

CAMACHO-SÁNCHEZ (LOGIST) C. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
CON EL INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

CAMACHO-SÁNCHEZ (LOGIST) C. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

ÍNDICE

Páginas No.

Informe del Auditor Independiente	3-4
Balance General	5
Estado de Resultados	6
Estado de Evolución del Patrimonio	7
Estado de Flujo de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9-13

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIAA - Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

ING. COM. CPA. ROBERTO RUIZ MAZZINI
Auditor Independiente

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Socios y Junta Directiva de:
CAMACHO-SÁNCHEZ (LOGIST) C. LTDA.

Dictamen sobre los estados financieros:

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de **Camacho-Sánchez (Logist) C. Ltda.**, los cuales incluyen el balance de situación al 31 de diciembre de 2011, el estado de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y del flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener controles internos relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores significativos, ya sean causados por fraude o error; el seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, y el efectuar estimaciones contables que sean razonables a las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en mi auditoría. Realice esta auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error en los estados financieros, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos de la compañía que sean relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de **Camacho-Sánchez (Logist) C. Ltda.** Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros. Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión:

5. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Camacho-Sánchez (Logist) C. Ltda.** al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
6. Al 31 de diciembre del 2011, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.-003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios:

7. Relacionado con el aspecto tributario y de acuerdo con la Resolución # NAC-DGER 2006-0469 de junio 20 del 2006, circular NAC-DGEC 2006-0003 de junio 14 del 2006 publicado en el Registro Oficial # 291. El informe sobre el cumplimiento de Obligaciones Tributarias será presentado por separado conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el SRI que serán preparados por la Compañía **Camacho-Sánchez (Logist) C. Ltda.**, consecuentemente la provisión del impuesto a la renta presentados en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias podrían tener modificaciones como resultado de la conciliación tributaria. A la fecha del presente informe, la Compañía tiene abierto a una posible comprobación fiscal el ejercicio cerrado del 2011. En consecuencia pudieran existir contingencias fiscales cuya cuantificación objetiva no me resulta posible establecer con criterios racionales con los datos que dispongo.



Ing. Com. CPA. Roberto Ruiz Mazzini
Auditor Externo
No. SC-RNAE-2 -654

Guayaquil, Marzo 08 del 2013

CAMACHO-SÁNCHEZ (LOGIST) C. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DE 2011

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>US\$ Dólares</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo		1,241.71
Cuentas por Cobrar	3	357,715.90
Crédito Tributario Impto. Renta		69,341.33
Inventarios	4	104,106.35
Otros Activos Corrientes		<u>11,715.92</u>
Total Activo Corriente		544,121.21
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad y equipos, neto	5	1, 015,897.18
Otros Activos		<u>103.702.88</u>
Total Activo No Corriente		1,119.600.06
<u>TOTAL ACTIVOS</u>		<u>1,663,721.27</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar	6	317,036.70
Obligaciones Bancarias	7	68,537.22
Gastos acumulados por pagar		<u>53,350.25</u>
Total Pasivo Corriente		438,924.17
PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar	6	466,981.54
Obligaciones Bancarias	7	137,809.06
Préstamos de Socios	8	259,281.59
Otros Pasivos		<u>246,958.22</u>
Total Pasivo No Corriente		1,111.030.41
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social	9	400.00
Reserva Legal		6,911.58
Aporte Futura Capitalización		12,554.00
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores		86,346.76
Utilidad del Ejercicio		<u>7,554.35</u>
Total del Patrimonio de los Accionistas		113,766.69
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		<u>1,663,721.27</u>

Ver notas en los estados financieros

CAMACHO-SÁNCHEZ (LOGIST) C. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	<u>Notas</u>	<u>US\$ Dólares</u>
VENTAS NETAS		3,104,398.89
Menos (Costo de Ventas)		<u>(2,602,362.78)</u>
MARGEN BRUTO EN VENTAS		502,036.11
GASTOS OPERACIONALES:		
Administración y Ventas		<u>494,587.84</u>
Total Gastos Operacionales		494,587.84
UTILIDAD OPERACIONAL		7,448.27
Otros Egresos (Ingresos) no Operacionales:		
Otros Ingresos		<u>1,439.21</u>
Total Otros (Egresos) Ingresos no Operacionales		1,439.21
UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. TRABAJADORES		8,887.48
Participación Trabajadores	10	<u>(1,333.13)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>7,554.35</u>

Ver nota a los estados financieros

CAMACHO-SÁNCHEZ (LOGIST) C. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

US\$ Dólares

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Aporte Futura Capitalización</u>	<u>Otras Reservas</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Utilidad Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31-12-10	<u>400.00</u>	<u>6,911.58</u>	<u>517,706.38</u>	<u>2,704.90</u>	<u>(4,775.62)</u>	<u>45,983.25</u>	<u>568,930.49</u>
Ajustes			(505,152.38)	(2,704.90)	91,122.38	(45,983.25)	(462,718.15)
Utilidad del Ejercicio						7,554.35	7,554.35
Saldo al 31-12-11	<u>400.00</u>	<u>6,911.58</u>	<u>12,554.00</u>	<u>-0-</u>	<u>86,346.76</u>	<u>7,554.35</u>	<u>113,766.69</u>

Ver nota en los estados financieros

CAMACHO-SÁNCHEZ (LOGIST) C. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

US\$ Dólares

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido de clientes y otras cuentas por cobrar	2,843,914.86
Efectivo pagado a empleados y proveedores	(2,600,159.61)
Ajustes años anteriores	<u>76,006.82</u>

Efectivo neto provisto por actividades de operación **319,762.07**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Propiedades y equipo, neto	(29,264.86)
Inversiones Corrientes	<u>(102,130.00)</u>

Efectivo neto (utilizado) por actividades de inversión **(131,394 .86)**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Préstamos de Accionistas	249,734.89
Aporte Futura Capitalización	(505,152.38)
Obligaciones Bancarias	<u>(15,461.88)</u>

Efectivo neto (utilizado) de actividades de financiamiento **(270,879.37)**

Disminución neta del efectivo **(82,512.16)**

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio **83,753.87**

Efectivo y equivalentes de efectivo al final **1,241.71**

Ver nota en los estados financieros

CAMACHO-SÁNCHEZ (LOGIST) C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

Camacho-Sánchez (Logist) C. Ltda. La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 27 de Agosto de 2007 ante la Notaría Séptima del Cantón Guayaquil, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 5921 del 05 de Septiembre de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de Septiembre de 2007, a la fecha cuenta con un capital suscrito y pagado de US \$ 400,00 dividido en cuatrocientos acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 1,00) cada una. La compañía tiene por objeto principal dedicarse a prestar el servicio de transporte de carga pesada y extra-pesada con vehículos de capacidad de 3.501 kg. tres mil quinientos Kg. por vía terrestre. (Urbano, rural y carreteras).

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en Marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF y establecerán a futuro, la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.GDSC.010 publicada en el R.O. 498 de Diciembre 31 del 2008.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Para propósito de elaboración del estado de flujo de efectivo, la compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo la cuenta caja y bancos.

Propiedad, planta y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por reparaciones y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos se deprecian aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<u>Activos:</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Vehículos	20%
Equipo de Computación	33%

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Participación Trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía realiza provisión y paga a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional.

Impuesto a la renta.- La provisión para impuesto a la renta se la calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados en el año en que se devenga con base al método de impuesto por pagar.

Las disposiciones vigentes establecen que la tasa del impuesto a la renta para el año 2011 será del 24% sobre las utilidades gravables (14% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce ingresos por la prestación de servicios de transporte de carga pesada y extra-pesada con vehículos de capacidad de 3.501 kg. tres mil quinientos Kg. por vía terrestre. (Urbano, rural y carreteras).

Intereses.- Los intereses originados por obligaciones bancarias son registrados en los resultados utilizando el método de acumulación, en cambio los intereses ganados provenientes de cuentas bancarias o inversiones temporales son registrados por el método del efectivo.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones o supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente, así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2011, el saldo de esta cuenta se desglosa así:

	<u>US\$ Dólares</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	269, 764.75
Cuentas por Cobrar Socios	<u>88,883.35</u>
Sub-Total	358,648.10
(Reserva para Cuentas Incobrables)	<u>(932.20)</u>
Total	<u>357,715.90</u>

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2011, el inventario está compuesto por llantas y repuestos menores por un monto de **US\$ 104,106.35**

5. PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de la propiedad y equipos, neto y su depreciación acumulada por el año terminado 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

	Saldos al 31 Dic.2010	Adiciones (Bajas)	Saldo al 31 Dic.2011
Terrenos	\$ 50,000.00	-\$ 50,000.00	\$ 0.00
Construcción en Curso	\$ 159,019.00	-\$ 159,019.00	\$ 0.00
Edificios	-	\$ 85,000.00	\$ 85,000.00
Muebles y enseres	\$ 18,511.01	\$ 6,979.44	\$ 25,490.45
Maquinarias y Equipos	\$ 126,700.22	\$ 40,206.10	\$ 166,906.32
Equipo de computación	\$ 28,334.12	\$ 1,883.08	\$ 30,217.20
Vehículos	\$ 982,586.19	\$ 104,215.24	\$ 1,086,801.43
Propiedades y equipos	\$ 1,365,150.54	\$ 29,264.86	\$ 1,394,415.40
Depreciación acumulada	-\$ 194,040.92	-\$ 184,477.30	-\$ 378,518.22
Propiedad y equipos, neto de deprec. Acumulada	\$ 1,171,109.62	-\$ 155,212.44	\$ 1,015,897.18

Al 31 de diciembre del 2011, se encuentran prendados ciertos vehículos a instituciones bancarias.

6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2011, el saldo de esta cuenta es como sigue:

	US\$ Dólares	
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
Proveedores	<u>317,036.70</u>	<u>466,981.54</u>
Total	<u>317,036.70</u>	<u>466,981.54</u>

7. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre de 2011, el saldo de esta cuenta es como sigue:

	<u>US\$ Dólares</u>	
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
Sobregiros Bancarios	19,288.52	-
Banco Internacional	<u>49,248.70</u>	<u>137,809.06</u>
Total	<u>68,537.22</u>	<u>137,809.06</u>

8. PRÉSTAMOS DE SOCIOS

Al 31 de diciembre de 2011, el saldo de esta cuenta se desglosa así:

	<u>US\$ Dólares</u>
Luis Camacho Sánchez	107,096.89
Norma Sánchez Mayorga	<u>152,184.70</u>
Total	<u>259,281.59</u>

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

<u>Socio</u>	<u>US\$ Dólares</u>	<u>%</u>
Luis Carlos Camacho Sánchez	200.00	50.00
Norma Cecilia Sánchez Mayorga	180.00	45.00
Juan Pablo Camacho Sánchez	<u>20.00</u>	<u>5.00</u>
Total	<u>400.00</u>	<u>100.00</u>

10. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

	<u>US\$ Dólares</u>
Utilidad antes de Participación Trabajadores	8,887.55
Participación Trabajadores	<u>(1,333.12)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	7,554.43

10. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA (continuación)

Utilidad antes de Impuesto a la Renta	7,554.43
Gastos No Deducibles	<u>47,201.97</u>
Utilidad Gravable	54,756.40
Impuesto a la Renta Causado	<u>13,141.54</u>
Anticipo determinado ejercicio corriente	25,533.75
Saldo del anticipo pendiente de pago	25,533.75
(Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal corriente)	(31,346.50)
(Crédito Tributario ejercicios anteriores)	<u>(37,994.83)</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>(43,807.58)</u>

11. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

Los estados financieros por el año terminado 31 de diciembre del 2011, han sido reclasificados para que su presentación esté de acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

12. ADOPCIÓN Y APLICACIÓN DE LAS NIIF

Que a través de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, el Superintendente de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF para los años 2010, 2011 y 2012.

13. HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y hasta la fecha de emisión de este informe (Marzo 08 del 2013) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.