables relevantes hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros (no consolidados).

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros (no consolidados) arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS, al 31 de diciembre del 2013, su desempeño financiero y los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Énfasis

Los estados financieros correspondientes al año 2012, fueron auditados por otros auditores externos quienes en su informe de marzo 22 del 2013, emitieron una opinión con salvedades y limitaciones.

La determinación de la base imponible para el cálculo de la provisión de impuesto a la renta por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, presentada en el informe de auditoría de ese año, difiere de la declaración de impuesto a la renta de la compañía en ese ejercicio debido a que la compañía procedió a recalcular el impuesto a la renta, considerando ingresos exentos y participación de trabajadores atribuibles a estos ingresos exentos por USD 130.163 y USD 19.524 respectivamente, con lo cual, el impuesto a la renta causado y declarado fue menor que lo reportado en el informe de auditoría de ese ejercicio. En relación a esto, la Compañía registro una reserva de las utilidades de este ejercicio para posible contingencia fiscal que pudiera ocurrir sobre este particular.

En el informe de auditoría sobre los estados financieros (no consolidados) por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, se expreso una salvedad debido a que las propiedades, planta y equipos, principalmente bienes inmuebles y las propiedades de inversión no estaban registradas a su valor razonable. Tal como se describe en la Nota E y H, a los estados financieros (no consolidados), la Compañía con posterioridad a la fecha del referido informe, ajustó las propiedades, planta y equipos, principalmente bienes inmuebles y las propiedades de inversión a su valor razonable en base a los avalúos practicados por peritos independientes a satisfacción nuestra, por lo que, la opinión que sobre los estados financieros del año 2012 expresaron los auditores anteriores, difiere de la actual.

(Continúa)

Tal como se describe en la Nota G, a los estados financieros (no consolidados), la Compañía mantiene un saldo por cobrar a largo plazo a la Compañía Industrias y Servicios en Metal INSERMET S.A. (En proceso de liquidación), por USD 833.413 que en el informe de auditoría sobre los estados financieros (no consolidados) por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, se expreso una salvedad debido a que esta Compañía mantenía a esa fecha, un déficit acumulado de USD 462.283 y además, no existía provisión para cubrir su incobrabilidad. En julio de 2013, la Junta General de Accionistas de Industrias y Servicios en Metal INSERMET S.A. (En liquidación) resolvió entregar en dación de pago el bien inmueble, así como la maquinaria y mobiliario a favor de COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS, valorados por un perito independiente en USD 1.300.000, con lo cual, Industrias y Servicios en Metal INSERMET S.A. (En liquidación) cancela el valor de la deuda por USD 833.413 y además autorizó al liquidador principal, el pago de los intereses respectivos. Así mismo, en el informe de auditoría sobre los estados financieros (no consolidados) por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, se expreso una salvedad debido a que existen cuentas por cobrar denominadas "antiguas" por USD 234.247 con dificultades de cobro, en relación a este punto, en enero de 2014, la Corte Provincial de Justicia de Loja, dictó sentencia a favor de la Compañía, para uno de los demandados y sentenció a pagar a favor de la Compañía, el valor de USD 163.772 más costas judiciales e intereses. Esta sentencia está en recurso de apelación presentada por la parte demandada, por lo que, la opinión que sobre los estados financieros del año 2012 expresaron los auditores anteriores, difiere de la actual.

Los estados financieros (no consolidados) al 31 de diciembre del 2012 antes de los ajustes de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera, fueron auditados por otros auditores independientes quienes, en su dictamen expresaron una limitación por no haberse satisfecho la razonabilidad de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, esto debido a que la Compañía no había implementado en su contabilidad, un sistema informático contable adecuado que le permita estructurar correctamente un plan de cuentas bajo NIIF y generar estados financieros bajo NIIF. Sobre el particular, con informe No. SC.UC.L. 342, la Superintendencia de Compañías recomendó a la Compañía que de forma inmediata se proceda al cumplimiento de la normativa sobre la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para lo cual, la Compañía instrumentó un plan de mejora para asegurar que esto se cumpla.

(Continúa)

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2013, se emite por separado.



RNAE- No. 476 - Ecuador

Marzo 21, 2014



Henry Escalante Roha, CPA.
Socio, EsRoBross & TIAG International
Registro No. 11145

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS

ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

ACTIVO

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Activo corriente:		
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B)	20.296	258.322
Cuentas por cobrar (Nota C)	564.131	463.527
Activos por impuestos corrientes	16.802	0
Inventarios (Nota D)	1.296.592	1.097.803
	<u>1.897.821</u>	<u>1.819.652</u>
Activo no corriente:		
Propiedad, planta y equipos (Nota E)	4.459.075	1.746.308
Derecho fiduciario (Nota F)	937.251	937.251
Cuentas por cobrar a largo plazo (Nota G)	1.004.740	1.022.164
Propiedades de inversión (Nota H)	633.779	307.655
Inversiones en subsidiarias (Nota I)	129.871	105.471
	<u>7.164.716</u>	<u>4.118.849</u>
Total activo	<u>9.062.537</u>	<u>5.938.501</u>

PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS

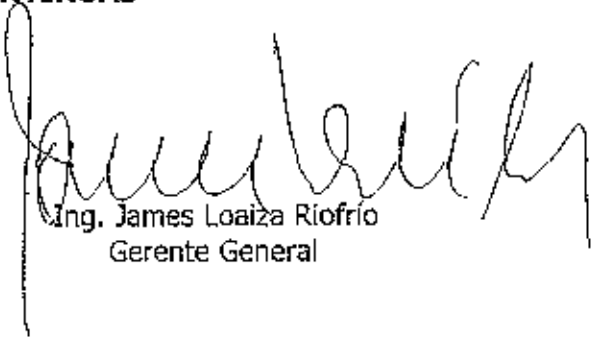
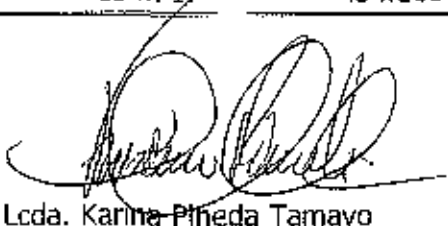
Pasivo corriente:		
Pasivos financieros:		
Cuentas por pagar (Nota J)	328.459	166.793
Parte corriente obligaciones financieras (Nota L)	392.708	324.641
Gastos acumulados por pagar (Nota K)	120.611	167.866
Pasivos por impuestos corrientes	0	28.815
	<u>841.778</u>	<u>688.115</u>
Pasivo no corriente:		
Obligaciones financieras a largo plazo (Nota L)	1.227.312	1.370.020
Beneficios a empleados de largo plazo (Nota M)	174.327	111.420
Pasivo por impuesto diferido	12.328	0
	<u>1.413.967</u>	<u>1.481.440</u>
Participación de los accionistas:		
Acciones, 2.337.780 a USD 1.00 cada una	2.337.780	2.137.780
Reserva de capital	3.757.498	729.049
Utilidades retenidas	711.514	902.117
	<u>6.806.792</u>	<u>3.768.946</u>
Total pasivo y participación de los accionistas	<u>9.062.537</u>	<u>5.938.501</u>

Ing. James Loalza Riofrío
Gerente General

Lcda. Karina Pineda Tamayo
Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros (no consolidados)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
INGRESOS		
Ventas (Nota N)	8.181.628	7.920.185
	<u>8.181.628</u>	<u>7.920.185</u>
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Costo de ventas (Nota O)	6.573.678	6.418.199
Gasto de ventas y administración (Nota P)	1.008.670	915.837
	<u>7.582.348</u>	<u>7.334.036</u>
UTILIDAD OPERACIONAL DE OPERACIONES CONTINUAS	599.280	586.149
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros y otros	342.599	128.797
Otros ingresos	15.762	216.607
	<u>358.361</u>	<u>345.404</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	272.443	673.959
Participación trabajadores (Nota Q)	40.866	101.094
Impuesto a la renta (Nota R)	76.860	118.699
	<u>117.726</u>	<u>229.793</u>
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	<u>154.717</u>	<u>454.166</u>
 		
Ing. James Loaiza Riofrío Gerente General Lcda. Karina Pineda Tamayo Contador		

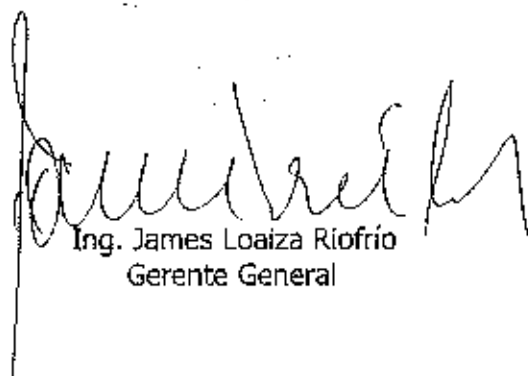
Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros (no consolidados)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS

ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE OTRO RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	154.717	454.166
Ajustes por jubilación y desahucio, año 2012	0	(53.610)
Ajustes por cuentas por cobrar antiguas, año 2012	39.048	0
Ajustes por impuestos diferidos	(12.329)	(35.295)
	26.719	(88.905)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	181.436	365.261
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS, ATRIBUIBLES A:		
Accionistas mayoritarios	96.017	259.270
Accionistas minoritarios	58.700	194.896
	154.717	454.166
UTILIDAD POR ACCIÓN:		
Acciones comunes, básica por acción	0,07	0,21



Ing. James Loaiza Ríofrío
Gerente General



Lcda. Karina Pineda Tamayo
Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros (no consolidados)

COMPañÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS
ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Acciones comunes	Reserva de Capital	Ajustes por Aplicación de NIIF	Reserva Legal y facultativa	Utilidades retenidas	
					Utilidades Acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011, convertido a NIIF	2,137,780	729,049	-119,164	190,753	335,581	407,170
Utilidad neta de operaciones	0	0	0	0	454,166	454,166
Transferencia a la reserva legal	0	0	0	10,673	-10,673	0
Ajuste por conversión a NIIF	0	0	88,905	0	0	88,905
Distribución de dividendos	0	0	0	0	-48,124	-48,124
Saldo al 31 de diciembre del 2012, según informe de auditoría	2,137,780	729,049	-30,259	201,426	730,950	902,117
Ajuste por impuestos y otros	0	0	0	0	27,961	27,961
Saldo al 31 de diciembre del 2012	2,137,780	729,049	-30,259	201,426	758,911	930,078
Utilidad neta de operaciones	0	0	0	0	154,717	154,717
Reevaluó de activo fijo	0	3,028,449	0	0	0	0
Ajuste por conversión a NIIF	0	0	26,719	0	0	26,719
Transferencia a la reserva legal	0	0	0	48,213	-48,213	0
Aumento de capital	200,000	0	0	33,914	-233,914	-200,000
Distribución de dividendos	0	0	0	0	-200,000	-200,000
Saldo al 31 de diciembre del 2013	2,337,780	3,757,498	-3,540	282,553	421,501	711,514

Saldo al 31 de diciembre del 2013


 Ing. James Loaiza Riofrío
 Gerente General


 Lcda. Karina Pineda Tamayo
 Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros (no consolidados)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS

ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	8.081.024	8.043.690
Efectivo pagado a proveedores y empleados	7.600.546	7.085.537
Impuesto a la renta pagado	76.860	123.966
Intereses pagados	124.416	128.813
Intereses ganados	1.016	2.948
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>280.218</u>	<u>708.322</u>
Flujo de efectivo en las actividades de inversión		
Inversiones en subsidiarias	(24.400)	0
Adiciones en propiedad, planta y equipos	<u>(300.346)</u>	<u>(1.194.127)</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	(324.746)	(1.194.127)
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento		
Préstamos bancarios	250.000	1.902.049
Cuentas por cobrar a largo plazo	56.471	0
Pago de préstamos bancarios	(324.641)	(1.174.579)
Dividendos declarados	(200.000)	(48.125)
Otros, neto	<u>24.672</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	(193.498)	679.345
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(238.026)	193.540
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>258.322</u>	<u>64.782</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	<u>20.296</u>	<u>258.322</u>

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros (no consolidados)

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS

ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE FLUJOS DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

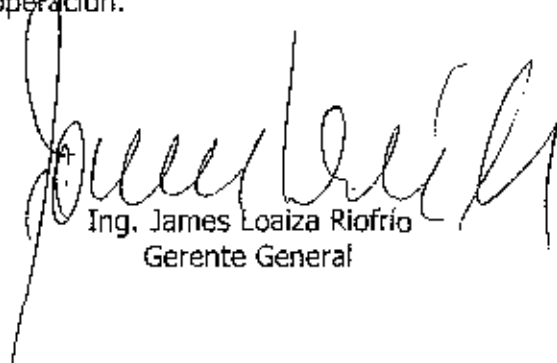
Año terminado el 31 de diciembre de	
2013	2012

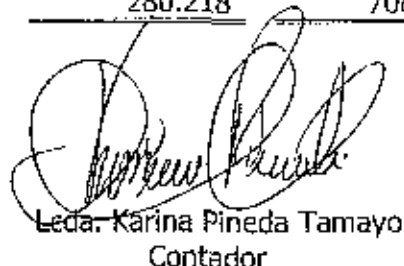
Conciliación de la utilidad neta de operaciones continuas con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:

Utilidad neta de operaciones continuas	154.717	454.166
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo:		
Depreciación	289.904	247.570
Deterioro de inventario	65.561	24.497
Jubilación y desahucio	66.197	6.188
Deterioro de cartera y otros	13.055	32.571
Provisión participación trabajadores	40.866	101.094
Provisión de Impuesto a la renta	76.860	118.699
	<u>707.160</u>	<u>984.785</u>

Cambios en los componentes del capital de trabajo:

(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(113.659)	95.729
(Aumento) Disminución en inventarios	(264.350)	144.798
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	161.666	(303.893)
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(105.676)	0
Aumento en inversiones en acciones	0	(17.375)
(Aumento) en activos por impuestos corrientes	(16.802)	(79.601)
(Disminución) en pasivos acumulados	(88.121)	(116.121)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación.	<u>280.218</u>	<u>708.322</u>


Ing. James Loaiza Riofrio
Gerente General


Leda Karina Pineda Tamayo
Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros (no consolidados)