Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EMPRESA:

VUNTIL S.A.

EJERCICIO ECONOMICO:
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Rumichaca No. 828 – 4°. Piso – Ofic.. 401
Telf. 2302524-2204206-2397892 – Casilla 4805
Guayaquil – Ecuador

VUNTIL S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2011 e Informe del Auditor Independiente

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de Cambio en el Patrimonio Neto
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

Guayaquil, 17 de Mayo del 2012.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

VUNTIL S.A.

He auditado el Estado de Situación Financiera de VUNTIL S.A. al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno determinado por la Administración para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales debido a fraude o error. Mi responsabilidad es de expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en mi Auditoría.

La auditoría la realicé de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Exceptuando la cuantificación del inventario por no haber presenciado la toma física del mismo y haber sido contratado mis servicios con fecha posterior al cierre del ejercicio, considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los Estados Financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En mi opinión, excepto lo indicado en la última parte del párrafo segundo, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de VUNTIL S.A. al 31 de Diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Econ. José Oswaldo Habtich Díaz
R.N.A.E. 586
C.P.A. 2881

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE
22 MAY 2012
Ginger Barzola A
GUAYAQUIL

Rumichaca No. 828 - 4º Piso - Ofic.. 401
Cdla. Guayaquil Norte Mz. 2 Solar 29
Teléf. 2302524 – 2204206 - 2397892
Guayaquil - Ecuador

VUNTIL S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en US Dólares)

Rubros	EJERCICIOS 2011	EJERCICIOS 2010	Notas
ACTIVO	**1,118,114.76**	**1,391,528.46**	
ACTIVO CORRIENTE	**977,063.21**	**1,235,457.59**	
Caja y Bancos	31,533.26	57,100.15	4
Inversiones Financieras	1,000.00	1,000.00	5
Cuentas por Cobrar	134,744.97	334,941.00	6
Otras Cuentas por Cobrar	227,039.19	167,256.57	7
Inventarios	582,745.79	664,568.35	8
Otros Activos Corrientes	0.00	10,591.52	9
ACTIVO FIJO	**141,051.55**	**156,070.87**	10
No Depreciable			
Terrenos	78,868.92	78,868.92	
Depreciable			
Muebles y Enseres	2,166.86	2,166.86	
Equipos de Oficina	3,267.93	3,267.93	
Vehículos	92,745.96	92,745.96	
Maquinarias y Equipos	28,070.00	21,070.00	
Equipos de Computación	3,907.13	3,907.13	
Instalaciones	850.00	850.00	
(-) Depreciación Acumulada			
(-) Dep. Acum. Activo Fijo	-68,825.25	-46,805.93	
TOTAL ACTIVOS	**1,118,114.76**	**1,391,528.46**	

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE
22 MAY 2012
Ginger Barzola A
GUAYAQUIL

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

VUNTIL S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en US Dólares)

Rubros	EJERCICIOS 2011	EJERCICIOS 2010	Notas
PASIVOS	**753,638.03**	**1,033,148.69**	
PASIVO CORRIENTE	**729,638.03**	**1,011,728.68**	
Cuentas por Pagar	464,612.29	590,446.77	11
Otras Cuentas por Pagar	43,626.09	17,196.12	12
Obligaciones Bancarias	221,399.65	404,085.79	13
PASIVO NO CORRIENTE	**24,000.00**	**21,420.01**	14
Cuentas por Pagar L/P	24,000.00	21,420.01	
PATRIMONIO	**364,476.73**	**358,379.77**	15
Capital	30,400.00	30,400.00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	163,937.72	163,937.72	
Reservas	5,621.50	5,621.50	
Resultados Acum. Ejerc. Anteriores	158,420.55	149,178.15	
Resultado del Ejercicio	6,096.96	9,242.40	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1,118,114.76**	**1,391,528.46**	

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS REGISTRO DE 22 MAY 2012 Ginger Barzola A GUAYAQUIL

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

VUNTIL S.A.

ESTADO DE RESULTADOS GLOBAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en US Dólares)

Rubros	EJERCICIOS 2011	2010
INGRESOS NETOS	**1,402,378.59**	**937,044.57**
Ventas Netas	1,402,378.59	937,044.57
COSTO DE VENTAS	**1,169,461.47**	**730,132.40**
Costo de Ventas	1,169,461.47	730,132.40
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	**232,917.12**	**206,912.17**
GASTOS DE OPERACIÓN	**171,683.60**	**170,074.00**
Gastos de Administración y Ventas	171,683.60	170,074.00
UTILIDAD OPERATIVA	**61,233.52**	**36,838.17**
GASTOS FINANCIEROS	**51,936.16**	**29,715.69**
Intereses Pagados	48,918.44	29,715.69
Comisiones Bancarias	3,017.72	0.00
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	**140.66**	**9,605.85**
Otros Ingresos	140.66	9,605.85
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**9,438.02**	**16,728.33**
(-) 15% Participación Trabajadores	1,415.70	2,509.25
UTILIDAD GRAVABLE	**8,022.32**	**14,219.08**
(-) Impuesto a la Renta	1,925.36	3,554.77
UTILIDAD DISPONIBLE	**6,096.96**	**10,664.31**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE
22 MAY 2012
Ginger Barzola A
GUAYAQUIL

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

VUNTIL S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en US Dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVAS		APORTES FUTURAS CAPITALIZA-CIONES	RESULTADOS ACUMULADOS EJERC. ANTERIORES			RESULTADO DEL EJERCICIO	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Total		Pérdidas Acumuladas	Utilidades Acumuladas	Total		
Saldo a Enero 1 del 2011	30,400.00	5,621.50	5,621.50	163,937.72	-155,926.62	305,104.77	149,178.15	9,242.40	358,379.77
Transferencia del Resultado 2010									
Transferencia a Utilidades Acumuladas						9,242.40	9,242.40	-9,242.40	0.00
Resultado del Ejercicio								9,438.02	9,438.02
(-) 15% Participación a Trabajadores								-1,415.70	-1,415.70
(-) 24% Impuesto a la Renta								-1,925.36	-1,925.36
Saldo a Diciembre 31 del 2011	30,400.00	5,621.50	5,621.50	163,937.72	-155,926.62	314,347.17	158,420.55	6,096.96	364,476.73

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

VUNTIL S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en US Dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación		
Efectivo Recibido de Clientes	1,601,226.42	
Efectivo Proporcionado por las Actividades de Operación		1,601,226.42
Efectivo Pagado a Proveedores y Otros	-1,381,827.64	
Efectivo Pagado por Gastos Financieros	-51,936.16	
Efectivo Pagado por Participac. Trabajadores	-2,509.25	
Efectivo Pagado por Impuesto a la Renta	-3,554.77	
Otros Ingresos y Egresos	140.66	
Efectivo Utilizado en las Actividades de Operación		-1,439,687.16
Flujo Neto en Actividades de Operación		161,539.26
Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión		
Compra de Activos Fijos Tangibles	-7,000.00	
Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión		-7,000.00
Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Financiación		
Producto de Préstamos de Corto Plazo	-180,106.15	
Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Financiación		-180,106.15
Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo		-25,566.89
Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Enero 1.		57,100.15
Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Diciembre 31.		**31,533.26**

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

VUNTIL S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación

Utilidad (Pérdida)		6,096.96
Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo		
Depreciación	22,019.32	
Cuentas Incobrables	1,348.20	
		23,367.52
Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		29,464.48
Variación en Activos y Pasivos Corrientes		
Cuentas por Cobrar	198,847.83	
Otras Cuentas por Cobrar	-59,782.62	
Inventarios	81,822.56	
Otros Activos Corrientes	10,591.52	
Cuentas por Pagar	-125,834.48	
Otras Cuentas por Pagar	26,429.97	
Efectivo Utilizado en Operaciones		132,074.78
EFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		**161,539.26**

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

VUNTIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en US Dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

VUNTIL S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, el 22 de Marzo del 2001, según consta en la escritura pública otorgada ante el Ab. Segundo Zurita Zambrano, notario vigésimo quinto del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad.

La empresa tiene como objeto principal la importación y venta al por mayor y menor de artículos de cerámica, presta servicios de transporte de carga por carretera, así como la venta al por mayor y menor de materiales, piezas, y accesorios de contrstrucción, productos textiles, arroz, y otras actividades afines al negocio.

La empresa tiene siete establecimientos de los cuales sólo dos se encuentran en funcionamiento actualmente.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVOS

Bases de preparación de los Estados Financieros

La empresa presenta sus Estados Financieros en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria (u.m.) del Ecuador, en idioma castellano y de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabiliad (NEC) vigentes, los mismos que me fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, de abril 26 del 2002, de la Superintendencia de Compañías y preparados con base de los costos históricos. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la compañía.

A continuación se describen de forma breve las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros, las cuales están definidas en función de las Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) vigentes al 31 de Diciembre del 2011.

Caja y Bancos

Constituyen movimientos de efectivo, depósitos en bancos o incluso inversiones financieras líquidas, que pueden convertirse fácilmente en montos reconocidos de caja en un plazo no mayor a 3 meses y que están disponibles para su utilización, para el pago de obligaciones contraídas por la empresa.

Cuentas por Cobrar

Representa facturas pendientes de cobro, generalmente hasta 30 días, e incluye provisión para cuentas dudosas y no es política de la empresa el cobro de intereses por mora en el pago de los clientes.

Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a los deudores por préstamos, anticipos a empleados y obreros, anticipos a proveedores, respaldados por los documentos suscritos entre las partes, así como el Crédito Tributario que tiene a favor la empresa, los anticipos a la renta pagados, y las rentenciones que les han realizado en la fuente tanto de ejercicios anteriores como del ejercicio a auditar.

Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio o de mercado, el más bajo. Las adquisiciones se registran a su costo histórico y las salidas son controladas por el método promedio. Los inventarios en tránsito son valorados al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Otros Activos Corrientes

Representan las compras de suministros, servicios varios, seguros, etc. que serán aplicados en ejercicios siguientes, y los depósitos que se han dejado en garantía, que serán reembolsados cuando se cumplan las condiciones acordadas entre las partes. .

Activo Fijo

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

Cuentas por Pagar

Son obligaciones con los proveedores locales y del exterior por compras de bienes y servicios que, generalmente, con vencimiento de hasta 30 días posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

Otras Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compra de bienes y servicios con vencimientos de hasta 30 días, y aquellas que se originan en normas tributarias, laborales, etc., excepto proveedores de bienes y servicios relacionados con las operaciones del negocio.

Obligaciones Bancarias

Registra obligaciones por préstamos con instituciones financieras con vencimientos menores a un año posteriores a la fecha de recepción del comprobante de crédito incluidos los intereses por pagar, y los sobregiros bancarios; de ser el caso.

Pasivo No Corriente

Representa obligaciones por préstamos con instituciones bancarias, accionistas e incluso proveedores, con vencimiento de más de un año posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia. Los intereses que se generan por los préstamos son cargados en el resultado del ejercicio a medida que se van devengando.

Beneficios Sociales

Son reconocidos cuando nace la obligación de la empresa en virtud de las normas legales vigentes o acuerdos contractuales, y registrados en el tiempo y fecha que en ellas se indican.

Participación a Trabajadores

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, las empresas distribuirán a sus trabajadores el equivalente al 15% de las utilidades del ejercicio, antes del cálculo del Impuesto a la Renta, con cargo al resultado del ejercicio.

Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, como norma general para las sociedades, establece la tarifa del 24% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria; en el evento de que la utilidad sea parcial o totalmente capitalizada tributará el 14% por este concepto.

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos o los servicios son prestados.

Los gastos son costos que están relacionados con ingresos del período ya sea directa o indirectamente, y son reconocidos en el ejercicio en que se utilizan. Los costos y gastos que se asocian con ingresos futuros o que de otra manera se asocian con futuros períodos contables se difieren como activos.

Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2011 han sido preparados sobre la base de Principios de Contabilidad aplicables a un negocio en marcha, en consecuencia, dichos Estados Financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en forma diferente al curso normal de sus operaciones y por montos diferentes a los reflejados en los Estados Financieros.

NOTA No. 3.- IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

De conformidad con lo dispuesto en la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de Agosto 21 del 2006, publicada en el R.O. No. 348 de 4 de Septiembre del mismo año, reformada por la Resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre 20 del 2008, de la Superintendencia de Compañías, la empresa debe aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera en la preparación de los Estados Financieros en el ejercicio económico 2012, siendo el período de transición el año 2011.

De acuerdo a lo dispuesto en las Resoluciones No. SC-INPA-UA-G-10-005 de Diciembre 7 del 2010 y No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11 de Enero 12 del 2011, de la Superintendencia de Compañías, para efectos del registro y preparación de estados financieros, la empresa califica como PYMES por cumplir con las siguientes condiciones:

1) Activos Totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES.
2) Registran un valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DÓLARES y,
3) Tienen menos de 200 trabajaores.

NOTA No. 4.- CAJA Y BANCOS

Al cierre del ejercicio, el detalle de la cuenta Caja y Bancos es el siguiente:

	2011		2010
Caja	0		0
Caja Chica	-	[1]	-
Bancos	31,533.26		57,100.15
Banco Pichincha	25,904.09	[2]	1,172.62
Banco Produbanco	5,151.95	[2]	55,706.15
Banco Bolivariano	275.76	[3]	-
Banco Rumiñahui	201.46		221.38
Total Caja y Bancos	31,533.26		57,100.15

[1] La Compañía no mantiene una Caja Chica porque todos los gastos menores son desembolsados directamente por la gerencia, los mismos que son reembolsados preiódicamente.

[2] Representan el saldo total de las distintas cuentas bancarias que mantiene la Compañía en esas instituciones financieras.

[3] Cuenta Corriente inactiva y reactivada en Septiembre del 2011 mediante depósito de US$300.00.

NOTA No. 5.- INVERSIONES FINANCIERAS (CORRIENTES)

Al finalizar el presente ejercicio, el saldo de la esta cuenta, consta como parte del grupo Activo Disponible bajo el rubro de Inversiones Temporales (Equivalentes de Efectivo a plazo menor de 90 días) que por su naturaleza y para efectos comparativos la Auditoría lo ha reclasificado como Inversiones Corrientes a plazo mayor de 90 dias, por ser titulos acciones disponibles para la venta en la Compañía de Transporte Pesado Alianza del Norte S.A.

Este saldo de la cuenta de US$1,000.00 representa el valor invertido en una (1) acción de la empresa Comprañía de Transporte Pesado Alianza del Norte por US$1,000.00 que corresponde al valor nominal de US$10.00 más un revalor de US$990.00.

NOTA No. 6.- CUENTAS POR COBRAR

Una vez finalizado el año 2011, este rubro presenta un saldo de US$134,744.97 el cual se desglosa como sigue al pie:

	2011	2010
Cuentas por Cobrar Clientes	139,330.58 [1]	338,178.41
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-4,585.61 [2]	-3,237.41
Total Cuentas por Cobrar	134,744.97	334,941.00

[1] El detalle de la cuenta Clientes se muestra a continuación:

	2011	2010
Deudores hasta $3,000	16,199.18	41,298.54
Deudores de $3,001 hasta $6,000	14,480.60	24,590.59
Deudores de $6,001 hasta $10,000	14,356.69	53,718.94
Deudores mayores a $10,001	94,294.11	218,570.34
Total Cuentas por Cobrar Clientes	139,330.58	338,178.41

[2] En base al análisis de la cartera realizado por la Compañía y a lo establecido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, se provisionó el 1% sobre las cuentas pendientes de cobro del ejercicio 2011.

NOTA No. 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro, al concluir el ejercicio auditado, incluye los siguientes valores:

	2011	2010
Anticipos a Proveedores	177,635.13 [1]	101,577.49
Crédito Tributario (FISCAL)	40,634.78 [2]	60,207.54
Otras Cuentas por Cobrar	8,769.28	5,471.54
Total Otras Cuentas por Cobrar	227,039.19	167,256.57

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

[1] El detalle de los anticipos entregados a proveedores es el que sigue:

	2011		2010
Anticipos Proveedores Locales	156,635.13		80,577.49
Anticipos Proveedores del Exterior	21,000.00	[1.1]	21,000.00
Total Anticipos a Proveedores	177,635.13		101,577.49

[1.1] Anticipos entregados por importación de textiles en Junio del 2011.

[2] El desglose del crédito tributario es el siguiente:

	2011		2010
Crédito Tributario IVA	7,251.60		45,346.39
IVA Retenido por Clientes	309.38		-
Retenc. Fte. Imp. Renta Clientes	22,519.09	[2.1]	12,747.39
Anticipo Impuesto a la Renta	10,554.71		2,113.76
Total Crédito Tributario (FISCO)	40,634.78		60,207.54

[2.1] El detalle de las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que les han realizado los clientes es el que se presenta a continuación:

	2011	2010
Créd. Tributario Imp. Rta. 2007	1,471.04	1,471.04
Créd. Tributario Imp. Rta. 2008	2,758.90	2,758.90
Créd. Tributario Imp. Rta. 2009	580.34	580.34
Créd. Tributario Imp. Rta. 2010	6,496.10	7,937.11
Créd. Tributario Imp. Rta. 2011	11,212.71	-
Total Ret. Fte. Imp. Rta. Clientes	22,519.09	12,747.39

De acuerdo a lo establecido en los Art. 47 y Art. 135 de la LRTI y RALRTI, en su orden, la empresa puede hacer uso o pedir reclamo del crédito tributario por las retenciones que les han realizado los clientes en la fuente de impuesto a la renta (de acuerdo a las normas vigentes) hasta dentro de un plazo de tres años.

NOTA No. 8.- INVENTARIOS

El saldo de este rubro, al culminar el año es de US$582,745.79, el cual está compuesto por las siguientes cuentas:

	2011	2010
Inventarios	389,997.82	541,442.78
Importaciones en Tránsito	192,747.97	123,125.57
Total Inventarios	582,745.79	664,568.35

La Auditoría fue contratada después del cierre del ejercicio y no participó en la toma de los inventarios.

NOTA No. 9.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Esta cuenta registra los saldos no amortizados por compras de servicios. Al cierre del ejercicio se han consumido en su totalidad.

NOTA No. 10.- ACTIVO FIJO

El detalle de las propiedades que posee la empresa al 31 de Diciembre es el siguiente:

	2011	2010
Terrenos	78,868.92	78,868.92
Muebles y Enseres	2,166.86	2,166.86
Equipos de Oficina	3,267.93	3,267.93
Vehículos	92,745.96	92,745.96
Maquinarias y Equipos	28,070.00	21,070.00
Equipos de Computación	3,907.13	3,907.13
Instalaciones	850.00	850.00
Suman	209,876.80	202,876.80
(-) Depreciaciones Acumuladas	-68,825.25	-46,805.93
Total Activo Fijo Neto	141,051.55	156,070.87

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

	2011		2010
Saldo al 1 de Enero	156,070.87		173,358.27
Más (Menos)			
Adiciones, Neto por Compras	7,000.00		13,068.30
Depreciación del Año	-22,019.32	[1]	-23,144.80
Disposiciones	0		-7,210.90
Reclasif. Baja de Activo	-		-10,735.82
Débitos en Depreciación	-		3,524.92
Saldo al 31 de Diciembre	141,051.55		156,070.87

[1] El gasto de depreciación del año ha sido cargado en el estado de resultados y su detalle es como sigue:

	2011	2010
G. Depreciación Muebles y Enseres	216.72	216.72
G. Depreciación Equipos de Oficina	326.88	313.74
G. Depreciación Vehículos	18,549.24	19,242.30
G. Depreciación Maq. y Equipos	2,165.29	2,070.00
G. Depreciación Eq. de Computac.	676.23	1,222.74
G. Depreciación Instalaciones	84.96	79.30
Total Depreciación del Año	22,019.32	23,144.80

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

	% Dep.	% Dep.
Muebles y Enseres	10%	10%
Equipos de Oficina	10%	10%
Vehículos	20%	20%
Maquinarias y Equipos	10%	10%
Equipos de Computación	33%	33%
Instalaciones	10%	10%

NOTA No. 11.- CUENTAS POR PAGAR

El saldo de Cuentas por Pagar al término del ejercicio es de US$464,612.29, el cual corresponde a proveedores locales y del exterior como se detalla a continuación:

	2011		2010
Proveedores Locales	1,062.36		4,018.31
Proveedores del Exterior	463,549.93	[1]	586,428.46
Total Cuentas por Pagar	464,612.29		590,446.77

[1] El detalle de las cuentas por pagar al exterior es el que sigue:

	2011	2010
Acreedores hasta $100,000	3,608.57	38,215.27
Acreedores mayores a $100,001	459,941.36	548,213.19
Total Proveedores del Exterior	463,549.93	586,428.46

NOTA No. 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Una vez concluido el año, este rubro registra los saldos que se presentan a continuación:

	2011		2010
Anticipos de Clientes	24,500.16		-
Cuentas por Pagar Terceros	7,937.11		-
Cuentas por Pagar al FISCO	6,351.82	[1]	11,919.59
Beneficios Sociales	4,545.68	[2]	5,070.13
Obligaciones con el IESS	291.32		206.40
Total Otras Cuentas por Pagar	43,626.09		17,196.12

[1] El desglose de las obligaciones que se mantienen por pagar a la Administración Tributaria al cierre del ejercicio es:

	2011	2010
IVA Cobrado (Por Pagar)	4,010.46	7,841.32
Ret. Fte. Imp. Rta. por Pagar	198.75	375.54
Ret. Fte. IVA por Pagar	217.25	147.96
Impuesto a la Renta por Pagar	1,925.36	3,554.77
Total Cuentas por Pagar al FISCO	6,351.82	11,919.59

[2] Corresponden a las provisiones por beneficios sociales y participación a trabajadores sobre las utilidades del ejercicio.

NOTA No. 13.- OBLIGACIONES BANCARIAS

La cuenta de Obligaciones Bancarias arrojó un saldo al finalizar el ejercicio de US$221,399.65, su detalle es el siguiente:

	2011	2010
Obligaciones Bancarias	194,645.37 [1]	404,085.79
Sobregiros Bancarios	26,754.28 [2]	-
Total Otros Activos	221,399.65	404,085.79

[1] Las obligaciones bancarias corresponden a préstamos otorgados por Produbanco, las cuales se detallan a continuación:

	2011
Op. # CAR20200070459000 concedida el 6 de Septiembre del 2011 por un monto de US$30.000,00 con tasa de interés anual del 9,96% a 180 días plazo.	30,000.00
Op. # CAR20200070448000 concedida el 6 de Septiembre del 2011 por un monto de US$35.000,00 con tasa de interés anual del 9,96% a 180 días plazo.	35,000.00
Op. # CAR20200071019000 concedida el 14 de Septiembre del 2011 por un monto de US$40.000,00 con tasa de interés anual del 9,96% a 180 días plazo.	40,000.00

Op. # CAR20200071020000 concedida el 14 de Septiembre del 2011 por un monto de US$45.000,00 con tasa de interés anual del 9,96% a 180 días plazo.	45,000.00
Op. # CAR20200072338000 concedida el 12 de Octubre del 2011 por un monto de US$37.500,00 con tasa de interés anual del 9,96% a 180 días plazo.	37,500.00
Op Directa concedida el 15 de Mayo del 2009 con tasa de interés anual del 11.23% a 36 meses plazo.	3,352.16
Op Directa concedida el 2 de Febrero del 2010 con tasa de interés anual del 11.23% a 36 meses plazo.	3,793.21
Total Obligaciones Bancarias	194,645.37

[2] Cuenta bancaria del Produbanco sobregirada contablemente, transferida desde el activo corriente.

NOTA No. 14.- PASIVO NO CORRIENTE

Las Cuentas por Pagar a largo plazo que mantiene la compañía por US$21,000.00 corresponde a préstamo de ex accionista.

Las Cuentas por Pagar a largo plazo del 2010 correspondían a saldos por préstamos bancarios a ser liquidados en el 2011, quedando en cero las obligaciones por préstamos con instituciones financieras.

NOTA No. 15.- PATRIMONIO

El detalle del Patrimonio es el siguiente:

	2011	2010
Capital	30,400.00	30,400.00
Aportes Futuras Capitalizaciones	163,937.72	163,937.72
Reservas	5,621.50	5,621.50
Resultados Acum. Ejercicios Anteriores	158,420.55	149,178.15
Utilidad del Ejercicio	6,096.96	9,242.40
Total Patrimonio	364,476.73	358,379.77

Capital Social.- Al 31 de Diciembre del 2011, el capital de la compañía se mantiene en US$30,400.00, como se muestra a continuación:

	2011	2010
Capital Suscrito Autorizado	60,000.00 [1]	60,000.00
Capital Suscrito y No Pagado	-29,600.00 [2]	-29,600.00
Total Capital Social	30,400.00	30,400.00

[1] El capital suscrito está compuesto por sesenta mil (60,000) acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US$1.00 cada una, las cuales se encuentran emitidas en su totalidad.

[2] El plazo para cancelar el capital suscrito y no pagado está vencido. Se recomienda la cancelación del valor adeudado.

Aportes para Futuras Capitalizaciones.- El saldo de este rubro, al finalizar el año, se mantiene en US$163,937.72.

Reservas.- Al culminar el ejercicio, este rubro presenta un saldo de US$5,621.50, el cual corresponde a la reserva legal como se presenta a continuación:

	2011	2010
Reserva Legal	5,621.50	5,621.50
Total Reservas	5,621.50	5,621.50

De acuerdo a lo establecido en la Ley de Compñías, de las utilidades líquidas que provengan de cada ejercicio, se debe provisionar como mínimo el 10% como reserva legal hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social.

Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores.- En el año 2011, esta cuenta registra un saldo de US$158,420.55 luego del siguiente movimiento:

	2011	2010
Utilidades Acumuladas	314,347.17	305,104.77
Saldo a Enero 1	305,104.77	287,373.13
(+) Transf. del Ejercicio Anterior	9,242.40	17,731.64
Pérdidas Acumuladas	-155,926.62	-155,926.62
Saldo a Enero 1	-155,926.62	-155,926.62
Total Result. Acum. Años Anteriores	158,420.55	149,178.15

De acuerdo a lo establecido en el Art. 28 numeral 8 literal c de la RALRTI, se podrá efectuar la amortización de las pérdidas tributarias dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, siempre que ésta no supere el 25% de la utilidad gravable realizada en el respectivo ejercicio. El saldo no amortizado no podrá ser deducido en los ejercicios económicos posteriores.

Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2011 esta cuenta registra un saldo de US$6,096.96 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado después del 15% de Participación a Trabajadores y del 24% de Impuesto a la Renta.

	2011	2010
Utilidad del Ejercicio	9,438.02	16,728.33
(-) 15% Participación a Trabajadores	-1,415.70	-2,509.25
Utilidad Gravable	8,022.32	14,219.08
(-) Impuesto a la Renta Causado	-1,925.36	-3,554.77
Utilidad Neta del Ejercicio	6,096.96	10,664.31

Se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

El 29 de Diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del Código Orgánico de la producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre sus aspectos tributarios lo siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

NOTA No. 16.- COSTOS Y GASTOS

El resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2011	2010
Costo de Ventas	1,169,461.47	730,132.40
Gastos de Administración y Ventas	171,683.60	170,074.00
Gastos Financieros	51,936.16	29,715.69
Total Costos y Gastos	1,393,081.23	929,922.09

A continuación se presenta el detalle de los gastos de administración y ventas:

	2011	2010
Remuneraciones y Beneficios	22,621.92	21,368.73
Mantenimiento y Reparaciones	14,237.43	11,933.14
Depreciaciones y Amortizaciones	22,019.32	23,144.80
Suministro y Materiales	1,245.54	2,068.84
Movilización y Fletes	14,371.54	7,679.66
Combustible de Vehículos	3,414.26	-
Gastos de Viaje	12,727.34	9,151.58
Servicios Básicos	6,271.59	6,705.82
Seguros	9,316.82	17,092.46
Alicuotas	7,609.79	6,267.46
Servicios Contables y Auditoría	7,190.00	10,528.10
Comisiones en Ventas	5,985.33	1,200.00
Promoción y Publicidad	2,894.00	4,660.08
Impuestos y Contribuciones	3,872.50	6,494.10
Otros Gastos	37,906.22	41,779.23
Total Gastos Administración y Ventas	171,683.60	170,074.00

NOTA No. 17.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 18.- PRESENTACIÓN ANTE EL SRI DEL DOMICILIO Y LA IDENTIDAD DE SUS ACCIONISTAS.

Conforme a lo establecido en la Resolución NAC-DGERCGC11-00393 del 31 de Octubre del 2011, los sujetos pasivos inscritos en el RUC deberán obligatoriamente determinar ante la Administración Tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas a través de vía electrónica. Como disposición transitoria, se establece que para aquellas empresas cuyos accionistas hayan sido sociedades domiciliadas en el exterior, deberán actualizar su información societaria hasta el 31 de Enero del 2011.

NOTA No. 19.- RECLASIFICACIONES

Con el fin de facilitar la comparación de los Estados Financieros algunos rubros y cifras de estos estados han sido reclasificados.

NOTA No. 20.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

1) Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal del negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que podrían afectar el valor económico de sus flujos y activos y por ende sus resultados económicos; puede que sean significativos o no. Es por esto, que la Compañía analiza cuidadosamente los riesgos que pueden ocurrir.

A continuación se presenta una definición de los riesgos a los que puede estar expuesta la Compañía.

1) Riesgo de Crédito

Se refiere al riesgo de que una de las partes no cumpla con sus obligaciones contractuales que resultaría en una pérdida para la Compañía. Por lo que han adoptado como política involucrarse solamente con aquellas instituciones financieras que cuenten con una buena calificación de riesgo.

2) Riesgo de Liquidez.

La responsabilidad final del manejo de la liquidez es de la Administración, la cual se establece un marco apropiado de trabajo a través de reservas y facilidades financieras que le permitan hacer frente a los requerimientos financieros de corto plazo.

NOTA No. 21.- HECHOS OCURRIDOS POSTERIORES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2011, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.