

Quena, 05 de Mayo del 2015

Señor
PRESIDENTE DE COMPAÑIAS DEL AZUAY
Quena

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 PABLO QUILLEN CORDOVA CIA. LTDA., por el ejercicio económico del año 2014, quien ha tenido a bien contratar mis servicios.

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

Muy Atentamente,


C.P. BOLIVAR ORTEGA MORENO
Registro N° 1967
AUDITOR EXTERNO
Registro N° S.C.F.NAB-229

PABLO GUILLEN CORDOVA CÍA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.014

PABLO GUILLEN CORDOVA CIA. LTDA.

INDICE

PÁGINA

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 Flujo de Efectivo	5
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	7-8-9
Notas a los Estados Financieros:	10
Objetivo de la Compañía	10
Políticas Contables Significativas	10
Activo	10-11-12-13
Pasivo	14-15-16 17
Patrimonio	17-18
Análisis Financiero	18-19-20

Bolívar Ortega Cordero
Auditor Externo
Burlado de Mandon 6-97
Telef. 2 807312 - 2 823664
E-mail: jborgota22@yahoo.com.ec
Quito - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS DE
PABLO GUILLEN CORDOVA CIA. LTDA.
Quito.-

1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía PABLO GUILLEN CORDOVA CIA. LTDA. que comprende el Balance General al 31 de Diciembre de 2014 bajo NIIF y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, 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 implementación 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 "NIAS". 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 PABLO GUILLEN CORDOVA CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Quito, 05 de Mayo de 2015


P. A. Bolívar Ortega Cordero
Registro N° 1457
Auditor Externo
Registro N° SC-RNAE-229

PABLO GUILLÉN CORDOVA CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2013 BAJO NIIF - PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2014	Dic. 31 2013	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			AUMENTOS	Disminuciones	+%	-%
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	824.603,86	578.417,86	246.186,01		55,85%	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO						
Caja	470,85	163,68	306,99		187,58	
Banque	20.208,62	0,00	20.208,62		100%	
SUMAN	20.679,47	163,68	20.515,79			
INVERSIONES						
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
ACTIVOS FINANCIEROS						
Cuentas	223.893,30	123.971,29	99.922,01		80,56%	
Provisiones de Holganderías	33.035,25	57.074,02	23.937,74		40,89%	
Otras Cuentas por Cobrar	16.825,14	12.023,52	4.795,32		55,49%	
(a) Provisiones Cuentas Incobrables	-16.477,06	-14.791,57	1.685,49		11,6%	
SUMAN	337.256,61	178.223,56	141.034,05		79,17%	
INVENTARIOS						
Existencias de Mercaderías	282.359,12	329.142,71	33.216,11		10,09%	
Importaciones en Tránsito	75.944,15	54.063,94		10.119,62		-12,54%
	337.303,37	343.206,65	25.066,76		7,27%	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES						
Impuestos Anticipados	105.775,45	51.509,33	45.266,43		87%	
SUMAN	105.775,45	51.509,33	25.770,40		50%	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS						
Anticipos a Proveedores	131.390,31	2.206,03	129.184,28		5.824,58%	
Anticipos a Empleados	17.204,31	3.044,02	7.240,99		237,55%	
SUMAN	148.594,62	5.250,05	130.325,97		2.558,56%	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	621.860,23	578.441,86	346.248,47		59,86%	
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
Valor de los Activos Fijos Depreciables (Nota No. 12)	155.627,44	470.307,08		14.482,64		3,08%
Deprecio Acumulado Activos Fijos Depreciables	-55.101,57	-67.178,44	-925,15		1,46%	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	387.582,87	403.128,64		15.485,77		3,83%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES						
Otras Cuentas con Cobrar LTI	131.515,86	88.149,91	43.365,95		48,20%	
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	131.515,86	88.149,91	43.365,95		48,20%	
TOTAL DEL ACTIVO	1140.952,99	1069.710,40	374.182,55		34,38%	

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

PABLO GUILLÉN CORDOVA CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2013 BAJO NIIF - PYMES

Cuentas	Dic-31 2014	Dic-31 2013	Variaciones		Porcentajes	
			Aumentos	Disminuciones	+	-
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Proveedores	203.279,40	145.614,90	157.664,50		110,24%	
Anticipo de Clientes	0,00	0,00				
Tarjetas de Crédito	0,00	0,00				
Impuestos por Pagar	1.369,30	1.411,44	429,15		29,71%	
Préstamos Bancarios	0,00	554,48		554,48		100%
Ingresos por Pagar	48.565,62	25.501,75	10.590,11		63,98%	
Participación de Trabajadores	24.220,40	12.047,44	11.561,34		95,94%	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	296.253,06	182.530,11	184.302,95		110,63%	
PASIVO NO CORRIENTE						
PASIVO A LARGO PLAZO						
Préstamos de Socio LT/Plazo	0,00	0,00				
Préstamos Bancarios Hipotecarios	402.255,05	201.179,70		15.425,73		4,22%
Préstamo de Clientes LT/Plazo	2.726,20	1.826,22		12.920,03		50,13%
Otros Cuentas por Cobrar LT/Plazo	102.422,71	11.310,34	90.452,17		799,17%	
Tarjetas de Crédito LT/Plazo	25.027,18	91.280,26	13.827,12		10,33%	
Provisión Jubilación Patronal	10.630,61	0,00	10.630,61		100%	
Provisión Desempeño	5.730,62	0,00	5.730,57		100%	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	738.834,10	615.479,49	97.575,65		15,77%	
TOTAL DEL PASIVO	1.077.077,16	798.008,60	277.958,60		34,78%	
PATRIMONIO	366.805,83	290.821,82	36.233,56		35,76%	
Capital Social	100.000,00	10.000,00	90.000,00		900%	
SUMAS	100.000,00	10.000,00	90.000,00		900%	
APORTES Y RESERVAS						
Aporte Futuro Capitalización	0,00	27.620,91		27.620,91		100%
Utilidad No Distribuida	155.784,16	174.645,52		18.754,77		10,75%
Reserva Legal	14.815,72	12.524,71	2.295,51		18,33%	
SUMAN	170.600,88	214.791,14		14.089,90		20,64%
RESULTADOS						
Resultados Acumulados (Provenientes de la E/Prólito por primera vez de las NIIF)	0,00	0,00				
Utilidad del Ejercicio Decendia	96.208,38	45.910,20	50.298,78		109,56%	
SUMAN	96.208,38	45.910,20	50.298,78		109,56%	
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	1.443.722,99	1.158.710,40	274.362,59		24,18%	

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

- 1 -

PABLO GUILLÉN CORDOVA CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2013 BAJO NIIF - PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2014	Dic. 31 2013	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Anual	Acumuladas	+%	-%
INGRESOS OPERACIONALES						
VENTAS NETAS	523.993,33	899.094,58	634.903,77		62,28%	
SUMAN	523.993,33	899.094,58	634.903,77		62,28%	
- COSTO DE VENTAS						
Inventario Inicial	229.142,71	258.059,07		28.916,36		11,21%
+ Compras	271.320,85	198.890,25	3.030,40		1,52%	
+ Importaciones	807.971,08	376.686,73	400.270,25		106,26%	
DISPONIBLE	1.239.003,54	729.515,05	466.293,29		63,97%	
- Inventario Final	292.359,12	229.142,71	33.216,41		14,50%	
SUMAN	946.644,22	948.657,34	483.176,60		75,71%	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	647.349,11	905.025,22	151.726,29		33,56%	
- GASTOS OPERACIONALES						
Gastos Generales	231.120,59	163.412,41	47.707,28		26,21%	
Gastos Financieros	97.195,62	194.590,38		7.394,76	7,17%	
Gastos No Recurridos	55.656,79	40.417,91	10.092,70		22,22%	
SUMAN	383.825,94	398.420,70	50.400,24		16,12%	
UTILIDAD OPERACIONAL	163.523,17	52.195,52	101.328,85		107,51%	
+ INGRESOS NO OPERACIONALES						
Otros Ingresos	0,00	2.084,07		2.084,07		100%
Utilidad en Venta de Activos	0,00	27.037,70		27.037,70		100%
SUMAN	0,00	29.121,77		29.121,77		100%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	163.523,17	81.317,29	79.208,86		93,54%	

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

PABLO GUILLEN CORDOVA C.A. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2013 BAJO NIIF - PYMES

Cuentas	Capital Social	Aporte para Futuro Distribución	Utilidad Neta	Reserva Legal	Reservados acumulados (Transacciones con NIIF)	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
						Utilidad	Pérdida	31.12.2014	31.12.2013
Saldo al 31 de Diciembre 2014									
Capital Social	10.000,00								
Aporte Futuro Capitalización		0,00							
Utilidad No Distribuida			153.782,15						
Reserva Legal				14.019,79					
Resultados Acumulados (Transacciones con NIIF)					0,00				
Utilidad No Distribuida						96.206,96			
TOTAL DEL PATRIMONIO al 31 de Diciembre 2014	10.000,00	0,00	153.782,15	14.019,79	0,00	96.206,96		370.600,89	
Saldo al 31 de Diciembre 2013									
Capital Social	10.000,00								
Aporte Futuro Capitalización		27.520,94							
Utilidad No Distribuida			174.546,52						
Reserva Legal				12.524,21					
Resultados Acumulados (Transacciones con NIIF)					0,00				
Utilidad No Distribuida						45.270,23			
TOTAL DEL PATRIMONIO al 31 de Diciembre 2013	10.000,00	27.520,94	174.546,52	12.524,21	0,00	45.270,23		270.601,89	

Las Notas explicativas que se adjuncan son parte integrante de los Estados Financieros.

PABLO GUILLÉN CORDOVA CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2013
BAJO NIIF - PYMES
MÉTODO INDIRECTO

CONCEPTO	Diciembre 2014	31 de 2013		VALOR
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Regulaciones de Ejercicios	80.270,50	47.910,20	+	52.283,75
Depreciación Acumulada de Activos Fijos Depreciables	60.181,57	67.138,44	+	970,15
PASIVO CORRIENTE				
Aumento en Pasivo Corriente: Cuentas por Pagar Proveedores, Anticipo de Clientes, Tarjetas de Crédito, Obligaciones laborales, Impuestos por Pagar, etc.	368.223,08	186.620,11	+	184.702,97
PASIVO NO CORRIENTE				
PASIVO A LARGO PLAZO				
Aumento en Pasivo a Largo Plazo: Préstamos de Socio a Largo Plazo, Instituciones Financieras, Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	708.834,10	61.6478,40	-	93.655,62
ACTIVO CORRIENTE				
INVERSIONES				
Inversiones, Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00		0,00
ACTIVOS FINANCIEROS				
Aumento en Activos Financieros: Gastos, Préstamos a Relacionados, Otras Cuentas por Cobrar, (a) Provisión Cuentas Incobrables	216.257,61	178.223,55	-	141.704,05
INVENTARIOS				
Aumento en Inventarios	331.070,30	343.200,55	+	23.098,75
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES				
Aumento en Activos por Impuestos Corrientes: Crédito Tributario IVA Compras, Retenciones IVA e Impuesto a la Renta	109.775,45	81.509,03	-	25.266,13
SERVICIOS Y OTRAS PAGOS ANTICIPADOS				
Aumento en Rendimientos y Otros Pagos Anticipados: Anticipo a Proveedores, Anticipo a Empleados	141.574,62	8.832,08	-	136.436,57
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			+	3.492,72
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				
Disminución en Activos Fijos Depreciables: Inmuebles, Terrenos, Obras en Construcción, Muebles y Enseres, Vehículos, Equipos de Tele- Equipos de Computación	455.824,44	470.307,08	+	14.432,64
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Aumento en Inversiones a Largo Plazo, Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	131.512,68	85.149,91	-	43.280,06
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			-	25.867,31
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
PATRIMONIO				
Aumento en Capital Social	100.000,00	60.000,00	+	60.000,00
APORTES Y RESERVAS				
Disminución en Aportes y Reservas: Aporte Futuro Capitalización, Utilidad No Distribuida, Reserva Legal	170.608,27	214.631,07	-	44.089,80
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			+	45.210,20
AUMENTO del Efectivo en el Periodo			-	20.515,81
EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Diciembre 2013			-	163,68
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Diciembre 2014				201.575,27

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

PABLO GUILLÉN CORDOVA CIA. LTDA.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

<u>NOMBRE:</u>	<u>PABLO GUILLÉN CORDOVA CIA. LTDA.</u>
<u>CONSTITUCIÓN:</u>	La Compañía se constituyó mediante escritura pública el 23 de Abril del 2001 ante el Notario Público Noveno del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Mirón y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 268, juntamente con la autorización de la Superintendencia de Compañías el 27 de Abril del 2001.
<u>DURACIÓN:</u>	La Compañía tendrá una duración de 20 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.
<u>DOMICILIO:</u>	El domicilio principal de la Compañía será la ciudad de Cuenca provincia del Azuay República del Ecuador, pudiendo crear sucursales y oficinas en lugares y ciudades del Ecuador como del Extranjero.
<u>FINALIDADES:</u>	La Compañía tendrá como Objeto Social a) Adquisición, comercialización, consignación, distribución, importación y exportación, aceites y productos derivados del petróleo; b) Adquisición, comercialización, distribución, consignación, importación, exportación, compra-venta, representación de automotores de toda índole, repuestos automotrices y sus respectivos accesorios. Además hay muchas actividades importantes señaladas en el ARTICULO SEGUNDO DEL ESTATUTO relacionado con el Objeto Social.
<u>CAPITAL SOCIAL:</u>	<p>El 23 de Abril del 2001 se constituyó la Compañía PABLO GUILLÉN CORDOVA CIA. LTDA., con un capital suscrito de CUATROCIENTOS DÓLARES de los Estados Unidos de América (USD \$ 400,00) dividido en cuarenta y nueve participaciones iguales e indivisibles de US \$ 8,163 cada una.</p> <p>El Capital suscrito es pagado el 50% en numerario y el saldo 50% en un año plazo y está representada por los siguientes acciones indivisibles:</p>

NOMBRE DE LOS SOCIOS	NACIONALIDAD	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO 50%	SALDO CAPITAL SUS	PORCENTAJE
1.- Josef Leopoldo Viqueza Chica	ECUADOR	\$ 2,00	\$ 1,00	\$ 1,00	0.30%
2.- Sonia Raquel Vintimilla Flores	ECUADOR	\$ 2,00	\$ 1,00	\$ 1,00	0.30%
3.- Pablo Guillén Córdova	ECUADOR	\$ 96,00	\$ 48,00	\$ 48,00	99.00%
TOTAL ES		\$ 100,00	\$ 50,00	\$ 50,00	100%

El 19 de Octubre del 2009 mediante escritura pública ante el Notario Público Navarro del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Muñoz, por resolución de la Junta Universal Extraordinaria de Socios de la Compañía PABLO GUILLÉN CORDOVA CIA. LTDA. celebrada en la ciudad de Cuenca el 19 de Octubre del 2009 la Junta por unanimidad de votos resuelve aumentar el Capital en USD \$ 9.600,00 Dólares Americanos formados de las cuentas Reserva Legal USD \$ 1.600,00 y Utilidades Acumuladas USD \$ 8.000,00 dólares Americanos con lo cual el nuevo Capital sería de USD \$ 10.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 642 el 27 de Octubre del 2009. Por lo tanto la nómina de socios que conforman el Capital Social de la Compañía de acuerdo al cuadro de integración de Capital sería como sigue:

NOMBRE DE LOS SOCIOS	CAPITAL ACTUAL	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NUEVO CAPITAL	PORCENTAJE
1.- Pablo Guillén Córdova	\$ 96,00	\$ 96,00	\$ 9.600,00	99,00%
2.- Patricia Vazquez Flores	\$ 4,00	\$ 96,00	\$ 100,00	1,00%
TOTAL ES	\$ 100,00	\$ 96,00	\$ 10.000,00	100%

Mediante escritura pública en la ciudad de Cuenca, Provincia del Azuay, República del Ecuador el día 14 de Mayo del 2014 ante el Notario Público Delcino Primero del Cantón Doctor Julio Manrique Barros Ugón comparece el señor Pablo Guillén Córdova en su calidad de Gerente General y Representante Legal de la Compañía Pablo Guillén Córdova Cía. Ltda. y manifiesta lo siguiente que:

La Junta General Universal Extraordinaria de Socios celebrada el 25 de Abril del 2014 resuelve por unanimidad aumentar el Capital en USD \$ 90.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América, tomando la indicada cantidad de las cuentas UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS \$ 62.379,00 y APORTIL PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES \$ 27.620,90 con lo cual el nuevo Capital sería de USD \$ 100.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 454 el 11 de Julio del 2014. El valor de cada Participación es de Un Dólar cada una.

La Nómina de Socios que conforman el Capital Social de la Compañía de acuerdo al cuadro de integración de Capital es como sigue:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL AVALUADO</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>NOVO CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJES</u>
1.- Guillén Córdova Pablo Cristóbal	Ecuador	\$ 9.900,00	\$ 88.100,00	\$ 99.000,00	99%
2.- Vinquez Flores Patricia	Ecuador	\$ 100,00	\$ 100,00	\$ 100,00	0%
	<u>SUMAN</u>	<u>\$ 10.000,00</u>	<u>\$ 90.100,00</u>	<u>\$ 100.000,00</u>	<u>100%</u>

FUENTE: Archivo de la Compañía.

PABLO GUILLÉN CORDOVA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERÍODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA Nº 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía PABLO GUILLÉN CORDOVA Cía. Ltda., se constituyó el 23 de Abril del 2001, cuyo objeto principal es el detallado en la hoja No. 7 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA Nº 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF para las pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES y Norma Internacional de Contabilidad NIC - especificaciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA Nº 3 ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.1.1.- RECINTIVO 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 arquez de Caja, como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2014 son:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC/2014</u>	
CAJA		\$	470,63
BANCOS		\$	20.728,62
SUMAN		\$	20.679,67

3.3.- CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Urb		\$	90,24
Caja Chica- Quito		\$	167,53
Caja Chica		\$	212,98
SUMAN		\$	470,75

3.4. BANCOS

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

Banco Pichincha	\$	157,61
Banco Pichincha Ahorros	\$	22,35
Banco de Guayaquil	\$	1.652,41
Banco del Pacifico	\$	22.620,95
Banco Produbanco	\$	2.450,82
Banco Bolivariano	\$	81,12
SUMAN	\$	<u>20.208,52</u>

3.5. INVERSIONES

Esta cuenta registra la Inversión Temporal en Empresas \$ 0,00

NOTA N° 4 ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro, se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2014</u>	
CLIENTES	\$	223.513,30
(-) PROVISION CTAS. INCOBRABLES	\$	- 16.147,19
PRÉSTAMOS A RELACIONADOS	\$	95.065,76
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$	18.825,14
SUMAN	\$	<u>319.257,61</u>

Estas 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 mayoreo auxiliares y principales, los saldos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se da a conocer de la siguiente forma:

4.1. CLIENTES

Esta cuenta registra el valor de la cartera de clientes según registros contables:

(Anexo 3 Páginas)	\$	211.625,24
Cuentos Pasados (Anexo 2 Páginas)	\$	11.887,56
SUMAN	\$	<u>223.513,30</u>

4.2.- PRÉSTAMOS A RELACIONADAS

Esta cuenta registra el préstamo a SEDE	\$	<u>97.566,76</u>
-----------------------------------------	----	------------------

4.3.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta registra el valor de otras cuentas por Cobrar según registros contables y Anexos (7)	\$	<u>25.823,14</u>
--------------------------------------------------------------------------------------------------	----	------------------

4.4.- PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Valor de la Provisión para cuentas Incobrables	\$	<u>- 16.141,09</u>
------------------------------------------------	----	--------------------

NOTA N° 5 INVENTARIOS

Esta cuenta registra lo siguiente:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2014</u>
Inventario de Mercaderías	\$ 262.359,72
Importaciones en Tránsito (Llaves y Repuestos)	\$ 73.946,88
SUMAN	<u>\$ 336.306,60</u>

NOTA N° 6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta registra los siguientes impuestos reconocidos:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2014</u>
IVA Compras Crédito Tributario	\$ 4.055,32
Retención Impuesto Renta	\$ 15.680,15
Anticipo Impuesto Renta 2015	\$ 592,32
Retención IVA	\$ 63.809,42
Retención Impuesto a la Renta Import. ISD	\$ 22.628,35
SUMAN	<u>\$ 106.775,36</u>

NOTA N° 7 SERVICIOS Y CREDITOS PAGOS ANTICIPADOS

Esta cuenta registra los siguientes valores:

	SALDO AL 31 DE DIC/2014	
Anticipo a Proveedores (Anexo 5 Items)	\$	131.392,31
Anticipo a Empleados (Anexo 5 Items)	\$	1.284,11
SUMAN	\$	141.674,62

NOTA N° 8 ACTIVO NO CORRIENTE

8.1.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

	SALDO AL 31 DE DIC/2014		
	COSTO ADQUIS.	DEPREC. ACUM.	VALOR EN LIBROS
TERRENOS	\$ 100.000,00	\$ - 0,00	\$ 100.000,00
INMUEBLES	\$ 173.823,93	\$ - 74.347,84	\$ 139.486,09
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	\$ 64.506,59	\$ - 0,00	\$ 64.506,59
MUEBLES Y ENSERES	\$ 8.046,50	\$ - 3.585,27	\$ 4.060,33
EQUIPO DE TALLER	\$ 2.316,54	\$ - 293,67	\$ 2.022,87
MAQUINARIA Y EQUIPO INSTALADO	\$ 24.435,25	\$ - 2.761,55	\$ 21.674,00
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 1.746,37	\$ - 3.175,14	\$ - 1.428,77
VEHICULOS	\$ 76.982,00	\$ - 2.301,15	\$ 74.680,85
SUMAN	\$ 453.850,44	\$ - 64.161,37	\$ 389.689,07

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° 9 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	SALDO AL 31 DE DIC/2014	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR L.P.	\$	13.519,86

Anticipo por edificios en Construcción Fiduciario Centro de Negocios Colón.

NOTA 6"10 PASIVO

10.1- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		Saldo AL 31 DE DIC/2014
PROVEEDORES	\$	295.279,48
ANTICIPO DE CLIENTES	\$	0,00
TARJETAS DE CREDITO	\$	0,00
IESS POR PAGAR	\$	1.869,50
PRÉSTAMOS BANCARIOS	\$	0,00
IMPUESTOS POR PAGAR	\$	13.555,62
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	\$	24.528,18
SUBTOTAL	\$	363.233,06

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores nacionales y extranjeros, anticipo de clientes, tarjetas de crédito, impuestos, participación de trabajadores, etc. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan en los reales. El valor de cada una de estas cuentas se componen de la siguiente forma:

10.2. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Registra los siguientes valores por pagar:

a) Nacionales Mercaderías

Esta cuenta registra el valor de los siguientes Proveedores constantes en el Anexo en 13 ítems:

\$ 32.562,14

b) Extranjeros Mercaderías

Esta cuenta registra el valor por pagar a los siguientes Proveedores extranjeros:

TYIL PARTS CO.	\$	15.208,10
TYIL PARTS INDUSTRIAL	\$	17.842,33
SUNDARAM INDUSTRIES LIMITED	\$	162.668,22
	\$	195.649,75

c) Nacionales Servicios y Otros

Esta cuenta registra el valor de los Previdencia por servicios y otros constantes en el Anexo (2 Páginas)

	S	70.738,10
TOTAL		<u>5.298.279,46</u>

10.3.- DESBOR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar:

Aportes Patronal y Patronal	\$	1.436,77
Fondos de Reserva	\$	774,36
Préstamos Quirografarios	\$	58,07
SUMAN	\$	<u>2.269,20</u>

10.4.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes impuestos por pagar:

Retenciones por Pagar	\$	764,89
Impuesto a la Renta por Pagar	\$	42.790,73
SUMAN	\$	<u>43.555,62</u>

10.5.- PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

Esta cuenta registra el 15% de las Unidades del período económico de la Compañía para los empleados y trabajadores:

	S	<u>24.528,48</u>
--	---	------------------

NOTA N° 11 PASIVO NO CORRIENTE

11.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2011</u>	
PRÉSTAMO DE SOCIOS L/PLAZO	\$	2,00
ANTICIPO DE CLIENTES L/P	\$	2.708,20
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$	102.402,71
TAGUILLAS DE CRÉDITO L/P	\$	95.067,18
PROVISIÓN DE INCUBACIÓN PATRONAL	\$	10.690,61
PROVISIÓN DE SALUD	\$	5.729,52
PRÉSTAMO INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$	492.255,88
SUNLAN	\$	618.853,10

El valor de cada una de estas cuentas tiene el siguiente desglose:

11.2.- PRÉSTAMOS DE SOCIOS L/PLAZO

Esta cuenta registra el préstamo:

\$ 0,00

11.3.- ANTICIPO DE CLIENTES L/PLAZO

Esta cuenta registra los siguientes anticipos constantes en el Anexo 7a de

Página 10 (mes):

\$ 2.708,20

11.4.- PRÉSTAMOS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Esta cuenta registra el préstamo de la siguiente institución financiera:

Banco Produbanco (Anexo 8 (mes):

\$ 492.255,88

11.5.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR L/PLAZO

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar:

Sr. Mauricio Tello	\$	77,291,80
Sr. Joel Flores C.	\$	25,110,91
SUMAN	\$	102,402,71

11.6.- TARJETAS DE CRÉDITO PLAZO

Esta cuenta registra el valor de las siguientes tarjetas de crédito emitidas en el Anexo 9 Anexo:

\$ 55,057,18

11.7.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL

Esta cuenta registra el valor de la provisión para Jubilación Patronal para los empleados y trabajadores según estudio actuarial:

\$ 10,590,61

11.8.- PROVISIÓN PARA DESAHUCIO

Esta cuenta registra el valor de la provisión para desahucio de los empleados y trabajadores según estudio actuarial:

\$ 5,709,52

NOTA N° 12 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	SALDO AL 31 DE DIC. 2014	
CAPITAL SOCIAL	+	100,000,00
AFORTES Y RESERVAS		
Reserva Legal	+	14,819,77
Utilidad No Distribuida	+	153,752,15
Aportes Futuras Capitalizaciones	+	0,00

RESUMEN

Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)

Utilidad del Ejercicio a disposición	\$	0.00
	\$	96,213,916
SUMAN	\$	367,805,833

La nómina de Accionistas del Capital Social se encuentra detallada en el Anexo No. 9 del presente informe.

La reserva Legal y Voluntaria es el resultado de la aplicación de las normas constantes en la Ley de Compañías y Estatuto Social de la Compañía.

La Utilidad del Ejercicio por USD \$ 163,523,17 que consta en el Estado de Resultados Integrado, es antes del 15% Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

NOTA Nº 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 los siguientes:

13.1.- INDICADORES SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	Diciembre 2014	Diciembre 2013
ACTIVO CORRIENTE	924,690,26 = 2.51	578,411,95 = 3.15
PASIVO CORRIENTE	365,233,06	183,650,1

Según el criterio universalizado se estipula el 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 demuestra liquidez en el Capital de Trabajo ya que por cada USD \$ 1.00 de deudas a corto plazo (a largo), la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 2.51 para cubrirlos.

13.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUBA ACIDA

	Dic. 31 2014	Dic. 31 2013
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{574.630,26 - 316.573,30}{368.233,06} = 1,56$		$\frac{578.441,85 - 313.205,35}{183.630,1} = 2,16$

Este índice tiene un incremento de un 11,11% con relación al 31 de Diciembre 2013, 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 menor 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 \$ 1,56 para cubrirlos.

13.3.- INDICE DE CANTIA

	Dic. 31 2014	Dic. 31 2013
$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{2.443.872,09}{707.029,16} = 3,44$		$\frac{2.039.710,40}{799.108,53} = 2,54$

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 es igual al del 31 de Diciembre 2013, según este análisis con certeza que no está contra del coeficiente aceptable.

13.4.- INDICE DE ENFUNDAMIENTO

	Dic. 31 2014	Dic. 31 2013
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{368.233,06 + 728.834,12}{366.803,93} = 2,94$		$\frac{183.630,1 + 615.478,42}{270.601,37} = 2,95$

Esta comparación tiene por objeto de mostrar 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. Razado en este análisis se puede considerar que el índice no se encuentra dentro de lo aceptable.

13.5- INDICE DE RENTABILIDAD

	Dici. 31 2014	Dici. 31 2013
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO -</u> <u>PATROMONIO</u>	$\frac{163.523,17 \times 100}{165.805,83} = 41,58\%$	$\frac{84.115,79 \times 100}{270.601,87} = 31,15\%$

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

El rendimiento del Capital o Patrimonio en promedio del 44.58% 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 2014 es alrededor del 10 al 16%, se podrá aceptar como una rentabilidad aceptable sobre el Capital o 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 Datos 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 cuestionario 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.

XXXXXXXXXXXX