



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - Ser. Piso Oficina 31
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

COMPañÍA CAILANSA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2013

JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR

Profesionalmente su lado
INDEPENDIENTE



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores

ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA CAILANSA S. A.

Informe sobre los Estados Financieros

1. He auditado el Estado de Situación Financiera que se adjunta de la compañía CAILANSA S. A. al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La administración es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados de situación financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para la PYME (NIIF para las PYME). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno apropiado para asegurar que los estados financieros que estén libres de errores materiales, es decir, errores que puedan ser debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y estimaciones contables que sean razonables.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIA). Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos, que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución 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 representación errónea de importancia relativa de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para emitir una opinión de auditoría.

Opinión.

6. En mi opinión, los mencionados estados de situación financiera presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía CAILANSA S. A. al 31 de diciembre de 2013, estado de resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios que emanan de las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME)
7. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 dispuesta por las leyes vigentes, se emite por separado.

Atentamente


ING. COM. MILTON
C. P. A. 102
SC - RNAE # 2

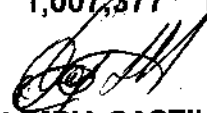
Guayaquil, 18 de Abril del 2013

Profesionalmente a su lado

CAILANSA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Al 31 - 12- 2013)
Estados Financieros (en d6llare Americanos)

ACTIVO	NOTAS	2012	2013
CORRIENTE			
Caja Bancos	D	95,951	416,631
Cuentas por Cobrar	E	271,556	119,658
Inversiones	F	50,000	150,000
Total Activo Corriente		417,507	686,289
ACTIVO FIJO	G	2,546	8,702
ACTIVOS A LARGO PLAZO			
Inversiones	H	587,324	613,259
TOTAL DEL ACTIVO		1,007,377	1,308,250
PASIVO			
CORRIENTE			
Obligaciones a corto Plazo	I	213,041	217,995
15 % Particip. Trabajadores	J	14,165	47,999
Impuesto a la Renta	K	9,911	41,901
TOTAL PASIVO CORRIENTE		237,117	307,895
PASIVO A LARGO PLAZO		0	0
TOTAL DEL PASIVO		237,117	307,895
PATRIMONIO			
Capital Social	L	221,000	221,000
Reserva Legal	M	32,018	38,930
Resultados Acumulados NIIF		248,860	248,860
Resul. por valuac. de Acciones		91,939	91,939
Utilidad Años Anteriores		107,324	169,530
Utilidad del Ejercicio		69,119	230,096
TOTAL PATRIMONIO		770,260	1,000,355
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,007,377	1,308,250


MONICA LEDESMA VELASQUEZ
REPRESENTANTE LEGAL


ING. OLIMPIA CASTILLO
CONTADORA
Reg. No. 19125

Las notas adjuntas forman parte de este estado.

CAILANSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31-12-2013
(Expresado en Dólares Americanos)

VENTAS	2012	2013
De servicios	73,465	250,434
Otros Ingresos grabables	850	0
Total Ventas	74,315	250,434
COSTOS DE OPERACIÓN		
Costo de Ventas	0	0
UTILIDAD BRUTA	74,315	250,434
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administrac.	18,301	41,130
Total Gastos Operac.	18,301	41,130
UTILIDAD OPERACIONAL	56,014	209,304
OTROS INGRESOS		
Utilidades exentas para I.R.	37,181.00	0
Intereses del Exrterior	1,241.00	0
Intereses por Depósitos P.Fijo	0	4,000
Div. En Particp. Acciones	37,181	80,755
Por Ajustes de Inversiones	0.00	25,936
TOTAL OTROS INGRESOS	38,422.00	110,691
UTLIDAD ANTES DEL 15 % TRABAJAD.	94,436.00	319,995
15 % Partcpacion Trabajadores	14,165	47,999
22% Impuesto a la Renta	9,911	41,901
Dividendos en Partip. De Acciones	37,181	0
Utilidad del Ejercicio	33,179	230,095

Monica Ledesma V
MONICA LEDESMA VELASQUEZ
REPRESENTANTE LEGAL

Olimpia Castillo Menendez
OLIMPIA CASTILLO MENENDEZ
CONTADORA
Reg. No. 19125

Las notas adjuntas forman parte de esre estado.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA

FLUJOS DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACION

Efectivo recibido de clientes	513,023
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-60,252
Intereses pagados	0
Intereses ganados	0
Comisiones ganadas	0
Ganancia (Pérdida) en cambio	0
Ganancia (pérdida) en cambio diferida, realizada	0
Dividendos recibidos	0
Otros ingresos (gastos), neto	0
Impuesto a la renta diferido	0

Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación

452,771

FLUJOS DE CAJA PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisición de propiedades, neta de ingresos por ventas	-6,156
Incremento de Otros Activos	0
Adquisición de inversiones, neto de ingresos por ventas	-25,935
Inversiones en compañías relacionadas, neto	0
Gastos preoperacionales	0
Comisión de riesgo cambiario	0
Diferencia en cambio diferida	0
Compras de acciones en tesorería, neta de ingresos por venta	0

Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de inversión

-32,091

FLUJO DE CAJA PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION

Aumento (disminución) en documentos por pagar a bancos	0
Aumento (disminución) en otros préstamos por pagar	0
Aumento de obligaciones a largo plazo	0
Pagos de obligaciones a largo plazo	0
Aportes de capital	-100,000
Disminución (aumento) en inversiones temporales	0
OTROS	0

Efectivo neto proveniente (utilizado) en activ. de financiación

-100,000

EFFECTO DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO EN LA VARIACION DE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

XXXXXXXXXX

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Aumento (disminución) neta durante el año	320,680
Saldo al inicio del año	95,951

FINAL DEL AÑO

416,631

416,631

0

RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL AÑO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION

UTILIDAD (PERDIDA) NETA

230,095

Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo
neto proveniente (utilizado) en actividades de operación

Depreciación de propiedades - costo de ventas	0
Depreciación de propiedades - administración & ventas	0
Amortización anual - Otros Activos	0
Amortización de gastos preoperacionales	0
Amortización de comisión de riesgo cambiario	0
Amortización de diferencia en cambio diferida	0
Provisión para jubilación trabajadores, neto de pagos	0
Provisión para cuentas incobrables	0
Provisión para obsolescencia de inventarios	0
Provisión contra inversiones	0
Ganancias en cambio no realizadas	0
Pérdida (ganancia) en venta de propiedades	0
Pérdida (ganancia) en venta de herramientas especiales	0
Pérdida (ganancia) en venta de inversiones	0
Pérdida (ganancia) en venta de inversiones de compañías relacionadas	0
Incremento en valor patrimonial de compañías relacionadas, neto de dividendos recibidos	0
Pérdida (ganancia) en venta de acciones en tesorería	0
Otros créditos (cargos) a utilidades retenidas	0
Provisión para Distribución de Utilidades a Trabajadores	0
Provisión para impuesto a la renta del año 2010	0
Revalorización de Activos	0
Cambios en activos y pasivos:	151,898
Cuentas por cobrar comerciales	0
Inventarios	0
Gastos anticipados	0
Otras cuentas por cobrar	0
Otros activos corrientes	0
Cuentas por pagar	4,954
Obligaciones Bancarias	0
Sobregiros Bancarios	0
Anticipos de clientes	0
Dividendos por pagar a Socios	0
Intereses por pagar	33,834
Participación de utilidades por pagar	31,990
Impuesto a la renta por pagar del año	0
Impuesto a la renta por pagar diferido	0
Gastos acumulados	0
Total ajustes	222,676
Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación	452,771

Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación


MONICA LEDESMA VELASQUEZ
REPRESENTANTE LEGAL


OLIMPIA CASTILLO MENENDEZ
CONTADORA

CALANASA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Expresado en dólares americanos)

Conceptos	Capital Social	Reserva Legal	Resultados por Valuac. Acc.	Resultados Acum. NIIF	Utilid. Acumulad.	Utilid. Ejercicio	total del Patrimonio
Saldos al 31 diciembre 2012	221,000	32,018	91,939	248,860	107,324	69,119	770,260
Traspaso a Reserva de Valuación							
Traspasos a reservas legales		6,912					6,912
Utilid no Distrib. Result. Acumulados					62,206		62,206
Incremento en Utilidades ejercicio						160,977	160,977
Saldos al 31 de diciembre de 2013	221,000	38,930	91,939	248,860	169,530	230,096	1,000,355


MONICA LEDESMA VELASQUEZ
 REPRESENTANTE LEGAL


ING. OLIMPIA CASTILLO M.
 CONTDORA

CAILANSA S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

A.- CAILANSA S.A.

DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA:

Es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, a los dieciocho días del mes de marzo del año mil novecientos noventa y cuatro ante el Doctor Alberto Bobadilla Boderó, Notario Cuarto del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el dieciocho de abril de mil novecientos noventa y cuatro; como Sociedad Anónima.

Cambió su domicilio del Cantón salinas al cantón Samborondón mediante escritura pública autorizada por el Notario Vigésimo Segundo del Cantón Guayaquil, Ab. Jorge Vernaza Quevedo, el 21 de Marzo del 2008, e inscrita en el Registrador Mercantil a cargo del Registrador de la Propiedad del Cantón Samborondón el día 21 de enero del 2009.

B.- OPERACIONES:

Sus principales actividades están relacionadas con el asesoramiento para las empresas comerciales e industriales domiciliadas en el Ecuador.

Importación y comercialización de equipos electrónicos al por mayor y menor.

C.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las disposiciones de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, cortados al 31 de diciembre del 2013, 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.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas detalladas en líneas que se describen más abajo. El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación detallamos las principales prácticas contables en la preparación de los estados financieros:

Efectivo y Equivalente al efectivo

Son los valores de libre disposición por la Compañía, tales como el efectivo en caja y cuentas bancarias

Activos y Pasivos Financieros.

Los Activos Financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción. Posteriormente a su reconocimiento inicial, todos los activos financieros reconocidos, son medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Empresa clasifica sus activos financieros en:

Cuentas por Cobrar Comerciales

Otras Cuentas por Cobrar

✓ Cuentas Por Cobrar Comerciales

Estas cuentas son activos financieros clasificados como el activo corriente y son medidos en su totalidad al costo amortizado y se dan de baja cuando han sido cancelados o amortizados en su totalidad.

Las Cuentas por Cobrar Comerciales pueden incluir una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de probabilidad de recuperación de la cartera.

✓ Otras cuentas por Cobrar

Están representadas principalmente por cuentas por cobrar a los empleados, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo.

Pasivos Financieros en:

Obligaciones con Instituciones Financieras

Cuentas por Pagar

Otros Pasivos

✓ Obligaciones con Instituciones Financieras

Son registradas inicialmente a su valor nominal, mismas que no difieren de su valor razonable pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No

Existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el Estado de Resultado Integrales en el rubro gastos financieros.

✓ **Cuentas por Pagar a Proveedores y Otras Cuentas por Pagar**

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal del negocio. Si se espera pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Valuación de propiedades, plantas y Equipos

Las propiedades, plantas y equipos están registradas al costo revaluado. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo las reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del año a medida en que se incurren. Las depreciaciones se cargan a los resultados del ejercicio.

El costo de las propiedades, plantas y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo con lo que señala el estudio efectuado por peritos valuadores.

Bienes	Años
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Instalaciones	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

Reserva Legal.

La Ley de Compañías establece una apropiación del 10 % de la Utilidad anual para Reserva Legal, hasta que represente el 50 % del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

Participación de los Trabajadores.

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15 % de las utilidades antes del Impuesto a la Renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Impuesto a la Renta.

El Impuesto a la Renta se calcula a una tasa del 22 % sobre las utilidades antes de la participación de trabajadores..

Los Ingresos y Gastos

Se contabilizan por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

D.- EFECTIVO

Nombre de la cuenta	2013
Caja	0
Banco Pichincha Cta. Cte.3122443604	397,630
BANCO AMRO BANK INTERNAC. Cta. 60078903	19,001
Suman	416,631

Los saldos de las cuentas bancarias, fueron revisados contra los Estados de Cuenta emitidos por cada uno de los bancos, verificando el registro oportuno de las transacciones y conciliando sus saldos de manera mensual, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos

E.- CUENTAS POR COBRAR

Nombre de Cuenta	2012	2013
Antonio Ledesma	0	697
Xavier Ledesma Velázquez	349	0
COFFETETRADE S.A.	267,500	110,500
Anticipo Imp. Renta	2,235	3,373
Retenciones I.Renta	1,473	5,088
SUMAN	267,849	119,658

Las cuentas por cobrar disminuyeron en el año 2013 en la suma de \$ 148,191 que representan el - 124 % en relación al año anterior, No se registró las provisiones para cubrir posibles pérdidas que puedan derivarse por falta de recuperación de la cartera.

F.- INVERSIONES

La empresa incrementó sus Inversiones de plazo temporal en el Banco del Pichincha por la suma de \$ 100,000, quedando un saldo de \$ 150,000 al 31 de diciembre del 2013.

G.- ACTIVO FIJO

Nombre de la Cuenta	2012	2013	Variación
Maquinarias Instalaciones	2,242	9,090	6,848
Vehículos	27,125	27,125	0
Otros	545	545	0
Total al Costo	29,912	36,760	6,848
Depreciación Acumulada	-27,366	-28,057	-721
TOTAL ACTIVO FIJO	2,546	8,703	6,157

Los activos fijos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo, manteniendo la consistencia con periodos anteriores. En el presente ejercicio, las maquinas e Instalaciones fue el único activo fijo que sufrió un incremento en la suma de \$ 6,448.

En el año 2013, no se realizó los ajustes de Activos Fijos para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF.

H.- ACTIVOS A LARGO PLAZO.

Al 31 de diciembre del 2013, se registra en libros la compra de 6, 030,57 acciones a la Compañía SAFIED S. A. y 2, 246,50 acciones a la compañía BANLOW S.A., lo cual asciende a la suma de \$ 613,260.

Nombre de Cuenta	2012	2013	Variación
SAFIED S.A.	165,739	447,521	281,782
BANLOW S.A.	421,585	165,739	-255,846
SUMAN	587,324	613,260	25,936

I.- CUENTAS POR PAGAR

Nombre de la Cuenta	2012	2013
Hispana de Seguros	0	446
Bco. ITAU Europa Internacional	210,000	210,000
Impuesto IVA	2,377	7,065
Beneficios Sociales	481	422
Otros Pasivos	99	62
Retenciones I.R.	84	0
Suman	213,041	217,995

La cuenta Bco. ITAU Europa Internacional, se registra como una deuda por la cantidad de \$ 210,000 de la compañía, a favor de esta empresa.

También se registra en la cuenta Beneficios Sociales los siguientes valores:

Beneficios Sociales:

Vacaciones	167
13 Sueldo	28
14 Sueldo	227

Total Beneficios Sociales **422**

Otros Pasivos

Gastos Acumulados	por Pagar	62
-------------------	-----------	-----------

J.- PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES

De conformidad con las leyes vigentes, debe destinarse el 15 % de la ganancia líquida anual antes del Impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores de la empresa. En el presente ejercicio económico se determinó que el 15 % para los trabajadores es de \$ 47,999.

K.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2013, se calculó en base al 22 % sobre la utilidad tributable anual cuyo valor es de \$ 41,901.

L.- CAPITAL:

Al 31 de Diciembre del 2013 la compañía tiene un capital suscrito y pagado de 221,000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. No existe variación del Capital entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2013.

NOMBRES	VALOR
Xavier Ledesma Ginatta	220,999
Mónica Ledesma Velázquez	1
SUMAN	221,000

M.- RESERVA LEGAL:

De acuerdo con la Ley de Compañías, se debe transferir un mínimo del 10 % de su ganancia líquida anual a la Reserva Legal, hasta completar el 50 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el Capital.

En el ejercicio económico 2013, la empresa incrementó su provisión para Reserva Legal en la cantidad de \$ 6,912 cuyo valor total al 31 de diciembre del 2013 es de \$ 38,930.

Los Resultados Acumulados de las NIIF no presentan variaciones al 31-12-2013.

PASIVOS CONTINGENTES:

Al 31 de diciembre el 2012 y 2013, la compañía no registra activos y pasivos contingentes.

PAGO DE IMPUESTO A LA RENTA:

Nombre de la Cuenta	2013
Utilidad antes 15 % Trabajad.	319,995
Participación Laboral	47,999
-Dividendos exento.	80,755
-Otras Rentas Exentas	25,937
+Gastos no Deducibles Local	2,021
+Gastos no Deducibles Exterior	7,432
+Partic.Trabajad. Ingresos Exent.	15,700
Utilidad Gravable	190,457
Impuesto a la Renta	41,901

HECHOS SUBSECUENTES

Hasta la emisión de este informe por parte del Auditor Externo, no se presentaron hechos que pudieran tener un efecto relevante en los estados financieros
