

Cuenca, 07 de Junio del 2014

Señor
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DEL AZUAY
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Dando cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías, me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa de la Compañía HUBBARD PERFORACIONES CIA. LTDA., 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. BOLIVAR ORTEGA CORDERO
Registro N° 1967
AUDITOR EXTERNO
Registro N° S.C.RNAE-229

HUBBARD PERFORACIONES CÍA. LTDA.

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

HUBBARD PERFORACIONES CÍA. LTDA.

<u>INDICE</u>	<u>PÁGINA</u>
Dictamen del Auditor Independiente	1
Estado de Situación Comparativo Bajo NIIF-PYMES	2-3
Estado de Resultados Integral Comparativo Bajo NIIF-PYMES	4
Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF-PYMES	5
Estado de Flujos de Efectivo – Método Indirecto	6
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	7- 8
Notas a los Estados Financieros:	9
Objetivo de la Compañía	9
Políticas Contables Significativas	9
Activo	9-10-11-12
Pasivo	13-14-15
Patrimonio	15
Análisis Financiero	15-16-17-18

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 SOCIOS DE
HUBBARD PERFORACIONES CÍA. LTDA.
Ciudad.-

1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía HUBBARD PERFORACIONES CÍA. LTDA. 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 HUBBARD PERFORACIONES CÍA. LTDA., 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, 07 de Junio de 2014


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

HUBBARD PERFORACIONES CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012 BAJO NIIF-PYMES

CIENTAS	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	2'334.977,99	873.089,99	1'461.908,00		167,44%	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO						
Caja	23,76	23,76				
Bancos	0,00	36.376,41		36.376,41		100%
INVERSIONES	97.633,08	408.144,65		310.511,37		78,08%
SUMAN	97.656,84	444.544,82		346.887,98		78,03%
ACTIVOS FINANCIEROS						
Clientes	65.259,85	59.899,79	5.360,06		8,95%	
Clientes por Cobrar	124.732,01	123.663,47	1.068,54		0,86%	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-0,00	-0,00				
SUMAN	189.991,86	183.563,26	6.428,60		3,50%	
INVENTARIOS						
Inv. de Repuestos	1'628.545,57	0,00	1'628.545,57		100%	
Importaciones en Tránsito	126.377,45	180.965,27		52.587,82		29,05%
SUMAN	1'756.923,02	180.965,27	1'575.957,75		870,86%	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES						
Impuestos Anticipados	272.078,64	43.207,68	228.870,96		529,70%	
SUMAN	272.078,64	43.207,68	228.870,96		529,70%	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS						
Anticipo a Proveedores	12.408,52	15.253,38		2.844,86		18,65%
Otros Anticipos	5.919,11	5.535,58	385,53		6,93%	
SUMAN	18.327,63	20.788,96	2.461,33		11,84%	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2'334.977,99	873.089,99	1'461.908,00		167,44%	
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
Valor de los Activos Fijos Depreciables (Hoja No. 12)	765.875,71	750.262,71	15.613,00		2,08%	
Deprec. Acum. Activos Fijos Depreciables	-323.507,31	-231.378,72	-92.128,59		-39,82%	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	442.368,40	518.883,99		76.515,59		14,75%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES						
Inversiones Largo Plazo	0,00	0,00				
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	0,00	0,00				
TOTAL DEL ACTIVO	2'777.346,39	1'391.953,98	1'385.392,41		99,52%	

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

HUBBARD PERFORACIONES CÍA. LTDA.

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

CUENTAS	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+	-
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Préstamos Bancarios	36.084,68	0,00	36.084,68		100%	
Proveedores	1'276.008,30	267.793,47	1'008.214,93		376,48%	
Cuentas por Pagar	38.845,32	98.814,46		59.969,14		60,69
Préstamos de Socios	507.143,91	309.756,52	197.387,39		63,72%	
Provisión de Leyes Sociales	5.227,14	8.968,07		3.740,93%		41,71
Descuentos al Personal	6.093,81	3.414,10	2.679,71		78,46%	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1'969.403,16	688.746,62	1'180.656,54		171,41%	
PASIVO NO CORRIENTE						
PASIVO A LARGO PLAZO						
Cuentas y Documentos por Pagar L/Plazo	0,00	0,00				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0,00	0,00				
TOTAL DEL PASIVO	1'969.403,16	688.746,62	1'180.656,54		171,42%	
PATRIMONIO	907.943,23	703.207,36	204.735,87		29,11%	
Capital Social	400,00	400,00				
SUMAN	400,00	400,00				
APORTES Y RESERVAS						
Reserva Legal	9.497,97	9.497,97				
Reserva Facultativa	0,00	0,00				
SUMAN	9.497,97	9.497,97				
RESULTADOS						
Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez a las NIIF	0,00	0,00				
Utilidad Acum. de Ejercicios Anteriores	721.196,49	426.971,63	294.224,86		68,90%	
Pérdida de Ejercicios Anteriores	-27.887,10	-27.887,10				
Utilidad del Ejercicio	204.735,87	294.224,86		89.486,99		30,41
SUMAN	898.045,26	693.309,39	204.735,87		29,53%	
TOTAL PATRIMONIO NETO	907.943,23	703.207,36	204.735,87		29,11%	
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO	2'777.346,39	1'391.953,98	1'385.392,41		99,52%	

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

HUBBARD PERFORACIONES CÍA. LTDA.
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	2'161.102,00	2'304.641,48		143.539,48		6,23%
SUMAN	2'161.102,00	2'304.641,48		143.539,48		6,23%
- GASTOS OPERACIONALES						
Sueldos y Beneficios Sociales	487.275,14	433.173,16				
Cargos Fijos (Depreciaciones)	92.128,59	88.500,47				
Gastos Legales	3.364,50	3.686,41				
Diversos Administrativos	1'436.503,68	1'472.419,56				
Gastos Financieros	3.565,28	3.519,51				
SUMAN	2'022.837,19	2'001.279,11	21.558,08		1,08%	
UTILIDAD OPERACIONAL	138.264,81	303.362,37		165.097,56		54,42%
+ INGRESOS NO OPERACIONALES						
Intereses Ganados	1.222,09	1.507,94				
Ventas de Activos	67.449,76	0,00				
Otros Ingresos	829,75	1.940,65				
SUMAN	69.501,60	3.448,79	66.052,81		1.915,25%	
+ EGRESOS NO OPERACIONALES						
Gastos no Deducibles	212,15	11.351,10				
Otros Gastos	2.818,39	1.235,20				
SUMAN	3.030,54	12.586,30		9.555,76		75,92%
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	204.735,87	294.224,86		89.488,99		30,42%

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

HUBBARD CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012 BAJO NIIF-PYMES

Cuentas	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	400,00							
Aporte para Futuras Capitalizaciones		0,00						
Reserva Legal			9.497,97					
Reserva Facultativa				0,00				
Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF					0,00	0,00		
Utilidad Acumulada Ejercicios Anteriores					721.196,49			
Pérdida de Ejercicios Anteriores						- 27.887,10		
Utilidad del Ejercicio					204.735,87			
TOTAL DEL PATRIMONIO Dic.31/2013							907.943,23	
TOTALES	400,00	0,00	9.497,97	0,00	925.932,38	- 27.887,10	907.943,23	
Saldos al 31 de Dic./2012								
Capital Social	400,00							
Aporte para Futuras Capitalizaciones		0,00						
Reserva Legal			9.497,97					
Reserva Facultativa				0,00				
Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF					0,00	0,00		
Utilidad Acumulada Ejercicios Anteriores					426.971,63			
Pérdida de Ejercicios Anteriores						- 27.887,10		
Utilidad del Ejercicio					294.224,86			
TOTAL DEL PATRIMONIO Dic.31/2012								703.207,36
TOTALES	400,00	0,00	9.497,97	0,00	721.196,49	- 27.887,10		703.207,36

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

HUBBARD PERFORACIONES CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012 BAJO NIIF-PYMES

METODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012	+ -	VALOR
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Resultados de Ejercicios	898.045,26	693.309,39	+	204.735,87
Depreciación Acumulada de Activos Fijos Depreciables	323.507,31	231.378,72	+	92.128,59
PASIVO CORRIENTE				
Aumento en Pasivo Corriente: Préstamos Bancarios, Proveedores, Cuentas por Pagar, Préstamos de Socios, etc.	1'869.403,16	688.746,62	+	1'180.656,54
PASIVO NO CORRIENTE				
PASIVO A LARGO PLAZO				
Cuentas y Documentos por Pagar L/Plazo	0,00	0,00		0,00
ACTIVO CORRIENTE				
ACTIVOS FINANCIEROS				
Aumento en Activos Financieros: Clientes, Cuentas por Cobrar, (-) Provisión Cuentas Incobrables	189.991,86	183.563,26	-	6.428,60
INVENTARIOS				
Aumento en Inventarios	1'756.923,02	180.965,27	-	1'575.957,75
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES				
Aumento en Activos por Impuestos Corrientes: Impuestos Anticipados	272.078,64	43.207,68	-	228.870,96
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:				
Disminución en Servicios y Otros Pagos Anticipados: Anticipo a Proveedores y Otros	18.327,63	20.788,96	+	2.461,33
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			-	331.274,98
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
ACTIVO NO CORRIENTE:				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				
Aumento en Activos Fijos Depreciables: Muebles y Enseres, Vehículos, Maquinaria y Equipos, etc.	765.875,71	750.262,71	-	15.613,00
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			-	15.613,00
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
PATRIMONIO				
Capital Social	400,00	400,00		0,00
APORTES Y RESERVAS				
Reserva Legal y Facultativa	9.497,97	9.497,97		0,00
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				0,00
DISMINUCIÓN del Efectivo en el Periodo			-	346.887,96
EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2.012			+	444.544,82
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2.013			+	97.656,84

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

HUBBARD PERFORACIONES CÍA. LTDA.
EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

- NOMBRE:** HUBBARD PERFORACIONES CÍA. LTDA.
- CONSTITUCIÓN:** La Compañía se constituye mediante escritura pública el 25 de Febrero del 2.008 ante el Notario Público Segundo del Cantón Cuenca Dr. Rubén Vintimilla Bravo y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 126, juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 06 de Marzo del 2.008.
- DURACIÓN:** La Compañía tendrá una duración de 30 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura en el Registro Mercantil.
- DOMICILIO:** El domicilio de la Compañía será la ciudad de Cuenca provincia del Azuay, República del Ecuador, pudiendo crear sucursales y agencias en lugares y ciudades del Ecuador como del Extranjero.
- FINALIDADES:** El objeto Social de la Compañía será: la actividad minera en todas sus fases es decir la prospección, exploración, explotación, refinación, beneficio y fundición de todo tipo de minerales metálicos y no metálicos, así como la comercialización en el mercado nacional o internacional de cualquier producto resultante de la actividad minera y más actos relacionados con el objeto social constantes en el Artículo Tercero del Estatuto.
- CAPITAL SOCIAL:** El 25 de Febrero del 2008 se constituye la Compañía HUBBARD PERFORACIONES CÍA. LTDA. con un capital suscrito de CUATROCIENTOS DOLARES de los Estados Unidos de América (USD \$ 400,00) dividido en cuatrocientas participaciones ordinarias y nominativas de UN DÓLAR cada una.
- El Capital se encuentra íntegramente suscrito y pagado por los socios fundadores de la siguiente forma:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>CAPITAL PAGADO EN NUMERARIO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1. Francisco Sebastián Andrade Tapia	Ecuador	\$ 4,00	\$ 4,00	1%
2. Lance Christopher Hubbard	Canadá	\$ 396,00	\$ 396,00	99%
	TOTALES	\$ 400,00	\$ 400,00	100%

La Junta Universal de socios de HUBBARD PERFORACIONES CÍA. LTDA., reunida el 12 de Diciembre del 2013 aprueban por unanimidad la ampliación del objeto social y reforma parcial del Estatuto en sus ARTÍCULO TRES, que además de los puntos que constan en el objeto social de la escritura de constitución de la Compañía se agregarán las siguientes: Comercialización de Madera, Perforación para obras civiles y compra y venta de insumos de perforación y minería.

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

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- HINOJOSA SÁNCHEZ DORA ELIZABETH	ECUADOR	\$ 4,00	1%
2.- HUBBARD LANCE CHRISTOPHER	CANADÁ	\$ 396,00	99%
	TOTAL	\$ 400,00	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía.

HUBBARD PERFORACIONES CÍA. LTDA.
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 HUBBARD PERFORACIONES CÍA. LTDA., se constituye el 25 de Febrero del 2.008, cuyo objeto principal es el detallado en la hoja No. 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 la 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.- **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

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		\$ 23,76
INVERSIONES		\$ 97.633,08
BANCOS		\$ 0,00
	SUMAN	<u>\$ 97.656,84</u>

3.3.- **CAJA**

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja Chica Matriz		\$ 23,76
	SUMAN	<u>\$ 23,76</u>

3.4.- BANCOS

La cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas

corrientes:	\$	0,00
-------------	----	------

NOTA N° 4 INVERSIONES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
INVERSIONES TEMPORALES EN EMPRESAS	\$ 97.633,08

Esta cuenta registra la inversión en Banco Pichincha	\$	<u>97.633,08</u>
------------------------------------------------------	----	------------------

NOTA N° 5 ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
CLIENTES	\$ 65.259,85
CUENTAS POR COBRAR	\$ 124.732,01
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	\$ 0,00
SUMAN	\$ <u>189.991,86</u>

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:

5.1.- CLIENTES

Esta cuenta registra el valor de la cartera de clientes según registros contables y son los siguientes:

ECUACORRIENTES	\$	34.876,79
CORNESTONE ECUADOR S. A.	\$	892,86
GEOTECNIA P. CASAR CÍA. LTDA.	\$	116,50
MANPORTABLE DRILLINNG SERVICES CÍA. LTDA.	\$	<u>29.373,70</u>
SUMAN	\$	<u>65.259,85</u>

5.2.- CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta registra los siguientes valores:

<u>ANTICIPOS</u>		
Anticipos a Empleados (Registros Contables)	\$ 74.972,91	
Anticipos a Obreros (Registros Contables)	\$ <u>8.168,54</u>	\$ 83.141,45
<u>PRÉSTAMOS</u>		
Préstamos a Empleados (Registros Contables)	\$ 39.262,29	
Préstamos a Obreros (Registros Contables)	\$ <u>2.328,27</u>	\$ 41.590,56
	SUMAN	\$ <u>124.732,01</u>

5.3.- PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Esta cuenta registra el valor de la provisión acumulada para cuentas incobrables:

\$ 0,00

NOTA N° 6 INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
INVENTARIO DE REPUESTOS	\$ 1'628.545,57
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	\$ <u>128.377,45</u>
SUMAN	\$ <u>1'756.923,02</u>

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° 7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
<u>IMPUESTOS ANTICIPADOS</u>	\$ <u>272.078,64</u>
Esta cuenta registra los siguientes valores:	
1% y 2% Ret. Fuente Impto. Renta	\$ 45.528,39
Anticipo Impuesto Renta	\$ 114.399,94

2% Ret. Fuente Rendimientos Financieros	\$	30,16
Crédito Tributario	\$	112.120,15
SUMAN	\$	<u>272.078,64</u>

NOTA N° 8 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>	
ANTICIPO A PROVEEDORES (Registros Contables)	\$	12.408,52
OTROS ANTICIPOS (Registros Contables)	\$	5.919,11
SUMAN	\$	<u>18.327,63</u>

Estas 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° 9 ACTIVO NO CORRIENTE

9.1.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>		
	<u>COSTO DE</u>	<u>DEPREC.</u>	<u>VALOR</u>
	<u>ADQUIS.</u>	<u>ACUM.</u>	<u>EN LIBROS</u>
MUEBLES Y ENSERES	\$ 4.599,11	\$ - 1.404,03	\$ 3.195,08
VEHICULOS	\$ 169.916,61	\$ - 119.026,92	\$ 50.889,69
MAQUINARIA Y EQUIPOS	\$ 586.104,43	\$ - 197.821,33	\$ 388.283,10
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$ 5.255,56	\$ - 5.255,03	\$ 0,53
SUMAN	<u>\$ 765.875,71</u>	<u>\$ - 323.507,31</u>	<u>\$ 442.368,40</u>

A este grupo de cuentas consideradas como activos no monetarios se han aplicado los porcentajes de depreciación correspondientes a cada una de ellas calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.

NOTA N° 10 PASIVO

10.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
PROVEEDORES	\$ 1'276.008,30
CUENTAS POR PAGAR	\$ 38.845,32
PRÉSTAMOS BANCARIOS	\$ 36.084,68
PRÉSTAMOS DE SOCIOS	\$ 507.143,91
PROVISIÓN DE LEYES SOCIALES	\$ 5.227,14
DESCUENTOS AL PERSONAL	\$ 6.093,81
SUMAN	<u>\$ 1'869.403,16</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores, cuentas por pagar, préstamos de socios, provisión beneficios sociales, impuestos y otras obligaciones por pagar. 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 componen de la siguiente forma:

10.2.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra el valor por pagar a los siguientes proveedores según registros contables y anexo en 11 páginas: \$ 1'276.008,30

10.3.- CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por Pagar a:

Sueldos por Pagar	\$ 31.135,01
Impuestos por Pagar	\$ 7.406,55
Otras Cuentas por Pagar	\$ 303,76
SUMAN	<u>\$ 38.845,32</u>

La cuenta Impuestos por Pagar registra lo siguiente:

30% IVA	\$ 203,02
70% IVA	\$ 3.089,57
100% IVA	\$ 285,76

Relación de Dependencia	\$ 2.729,95
10% Ret. Fuente I. R.	\$ 228,78
8% Ret. Fuente I. R.	\$ 45,20
2% Ret. Fuente I. R.	\$ 740,50
1% Ret. Fuente I. R.	\$ 83,77
SUMAN	\$ 7.406,55

10.4.- PRÉSTAMOS DE SOCIOS

Esta cuenta registra préstamos de los siguientes socios:

Lance Hubbard	\$ 387.988,26
Elizabeth Hinojosa	\$ 119.155,65
SUMAN	\$ 507.143,91

10.5.- DESCUENTOS AL PERSONAL

Esta cuenta registra las siguientes retenciones por pagar:

Aporte Personal IESS	\$ 2.648,63
Impuesto Renta Personal	\$ 2.404,78
Préstamos al IESS	\$ 1.040,40
SUMAN	\$ 6.093,81

10.6.- PROVISIÓN DE LEYES SOCIALES

Esta cuenta registra la provisión de los siguientes beneficios sociales:

Décimo Cuarto Sueldo	\$ 1.354,70
Décimo Tercer Sueldo	\$ 430,65
APORTE PATRONAL SECAP - IECE	\$ 3.441,79
SUMAN	\$ 5.227,14

10.7.- PRÉSTAMOS BANCARIOS

Esta cuenta registra el valor a pagar al Banco Pichincha \$ 36.084,68

NOTA N° 11 PASIVO NO CORRIENTE

11.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
DOCUMENTOS POR PAGAR L/PLAZO	\$ 0,00

NOTA N° 12 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 400,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
Reserva Legal	\$ 9.497,97
Aporte Futuras Capitalizaciones	\$ 0,00
<u>RESULTADOS</u>	
RESULTADOS ACUMULADOS (Provenientes de la	
Adopción por primera vez de las NIIF)	\$ 0,00
Utilidad de Ejercicios Anteriores	\$ 721.196,49
Pérdida de Ejercicios Anteriores	\$ - 27.887,10
Utilidad del Ejercicio	\$ 204.735,87
SUMAN	<u>\$ 907.943,23</u>

La nómina de Socios del Capital Social se encuentra detallada en el hoja No. 8 del presente informe.

La Utilidad del ejercicio por USD \$ 204.735,87 que consta en el Estado de Resultados Integral es antes del 15% Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

NOTA N° 13 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 las siguientes:

13.1.- INDICE SE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>2'334.977,99</u>	<u>873.069,99</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>1'869.403,16</u>	<u>688.746,62</u>

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 si 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 \$ 1.25 para cubrirlas.

13.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
<u>ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS</u>	<u>2'334.977,99 - 1'756.923,02</u>	<u>873.069,99 - 180.965,27</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>1'869.403,16</u>	<u>688.746,62</u>

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 \$ 0.31 para cubrirlas.

13.3.- INDICE DE GARANTÍA

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>	<u>2'777.396,39</u>	<u>1'391.953,98</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	<u>1'869.403,16</u>	<u>688.746,62</u>

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 decrementa en un 26,24% con relación al 31 de Diciembre del 2012, según este análisis demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

13.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
PASIVO CORTO PLAZO + PASIVO LARGO PLAZO	1'869.403,16 + 0,00 = 2.06	688.746,62 + 0,00 = 0.98
PATRIMONIO	907.943,33	703.207,36

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. En el presente caso el índice no se encuentra dentro de lo aceptable.

13.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
UTILIDAD DEL EJERCICIO =	204.735,87 X 100 = 22.55%	294.224,86 X 100 = 41.84%
PATRIMONIO	907.943,23	703.207,36

La Utilidad en mención es antes de Participación de Trabajadores, Impuestos y Reservas.

El rendimiento del Capital en promedio del 22.55% a favor de los Socios, por ser este porcentaje mayor al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2.013 es alrededor del 10 al 16%, se puede considerar como una rentabilidad aceptable sobre el Patrimonio mencionado.

NOTA N° 14 CONCLUSIONES

- 14.1.- 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.
- 14.2.- 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.
- 14.3.- 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