

MASTER LIGHT CIA.LTDA.

Estados Financieros Auditados
Al 31 de diciembre del 2011





MASTER LIGHT CIA. LTDA

ÍNDICE DE CONTENIDO

AUDITORIA EXTERNA

2010-2011

- *INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES*
 - *ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS*
 - *BALANCE GENERAL*
 - *ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS*
 - *ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO*
 - *ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO*
 - *NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 16 de marzo del 2012

A LOS SEÑORES SOCIOS DE MASTER LIGHT CIA. LTDA.

1.- Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía **MASTER LIGHT CIA. LTDA.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes: Balance General, Estado de Resultados, cambios en el Patrimonio de los socios y Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del año 2010 fueron auditados por la empresa **ESUTECO CÍA. LTDA.**, quienes emitieron informe, conteniendo una opinión sin salvedades, con fecha 17 de marzo del 2011.

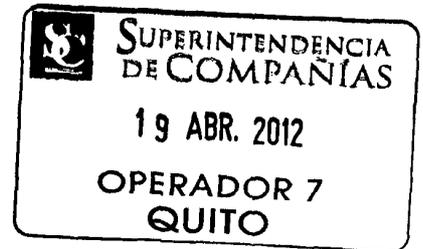
RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.- La Gerencia de la Empresa "**MASTER LIGHT CIA. LTDA**" es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

4.- Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.



PÁGINA DOS

Una auditoría también incluye, la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN

6.- En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "**MASTER LIGHT CIA. LTDA.**", el Balance General, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto, el Estado de Flujo de Efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2011; de conformidad con las Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Durante el año 2012, la Empresa adoptará las Normas NIIFs, en cumplimiento a las disposiciones contenidas en la RESOLUCIÓN No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías.

7.- Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa "**MASTER LIGHT CIA. LTDA.**" ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011. Y se ha emitido, informe separado por el año 2010, al S.R.L., presentado con fecha 8 de julio de 2011.

Legalizado por:


Dra. Cecilia Arévalo
GERENTE DE ESUTECO C. LTDA.
C.P.A. No. 11625
RNAE. No. 23

MASTER LIGHT CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2011

MASTER LIGHT CIA. LTDA. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
--

ACTIVOS	NOTAS	31-dic-2011	31-dic-2010
ACTIVO DISPONIBLE			
Caja Bancos	1	1.371.866,15	765.112,62
Inversiones		-	200.000,00
ACTIVO EXIGIBLE	2		
Cuentas por cobrar		504.363,63	407.256,26
Otras Cuentas por cobrar		136.269,33	63.280,69
Crédito Tributario IVA		45.063,49	44.579,28
Crédito Tributario Renta			565,80
ACTIVO REALIZABLE	3		
Inventario productos terminados		1.213.122,54	821.027,63
Mercaderías Tránsito		4.023,78	-
TOTAL CORRIENTE		3.274.708,92	2.301.822,28
ACTIVOS FIJOS	4		
Maquinaria y Equipo		8.859,62	2.716,10
Muebles y enseres		8.853,65	8.598,65
Equipo de computación		17.596,53	14.589,33
Vehículos		61.655,77	42.579,43
Depreciación acumulada		- 43.266,89	- 33.097,05
TOTAL ACTIVO FIJO		53.698,68	35.386,46
TOTAL ACTIVOS		3.328.407,60	2.337.208,74

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 8

MASTER LIGHT CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2011

MASTER LIGHT CIA. LTDA. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
--

P A S I V O S	NOTAS	31-dic-2011	31-dic-2010
PASIVO CORRIENTE	5		
Proveedores		1.523.308,80	1.057.754,55
Anticipos clientes		-	-
Otras cuentas por pagar.		153.987,32	80.654,70
Beneficios sociales		77.286,94	20.532,88
Impuesto renta por pagar		62.708,82	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.817.291,89	1.158.942,13
PASIVO LARGO PLAZO	6		
Préstamos socios		1.163.689,29	1.076.424,53
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		1.163.689,29	1.076.424,53
TOTAL PASIVOS		2.980.981,18	2.235.366,66
PATRIMONIO	7		
Capital social		400,00	400,00
Reserva legal		14.177,32	14.177,32
Resultado ejercicio	8	332.849,10	87.264,76
TOTAL PATRIMONIO		347.426,42	101.842,08
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.328.407,60	2.337.208,74

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 8

MASTER LIGHT CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2011

MASTER LIGHT CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

	31-dic-2011	31-dic-2010
INGRESOS OPERACIONALES		
Ingresos operacionales	4.560.288,28	2.795.062,71
Costo de ventas	3.331.314,09	2.049.658,93
Otros ingresos	31.762,25	15.097,27
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.260.736,44	760.501,05
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Ventas y administrativos	745.490,15	623.615,16
UTILIDAD OPERACIONAL	515.246,29	136.885,89
RESULTADO EJERCICIO	515.246,29	136.885,89
15% Participación Trabajadores	77.286,94	20.532,88
24% Impuesto Renta	105.110,24	29.088,25
RESULTADO NETO EJERCICIO	332.849,10	87.264,76

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 8

MASTER LIGHT CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2011

MASTER LIGHT CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

	Saldos 31-dic-2011	Movimientos 2011	Saldos 31-dic-2010
Capital Social	400,00	-	400,00
Reservas	14.177,32	-	14.177,32
Resultados del ejercicio	332.849,10	245.584,35	87.264,76
TOTAL	347.426,42	245.584,35	101.842,08

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 8

MASTER LIGHT CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2011

MASTER LIGHT CIA. LTDA. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
--

SALDO INICIAL	765.112,62
Ingresos Operacionales	4.560.288,28
Costos de Producción	- 3.331.314,09
Otros Ingresos	31.762,25
Variación Cuentas Por Cobrar	- 170.014,42
Menos Variación Inventarios	- 396.118,69
INGRESOS OPERACIONALES	1.459.715,95
Gastos Administrativos	- 745.490,15
Depreciaciones	10.169,84
TOTAL COSTOS OPERATIVOS	- 735.320,31
TOTAL INGRESOS NETOS	724.395,64
FLUJO DE INVERSIONES	
Disminución de Inversiones	200.000,00
Incremento de Pasivos	745.614,51
FLUJO DE INVERSIONES	
Incremento Activos Fijos	- 28.482,06
Distribución Utilidades 2010	- 87.264,76
Empleados e Impuesto Renta 2011	- 182.397,19
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	647.470,51
SALDO FLUJO EFECTIVO	1.371.866,15
SALDO CAJA, BANCOS	1.371.866,15

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 8

**MASTER LIGHT CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2011**

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

A.- ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS

La Compañía "MASTER LIGHT CIA. LTDA.", se constituyó mediante Escritura Pública celebrada en la ciudad de Quito, el 23 de abril de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de julio de 2003, bajo la especie de compañía de responsabilidad limitada y con la denominación de "MASTER LIGHT CIA. LTDA." Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías con la Resolución No. 03.Q.I.2229 de 19 de junio de dos mil tres.

El plazo de duración de la Compañía es de 99 años a partir del 23 de abril de 2003 vence el 23 de abril del 2102.

El objeto social básico que tiene la compañía es: "...la prestación de servicios profesionales de asesoría integral, representación, construcción y la provisión de bienes y servicios de toda clase de obras, proyectos de desarrollo, etc..."

La compañía está gobernada por la Junta General de Socios y su Directorio; y será administrada por el Presidente y por el Gerente General.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de Socios, para un período de dos años pudiendo ser reelegidos indefinidamente. Los actuales nombramientos se encuentran vigentes hasta el 2 de junio del 2011.

B.- ESTRUCTURA ORGÁNICA DE LA EMPRESA

La estructura orgánica de la empresa MASTER LIGHT CIA. LTDA, al momento de nuestra gestión se encuentra integrada de la siguiente manera:

PRESIDENTE	Martínez Noble Héctor Bladimir
GERENTE GENERAL	Polo Moyano Rodrigo Fernando

NÓMINA DE LOS SOCIOS DE LA EMPRESA

José Xavier Anda López	32%	128.00
Héctor Bladimir Martínez Noble.	32%	128.00
Rodrigo Fernando Polo Moyano	36%	144.00
TOTAL	100%	400,00

C- POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD

C.1.- CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

C.2.- PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. A partir del año 2012 la Empresa adoptará de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros, cumplen con los requisitos de la práctica contable en general.

SISTEMA DE CONTABILIDAD

El Sistema de Contabilidad es computarizado y se denomina PC BROTHER COMPANY SYSTEMS, cuya licencia y autorización ha sido debidamente comprada por la empresa MASTER LIGHT CIA. LTDA.

El Estado de Pérdidas y Ganancias ha sido preparado a costos históricos.

PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los costos y gastos del período tributario son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobre tiempos y otros costos, que habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

RETENCIONES EN LA FUENTE

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio de 2011 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Régimen Tributario Interno, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA y retenciones en la fuente, en compras y prestación de servicios varios. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos de impuestos con los registros mantenidos por la empresa con los anexos transaccionales.

C.3.- OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que analizamos a continuación. Se encuentran expresados en dólares estadounidenses.

ACTIVO

C.3.1- CORRIENTE DISPONIBLE

NOTA UNO

EFFECTIVO CAJA Y BANCOS

Bancos	1.371.866,15
TOTAL BANCOS	1.371.866,15

- Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2011, de las cuentas bancarias en el Banco Pichincha, y Bolivariano.

MASTER LIGHT CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2011

C.3.2- CORRIENTE EXIGIBLE

NOTA DOS

CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por cobrar Clientes	527.303,84
Provisión cuentas incobrables	(22.940,21)
Otras Cuentas por cobrar	136.269,33
IVA en Compras	45.063,49
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	685.696,45

- Este grupo de cuentas son valores a recuperarse el próximo año por clientes, cuentas por cobrar empleados, préstamos a terceros y por crédito de IVA.

RAZONABILIDAD DE LA PROVISIÓN DE INCOBRABLES

Saldo Inicial	22.940,21
Provisión cuentas incobrables 2011	0,00
PROVISIÓN INCOBRABLES	22.940,21

- La Compañía no realiza provisión por cuentas incobrables en el año 2011.

C.3.3- REALIZABLE

NOTA TRES

Inventario productos terminados	1.213.122,54
Mercaderías Tránsito	4.023,78
TOTAL INVENTARIO DE MERCADERÍAS	1.217.146,32

- Corresponde al saldo de una importación en tránsito y los inventarios extracontables efectuados, al 31 de diciembre de 2011.

C.3.4- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

NOTA CUATRO

Maquinaria y Equipo	8.859,62
Muebles y enseres	8.853,65
Equipo de computación	17.596,53
Vehículos	61.655,77
Depreciación acumulada	(43.266,89)
TOTAL ACTIVO FIJO	53.698,68

- Los rubros que integran el grupo de propiedad, planta y equipo, se determinan al costo de adquisición o inversión. Han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Computación y Software	33,33%
Vehículo	20%

- Los Activos Fijos se encuentran asegurados con la compañía: Panamericana del Ecuador.
- La evolución de los activos fijos durante el año 2011 se presenta a continuación:

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL ENERO 2011	68.483,51
INCREMENTOS	
Incremento Activos	28.482,06
TOTAL	96.965,57
DEPRECIACIONES	
Saldo inicial	- 33.097,05
Depreciaciones 2011	- 10.169,84
TOTAL	- 43.266,89
SALDO FINAL DICIEMBRE 2011	53.698,68

MASTER LIGHT CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2011

C.3. PASIVO

C.3.5- PASIVO CORRIENTE

NOTA CINCO

Proveedores Nacionales	240.380,27
Proveedores Extranjeros	397.554,52
Proveedores Varios	885.374,02
Otras cuentas por pagar	153.987,32
Beneficios sociales	77.286,94
Impuesto renta por pagar	62.708,82
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.817.291,89

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes se refieren a Obligaciones contraídas con proveedores nacionales de bienes y servicios, y proveedores extranjeros de bienes, provisiones salariales, 15% Participación de trabajadores, las retenciones en la Fuente por Renta e I.V.A. por ventas.

C.3.6- PASIVO LARGO PLAZO

NOTA SEIS

Préstamos Socios	1.163.689,29
TOTAL PRÉSTAMO SOCIOS	1.163.689,29

Son préstamos de los socios sin fecha de vencimiento ni interés pactado y dividendos por pagar.

C.3.7- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

NOTA SIETE

Capital social	400,00
Reserva legal	14.177,32
Resultado ejercicio	332.849,10
TOTAL PATRIMONIO	347.426,42

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de los Socios de la Empresa "MASTER LIGHT CIA. LTDA."

C.3.8- RESULTADOS DEL EJERCICIO

NOTA OCHO

El resultado del ejercicio es una ganancia por el valor neto de 332.849,10 dólares.

C.3.9- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de este informe, a criterio del Representante legal, la empresa no atraviesa por ningún evento que pueda tener efectos subsecuentes sobre los estados financieros auditados.