

REJAPON S. A.

INFORME DEL COMISARIO

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

REJAPON S. A.

INFORME DEL COMISARIO

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CONTENIDO

Informe del comisario

Balance general

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujo de efectivo

INFORME DEL COMISARIO

A los miembros del Directorio y
Accionistas de

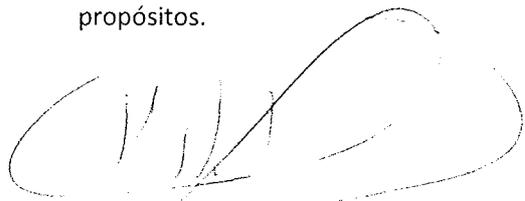
REJAPON S. A.

Quito, 10 de marzo del 2014

1. He examinado el balance general adjunto de REJAPON S.A. al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía.
2. He dado cumplimiento, desde la fecha de mi contratación y como parte integrante de mi examen de los referidos estados financieros, a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías y, de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes, informo que:
 - a) Las cifras presentadas en los estados financieros concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.
 - b) El examen de los estados financieros incluyó un estudio y evaluación del sistema de control interno de la Compañía efectuado con el alcance previsto en las Normas Ecuatorianas de Auditoría.
 - c) Los estados financieros, arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de REJAPON S.A. al 31 de diciembre del 2013 y el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de información Financiera - NIIF.
 - d) En lo que es materia de mi competencia, 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 y de Directorio, por parte de la Administración.

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.

3. Este informe de comisario es de uso exclusivo de la Administración de la Compañía y ha sido preparado para cumplir con las disposiciones legales vigentes; por lo tanto, no puede ser utilizado para otros propósitos.



Ing. Mauro Dávalos
170655925-7

BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	<u>2013</u>
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalentes	194,262
Cuentas y documentos por cobrar	2,112,918
Inventarios	2,611,657
Otros activos corrientes	15,111
Total activo corriente	4,933,948
ACTIVO NO CORRIENTE	
Inversiones a largo plazo	32,245
Propiedades y Equipo	2,062,931
Activos por impuestos diferidos	-
TOTAL DEL ACTIVO	<u>7,029,124</u>
PASIVO Y PATRIMONIO	
PASIVO CORRIENTE	
Obligaciones financieras y bancarias	943,973
Proveedores	1,870,839
Pasivos acumulados	129,378
Pasivos por impuestos corrientes	121,347
Total del pasivo corriente	<u>3,065,537</u>
PASIVO A LARGO PLAZO	
Obligaciones financieras y bancarias	534,920
Beneficios laborales largo plazo	187,160
Pasivos por impuestos diferidos	1,917
Cuentas por pagar a accionistas	950,319
PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)	2,289,270
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>7,029,124</u>

REJAPON S. A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	<u>2013</u>
Ventas Netas	9,381,445
Costo de ventas	<u>(6,934,510)</u>
Utilidad bruta	2,446,935
Gasto operativos	
Ventas	(1,212,960)
Administración	(965,389)
Financieros	<u>(148,093)</u>
	(2,326,441)
Utilidad en operaciones	120,494
Otros ingresos (egresos), neto	<u>124,190</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	244,684
Participación de los trabajadores en las utilidades	(36,703)
Impuesto a la renta	<u>(91,416)</u>
Utilidad neta integral total	<u>116,565</u>

REJAPON S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	Resultados acumulados							Total patrimonio neto	
	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por valuación	Adopción de las NIIF por primera vez	Resultados Acumulados	Reserva de Capital	Reserva por valuación		Resultado del año
Saldos al 31 de diciembre del 2012	37,193	18,597	581,080	(135,049)	1,372,613	95,507	3,323	240,292	2,213,554
Resolución de la Junta General del 29 de junio de 2012:									
Aumento de capital	62,807	-	-	-	(62,807)	-	-	-	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	240,292	-	-	(240,292)	-
Realización de la Reserva por Valuación de propiedades y equipos	-	-	(39,441)	-	39,441	-	-	-	-
Ajustes NIIFs de propiedades y equipo	-	-	-	(40,849)	-	-	-	-	(40,849)
Resultado Integral Total del año	-	-	-	-	-	-	-	116,565	116,565
Saldos al 31 de diciembre del 2013	100,000	18,597	541,639	(175,898)	1,589,539	95,507	3,323	116,565	2,289,270

**REJAPON S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

2,013

FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	9,664,626
Efectivo utilizado en proveedores y empleados	(8,795,000)
Efectivo utilizado en pagos de interes y comisiones bancarias	(23,903)
Efectivo neto provisto (utilizado en) por las actividades de operación	<u>845,722</u>

FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo utilizado en propiedades y equipo	(906,685)
Efectivo utilizado en inversiones financieras	(24,171)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(930,857)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos (pagados) recibidos del sistema financiero	650,191
Cuentas por pagar accionistas	(386,049)
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	<u>264,142</u>
Aumento (Disminución) neta de efectivo	179,008
Efectivo al inicio del año	15,255
Efectivo al final del año	<u>194,262</u>

REJAPON S. A.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

2,013

Conciliación del resultado neto del periodo con el flujo de efectivo provisto por actividades de operación	116,565
Utilidad neta del año	
Más cargos a resultados que no respresentan movimiento de fondos:	
Depreciación	87,981
Provisión de incobrables	13,912
Participación de los trabajadores en las utilidades	36,703
Impuesto a la renta	91,416
Cambios en activos y pasivos:	
Disminución (aumento) de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	152,526
Aumento de impuestos corrientes	196,218
Disminución (aumento) de inventarios	1,025,568
Aumento de otros activos corrientes	13,078
Disminución de activos por impuestos diferidos	130,654
(Disminución) Aumento de proveedores	(688,805)
Disminución de pasivos acumulados	(104,801)
(Disminución) aumento de impuestos corrientes	(217,572)
Disminución de pasivos por impuestos diferidos	-
(Disminución) aumento de beneficios laborales largo plazo	(7,723)
Efectivo neto provisto (utilizado en) por actividades de operación	<u>845,722</u>
	<u>845,722</u>