

Cuenca, 19 de Julio del 2.014

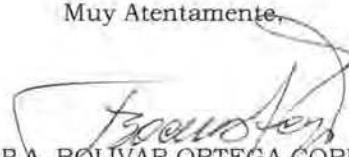
Señor
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DEL DISTRITO METROPOLITANO
DEL CANTÓN QUITO
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Dando cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías, me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoria Externa de la Compañia ECUAREFRESCOS S. A., por el ejercicio económico del año 2.013, quien ha tenido a bien contratar mis servicios.

Por la atención que se digne dar a la presente, mis anticipados agradecimientos.

Muy Atentamente,


C.P.A. BOLÍVAR ORTEGA CORDERO
Registro N° 1967
AUDITOR EXTERNO
Registro N° S.C.RNAE-229

ECUAREFRESOS S. A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.013

ECUAREFRESOS S. A.

<u>INDICE</u>	<u>PÁGINA</u>
Dictamen del Auditor Independiente	1
Estados de Situación Financiera Bajo NIIF PYMES	2-3
Estado de Resultados Integral Bajo NIIF PYMES	4
Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF PYMES	5
Estado de Flujos de Efectivo Bajo NIIF PYMES	6
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	7-8
Notas a los Estados Financieros:	9
Activo	9-10-11-12
Pasivo	13-14
Patrimonio	15
Análisis Financiero	15-16-17

Bolívar Ortega Cordero
Auditor Externo
Hurtado de Mendoza 6-97
Telef. 2 807312 - 2 825664
E mail: jbortega72@yahoo.com.ar
Cuenca - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
ECUAREFRESOS S. A.

Ciudad.

1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía ECUAREFRESOS S. A. que comprende el Balance General al 31 de Diciembre del 2013 bajo NIIF y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.

2.- Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC por encontrarse dentro del cronograma de implantación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

3.- La revisión se realiza de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.

4.- En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía ECUAREFRESOS S. A., al 31 de Diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 19 de Julio de 2014


C.P.A. Bolívar Ortega Cordero
Registro N° 1967
Auditor Externo
Registro N° SC-RNAE-229

ECUAREFRESCOS S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2013 - 2012 BAJO NIIF - PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	1'199.725,00	3'637.650,97		2'437.925,97		67,01%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO						
Caja	41.919,73	39.251,60	2.668,13		6,79%	
Bancos	10.992,06	34.647,57		23.655,51		68,27%
SUMAN	52.911,79	73.899,17		20.987,38		28,40%
INVERSIONES						
Inversiones Financieras Temporales	100.000,00	116.447,74		16.447,74		14,12%
SUMAN	100.000,00	116.447,74		16.447,74		14,12%
ACTIVOS FINANCIEROS						
Clientes No Relacionados Locales	689.653,06	1'286.567,23		596.914,17		46,39%
Cuentas por Cobrar Antiguas	196,40	0,00	196,40		100%	
Chques Postfechados	0,00	46.195,99		46.195,99		100%
(-) Provisión Cuentas Incobrables	- 0,00	-0,00				
Préstamos a Empleados	0,00	6.066,29		6.066,29		100%
Cuentas por Cobrar No Relacionados Locales	199.586,20	0,00	199.586,20		100%	
SUMAN	889.435,66	1'338.829,51		449.393,85		33,56%
INVENTARIOS						
Inv. de Materia Prima	0,00	242.187,00		242.187,00		100%
Inv. de Producto Terminado	0,00	143.700,65		143.700,65		100%
Inv. de Bienes No Producidos	0,00	27.100,97		27.100,97		100%
Inv. de Suministros y Materiales	0,00	3.000,00		3.000,00		100%
Inv. Botella de Vidrio, Palets y Chancletas	0,00	1'186.825,18		1'186.825,18		100%
Importaciones en Tránsito	24.210,00	0,00	24.210,00		100%	
SUMAN	24.210,00	1'602.813,80		1'578.603,80		98,48%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES						
Crédito Tributario IVA	7.358,83	44.734,17		37.375,34		83,54%
Ret. Impuesto a la Renta	59.181,58	46.751,27	12.430,31		26,58%	
Anticipo Impuesto a la Renta	66.627,14	35.934,82	30.692,32		85,41%	
SUMAN	133.167,55	127.420,26	5.747,29		4,51%	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS						
Anticipo a Proveedores	0,00	378.240,49		378.240,49		100%
Seguros Pagado por Anticipado	0,00	0,00		0,00		
SUMAN	0,00	378.240,49		378.240,49		100%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1'199.725,00	3'637.650,97		2'437.925,97		67,01%
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
Valor de los Activos Fijos Depreciables (Hoja No. 12)	514.833,26	453.849,67	60.983,59		13,43%	
Deprec. Acum. Activos Fijos Depreciables	0,00	-0,00				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	514.833,26	453.849,67	60.983,59		13,43%	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES						
Inversiones a L/Plazo	0,00	0,00				
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	0,00	0,00				
TOTAL DEL ACTIVO	1'714.558,26	4'091.500,64		2'376.942,38		58,09%

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

ECUAREFRESCOS S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2013 - 2012 BAJO NIIF - PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES			
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%		
<u>PASIVO</u>								
<u>PASIVO CORRIENTE</u>								
Proveedores No Relacionados	1'525.256,18	1'593.711,98		68.455,80		4,29%		
Obligaciones con Inst. Financieras	66.156,28	149.900,63		83.744,35		55,86%		
Otras Cuentas por Pagar	79.372,56	593.535,94		514.163,38		86,62%		
Obligaciones con la Adm. Tributaria	10.009,84	221.598,30		211.588,46		95,48%		
IESS por Pagar	0,00	32.740,15		32.740,15		100%		
Obligaciones Patronales	0,00	4.919,83		4.919,83		100%		
Provisiones Sociales	0,00	30.968,76		30.968,76		100%		
Préstamos de Accionistas	0,00	0,00						
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1'680.794,86	2'627.375,59		946.580,73		36,02%		
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>								
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>								
Cuentas por Pagar No Relacionadas	400.000,00	0,00	400.000,00		100%			
Obligaciones con Inst. Financieras	152.866,69	707.458,10		554.591,41		78,39%		
Provisión Jubilación Patronal	102.753,66	102.753,66						
Provisión Desahucio	11.051,07	11.051,07						
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	666.671,42	821.262,83		154.591,41		18,82%		
TOTAL DEL PASIVO	2'347.466,28	3'448.638,42		1'101.172,14		31,93%		
<u>PATRIMONIO</u>								
Capital Social	- 632.908,02	642.862,22						
APORTES Y RESERVAS	800,00	800,00						
Apote Futuras Capitalizaciones	800,00	800,00						
Reserva Legal	0,00	0,00						
<u>RESULTADOS</u>								
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)	-99.271,67	-125.217,35		-25.945,68		-20,72%		
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	-458.279,57	875.797,39						
Pérdida del Ejercicio	-76.156,78	-108.517,82		-32.361,04		-29,82%		
TOTAL PATRIMONIO NETO	-633.708,02	642.062,22						
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO	- 632.908,02	642.862,22						
	1'714.558,26	4'091.500,64		2'376.942,38		58,09%		

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

ECUAREFRESOS S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012 BAJO NIIF - PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
INGRESOS OPERACIONALES						
VENTAS NETAS	1'820.437,66	8'234.579,12				
INGRESOS POR SERVICIOS	841.361,97	0,00				
SUMAN	2'661.799,63	8'234.579,12		5'572.779,49		67,67%
- COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS						
UTILIDAD BRUTA	1'185.080,31	6'029.437,52				
- GASTOS OPERACIONALES						
Gastos de Administración	46.361,43	572.889,10				
Gastos de Ventas	1'285.937,20	1'752.883,00				
Gastos Financieros	37.026,03	88.326,41				
SUMAN	1'369.324,66	2'414.098,51		1'044.773,85		43,27%
UTILIDAD OPERACIONAL	107.394,66	-208.956,91				
+ INGRESOS NO OPERACIONALES						
Ingresos por Servicios	0,00	110.456,83				
Intereses Ganados	0,00	5.267,40				
Otros Ingresos	0,00	447,53				
SUMAN	0,00	116.171,76				
- GASTOS NO OPERACIONALES						
Gastos Varios	183.551,44	15.732,67				
SUMAN	183.551,44	15.732,67	167.818,77		1.066,68%	
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-76.156,78	-108.517,82		32.361,04		-29,82%

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

ECUAREFRESOS S. A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012 BAJO NIIF - PYMES

<u>CUENTAS</u>	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
					Utilidad	Pérdida	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012
Saldos al 31 de Dic./2013								
Capital Social	800,00	0,00	0,00	0,00				
Aporte para Futuras Capitalizaciones								
Reserva Legal								
Reserva Facultativa								
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)							-99.271,67	
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores							-458.279,57	
Pérdida del Ejercicio							-76.156,78	
TOTAL DEL PATRIMONIO DIC. 31/2013								
TOTALES	800,00	0,00	0,00	0,00			-633.708,02	632.908,02
Saldos al 31 de Dic./2012								
Capital Social	800,00	0,00	0,00	0,00				
Aporte para Futuras Capitalizaciones								
Reserva Legal								
Reserva Facultativa								
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)							-125.217,35	
Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores							-108.517,82	
Pérdida del Ejercicio								
TOTAL DEL PATRIMONIO DIC. 31/2012								
TOTALES	800,00	0,00	0,00	0,00	875.797,39	-233.735,17		642.862,22
								642.862,22

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

ECUAREFRESCOS S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012

BAJO NIIF - PYMES

MÉTODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012	+	VALOR
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Resultados de Ejercicios	- 633708,02	642.062,22	-	1'275.770,24
Depreciación Acumulada de Activos Fijos Depreciables	0,00	0,00		
PASIVO CORRIENTE				
Disminución en Pasivo Corriente: Proveedores, Obligaciones Bancarias, Tributarias y Patronales, Provisiones IESS y Otras Cuentas por Pagar	1'680.794,86	2'627.375,59	-	946.580,73
PASIVO NO CORRIENTE				
PASIVO A LARGO PLAZO				
Disminución en Pasivo a Largo Plazo: Obligaciones con Instituciones Financieras, Jubilación Patronal y Desahucio, Cuentas por Pagar	666.671,42	821.262,83	-	154.591,41
ACTIVO CORRIENTE				
<u>INVERSIONES</u>	100.000,00	116.447,74	+	16.447,74
<u>ACTIVOS FINANCIEROS</u>	889.435,66	1'338.829,51	+	449.393,85
Diminución en Activos Financieros: Cuentas No Relacionadas, Cheques Posfechados, Préstamos a Empleados, (-) Provisión Cuentas Incobrables	24.210,00	1'602.813,80	+	1'578.603,80
INVENTARIOS				
Diminución en Inventarios	133.167,55	127.420,26	-	5.747,29
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES				
Aumento en Activos por Impuestos Corrientes: Crédito Tributario IVA, Retención, Impuesto a la Renta, Anticipo Impuesto a la Renta	0,00	378.240,49	+	378.240,49
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS				
Diminución en Servicios y Otros Pagos Anticipados: Anticipo a Proveedores, Seguros Pagados por Anticipado				
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			+	39.996,21
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
ACTIVO NO CORRIENTE				
<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</u>	514.833,26	453.849,67	-	60.983,59
Aumento en Activos Fijos Depreciables: Construcciones, Instalaciones Técnicas, Maquinaria, Equipo Auxiliar, Vehículos, Muebles y Enseres	0,00	0,00		0,00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Otros Activos No Corrientes: Inversiones a L/Plazo			-	60.983,59
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
PATRIMONIO				
Capital Social	800,00	800,00		0,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	0,00	0,00		0,00
Aportes y Reservas: Aporte Futura Capitalización, Reserva Legal				0,00
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
DISMINUCIÓN del Efectivo en el Periodo			-	20.987,38
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2012			+	73.899,17
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2013			+	52.911,79

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

ECUAREFRESOS S. A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

NOMBRE: ECUAREFRESOS S. A.

CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye mediante escritura pública el 17 de Octubre del 2.002 ante la Notario Público Suplente Vigésimo Octavo del Distrito Metropolitano Cantón Quito, Doctora Paola Delgado Loor y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 3746, juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 11 de Noviembre del 2.002.

DURACIÓN: La Compañía tendrá una duración de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la Escritura de Constitución en el Registro Mercantil

DOMICILIO: El domicilio de la Compañía será la ciudad de Quito Distrito Metropolitano, pudiendo crear sucursales, agencias y oficinas en lugares y ciudades del Ecuador como del Extranjero.

FINALIDADES: La Compañía se dedicará a las siguientes actividades: a) La prestación de servicios de mercadeo en todas sus fases, comercialización al por mayor y por menor de productos y bienes de toda índole que se encuentren en el comercio, especialmente de bebidas gaseosas, jugos aguas minerales y afines; b) La importación, exportación, comercialización, representación, distribución y promoción por si o por terceros de todo tipo de automotores, vehículos, maquinarias, camiones, buses, plataformas, motores, motoniveladoras, cargadoras, tractores, volquetas, productos de ferretería, etc. Además hay muchas actividades importantes detalladas en el ARTÍCULO CUARTO DEL ESTATUTO relacionado con el Objeto Social que va de la letra c) hasta la g).

CAPITAL SOCIAL: El 17 de octubre del 2002 se constituye la Compañía ECUAREFRESOS S. A., con un capital suscrito de OCHOCIENTOS DOLARES de los Estados Unidos de América (USD \$ 800,00) dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de UN DÓLAR cada una.

El Capital se encuentra pagado el 25% en numerario y el saldo 75% en dos años plazo y está representado por los siguientes accionistas:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>CAPITAL PAGADO 25%</u>	<u>SALDO DE CAPITAL 75%</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Ana Cristina Gutiérrez Yerovi	Ecuador	\$ 400,00	\$ 100,00	\$ 300,00	50%
2.- Juan Francisco Andrade Dueñas	Ecuador	\$ 400,00	\$ 100,00	\$ 300,00	50%
	TOTALES	\$ 800,00	\$ 200,00	\$ 600,00	100%

Al 31 de Diciembre del 2013 la nómina de accionistas que conforman el Capital Social de la Compañía otorgada por el registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías de Quito se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- MALAGA INTERNACIONAL LLC	EE.UU AMERICA	\$ 799,00	99,88%
2.- NAJERA OBANDO SILVIO ANDRÉS	ECUADOR	\$ 1,00	0.12 %
	TOTALES	\$ 800,00	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía.

ECUAREFRESCOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía ECUAREFRESCOS S. A., se constituye el 17 de Octubre del 2.002, cuyo objeto principal es el detallado en la hoja N°. 7 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA N° 3 ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales y se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja, como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2.013 son:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
CAJA	\$ 41.919,73
BANCOS	\$ 10.992,06
SUMAN	<u>\$ 52.911,79</u>

3.3.- CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja General	\$ 41.903,04
Caja Gerencia	\$ 16,69
SUMAN	<u>\$ 41.919,73</u>

3.4.- BANCOS

La cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes:

Banco del Pichincha Cta. Cte. 3348009204	\$	10.140,31
Banco Produbanco Cta. Cte. 02005133803	\$	99,15
Banco Austro Cta. Cte. 0017603604	\$	73,95
Banco Bolivariano Cta. Cte. 1635000036	\$	8,89
Banco Internacional Cta. Cte. 0550606797	\$	669,76
SUMAN	\$	10.992,06

3.5.- INVERSIONES FINANCIERAS

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Fondo de Inversión Póliza de Fidelidad	\$	100.000,00
--	----	------------

NOTA N° 4 ACTIVOS FINANCIEROS:

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
CLIENTES NO RELACIONADOS LOCALES	\$ 689.653,06
CUENTAS POR COBRAR ANTIGUAS	\$ 196,40
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	\$ 0,00
CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS LOCALES	\$ 199.586,20
SUMAN	\$ 889.435,66

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones que cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

4.1.- CLIENTES NO RELACIONADOS LOCALES

Esta cuenta registra el valor de la cartera de clientes según registros contables:	\$ 689.623,06
--	---------------

4.2.- CUENTAS POR COBRAR ANTIGUAS

Esta cuenta registra un valor antiguo por cobrar según registro contable: \$ 196,40

4.3.- PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Esta cuenta registra el valor de la provisión acumulada para cuentas incobrables: \$ 0,00

4.4.- CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS LOCALES

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar:

Miguel Eduardo Vega	\$ 6.787,13
Diego Rosero	\$ 35.544,81
Magesticorp S. A.	\$ 56.408,93
Pentágono Corp. S. A.	\$ 18.780,67
Gamaprodu S. A.	\$ 82.064,66
SUMAN	\$ 199.586,20

NOTA N° 5 INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	SALDO AL 31 DE DIC./2.013
INVENTARIO DE BIENES NO PRODUCIDOS	\$ 0,00
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	\$ 24.210,00
SUMAN	\$ 24.210,00

Estas cuentas representan el valor del inventario final de cada una de ellas que la Compañía posee. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

NOTA N° 6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	\$ 7.358,83
RETENCIÓN IMPUESTO A LA RENTA	\$ 59.181,58
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	\$ 66.627,14
SUMAN	<u>\$ 133.167,55</u>

Este grupo de cuentas representan los valores anticipados por el concepto de cada una de ellas. El Registro y control se lleva en Mayores Auxiliares y Principales los mismos que presentan saldos reales.

NOTA N° 7 ACTIVO NO CORRIENTE

7.1.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor en libros es el siguiente:

	<u>COSTO</u>	<u>DEPREC.</u>	<u>VALOR</u>
	<u>ADQUIS.</u>	<u>ACUMU.</u>	<u>EN LIBROS</u>
CONSTRUCCIONES	\$ 20.421,96	\$ 0,00	\$ 20.421,96
INSTALACIONES TÉCNICAS	\$ 38.158,75	\$ 0,00	\$ 38.158,75
MAQUINARIA	\$ 147.030,33	\$ 0,00	\$ 147.030,33
EQUIPO AUXILIAR	\$ 12.513,55	\$ 0,00	\$ 12.513,55
Equipos para Proceso de Información	\$ 40.432,90		
Deterioro Acumulado <u>\$ 1.737,42</u>	\$ 42.170,32	\$ 0,00	\$ 42.170,32
VEHÍCULOS	\$ 215.806,34	\$ 0,00	\$ 215.806,34
MUEBLES Y ENSERES	\$ 945,75	\$ 0,00	\$ 945,75
MAQUINARIA EN PROCESO	\$ 37.786,26	\$ 0,00	\$ 37.786,26
SUMAN	<u>\$ 514.833,26</u>	<u>\$ 0,00</u>	<u>\$ 514.833,26</u>

A este grupo de cuentas consideradas como activos no monetarios no se han aplicado los porcentajes de depreciación correspondientes a cada una de ellas.

NOTA N° 8 PASIVO

8.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	\$ 1'525.256,18
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	\$ 66.156,28
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 79.372,56
OBLIGACIONES CON LA ADM TRIBUTARIA	\$ 10.009,84
IESS POR PAGAR	\$ 0,00
OBLIGACIONES PATRONALES	\$ 0,00
PROVISIONES SOCIALES	\$ 0,00
SUMAN	\$ 1'680.794,86

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores, Impuestos y Obligaciones Bancarias, Otras Cuentas por Pagar, etc. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se decomponen de la siguiente forma:

8.2.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Esta cuenta registra el valor por pagar a proveedores según registros contables:

\$ 1'525.256,18

8.3.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Esta cuenta registra las siguientes Obligaciones por Pagar:

Banco Internacional	\$ 30.907,74
Banco Internacional	\$ 35.248,54
SUMAN	\$ 66.156,28

8.4.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por Pagar:

Gamaprodu S. A.	\$ 60.060,38
Sergio Vinueza	\$ 19.312,18
SUMAN	\$ 79.372,56

8.5.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Esta cuenta registra los siguientes impuestos retenidos por pagar:

Retención Fuente Impuesto Renta	\$ 0,00
Otros Impuestos por Pagar	\$ 10.009,84
SUMAN	\$ 10.009,84

NOTA N° 9 PASIVO NO CORRIENTE

9.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS	\$ 400.000,00
OBIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 152.866,69
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL	\$ 102.753,66
PROVISIÓN DESAHUCIO	\$ 11.051,07
SUMAN	<u>\$ 666.671,42</u>

La cuenta CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS registra los siguientes valores por pagar:

INVINSA	\$ 310.000,00
MAXIWORD	\$ 90.000,00
SUMAN	<u>\$ 400.000,00</u>

La cuenta obligaciones con Instituciones Financieras registra los siguientes valores por pagar:

SUNTRUST	\$ 100.263,90
Banco AUSTRO BANK	\$ 16.369,87
Banco Internacional-086	\$ 5.835,20
Banco Internacional-851	\$ 3.253,97
Banco Pichincha	\$ 27.143,75
SUMAN	<u>\$ 152.866,69</u>

Las cuentas Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio son el resultado del estudio actuarial realizado por peritos calificados por la Superintendencia de Compañías.

NOTA N° 10 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>	
<u>CAPITAL SOCIAL</u>	\$	800,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>		
Reserva Legal	\$	0,00
Reserva Facultativa	\$	0,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	\$	0,00
<u>RESULTADOS</u>		
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)	\$	- 99.271,67
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	\$	- 458.279,57
Pérdida del Ejercicio	\$	- 76.156,78
<u>SUMAN</u>	\$	- 632.908,02

La Nómina de Accionistas del Capital Social se encuentra detallada en la hoja No. 8 del presente informe.

NOTA N° 11 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son los siguientes:

11.1.- INDICE SE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>1'199.725,00</u>	<u>3'637.650,97</u>
PASIVO CORRIENTE	1'680.794,86	2'627.375,59

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 1.5, como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente la Compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el presente caso la Compañía no demuestra liquidez en el Capital de Trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 de deudas a corto plazo (un año), la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 0.71 para cubrirlas.

11.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

Dic. 31	Dic. 31
2.013	2.012

$$\text{ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS} = \frac{1'199.725,00 - 24.210,00}{1'680.794,86} = 0,70 \quad \text{3'637.650,97} - \frac{1'602.813,80}{2'627.375,59} = 0,77$$

Este índice tiene un decremento de un 9,09% con relación al 31º de Diciembre del 2012, con este índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa, en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida pues, requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo, (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 0.70 para cubrirlas.

11.3.- INDICE DE GARANTÍA

Dic. 31	Dic. 31
2.013	2.012

$$\text{TOTAL DEL ACTIVO} = \frac{1'714.558,26}{2'347.466,28} = 0,73 \quad \frac{4'091.500,64}{3'448.638,42} = 1,19$$

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice se decremente en un 38.66% con relación al 31 de Diciembre del 2012, según este análisis demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

11.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

Dic. 31	Dic. 31
2.013	2.012

$$\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO} = \frac{1'680.794,86 + 666.671,42}{(632.908,02)} = (3,70) \quad \frac{2'627.375,59 + 821.262,83}{642.862,22} = 5,36$$

Esta comparación tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. Basado en este análisis se puede considerar que el índice no se encuentra dentro de lo aceptable.

NOTA N° 12 CONCLUSIONES

- 12.1.- Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.
- 12.2.- Los Estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.
- 12.3.- Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control, en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.

XXXXXXXXXXXXXXXXXX