

Organización Comercial
Victor Hugo Caicedo Cía Ltda.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

José E. Salvador S.

Contador Público Autorizado

SALVADOR & ASOCIADOS S.C.

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de:

**ORGANIZACIÓN COMERCIAL VISTOR HUGO
CAICEDO CIA.LTDA.**

Informe sobre los Estados Financieros:

He practicado la auditoria del Balance General adjunto de **ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA.LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 que se acompañan y que comprenden: El balance General y los Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio, y de Flujo de Efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros:

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de dichos estados financieros, en concordancia con la Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno que es pertinente a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de forma que éstos no contengan errores importantes causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y de las estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor Externo:

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, en base de procedimientos de auditoría, que fueron efectuados de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, las misma que requieren el cumplimiento de requisitos éticos, y la planificación y ejecución de esos procedimientos, para lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de distorsiones importantes.

Una auditoria tambien comprenden la realización de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los saldos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Dichos procedimientos dependen del juicio del Auditor , e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros puedan contener distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar la evaluación del riesgo, el Auditor toma en consideración el Control Interno de la Compañía que es relevante para la preparación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en la circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del mismo. Una auditoria incluye también la evaluación de que los principios de contabilidad observados son apropiados y que las estimaciones contables se ajustan a los principios de equidad y razonabilidad, así como también incluye la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada y proporciona una base para expresar mi opinión.

Opinión:

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2012 y de 2011 los resultados de sus operaciones y el flujo de sus fondos en efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales – NIIF para PYMES y con Regulaciones Vigentes.

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA., correspondiente al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2012, que es requerida por disposiciones legales vigentes, se presenta por separado.

Ambato, Mayo 17, 2013



C.P.A. José E. Salvador S.
Contador Público Autorizado
Lic. Profesional FNCE N° 1411
Reg. De Auditor Externo N°. SC-RNAE N°.294

**ORGANIZACIÓN COMERCIAL
VICTOR HUGO CAICEDO CIA LTDA**

BALANCE GENRAL

(Expresado en USA dólares)

		Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero de
	Notas	2012	2011	2011
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	146,905.88	52,690.27	78,847.10
Cuentas por cobrar				
Clientes	5	738,909.03	1,124,843.86	1,129,358.33
Provisión para cuentas incobrables		(18,038.09)	(11,158.25)	(5,347.75)
Anticipos y prestamos empleados		34,348.21	37,573.37	9,631.37
Anticipos a terceros		6,755.52	5,910.92	16,752.39
Deudores varios		49,331.25	4,495.44	5,363.55
Total cuentas por cobrar.		811,305.92	1,161,665.34	1,155,757.89
Pagos anticipados:				
Deudores fiscales		47,862.70	66,493.51	53,836.47
Seguros por devengar		11,070.09	13,212.05	11,901.96
Total pagos anticipados		58,932.79	79,705.56	65,738.43
Inventarios				
Mercadería en almacén	6	858,343.37	888,341.34	798,014.49
Importaciones en tránsito		42,660.93	1,502.05	517.07
		901,004.30	889,843.39	798,531.56
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		1,918,148.89	2,183,904.56	2,098,874.98
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Terrenos	7	200,000.00	200,000.00	0.00
MOBILIARIO, EQUIPOS Y VEHICULOS				
Costos de adquisición		387,669.92	318,028.59	248,655.63
Depreciación acumulada		(116,130.73)	(83,730.25)	(54,065.64)
		271,539.19	234,298.34	194,589.99
TOTAL DE ACTIVOS		2,389,688.08	2,618,202.90	2,293,464.97



LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ORGANIZACIÓN COMERCIAL
VICTOR HUGO CAICEDO CIA LTDA**

BALANCE GENRAL

(Expresado en USA dólares)

		Al 31 de diciembre de	Al 1 de enero de
	Notas	2012	2011
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	8		
Proveedores nacionales		281,279.39	147,865.64
Proveedores del exterior		150,829.79	513,038.62
Proveedores de servicios		165,821.52	15,152.60
		597,930.70	676,056.86
Obligaciones bancarias corto plazo	9	1,080,882.48	842,271.28
Otras cuentas por pagar		7,621.08	306,374.41
Gastos por pagar		-	-
Obligaciones con empleados		30,907.17	10,711.00
Obligaciones fiscales	10	80,434.62	120,109.29
Provisiones sociales		7,743.29	7,458.58
Aporte y préstamo IESS		6,195.33	5,891.00
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		1,811,714.67	1,968,872.42
PASIVOS NO CORRIENTES			
Prestamos de Socios		41,843.86	41,843.86
Impuestos Diferidos		17,293.60	17,293.60
Obligaciones bancarias largo plazo	9	23,689.12	122,164.68
Jubilación patronal y desahucio	11	314,344.51	315,060.00
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES		397,171.09	496,362.14
TOTAL DE PASIVOS		2,208,885.76	2,465,234.56
CAPITAL Y RESERVAS			
Capital social		200,000.00	200,000.00
Aportes para futura capitalización		93,741.68	93,741.68
Reserva legal		34,328.93	33,609.66
Resultados acumulados		(188,774.73)	(202,223.32)
Ejercicios anteriores		27,840.32	55,341.92
Ejercicio corriente		13,666.12	(27,501.60)
TOTAL DEL CAPITAL Y RESERVAS		180,802.32	152,968.34
TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL		2,389,688.08	2,618,202.90

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ORGANIZACIÓN COMERCIAL
VICTOR HUGO CAICEDO CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en USA dólares)**

	Ejercicios Terminados en:	
	Dic 31 2012	Dic 31 2011
Ventas Netas	6.362.638,15	7.186.196,85
Menos: Costo de Ventas	5.354.763,61	6.083.232,73
Resultado en Ventas	1.007.874,54	1.102.964,12
Gastos Operativos		
Gastos en Ventas	420.171,86	392.435,06
Gastos Administrativos	410.758,66	623.461,42
	830.930,52	1.015.896,48
Utilidad Operativa	176.944,02	87.067,64
Otros Ingresos:		
Intereses Ganados	(23.151,06)	(513,75)
Otros ingresos	(4.011,87)	(53.879,59)
Gastos Financieros		
Gastos Bancarios	8.478,94	7.533,58
Intereses Pagados	111.607,17	97.605,11
Comisión Tarjetas de Crédito	216,81	606,71
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	83.804,03	35.715,58
15% Participación trabajadores	14.488,24	4.584,33
Impuesto a la Renta	52.283,70	53.479,46
Resultados Integrales		
Resultados Integrales de Activo fijo	2.646,70	5.153,39
Utilidad (Perdida) neta del Ejercicio	14.385,39	(27.501,60)



LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ORGANIZACIÓN COMERCIAL
VICTOR HUGO CAICEDO CIA LTDA**

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Aportes futura capitalización	Reserva legal	Adopción NIIF Primera vez	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 1 de Enero de 2011	200,000.00	93,741.68	33,609.66	(150,583.03)	55,341.92	232,110.23
Ajustes NIIF	-	-	-	(51,640.29)	-	(51,640.29)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	(27,501.60)	(27,501.60)
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	200,000.00	93,741.68	33,609.66	(202,223.32)	27,840.32	152,968.34
Ajustes NIIF	-	-	-	13,448.59	-	13,448.59
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	13,666.12	13,666.12
Apropiación reserva legal	-	-	719.27	-	(719.27)	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	200,000.00	93,741.68	34,328.93	(188,774.73)	40,787.17	180,083.05



LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ORGANIZACIÓN COMERCIAL
VICTOR HUGO CAICEDO CIA LTDA**

Estados de Flujos de Efectivo

**Años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	6,720,217.34	7,206,141.21
Efectivo pagado a proveedores, empleados	<u>(6,697,517.48)</u>	<u>(7,123,775.79)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>22,699.86</u>	<u>82,365.42</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	<u>(68,619.89)</u>	<u>(281,199.72)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(68,619.89)</u>	<u>(281,199.72)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Efectivo recibido por préstamos	<u>140,135.64</u>	<u>172,677.47</u>
Efectivo neto generado en actividades de financiamiento	<u>140,135.64</u>	<u>172,677.47</u>
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	94,215.61	(26,156.83)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>52,690.27</u>	<u>78,847.10</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>146,905.88</u>	<u>52,690.27</u>
Conciliación de la utilidad neta		
Utilidad líquida del ejercicio	14,385.39	(27,501.60)
Ajustes:		
Provisión cuentas incobrables	6,895.71	16,831.95
Depreciación de propiedad y equipo	44,591.09	32,400.48
Jubilación patronal	25,654.42	55,121.92
Impuesto a la Renta	52,283.70	53,479.46
Participación Trabajadores	14,488.24	4,584.33
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	330,416.26	(34,448.98)
Inventarios	(11,160.91)	(91,311.83)
Otros activos	20,608.17	(947.46)
Cuentas por pagar	(395,768.95)	170,675.03
Pasivos acumulados	<u>(79,693.26)</u>	<u>(96,517.90)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>22,699.86</u>	<u>82,365.40</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS