

# **COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R. S. ROTH S.A.**

## **INFORME DE COMISARIO Desde el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2014**

### **CONTENIDO**

Opinión

Análisis Financiero

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Flujo de efectivo

Estado de Cambios en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros

Control Interno

### **ABREVIATURAS USADAS**

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NEA	Normas Ecuatorianas de Auditoria
IASB	International Accounting Standards Board (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad)

## **INFORME DE COMISARIO**

**Desde el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2014**

**A la Junta General de Accionistas de  
COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R. S. ROTH S.A.**

1. En mi calidad de Comisario de la **COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R. S. ROTH S.A.**, del Ejercicio Económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2014, he revisado la Información Contable Financiera presentada en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio, así como en las Notas a los Estados Financieros. Adicionalmente, se revisó la información necesaria para determinar el correcto desempeño de la Administración, el Control de la organización y cumplimiento societario. 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 conexa.
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) Como parte de la fiscalización efectuada, realicé un estudio de la estructura de control interno contable de la Compañía, en el alcance que consideré necesario para evaluar dicha estructura, tal como lo requieren las Normas Ecuatorianas de Auditoría, 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 de la estructura de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial en la estructura de control interno.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que considere necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía.

- c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron errores materiales que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, 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.
- 4. De la revisión desarrollada en mi calidad de Comisario de la **COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R. S. ROTH S.A.**, no se ha encontrado situaciones que pueden alterar de manera importante la información presentada en los Estados Financieros, así como en los libros sociales de la Compañía.
- 5. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas, la Administración de **COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R. S. ROTH S.A.**, y la Superintendencia de Compañías; no debe ser utilizado para otros propósitos.

Quito, 31 de marzo de 2015.

  
Karla Martinez  
COMISARIO  
Reg. Prof. 80 PI

**COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R. S. ROTH S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2014**

**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

**ACTIVO**

Activos Corriente	Nota	Consolidado	Porcentual
Efectivo y sus Equivalentes	4	787.042,18	2,82%
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	6.997.271,02	25,11%
Provisión Cuentas Incobrables	5	80.742,04	-0,29%
Inventarios	6	173.406,08	0,62%
Pagos por Anticipado	7	657.752,22	2,36%
Impuestos anticipados	8	722.727,42	2,59%
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>9.257.456,88</b>	<b>33,23%</b>
Propiedad Planta y Equipo		Consolidado	Porcentual
Activo Depreciable	9	17.825.457,59	63,98%
<b>Total Activo Fijo</b>		<b>17.825.457,59</b>	<b>63,98%</b>
Activos Intangibles		Consolidado	Porcentual
Patentes	10	585.401,67	2,10%
<b>Total Activo Intangible</b>		<b>585.401,67</b>	<b>2,10%</b>
Activos Financieros		Consolidado	Porcentual
Activos Financieros no Corrientes	11	192.923,57	0,69%
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>192.923,57</b>	<b>0,69%</b>
<b>Total Activo</b>		<b>27.861.239,71</b>	<b>100,00%</b>

**PASIVOS**

Pasivo Corriente		Consolidado	Porcentual
Cuentas y Documentos por Pagar	12	2.657.228,99	16,67%
Impuestos por Pagar	13	438.967,27	2,75%
Obligaciones Laborales	14	727.523,47	4,56%
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	15	908.868,67	5,70%
Obligaciones Emitidas	16	4.140.436,85	25,98%
22% Impuesto a la Renta	13	400.045,47	2,51%
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>9.273.070,72</b>	<b>58,18%</b>
Pasivo No Corriente		Consolidado	Porcentual
Otra Cuentas por Pagar	17	5.572.543,27	34,96%
Prestamos de Accionistas	18	602.537,35	3,78%
Provisiones Laborales	19	254.678,59	1,60%
Otros Pasivos no Corrientes	20	234.901,54	1,47%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>6.664.660,75</b>	<b>41,82%</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>15.937.731,47</b>	<b>100,00%</b>

**PATRIMONIO**

Patrimonio		Consolidado	Porcentual
Capital Social		5.380.539,27	45,13%
Apote Futuras Capitalizaciones		1.404.964,00	11,78%
Reserva Legal		654.165,36	5,49%
Otros Resultados Integrales		1.893.290,47	15,88%
Resultado Ejercicios Anteriores		748.560,70	6,28%
Resultado del Ejercicio		1.841.988,44	15,45%
<b>Total Patrimonio</b>		<b>11.923.508,24</b>	<b>100,00%</b>
<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>		<b>27.861.239,71</b>	

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

**COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R. S. ROTI S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2014**

---

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**INGRESOS**

Detalle	Consolidado	Porcentual
<b>Operacionales</b>		
Provisión Generación Eléctrica	16.289.131,87	82,97%
Provisión Equipos de Sincronismo	1.672.114,98	8,52%
Provisión Banco de Pruebas	233.972,00	1,19%
Provisión Bombeo HP	525.717,82	2,68%
Provisión Tanques de Almacenamiento	91.400,00	0,47%
Provisión Instalación	126.165,13	0,64%
Provisión Alquiler de Vehículos	60.970,00	0,31%
Provisión Transformadores	57.680,00	0,29%
<b>No operacionales</b>		0,00%
Intereses Financieros	3.206,44	0,02%
Otros ingresos	666.530,47	3,39%
<b>Descuento en Ventas</b>		0,00%
Descuento en Ventas	- 93.643,47	-0,48%
<b>Total Ingresos</b>	<b>19.633.245,24</b>	<b>100,00%</b>

**COSTOS Y GASTOS**

Detalle	Consolidado	Porcentual
<b>Costos</b>		
Costos Por Ventas	14.271.707,19	83,98%
<b>Gastos</b>		
Gastos de Venta	363.998,38	2,14%
Gastos de Administración	1.630.839,04	9,60%
Gastos Financieros	530.184,56	3,12%
Otros gastos	196.751,58	1,16%
<b>Total Costos y Gastos</b>	<b>16.993.480,75</b>	<b>100,00%</b>
<b>Utilidad / Pérdida Operacional</b>	<b>2.639.764,49</b>	<b>13,45%</b>
15% Participación Trabajadores	395.964,67	2,02%
Impuesto a la Renta	400.045,46	2,04%
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b>1.843.754,36</b>	<b>9,39%</b>

---

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

## ANÁLISIS FINANCIERO

El presente análisis consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales. El objetivo de este razonamiento radica en la comparación porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros.

En lo que respecta al Estado de Situación Financiera de la Compañía, el 33,23% de los Activos, corresponden a Activos Circulantes, en donde su rubro más representativo son Cuentas por cobrar a clientes que corresponde al 25,11% del total de Activos Corrientes y Efectivo y sus equivalentes que corresponde al 2,82% del total de Activos Corrientes.

Por otro lado, los pasivos a corto plazo representan un 58,18%, donde el 25,98% corresponde a reclasificaciones de porción corriente y el 16,67% corresponde a cuentas y documentos por pagar.

En relación a los resultados obtenidos, de acuerdo al análisis vertical presentado observamos que la Compañía durante el ejercicio económico 2014, desarrolló sus actividades de manera normal obteniendo un total de USD \$ 19.633.245,24 en Ingresos y un total de Costos y Gastos de USD \$ 16.993.480,75; generando una utilidad del ejercicio después de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta de USD \$ 1.843.754,36, equivalente al 9,39% sobre el total de ingresos.

Sus ingresos están relacionados principalmente compra, venta y arrendamiento de toda clase de bienes, maquinaria y equipos para diversas actividades industriales y petroleras, con un monto de USD \$ 19.057.151,80 correspondiente al 97,07% del total de ingresos, y un monto de USD \$ 669.736,91 que representa el 3,41% está compuesto por otros ingresos, dentro de este rubro la mayoría corresponde a Ingresos adicionales por generación de energía eléctrica.

Para evaluar la situación financiera de la Compañía, se analizaron los principales índices financieros de la gestión, los mismos que se detallan a continuación:

## RAZONES FINANCIERAS

### Índice de liquidez (Razón Corriente)

$$\boxed{\text{Razón Corriente}} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \boxed{1,00}$$

$$( 9.257.456,88 / 9.273.070,72 ) = 1$$

La Razón Corriente muestra la capacidad de la Compañía para cubrir sus deudas a corto plazo con los activos a corto plazo, la Compañía al 31 de diciembre de 2014 muestra un índice de liquidez de 1,00; es decir, que por cada dólar que la Compañía mantiene como deuda puede cubrirla sin adicionales en sus activos corrientes.

### Índice de endeudamiento

$$\boxed{\text{Índice de Endeudamiento}} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \boxed{57,20}$$

$$( 15.937.731,47 / 27.861.239,71 ) = 57,204$$

El índice de endeudamiento muestra la proporción de los activos que han sido financiados con deuda de terceros, en este caso podemos observar que corresponde al 57,20%, lo que indica que las operaciones de la Compañía están siendo apalancadas con deuda.

### Razón de Deuda sobre capital

$$\boxed{\text{Deuda de Capital}} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} = \boxed{1,34}$$

$$( 15.937.731,47 / 11.923.508,24 ) = 1,34$$

Este índice financiero mide la proporción del pasivo total sobre el patrimonio de la Compañía, y observamos que el pasivo equivale a 1,34 veces el patrimonio, mientras mayor sea este ratio, mayor será el riesgo financiero.

### Razón de Patrimonio sobre Activo Total

$$\boxed{\text{Patrimonio a Activo}} = \boxed{\text{Patrimonio / Activo}} = \boxed{42,80}$$

Total  
Total

$$( 11.923.508,24 / 27.861.239,71 ) = 42,796$$

Es la relación que existe dentro de la estructura de capital entre los recursos proporcionados por los accionistas o dueños del capital y el activo total, en este caso significa que los accionistas de la Compañía, son dueños del 42,80% de los activos.

### Capital de Trabajo

$$\boxed{\text{Capital de Trabajo}} = \boxed{\text{Activo Corriente -}} = \boxed{-15.613,84}$$

Pasivo Corriente

$$( 9.257.456,88 - 9.273.070,72 ) = -15.613,84$$

El Capital de Trabajo indica el valor que le quedaría a la empresa, representado en efectivo u otros activos corrientes, después de pagar todos sus pasivos a corto plazo, en el caso en que tuvieran que ser cancelados de inmediato, la Compañía al 31 de diciembre de 2014 no cuenta con un capital de trabajo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2014**

**NOTA 1.- OPERACIONES**

La **COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R. S. ROTH S.A.**, se constituyó el 26 de julio de 2001; y su objeto social es la compra, venta y arrendamiento de toda clase de bienes, maquinaria y equipos para diversas actividades industriales y petroleras.

El principal origen de los ingresos, es por el alquiler de equipos de bombeo y de generación eléctrica al sector petrolero.

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**a) Bases Fundamentales**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2014, se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se preparan sobre la base del costo histórico, con excepción de la propiedad, maquinaria, muebles y equipo que han sido medidos a su valor razonable determinado por un experto valuador y los beneficios sociales de post empleo que son valorizados en base a métodos actuariales.

**b) Registros Contables y Unidad Monetaria**

Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares de E.E.U.U., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

**c) Propiedad, Planta y Equipo**

Se denomina como Propiedad, Planta y Equipo todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y se tendrá la obligación de controlar el cumplimiento acorde con la Normativa Vigente. Se medirá por su

costo, entendiendo como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la empresa.

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos, serán los siguientes:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Edificios	50	2,00%
Maquinaria y Equipo	10	10,00%
Mobiliario	10	10,00%
Equipos de Oficina	10	10,00%
Vehículos	5	20,00%
Equipos de Computación	3	33,00%

#### **d) Reconocimiento de los ingresos**

Para el reconocimiento de un ingreso se debe considerar las disposiciones establecidas en la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

#### **INGRESO REGISTRADO = DEVENGADO** (Independiente de si se cobre o no)

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

#### **e) Reconocimiento de los costos y gastos**

Los ingresos son reconocidos al momento de la transferencia de los bienes y sobre la presentación efectiva de los servicios. Los costos y gastos son reconocidos sobre la base del devengado

#### **f) Incobrabilidad de la Cartera**

La cantidad incobrable o la cantidad al respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido, de la siguiente manera:

- ✓ En su totalidad, si no existe probabilidad alguna de cobro, y;
- ✓ En forma parcial, a través de la creación de una provisión para cuentas incobrables, si existe todavía probabilidades de recuperar los valores pendientes de cobro.

### **g) Impuestos Diferidos**

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

## **NOTA 3.- NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

**COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R. S. ROTH S.A.**, hasta el 31 de diciembre de 2014 lleva sus estados financieros bajo NIIF, según lo requerido:

- ✓ **Estado de Situación Financiera.**- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- ✓ **Estado de Resultados Integrales.**- Los costos y gastos se clasificaron en función de su “naturaleza”.

Cabe mencionar que el Estado de Flujos de Efectivo Financieros y Cambios en el Patrimonio no fueron proporcionados por la compañía.

#### NOTA 4.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

El resumen del efectivo es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
Caja Chica Adm. Contabilidad	300,00
Caja Chica Adm. RRHH Quito	1.500,00
Caja Chica Opr. Logística	1.200,00
Caja Chica Opr. Planta de Gas	200,00
Caja Chica Opr. Base Coca	100,00
Caja Chica Opr. Base Libertador	200,00
Caja Chica Opr. Proyecto Tarapoa	200,00
Caja Chica Opr. Proyecto Rio Napo	200,00
Caja Chica Opr. Proyecto Bombeo	200,00
Caja Chica Adm. RRHH Coca	500,00
Caja Chica Opr. Supervisión Mantenimiento	200,00
Caja Chica Opr. Sacha	100,00
L - Produbanco Cta.Cte. No. 02005063163	251.588,61
L - Bco. Pacífico Cta. Cte. No. 0523136-1	100.763,70
L - Bco. Internacional Cta. Cte. No 090-060477-7	668,15
L - BGR Cta. Cte. 8015927204	1.417,08
L - Produbanco Cta. Cte. No. 02005149734	1.145,60
E - Citibank	28.091,38
L - Bco. Bolivariano Cta.Cte. No. 5005071471	398.467,66
<b>TOTAL</b>	<b>787.042,18</b>

#### NOTA 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
<b>DOC. Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS</b>	
Cuentas por Cobrar Ct.	2.737.001,45
Cuentas por Cobrar (Provisión Servicios) Ct.	2.387.666,14
<b>DOC. Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS</b>	
Clientes - Cuentas por Cobrar Relacionadas Ct.	320.010,09
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS</b>	-
Otras Cuentas por Cobrar - Relacionadas Ct.	1.552.593,34
(-) Provisión Cuentas Incobrables	- 80.742,04
<b>TOTAL</b>	<b>6.916.528,98</b>

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas por cobrar – clientes presentan vencimientos que van desde los 30 días hasta 45 días, éstas cuentas pendientes de cobro no devengán intereses.

## NOTA 6.- INVENTARIOS

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
<b>INVENTARIO</b>	
Importaciones en Tránsito	173.406,08
<b>TOTAL</b>	<b>173.406,08</b>

## NOTA 7.- PAGOS POR ANTICIPADO

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
<b>PAGOS POR ANTICIPADO</b>	
(1) Seguros pagados por Anticipado	206.561,57
Anticipo Proveedores no Relacionados Ct.	434.602,87
Anticipo Proveedores Relacionados Ct.	2.140,80
Anticipos Empleados (Alimentación-Gtos Viaje)	639,41
Cuentas por Cobrar Empleados	13.807,57
<b>TOTAL</b>	<b>657.752,22</b>

(1) Corresponde a pólizas de seguros de vehículos, equipos electrónicos, contra incendios y robo.

## NOTA 8.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
<b>IMPUESTOS ANTICIPADOS</b>	
IVA en Compra de Bienes	49.687,42
IVA en Compra de Servicios	148.360,99
IVA en Compra de Activo Fijo	346,30
IVA en Importaciones	31.077,42
Crédito Tributario (Renta - Años Anteriores)	-
Crédito Tributario (Renta - Año Actual)	356.367,84
Crédito Tributario (Impuesto Renta)	136.887,45
<b>TOTAL</b>	<b>722.727,42</b>

## NOTA 9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad Planta y Equipo es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	
Terrenos	1.220.542,26
Edificios	1.747.224,79
Deprec. Acum. Edificio	- 150.044,00
Muebles y Enseres / Equipos de Oficina	14.932,97
Maquinaria y Equipo	
Deprec. Acum. Muebles y Enseres / Equipos de Oficina	- 6.435,43
Maquinaria y Equipo	23.367.447,77
Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo	- 8.703.998,70
Equipos de Computación	53.403,23
Deprec. Acum. Equipos de Computación	- 45.502,56
Vehículos	559.043,82
Deprec. Acum. Vehículos	- 302.259,18
Activos en Construcción	71.102,62
<b>TOTAL</b>	<b>17.825.457,59</b>

A continuación se detalla el movimiento de los Activos Fijos:

2014							
	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo Inicial</b>	1.189.870,00	1.514.038,05	13.334,59	18.698.329,19	68.240,64	645.142,68	22.128.955,15
<b>Adquisiciones</b>	30.672,26	233.186,74	1.598,38	6.592.637,37	4.808,58	125.161,14	6.988.064,47
<b>Ventas / Bajas</b>	0,00	0,00		-1.923.518,79	-19.645,99	-211.260,00	-2.154.424,78
<b>Depreciaciones</b>	0,00	-150.044,00	-6.435,43	-8.703.998,70	-45.502,56	-302.259,18	-9.208.239,87
<b>Total</b>	<b>1.220.542,26</b>	<b>1.597.180,79</b>	<b>8.497,54</b>	<b>14.663.449,07</b>	<b>7.900,67</b>	<b>256.784,64</b>	<b>17.754.354,97</b>

## NOTA 10.- ACTIVOS INTANGIBLES

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	
Patentes	1.404.964,00
(-) Amortización Acumulada de Activo Intangible	- 819.562,33
<b>TOTAL</b>	<b>585.401,67</b>

#### NOTA 11.- ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
<b>ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>	
Garantías Temporales NCl.	5.850,00
Otras Cuentas por Cobrar Clientes NCl.	187.073,57
<b>TOTAL</b>	<b>192.923,57</b>

#### NOTA 12.- PROVEEDORES LOCALES

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
<b>PROVEEDORES LOCALES</b>	
Proveedores Nacionales Ct.	2.328.385,12
Proveedores T/C Ct.	1.217,79
Proveedores de Caja Chica	4.570,45
Documentos x Pagar Proveedores Nacionales Ct.	23.148,26
<b>PROVEEDORES DEL EXTERIOR</b>	
Proveedores del Exterior Ct.	299.907,37
<b>TOTAL</b>	<b>2.657.228,99</b>

## NOTA 13.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
<b>OBLIGACIONES CON ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	
12% IVA Ventas Servicios	198.741,04
12% IVA Ventas Activo Fijo	10.800,00
12% IVA por Pagar (Ventas a Crédito)	130.238,36
Imp. Renta Empleados	7.362,19
10% Rte. Fte. Honorarios Profesionales	5.412,00
8% Rte. Fte. Predomina el Intelecto	161,50
2% Rte. Fte. Predomina Mano de Obra	5.387,05
1% Rte. Fte. Publicidad y Comunicación	22,22
1% Rte. Fte. Servicio de Transporte	929,50
1% Rte. Fte. Transf. Inmuebles Nat. Corporal	7.584,53
8% Rte. Fte. Arrendamiento Inmuebles	269,60
1x1000% Rte. Fte. Seguros	196,19
2% Rte. Fte. Otros	19.062,62
2% Rte. Fte. Liquidaciones de Compras	6,12
8% Rte. Fte. Otros	192,47
Rte. Fte. por Otros Conceptos (Sin conv. doble tri)	321,20
30% Rte. IVA	14.333,27
70% Rte. IVA	30.998,84
100% Rte. IVA	6.948,57
Impuesto a la Renta por Pagar	400.045,47
<b>TOTAL.</b>	<b>839.012,74</b>

Los saldos correspondientes a las cuentas de Impuestos concuerdan con los saldos declarados al diciembre 2014.

## NOTA 14.- OBLIGACIONES LABORALES

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
<b>OBLIGACIONES LABORALES</b>	
Aportes al IESS	32.973,98
Fondos de Reserva	5.612,63
Préstamos IESS	14.157,39
Sueldos y Salarios	132.800,92
Multas Empleados	360,55
Otras Cuentas por Pagar	52.822,71
Décimo Tercer Sueldo	12.282,19
Décimo Cuarto Sueldo	14.675,89
Vacaciones	65.186,22
Pensiones Alimenticias	686,32
15% participación Trabajadores	395.964,67
<b>TOTAL</b>	<b>727.523,47</b>

#### NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El resumen de la cuenta es el siguiente:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
<b>CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LOCALES</b>	
Proveedores - Cuentas por Pagar Relacionadas Ct.	908.025,97
<b>OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b>	
Otras Cuentas por Pagar - Relacionadas Ct.	842,70
<b>TOTAL</b>	<b>908.868,67</b>

#### NOTA 16.- OBLIGACIONES EMITIDAS

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
<b>OBLIGACIONES EMITIDAS</b>	
Porción Corriente con Proveedores Locales	1.395.606,34
Porción Corriente Dctos por Pagar Proveedores Loca	168.055,91
Porción Corriente con Obligaciones Financieras Loc	1.471.791,09
Porción Corriente con Obligaciones Financieras del	1.104.983,51
<b>TOTAL</b>	<b>4.140.436,85</b>

## NOTA 17.- CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTE

El resumen de la cuenta es el siguiente:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
<b>CUENTAS Y DOC. POR PAGAR NO CORRIENTE</b>	
<b>LOCALES</b>	
Otras Cuentas por Pagar - Relacionadas Ct.	624.573,87
<b>EXTERIOR</b>	
Proveedores del Exterior NCl.	1.732.227,09
<b>CUENTAS Y DOC. POR PAGAR NO CORRIENTE</b>	
<b>LOCALES</b>	
Obligaciones Financieras Locales NCl.	2.611.163,47
<b>EXTERIOR</b>	
Obligaciones Financieras del Exterior NCl.	382.570,81
<b>ANTICIPO CLIENTES</b>	
Anticipo de Clientes NCl.	222.008,03
<b>TOTAL</b>	<b>5.572.543,27</b>

## NOTA 18.- PRÉSTAMOS LARGO PLAZO

El resumen de Préstamos Largo Plazo es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
<b>PRESTAMOS ACCIONISTAS</b>	
Préstamos de Accionistas NCl.	602.537,35
<b>TOTAL</b>	<b>602.537,35</b>

## NOTA 19.- PROVISIONES

El resumen de la cuenta es la siguiente:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
<b>BENEFICIOS SOCIALES NO CORRIENTES</b>	
Jubilación Patronal NCl.	194.951,46
Desahucio NCl.	59.727,13
<b>TOTAL</b>	<b>254.678,59</b>

Estos valores se provisionaron según el Estudio Actuarial del año 2014.

## NOTA 20.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El resumen de la cuenta es la siguiente:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
<b>OTROS PASIVOS NO CORRIENTES</b>	
Garantías Temporales Clientes N.C.	8.908,00
<b>PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	
Impuestos Diferidos	225.993,54
<b>TOTAL</b>	<b>234.901,54</b>

## NOTA 21.- RESULTADO DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2014, el resultado neto del ejercicio, se detalla a continuación:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>19.633.245,24</b>
(-) <b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>16.993.480,75</b>
<b>UTILIDAD CONTABLE</b>	<b>2.639.764,49</b>
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	395.964,67
(-) IMPUESTO A LA RENTA	400.045,46
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>1.843.754,35</b>

## NOTA 22.- RESERVA LEGAL

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

## NOTA 23.- RESULTADOS ACUMULADOS

Considerando los resultados generados por aplicación de NIIF's por primera vez, al 31 de diciembre de 2014 existen pérdidas acumuladas por USD \$ 342.649,95.

A fin de mejorar la presentación del patrimonio, sería recomendable que estas pérdidas sean compensadas con las utilidades acumuladas de los años 2010 y 2011 y 2012, para lo cual es necesario la celebración de un acta de junta de accionistas. Según lo indicado se realizará en el ejercicio fiscal 2015 los ajustes necesarios.

#### **NOTA 24.- SITUACIÓN TRIBUTARIA**

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía a partir del ejercicio fiscal 2010, si hubiera consideraciones de impuestos, éstos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

De la revisión a la situación tributaria, no existieron situaciones relevantes o diferencias presentadas entre declaraciones, mayores y anexos tributarios.

#### **NOTA 25.- REVISIÓN SOCIETARIA**

##### **1.1. Libro de Actas de Junta General de Accionistas.**

De la revisión societaria se llegó a la conclusión de que la compañía posee un Libro destinado a las actas las cuales se encuentran debidamente ordenadas cronológicamente y foliadas.

##### **Observación**

No obstante, se constató que en el Acta No. 126 de fecha 31 de dic de 2014, no constan las firmas del Presidente y de los dos accionistas, lo cual debería ser corregido ya que deben constar en las Actas las firmas originales de Presidente, Secretario y Accionistas.

##### **1.3. Libro de Expediente de Actas de Junta General de Accionistas.**

De la revisión societaria realizada se llegó a la conclusión de que las actas en este libro se encuentran certificadas, ordenadas cronológicamente y con los documentos habilitantes necesarios como informes, nombramientos, balances, entre otros.

### **Observación**

No obstante, se constató que en la copia del Acta No. 126 de fecha 31 de dic de 2014, no constan las firmas del Presidente y de los dos accionistas, lo cual debería ser corregido ya que deben constar en las Actas las firmas originales de Presidente, Secretario y Accionistas.

#### **1.4. Libro de Acciones y Accionistas**

El libro de acciones y accionistas está ordenado, debidamente llenado y firmado por los Accionistas y el Representante Legal de la Compañía.

#### **1.5. Libro de Talonario de Acciones**

Se constató que dentro de la información del Libro de Talonario de Acciones, que se encuentran correctamente emitidos y con las firmas correspondientes.

### **CONCLUSIÓN**

Una vez que hayan sido tomadas en cuenta y corregidas las observaciones planteadas anteriormente se puede establecer que la compañía en el manejo societario está cumpliendo con lo estipulado en las normativas vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías,

### **NOTA 26.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de este Informe de Comisario, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.