

KASILLER S.A.
Informe de Comisario
Al 31 de diciembre de 2013
Santo Domingo de los Tsachilas - Ecuador

A los Señores Accionistas de KASILLER SA.

En mi calidad de Comisario de KASILLER S.A. y en cumplimiento a la función que me asigna Art. 274 de la Ley de Compañías, cumplo informarle que he examinado el balance general de la Compañía al 31 de Diciembre de 2013 y el correspondiente estado de resultados, que es el relativo por el año terminado en esa fecha.

Mi revisión se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y ejecutemos el examen de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. El examen incluyó en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales actuales vigentes emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general. Considero que el examen efectuado fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de KASILLER SA., al 31 de Diciembre de 2013, Estado de Resultados integrales por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías y principios contables vigentes en el Ecuador.

Por lo expuesto someto a consideración la aprobación final del balance general de KASILLER, al 31 de Diciembre de 2013 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha.

Santo Domingo de los Tsáchilas - Ecuador
Abril 25 del 2014


SRA. MARYURI VELEZ VERA

KASILLER
NOTAS A LA OPINION DEL COMISARIO
POR EL EJERCICIO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi revisión a los estados financieros de **KASILLER S.A.**, en mi opinión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de actas de las Juntas de Accionistas y del Directorio, libro de acciones y accionistas han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

La correspondencia, los comprobantes, libros y registros de contabilidad han sido llevados conforme a las normas legales y la técnica contable y se conservan de acuerdo a las disposiciones legales.

2. COLABORACION GENERAL

En cumplimiento de mi responsabilidad de comisario considero importante indicar que en el proceso de revisión de los libros, registros y documentación tanto contable como legal, he recibido total colaboración del Gerente General así como también del equipo de contabilidad, hecho que me ha permitido cumplir cabalmente mis funciones.

3. REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, Ministerio de Finanzas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía, cuyo resultado no determinó observaciones que ameriten su revelación.



4. CONTROL INTERNO

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio del sistema de control interno contable de la Compañía en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial del sistema de control interno. En términos generales, los procedimientos y controles implementados por la Gerencia, en mi opinión, salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

5. POSICIÓN FINANCIERA Y SU RELACION CON REGISTROS

Los componentes financieros de la Compañía, activos pasivos ingresos gastos han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables, no encontrando diferencia alguna que amerite su comentario.

6. ESTADOS FINANCIEROS.

1

KASILLER S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 EXPRESADO EN MONEDA DE DÓLAR E. UTILIZANDO DOS DECIMALES EN LOS DECIMALES

ACTIVO			
300 ACTIVO CORRIENTE			482.203,78
A. 1.1.1.01. EFECTIVO Y EQUIVALENES DE EFECTIVO			2.000,00
1.1.1.01.01 CAMBANCOS		2.000,00	
1.1.1.01.02 BANCOS		0,00	
1.1.1.01.02.01 Bancos de Crédito	0,00	0,00	
1.1.1.01.02 INVERSIONES EN FINANCIERAS		2.000,00	
1.1.1.01.02.01 Inversiones a plazo fijo	2.000,00		
1.0.1.02. ACTIVOS FINANCIEROS			389.773,57
1.0.1.02.01.01 Ctas y doc. x cobrar clientes no relat. locales		0,00	
1.0.1.02.01.01.01 Ctas. a Cob. Clientes	0,00		
1.0.1.02.01.02 Ctas. x cob. clientes relat. locales		389.773,57	
1.0.1.02.01.02.01 Ctas. x cob. Inventario	389.773,57		
1.0.1.02.01.02.02 Cuentas x cob. Gastos	5.248,18		
1.0.1.02.01.02.03 Ctas. x cob. otros	335.426,17		
1.0.1.03. INVENTARIO			104.558,37
1.0.1.03.01.01 Inventario Para Vender	104.558,37		
1.0.1.03.01.01.01 Ctas. en proceso	104.558,37		
ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE			6.795,84
1.0.1.03.01.02 CREDITO TRIBUTARIO NA		6.795,84	
1.0.1.03.01.02.01 In. en Compras (Inventar)	6.795,84		
1.0.1.03.01.02.02 In. Relatado En Ventas (Inventar)	6.795,84		
1.0.1.03.01.03 CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR RENTA		3.155,68	
1.0.1.03.01.03.01 Relación Fuente Por Ventas	3.155,68		
1.0.1.03.01.03.02 Relación Fuente compr. otros insumos	495,70		
1.0.1.03.01.03.03 Impuesto Ingresos Brutos	1.499,50		
300 ACTIVO NO CORRIENTE			0,00
100 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			0,00
1.0.1.03.01.04 MUEBLES Y FURNITURAS		0,00	
TOTAL ACTIVO			482.203,78
PASIVO			
400 PASIVO CORRIENTE			13.351,88
4.0.1.01.01 Ctas x pagar proveedores no relacionados locales		0,00	
4.0.1.01.01.01 Ctas. x pagar proveedores no relat. locales	0,00		
4.0.1.01.02 Ctas. x pagar proveedores relacionados locales		0,00	
4.0.1.01.02.01 Ctas. x pagar proveedores relat. locales	0,00		
4.0.1.01.03 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES		1.959,32	
4.0.1.01.03.01 Préstamos bancarios	1.959,32		
4.0.1.01.04 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		11.392,57	
4.0.1.01.04.01 OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		4.251,44	
4.0.1.01.04.01.01 Retención en compras	4.251,44		
4.0.1.01.04.01.02 Retención del IVA	1.01,97		
4.0.1.01.04.01.03 Impuesto Ingresos Brutos	495,95		
4.0.1.01.04.01.04 In. En Ventas	3.508,18		
4.0.1.01.04.02 IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR (DEBEMOS Pagar)	4.240,52		
4.0.1.01.04.03 CONEL CTS		751,97	
4.0.1.01.04.03.01 Aporte Individual Empleados	240,04		
4.0.1.01.04.03.02 Aporte Patronal 12,15%	3.193,93		
4.0.1.01.04.04 POR BENEFICIOS DE JEFA EMPLEADOS	2.190,34		
4.0.1.01.04.04.01 OTRAS "Terce" Sueldo	219,54		
4.0.1.01.04.04.02 OTRAS "Cuarta" Sueldo	1.722,50		
4.0.1.01.04.04.03 Sueldos por pagar	248,30		

424 PARTICIPACIÓN TRABAJADORES A PAGAR DEL EJERCICIO	4 888,87
2.0.1.07.03001 Participación Trabajadores	4.888,87

469 PASIVO NO CORRIENTE	453.240,14
-------------------------	------------

445 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO	0,00	(Nota 4)
2.0.2.03.01006 Préstamo por acciones \$125.000 largo plazo	0,00	
448 OTRAS OTAS Y DIFEROS A PAGAR RELACIONADAS LOCALES	0,00	(Nota 5)
2.0.2.04.01005 CuP sustrac:	0,00	
451 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	0,00	(Nota 6)
2.0.1.07.07001 Cuentas a pagar Fernando Torres	0,00	
2.0.1.07.07002 Otras cuentas no corrientes	0,00	
479 PASIVO DIFERIDO	453.240,14	(Nota 1)
475 ANTICIPO DE CLIENTES	453.240,14	
2.0.2.05.00002 Anticipo obras en curso		
2.0.2.05.00003 Anticipo obras privadas	0,00	
2.0.2.05.00004 Anticipo obra norma		

489 TOTAL PASIVO	478.691,83
------------------	------------

PATRIMONIO

501 CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	800,00	(Nota 2)
505 OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0,00	(Nota 7)
513 UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES	-22.053,53	
517 UTILIDAD DEL EJERCICIO	22.181,61	
495 TOTAL PATRIMONIO NETO	821,08	

500 TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	479.512,91
---------------------------------	------------

KABILLER SA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2013
EXPRESADO EN MONEDA DE DÓLAR \$, UTILIZANDO DOS CIFRAS EN LOS DECIMALES

INGRESOS OPERACIONALES		121.921,34
6071	VENTAS NETAS, LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12%	117.259,04
6071	VENTAS NETAS, LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 7%	5.662,00

699	TOTAL INGRESOS	121.921,34
------------	-----------------------	-------------------

COSTOS		54.475,13
COSTOS DIRECTOS		\$ 22.274,80

COSTO SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN			
7151	MATERIA GRAVADA		\$ 17.653,26
	5.1.0.20.10001	Sueldo Unificado	7853,26
7141	C. BENEFICIOS SOCIALES INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES		\$ 2.476,68
	5.1.0.20.10006	Decimo tercer sueldo	\$ 1.338,08
	5.1.0.20.10006	Decimo cuarto sueldo	\$ 998,35
	5.1.0.20.10004	Fondo de reserva mensual en ro	\$ 540,28
	5.1.0.20.10008	Vacaciones	\$ 0,00
	5.1.0.20.10008	Bonificación liquidación	\$ 0,00
	5.1.0.20.10007	Decimo quinto sueldo	\$ 0,00
7161	C. APORTA A LA SEGURIDAD SOCIAL (PILUTE FONDOS DE RESERVA		\$ 2.144,86
	5.1.0.20.10002	Aporte patronal 12.15%	\$ 2.144,86
	5.1.0.20.10003	Fondo de reserva ICCS	\$ 0,00

COSTOS INDIRECTOS		\$ 31.200,33
--------------------------	--	---------------------

7221	C. SUMINISTROS Y MATERIALES		\$ 12.051,28
	5.1.0.40.70111	Suministros	\$ 705,11
	5.1.0.40.70112	Herramientas	\$ 0,00
	5.1.0.40.702	REPUESTOS	\$ 12.346,17
7591	COSTO POR OTROS BIENES		\$ 954,33
	5.1.0.40.80001	Lubricantes maquinaria	\$ 843,83
	5.1.0.20.10014	Uniformes de trabajo	\$ 35,30
	5.1.0.20.10012	ventas	\$ 75,60
			\$ 0,30
721*	COSTO PUBLICIDAD		\$ 2.787,63
	5.1.0.40.80001	Publicidad obras en curso	\$ 2.787,63
799*	C. LOS PAGOS POR OTROS SERVICIOS		\$ 14.401,03
	5.1.0.40.80004	DENSIDADES DE CAMPO	\$ 0,00
	5.1.0.40.80003	ALQUILER DE MAQUINARIA	\$ 8.626,06
	5.1.0.40.80006	MOD	\$ 3.483,86
		servicios legales	\$ 50,64
	5.2.0.22.70003	SEGURIDAD Y GUARDIA	\$ 275,00
		pagos otros	\$ 105,00
	5.1.0.40.80007	otros servicios	\$ 1.558,46

UTILIDAD BRUTA		\$ 89.445,91
-----------------------	--	---------------------

1

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS			\$37.742,53
712	GASTOS SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES		\$ 22.231,51
	5 2 0 20 10001	Sueldos	\$ 22.231,51
7142	GASTOS BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS AFILIAT		\$ 1.175,97
	5 2 0 20 10005	Dem. Tener Sueldo	\$ 2.49,09
	5 2 0 20 10006	Dem. Cuota Sueldo	\$ 1.537,00
	5 2 0 20 10007	Beneficiación Liquidación	\$ 500,00
	5 2 0 20 10008	Valeaciones pagada	\$ 2.783,63
		Indos reserva en rol	\$ 1.358,15
	5 2 0 20 10015	Gastos jubilación patronal	\$ 0,00
718	Q AFILIAR A LA SEGURIDAD SOCIAL INCLUYEN FONDOS DE RESERVA		\$ 2.101,12
	5 2 0 20 10010	APORTE PATRONAL GASTO	\$ 2.701,12
	5 2 0 20 10012	FONDOS DE RESERVA GASTO	\$ 0,00
732	GASTO SUMINISTROS Y MATERIALES		\$ 1.506,40
	5 2 0 22 70001	SUMINISTROS DE OFICINA	\$ 1.506,40
734	GASTO PAGO POR OTROS SERVICIOS		\$ 2.416,35
	5 2 0 20 40001	CAPACITACIÓN A PERSONAL	\$ 0,00
	5 2 0 2 1 00002	AGASAJO navideño	\$ 856,61
	5 1 0 20 10011	ALIMENTACIÓN Y REFRIGERIOS	\$ 1.478,10
		motivación	\$ 3,57
		telefono celular	\$ 80,01
		mantenimiento equipo de computo	\$ 17,86
	5 1 1 02 00016	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS	\$ 0,00
736	GASTOS DE GESTIÓN		\$ 0,00
	5 2 0 20 10004	Variosos	\$ 11,50
737	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		\$ 278,76
	5 2 0 22 00001	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	\$ 278,76
738	GASTO-PAGOS POR OTROS BIENES		\$ 171,22
	5 2 0 22 70004	Suministros de limpieza	\$ 171,22
UTILIDAD OPERACIONAL			\$51.709,36
GASTOS FINANCIEROS			\$ 444,28
754	INTERESES BANCARIOS/LOCALES		\$ 444,28
	5 1 2 01 00002	INTERESES FINANCIAMIENTO	\$ 2,15
	5 1 2 01 00001	COMISIONES BANCARIAS	\$ 414,70
	5 1 2 01 00003	INTERES POR MOROS	\$ 27,45
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES			\$ 0,00
15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES			1.688,87
UTILIDAD ANTES DE 15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES			\$ 0,00
IMPUESTO A LA RENTA			1.388,62
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			\$ 22.181,81

4

7. ANALISIS DE LOS PRINCIPALES COMPONENTES FINANCIEROS

RAZONES FINANCIERAS

		2013
Razón	Año 2013	CALIFICACION
Liquidez		
Analiza la solvencia de la posición financiera general de la empresa		
Capital Neto de Trabajo	\$ 464.168,72	R
Razón Circulante	26,73	B
Prueba Rápida	20,95	B
Actividad		
Mide la velocidad con que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo		
Rotación de Inventario	0,51	N/A
Periodo prom. de Cobro (360 días)	1092,96	B
Periodo prom. de Pago (360 días)	208,16	B
Rotación de Activos totales	0,25	R
Deuda		
Indica la cantidad de dinero prestado por otras personas que se utiliza para tratar de obtener utilidad		
Razón de Deuda	99%	B
Razón de la capacidad de pago de Intereses	70,38	B
Rentabilidad		
Relaciona los rendimientos de la empresa con sus ventas, activos o capital contable		
Margen de utilidad Bruta	58%	B
Margen de utilidad Operativa	26%	B
Margen de utilidad Neta	25%	B
SISTEMA DE ANALISIS DUPONT		
(RSA)		
Rendimiento sobre los activos	6%	M
(RSC)		
Rendimiento sobre el capital contable	21903%	B
utilidad por acciones	22,2	B
B = bueno R = razonable M = malo		

Los índices expuestos anteriormente, presentan una Razonable posición financiera de la Compañía.

B. RELACIONES FINANCIERAS

A continuación y cumpliendo disposiciones legales, procedo al cálculo de las principales relaciones financieras que a Compañía refleja en sus estados financieros al 31 de Diciembre de 2013.

CAPITAL DE TRABAJO NETO

$$\text{CTN} = \text{Pasivo Corriente}$$

$$\text{CTN} = \$ 18.040,56 = \boxed{\$ 484.168,22}$$

RAZÓN CIRCULANTE

$$\text{RC} = \frac{\text{Activos Corriente}}{\text{Pasivos Corriente}}$$

$$\text{RC} = \frac{\$ 482.208,78}{\$ 18.040,56} = \boxed{26,73}$$

RAZÓN RÁPIDA (PRUEBA DEL ACIDO)

$$\text{RR} = \frac{\text{Activos Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivos Corriente}}$$

$$\text{RR} = \frac{482.208,78 - 104.338,57}{18.040,56} = \boxed{20,9456031}$$

PERIODO PROMEDIO DE COBRO

$$\text{PFC} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas promedio por día}}$$

$$\text{Vent Prom} \times \text{día} = \frac{\text{Ventas anuales}}{360}$$

$$\text{Vent Prom} \times \text{día} = \frac{122.921,04}{360} = 341,45$$

$$\text{PFC} = \frac{369.773,57}{341,45} = \boxed{1082,96} \text{ días}$$

4

PERIODO PROMEDIO DE PAGO

$$\begin{aligned}
 \text{PPP} &= \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Compras promedio por día}} \\
 \text{Comp Prom x día} &= \frac{\text{Compras anuales}}{360} \\
 \text{Comp Prom x día} &= \frac{31.200,33}{360} = 86.66758 \\
 \text{PPP} &= \frac{18.040,56}{86.66758333} = \boxed{208} \text{ días}
 \end{aligned}$$

ROTACION DE ACTIVOS TOTALES

$$\begin{aligned}
 \text{RAT} &= \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}} \\
 \text{RAT} &= \frac{122.321,04}{482.208,73} = \boxed{0,26}
 \end{aligned}$$

RAZÓN DE DEUDA

$$\begin{aligned}
 \text{RD} &= \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Activos totales}} \\
 \text{RD} &= \frac{476.591,83}{482.208,78} = 0,99 = \boxed{99\%}
 \end{aligned}$$

RAZÓN DE LA CAPACIDAD DE PAGO DE INTERESES

$$\begin{aligned}
 \text{RCPI} &= \frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Intereses}} \\
 \text{RCPI} &= \frac{31.259,10}{444,28} = \boxed{70,36}
 \end{aligned}$$

P

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA

MUB	=	$\frac{\text{Ventas} - \text{Costos de Ventas}}{\text{Ventas}}$	
MUB	=	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$	
MUB	=	$\frac{122.921,04 - 53.475,13}{122.921,04}$	= 0,56406357
MUB	=	$\frac{69.445,91}{122.921,04}$	= 0,564063573 56%

Finalmente declaro haber dado cumplimiento a lo dispuesto artículo 274 de la Ley de Compañías en el desempeño de mis funciones como Comisario de la Compañía KASILLER S.A.

