



AVILA
CONSULTORES

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2011

MARIO RUBIO CIA. LTDA.

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
25 ABR. 2012
OPERADOR 16
QUITO

Quito, abril de 2012

www.avilaconsultores-ec.com
consultores@avilaconsultores-ec.com

Av. República N° 700 y Av. Eloy Alfaro, Edif: María Victoria, 3er. piso, Of. 309,
Telf: (593-2) 2500 913 / 117, Cels: 095417350 Quito Ecuador



AVILA
CONSULTORES

MARIO RUBIO CIA. LTDA.

INDICE DE CONTENIDO

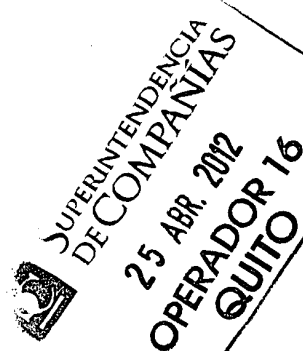
Carta de Dictamen

Balance General

Estado de Ganancias y Pérdidas

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



www.avilaconsultores-ec.com
consultores@avilaconsultores-ec.com

Av. República N° 700 y Av. Eloy Alfaro, Edif: Mario Victoria, 3er. piso, Of: 309,
Telf: (593-2) 2500 913 / 117, Cels: 095417350 Quito Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de

MARIO RUBIO CIA. LTDA.

Quito, 16 de abril del 2012



Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **MARIO RUBIO CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de MARIO RUBIO CIA. LTDA., por los estados financieros

2. La Administración de **MARIO RUBIO CIA. LTDA.** es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma

www.avilaconsultores-ec.com
consultores@avilaconsultores-ec.com

Av. República N° 700 y Av. Eloy Alfaro, Edif: María Victoria, 3er. piso, Of. 309,
Telf: (593-2) 2500 913 / 117, Cels: 095417350 Quito Ecuador



en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **MARIO RUBIO CIA. LTDA.** Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MARIO RUBIO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías.

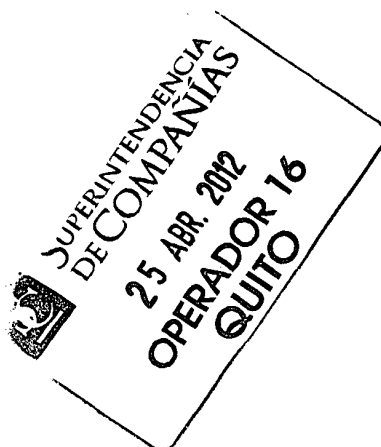
Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **MARIO RUBIO CIA. LTDA.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2011, requerida por disposiciones legales del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Registro en la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-338
CONSULTORA FAUSTO AVILA
ASOCIADOS CIA. LTDA.

Lcda. Beatriz Ayala López
Gerente General



AVILA
CONSULTORES



www.avilaconsultores-ec.com
consultores@avilaconsultores-ec.com

MARIO RUBIO CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011

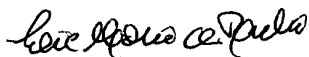
(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2010	2011	AUMENTO (DISMINUCION)
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja-Bancos	2	1.350,00	11.228,76	9.878,76
Ctas. y Dctos. por Cobrar No Relac. Locales		638.905,35	902.687,60	263.782,25
Provisión Cuentas Incobrables	3	-9.543,39	-51.727,39	-42.184,00
Otras Cuentas por Cobrar No Relac. Locales		39.157,86	13.318,51	-25.839,35
Otras Cuentas por Cobrar No Relac. Locales		-	153.455,07	153.455,07
Crédito Tributario Imp. Renta		41.830,09	12.636,43	-29.193,66
Inventario de Mercaderías		878.391,11	1.147.569,71	269.178,60
Activos pagados por anticipado		6.972,66	8.325,57	1.352,91
Suma Activo Corriente		1.597.063,68	2.197.494,26	600.430,58
ACTIVO FIJO				
Inmuebles	4	1.593.618,28	1.593.618,28	-
Muebles y Enseres		58.124,70	58.599,80	475,10
Maquinaria y Equipo		8.111,14	11.895,85	3.784,71
Equipos de Computación y Software		46.256,16	38.952,19	-7.303,97
Vehículos, Equipos de transporte		209.971,78	275.886,78	65.915,00
Depreciación Acumulada Activo Fijo		-281.147,18	-404.397,48	-123.250,30
Terrenos		379.981,78	379.981,78	-
Suma Activo Fijo		2.014.916,66	1.954.537,20	-60.379,46
OTROS ACTIVOS				
Otros activos diferidos		41.167,68	-	-41.167,68
Suma Otros Activos		41.167,68	-	-41.167,68
TOTAL DEL ACTIVO		3.653.148,02	4.152.031,46	498.883,44
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar No Relacionados Locales		60.060,14	52.454,58	-7.605,56
Cuentas por Pagar No Relacionados / Del exterior		70.439,60	75.769,78	5.330,18
Obligaciones con Inst. Financieras Locales	5	808.649,69	916.543,77	107.894,08
Prestamos de accionistas locales		-	20.663,80	20.663,80
Prestamos de accionistas del exterior	6	102.133,33	191.217,89	89.084,56
Otras Cuentas por Pagar No Relac Locales		15.519,31	54.979,67	39.460,36
Participación Trabajadores		10.373,33	24.456,75	14.083,42
Obligaciones Corto Plazo		-	41.871,64	41.871,64
Provisiones		6.155,30	32.732,89	26.577,59
Suma Pasivo Corriente		1.073.330,70	1.410.690,77	337.360,07

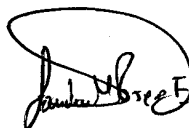
MARIO RUBIO CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011
(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2010	2011	AUMENTO (DISMINUCION)
PASIVO A LARGO PLAZO				
Obligaciones con instituciones financieras		179.470,92	-	-179.470,92
Prestamos de accionistas locales	7	1.756.424,13	1.804.708,33	48.284,20
Prestamos de accionistas exterior	8	220.000,00	390.463,54	170.463,54
Provision para jubilacion patronal y desahucio		234.713,96	281.942,84	47.228,88
Suman Pasivo a Largo Plazo		2.390.609,01	2.477.114,71	86.505,70
TOTAL DEL PASIVO		3.463.939,71	3.887.805,48	423.865,77
PATRIMONIO				
Capital Social		60.000,00	60.000,00	-
Aporte Futura Capitalizacion		63.000,00	63.000,00	-
Reserva Legal		3.622,21	3.622,21	-
Otras reservas		57.412,36	57.412,36	-
Utilidad del Ejercicio 2010		5.173,74	-	-5.173,74
Utilidad del Ejercicio 2011		-	80.191,41	80.191,41
TOTAL PATRIMONIO		189.208,31	264.225,98	75.017,67
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.653.148,02	4.152.031,46	498.883,44

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



Lic. Mario Rubio
Cl. # 1800350553
Gerente General



Srta. Sandra Rosero
Contadora General
Registro # 17-02220

MARIO RUBIO CIA. LTDA.**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS COMPARATIVO**

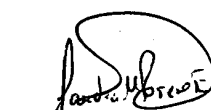
PERIODOS: 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2010-2011

(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2010	2011	AUMENTO (DISMINUCION)
Ingresos:	9			
Ventas con Tarifa 12% IVA		7.454.299,00	9.357.127,23	1.902.828,23
Descuento en ventas con Tarifa 0 % IVA			-15.435,99	-15.435,99
Otros Ingresos		257.254,54	314.195,52	56.940,98
Utilidad en venta de activos		21.200,00	-	-21.200,00
otras rentas exentas		223,21	-	-223,21
Total Ingresos		7.732.976,75	9.655.886,76	1.923.133,22
(-) Costo de Ventas:	10			
Inventario Inicial		715.676,62	878.391,11	162.714,49
+ Compras		6.336.542,55	8.225.634,11	1.889.091,56
+ Importaciones		224.291,92	157.010,04	-67.281,88
- Inventario Final		-878.391,11	-1.147.569,71	-269.178,60
Total costo de ventas		6.398.119,98	8.113.465,55	1.715.345,57
Utilidad Bruta en Ventas		1.334.856,77	1.542.421,21	207.787,65
(-) Gastos de Administracion y Ventas	11	1.265.701,27	1.462.229,80	196.528,53
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		69.155,50	80.191,41	11.035,91

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


Lic. Mario Rubio
Ci. # 1800350553
Gerente General


Srta. Sandra Rosero
Contadora General
Registro # 17-02220

MARIO RUBIO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Recibido de Clientes		9.293.683
Ventas	9.655.887	
Disminución en Cuentas por Cobrar	<u>-362.204</u>	
Pago Empleados y Proveedores		-9.094.629
Incremento en Inventarios	-269.179	
Incremento en Gastos Pagados por Anticipado	-1.353	
Incremento en Otros Activos	41.168	
Disminución en Cargos Diferidos		
Disminución en Cuentas por Pagar	296.803	
Incremento Obligaciones Corto Plazo		
Costo de Ventas	-8.113.466	
Depreciaciones		
Gastos Administración y Ventas	<u>-1.048.602</u>	
Otras Actividades Operativas		-54.383
Incremento Impuestos por Pagar	14.083	
Incremento Participación Trabajadores		
Incremento Otros Conceptos	<u>-68.466</u>	
Efectivo Provisto en Actividades de Operación		144.671

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Incremento de Propiedad Planta y Equipo	<u>-77.409</u>	-77.409
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		-77.409

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

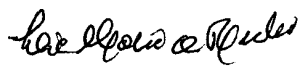
Incremento Reserva Legal	0	-57.383
Disminución Reserva Revalorización Patrimonio	0	
Disminución Reexpresión Monetaria	0	
Incremento Utilidades Retenidas	0	
Cancelaciones de Obligaciones	-57.383	
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		-57.383

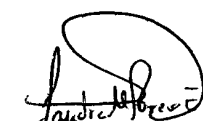
Flujo del Efectivo Usado **9.879**

Efectivo Neto al Inicio del Periodo **1.350**

Efectivo Neto al Final del Periodo **11.229**

****LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**


 Lic. Mario Rubio
 Cl. # 1800350553
 Gerente General

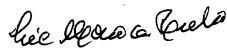

 Srta. Sandra Rosero
 Contadora General
 Registro # 17-02220

MARIO RUBIO CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011
(Expresado en dólares)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	APORTE FUTURA CAPITALIZ	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2010	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2011	TOTAL
SALDO AL 31-12-2010	60.000,00	3.622,21	57.412,36	63.000,00	-	-	5.173,74	0,00	189.208,31
MAS (MENOS)									-
CAPITAL									-
RESERVA LEGAL									-
APORTES FUTURA CAPITALIZ									-
UTILIDADES EJERCICIOS ANT.									-
PERDIDAS EJERCICIOS ANT.									-
UTILIDADES EJERCICIO 2010							-5.173,74		-5.173,74
UTILIDADES EJERCICIO 2011								80.191,41	80.191,41
SALDO AL 31-12-2011	60.000,00	3.622,21	57.412,36	63.000,00	-	-	-	80.191,41	264.225,98

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


Lic. Mario Rubio
Cl. # 1800350553
Gerente General


Srta. Sandra Rosero
Contadora General
Registro # 17-02220

MARIO RUBIO CIA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Expresado en dólares)

NOTA 1.- RESUMEN DE LA PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

a) Preparación de los estados financieros.

Los estados financieros de **MARIO RUBIO CIA. LTDA.**, corresponden a las operaciones financieras realizadas entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011.

b) Base de preparación de los estados financieros.

Los estados financieros y registros contables se elaboran de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad, aplicadas a las características de la empresa, disposiciones legales vigentes en forma consistente con el periodo anterior.

c) Activos fijos.

Están registrados al coste de adquisición, los pagos de mantenimiento son cargados al gasto. Para la depreciación se aplica el método de línea recta y disposiciones tributarias vigentes.

NOTA 2.- CAJA BANCOS.

El saldo de la cuenta corresponde a:

Caja Bancos	
Caja chica Quito	500,00
Caja chica Ambato	500,00
Caja chica combustible	500,00
Caja chica Santo Domingo	200,00
Banco Pichincha Cta. Ahorros 5634126	9.528,76
Suman	<u>11.228,76</u>

NOTA 3.- PROVISION CUENTAS INCOBRALES.

El valor de la provisión para el ejercicio contable del año 2011 fue de USD 42.184.00.

NOTA 4.- ACTIVOS FIJOS

El detalle de los activos fijos es el siguiente:

Activos depreciables

Detalle	Valor histórico	Depreciación	Saldo
Muebles y enseres	58.599,80	20.033,99	38.565,81
Equipos de oficina	11.895,85	3.711,46	8.184,39
Equip. computación	38.952,19	29.787,59	9.164,60
Vehículos	275.886,78	125.890,88	149.995,90
Edificios	1.593.618,28	224.973,56	1.368.644,72
Activos no depreciables			
Terrenos	379.981,78	0	379.981,78
Total activos fijos	2.358934.68	404.397.48	<u>1.954.537,20</u>

NOTA 5.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES

El importe de las obligaciones bancarias corrientes con instituciones locales es el siguiente:

Banco	Cuenta N°	Descripción	Valor
Guayaquil	6197795	Cheq. Girados no cobrados	73.812,89
Pichincha	01856706-5	Cheq. Girados no cobrados	540.213,44
Pichincha		Préstamo	251.972,46
Pichincha		Préstamo	50.544,98
Suman			<u>916.543,77</u>

NOTA 6.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR

Corresponde a dos préstamos realizados por la Sra. Soledad Rubio, más los intereses pendientes de pago. El préstamo de USD \$140.000 está registrado en el Banco Central de Ecuador.

Acreedor	Detalle	valor
Soledad Rubio	Préstamo	140.000,00
Soledad Rubio	Intereses por pagar	2.133,33
Soledad Rubio	Préstamo	49.084,56
Suman		<u>191.217,89</u>

NOTA 7.- PRESTAMOS ACCIONISTAS LOCALES

Corresponde a préstamos concedidos por los socios de la Empresa, este valor asciende a USD \$1.804.708.33. Sobre estos préstamos no se paga intereses.

NOTA 8.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR

Son préstamos concedidos por la socia señora María Soledad Khamisi por USD 390.463,54, de los cuales el valor de USD 180.000,00 está registrado en el Banco Central del Ecuador.

NOTA 9.- INGRESOS.

Los ingresos de la compañía corresponden a ventas con 12 % IVA, descuentos en ventas, servicios Rappel, intereses y otros ingresos.

NOTA 10.- COSTO DE VENTAS

Se calcula bajo los parámetros de una empresa comercial, el costo de ventas asciende a USD 8'113.465,55.

NOTA 11.- GASTOS

Se registra el siguiente detalle de gastos:

Cargos por nómina y demás remuneraciones	628.829,82
Honorarios comisiones y dietas	7.291,70
Remuneraciones a otros trabajadores	6.668,35
Mantenimiento y reparaciones	77.000,42
Arriendo inmuebles	54.354,00
Comisión a sociedades	440,00
Promoción y Publicidad	16.916,22
Combustibles	36.685,31
Lubricantes	65,91
Seguros y reaseguros	23.560,44
Suministros y materiales	41.971,22
Transporte	56.572,70
Gastos de gestión	11.459,83
Gastos de viaje	38.219,71
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	21.544,87
Notarios y registradores de la propiedad	460,00
Impuestos, contribuciones y otros	85.874,26
Depreciación de activos fijos	137.788,55
Provisión cuentas incobrables	42.184,00
Intereses y comisiones bancarias	42.865,59
Intereses pagados al exterior	25.599,96
Otros gastos locales	92.072,42

IVA que se carga al gasto	2.241,15
Perdida en baja de activos fijos	704,57
Otros gastos	10.858,80
Suman	<u>1'462.229,80</u>

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de elaboración del presente informe no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre dichos estados financieros.

