

"MABEL TRADING S. A."

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



"MABEL TRADING S.A."

Al 31 de Diciembre de 2.011

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-3
➤ Balance General	4
➤ Estado de Resultados	5
➤ Balance Comparativo	6
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	7
➤ Estado de Flujos de Efectivo	8-9
➤ Notas a los Estados Financieros	10-20





EGAS DAZA & ASOCIADOS C. LTDA.

ASESORES EMPRESARIALES

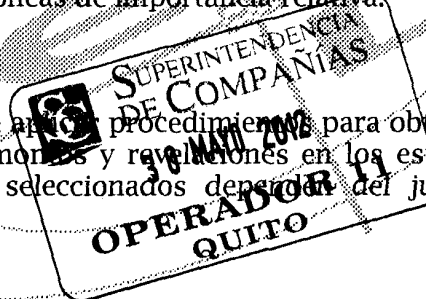
REG. FIRMA AUDITORA N°. 053
REG. FIRMA CONTADORES N°. 042

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE "MABEL TRADING S. A."

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **"MABEL TRADING S.A."**, los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2.011 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. 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 normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra Auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria respecto al año 2.011. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la Auditoria para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoria incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y relaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor,



incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

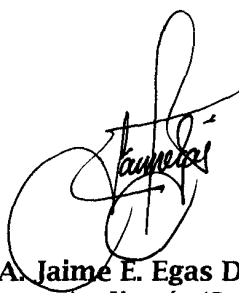
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **"MABEL TRADING S. A."** al 31 de Diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI. - 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 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.
6. La empresa para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías en su resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS. 11 del 12-01-11, en sus Art. Quinto, Sexto, Noveno y Décimo primero; **"MABEL TRADING S.A."** aplicará a partir de enero 2012 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF 'S).



7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCGC 10 - 00139 de abril 26 de 2010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2012, previa la elaboración por **"MABEL TRADING S. A."** de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoria Externa.

SC - RNAE N° 053
Mayo, 28 de 2012
Quito - Ecuador


C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511



" MABEL TRADING S.A. "
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

ACTIVOS			PASIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES		
CAJA	(NOTA 3)	190.92	SOBREGIROS BANCARIOS	(NOTA 12)	45,335.98
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 4)	49,647.74	PRÉSTAMOS BANCARIOS	(NOTA 13)	619,489.46
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	4,335.18	PROVEEDORES	(NOTA 14)	404,722.87
PRÉSTAMOS EMPLEADOS	(NOTA 6)	2,114.08	CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 15)	2,430.58
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 7)	87,522.22	PROVISIONES POR PAGAR	(NOTA 16)	8,389.03
ANTICIPO PROVEEDORES	(NOTA 8)	1,387.83	IESS POR PAGAR	(NOTA 17)	1,592.19
INVENTARIOS	(NOTA 9)	<u>882,937.09</u>	IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 18)	3,548.84
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,028,135.06	ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 19)	169.42
			PRÉSTAMO ACCIONISTA	(NOTA 20)	<u>13,798.33</u>
			TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1,099,476.70</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			TOTAL PASIVOS		1,099,476.70
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 10)	70,028.84	PATRIMONIO		
ACTIVO DIFERIDO	(NOTA 11)	<u>115,081.19</u>	CAPITAL SOCIAL	(NOTA 21)	20,000.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>185,110.03</u>	RESERVAS	(NOTA 22)	3,981.16
			RESULTADO EJERC. ANTERIORES	(NOTA 23)	87,368.11
			RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 24)	<u>2,419.12</u>
			TOTAL PATRIMONIO		<u>113,768.39</u>
TOTAL ACTIVOS		1,213,245.09	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,213,245.09

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"MABEL TRADING S.A."
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

INGRESOS
INGRESOS OPERACIONALES

Ventas	1,382,464.76	
(-) Devolución en Ventas	<u>-31,409.39</u>	1,351,055.37

(-) COSTO DE VENTAS	<u>663,049.96</u>	<u>663,049.96</u>
----------------------------	-------------------	-------------------

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		688,005.41
---------------------------------	--	-------------------

(-) GASTOS OPERACIONALES

Gastos Administrativos	1,101.23	
Gastos Generales	5,158.14	
Gastos de Ventas (Remuneraciones)	194,263.54	
Otros Gastos de Ventas	433,492.43	
Depreciación	8,079.11	
Otros Gastos	<u>160.00</u>	<u>642,254.45</u>

UTILIDAD OPERACIONAL		45,750.96
-----------------------------	--	------------------

(+) INGRESOS NO OPERACIONALES

Ingresos por multas	408.47	
Otros Ingresos	<u>7,008.75</u>	7,417.22

(-) GASTOS NO OPERACIONALES

Sobregiros	11.69	
Gastos bancarios varios	1,184.02	
Intereses	<u>45,640.10</u>	46,835.81

UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTIC. TRABAJADORES E IMPTO. A LA RENTA		6,332.37
--	--	-----------------

(-) 15% Participación Trabajadores		949.86
---	--	---------------

24% Impuesto a la Renta		2,694.60
--------------------------------	--	-----------------

10% Reserva Legal		268.79
--------------------------	--	---------------

UTILIDAD NETA 2011		<u>2,419.12</u>
---------------------------	--	------------------------

" MABEL TRADING S.A. "
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2010 - DICIEMBRE 2011

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2010	SALDO AL 31/12/2011	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja	300.00	190.92		109.08
Bancos	10,830.43			10,830.43
Cuentas por Cobrar	42,138.87	190.92	(41,947.95)	
Otras Cuentas por Cobrar	771.68	49,647.74	48,876.06	
Préstamos Empleados	1,241.17	4,335.18	3,094.01	
Impuestos Anticipados	67,417.45	2,114.08	(65,303.37)	
Anticipo Proveedores	1,387.83	87,522.22		
Inventarios	721,188.74	1,387.83	(719,800.91)	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	845,276.17	145,388.89	-775,082.16	10,939.51
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Activos Fijos	138,654.17	115,950.26		22,703.91
(-)Dep.Acumulada Activos Fijos	-63,415.92	-45,921.42		-17,494.50
Activos Diferidos	97,459.62	70,028.84	-27,430.78	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	172,697.87	140,057.68	-27,430.78	5,209.41
TOTAL ACTIVOS	1,017,974.04	285,446.57	-802,512.94	16,148.92
			195.271,05	
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Sobregiros Bancarios		-	-	
Préstamos Bancarios	512,307.09	45,335.98	-466,971.11	
Proveedores	304,399.31	619,489.46	315,090.15	
Cuentas por Pagar	197.83	404,722.87	404,525.04	
Provisiones por Pagar	14,713.36	2,430.58		12,282.78
IESS por Pagar	2,583.09	8,389.03		-5,805.94
Impuestos por Pagar	15,049.34	1,592.19		13,457.15
Anticipo Clientes	169.42	3,548.84		-3,379.42
Préstamo Accionista	75,474.12	169.42		75,304.70
TOTAL PASIVO CORRIENTE	924,893.56	1,085,678.37	252,644.08	91,859.27
TOTAL PASIVOS	924,893.56	1,085,678.37	252,644.08	91,859.27
PATRIMONIO				
Capital Social	2,000.00	20,000.00	18,000.00	
Reservas	3,712.37	3,981.16	268.79	
Resultado Ejercicios Anteriores	39,483.72	87,368.11	47,884.39	
Resultado del Ejercicio	47,884.39	2,419.12		45,465.27
TOTAL PATRIMONIO	93,080.48	113,768.39	66,153.18	45,465.27
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,017,974.04	1,199,446.76	318,797.26	137,324.54
			195.271,05	

"MABEL TRADING S.A."
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2.011

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIOR	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre de 2.010	2,000.00	3,712.37	39,483.72	47,884.39	93,080.48
	Transferencia de Utilidad Neta 2010 a Resultado Ejercicios Anteriores.			47,884.39	-47,884.39	-
17-feb-11	Aumento de Capital, según comprobante de depósito realizado en el Produ-banco.	18,000.00				18,000.00
31-dic-11	Utilidad del Ejercicio 2011 antes del 15% Partic. Trabaj e Impto. Renta				6,332.37	6,332.37
	(-)15% Participación Trabajadores				-949.86	-949.86
	(-) 24% Impuesto a la Renta				-2,694.60	-2,694.60
	(-) Reserva Legal		268.79		-268.79	
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	20,000.00	3,981.16	87,368.11	2,419.12	113,768.39

"MABEL TRADING S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2.011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido por Recaudo de Clientes	1,351,055.37	
Efectivo Pagado a Proveedores	-724,474.75	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	<u>-634,175.34</u>	
Efectivo Generado por Operación		-7,594.72
Efectivo Pagado a Empleados	-9,138.00	
Efectivo Pagado Impuestos	-34,299.87	
Efectivo Cuentas por Cobrar	-7,508.87	
Efectivo Otras Cuentas por Cobrar	-3,563.50	
Efectivo Cuentas por Pagar	2,232.75	
Efectivo Recibido Otros Ingresos	7,417.22	
Efectivo Activo Diferidos	-17,621.57	
Efectivo Pagado Otros Gastos	<u>-46,835.81</u>	<u>-109,317.65</u>
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación		-116,912.37

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra/ Venta Activos Fijos	<u>-2,869.70</u>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión		-2,869.70

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Sobregiros Bancarios	45,335.98	
Préstamo Bancario	107,182.37	
Préstamos por pagar Socios	-61,675.79	
Aumento de Capital	<u>18,000.00</u>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		<u>108,842.56</u>
DISMINUCION EN EFECTIVO		-10,939.51
EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.010		11,130.43
EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.011		<u><u>190.92</u></u>

"MABEL TRADING S.A."
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA
AL 31 DE DICIEMBRE 2.011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta del Ejercicio	2,419.12
-----------------------------	----------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Depreciación	8,079.11	
Reserva Legal	268.79	8,347.90

Efectivo Generado por Operación	10,767.02
---------------------------------	-----------

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Aumento Clientes	-7,508.87	
(-) Aumento Anticipo Proveedores	-3,563.50	
(-) Aumento Cuentas por Cobrar	-872.91	
(-) Disminución Cuentas por Cobrar Empleados	-20,104.77	
(-) Aumento Inventarios	-161,748.35	
(-) Aumento Activos Diferidos	-17621.57	
(+) Aumento Proveedores	100,323.56	
(+) Disminución Cuentas por Pagar	2,232.75	
(-) Aumento Obligaciones Patronales	-6,324.33	
(-) Disminución IESS por Pagar	-990.90	
(-) Aumento Impuestos por Pagar	-11,500.50	-127,679.39

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación	-116,912.37
--	-------------

"MABEL TRADING S. A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía **"MABEL TRADING S. A."**, fue constituida en la República del Ecuador, mediante Escritura pública ante el Notario Dr. Jorge Machado Cevallos, Notaria Primera del Cantón Quito el 15 de enero del 2.004, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 04.Q.I.J.0217 del 20 de enero del 2.004, e inscrita bajo el número 01964 del Registro Mercantil Tomo 135, Decreto 733 del 22 de Agosto de 1.975 publicada en el Registro Oficial 878 del 29 de agosto del mismo año.

La compañía tiene como objetivo principal la importación, exportación, compra, venta, comisión, negociación, intermediación, distribución y en general la comercialización dentro y fuera del país de toda clase de productos lícitos sean estos agrícolas, industriales, manufacturados, materias primas, etc.; y, la agencia y representación de toda clase de compañías nacionales o extranjeras. La sociedad podrá participar como socio y accionistas en otras compañías nuevas o existentes. La compañía podrá realizar todo acto o contrato permitido por la Ley.

Mediante Escritura Pública del 03 de febrero de 2011, se procedió al aumento de Capital Suscrito y Reforma de Estatuto Social, ante la Notaria Trigésima Primera del Cantón Quito, de la Doctora Mariela Pozo, se procede a efectuar el aumento de capital mediante aporte en numerario la cantidad de \$. 18.000,00; en consecuencia el nuevo capital asciende a la suma de USD 20.000,00. Inscrita bajo resolución N° 0526 del Registro Mercantil tomo 142, Decreto 733 del 22 de Agosto de 1.975. Se anoto en el Repertorio bajo el numero 007530 del 17 de febrero del año 2011.

Tributariamente se identifica con el RUC #1791915313001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de

aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las normas de contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

De conformidad a la Resolución N° 08.6.DSC.010 del 30 de noviembre del 2.008 de la Superintendencia de Compañías: ARTÍCULO SEXTO "Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2.009, hasta el 31 de diciembre del 2.010 y hasta el 31 de diciembre del 2.011, para las compañías y antes mencionados en los numerales 1) 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución respectivamente."

En el caso de "MABEL TRADING S. A." hasta el 31 de diciembre del 2.011.

b) ACTIVOS FIJOS

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

f) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art.92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

h) AUMENTO DE CAPITAL

Mediante Escritura Pública del 03 de febrero de 2011, se procedió al aumento de Capital Suscrito y Reforma de Estatuto Social, ante la Notaria Trigésima Primera del Cantón Quito, de la Doctora Mariela Pozo, se procede a efectuar el aumento de capital mediante aporte en numerario la cantidad de \$. 18.000,00; en consecuencia el nuevo capital asciende a la suma de USD 20.000,00. Inscrita bajo resolución N° 0526 del Registro Mercantil tomo 142, Decreto 733 del 22 de Agosto de 1.975. Se anoto en el Repertorio bajo el numero 007530 del 17 de febrero del ano 2011.

NOTA 3 .- CAJA

Incluye:

Caja Chica	<u>190.92</u>	190.92
------------	---------------	--------

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Cuentas por cobrar	<u>49,647.74</u>	49,647.74
--------------------	------------------	-----------

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Casio	a)	3,596.29	
Varios por cobrar	b)	572.80	
Mediecuador Humana S.A.		66.09	
Anticipo quincenas		<u>100.00</u>	4,335.18

a) Casio

Incluye:

Casio Store San Marino	263.32
Casio Store CCI Personal	55.03
Casio Cuenca Bolivia de Proaño	103.98 *
Casio Store San Luis	575.11
Casio Store Quicentro sur	1,615.89
Casio Store Quicentro 2	148.77
Casio Store City Mall	<u>834.19</u>
	3,596.29

* saldo sin movimiento ano 2008

b) Varios por cobrar

Incluye:

Rosa Beltrán	63.00
Nelly Campaña	60.00
Fernanda Riofrío	50.02
Karina Pazmiño	142.08
Daniel Machado	189.94
Patricio Ojeda	<u>67.76</u>
	572.80

NOTA 6.- PRÉSTAMOS EMPLEADOS

Incluye:

Mónica Chamorro	35.36	
Geovanny Olvera	180.00	
Franklin Castelo	18.89	
Luis Carcelén	22.19	
Ignacio Zambrano	27.30	
Leonardo Bustamante	382.87	
Iván Cuasquer	82.16	
Cecilia Hugo	150.00	
Cristian Beltrán	112.80	
Roberto Sarauz	194.37	
Gabriela Segovia	140.34	
Javier Ruiz	14.83	
Juan Javier Jaramillo	254.70	
Verónica Moreira	201.00	
Yadira Delgado	86.20	
Alba Pavón	86.80	
María Velez	94.00	
Ronald Andrade	21.73	
Antonio Arévalo	<u>8.54</u>	2,114.08

NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Anticipo Impuesto a la Renta	4,407.55	*	
IVA Crédito Fiscal	28,070.85		
Retención IVA	43,612.26		
Retención en la Fuente	<u>11,431.56</u>		87,522.22

* saldo sin movimiento ano anterior

NOTA 8.- ANTICIPO A PROVEEDORES

Incluye:

Centuriosa	<u>1,387.83</u>	*	1,387.83
------------	-----------------	---	----------

* saldo sin movimiento ano anterior

NOTA 9.- INVENTARIO

Incluye:

Inventario de Mercadería	<u>882,937.09</u>		882,937.09
--------------------------	-------------------	--	------------

NOTA 10 .- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31-12-10	AUMENTOS	BAJA ACTIVOS	DEPRECIACIÓN 2.011	SALDO AL 31-12-11
Muebles y Enseres	84,167.72				84,167.72
Equipo de Oficina	14,913.25	1,790.70			16,703.95
Equipo de Computación	13,999.59	1,079.00			15,078.59
Vehículo	9,836.61		-9,836.61		-
Software Informático	15,737.00		-15,737.00		-
(-) Depreciación Acumulada Activos Fijos	-63,415.92		25,573.61	-8,079.11	-45,921.42
TOTAL	75,238.25	2,869.70	-	-8,079.11	70,028.84

NOTA 11.- ACTIVO DIFERIDO

Incluye:

Derecho de Concesión	161,422.09	
Amortización Derecho Concesión	<u>-46,340.90</u>	115,081.19

NOTA 12.- SOBREGIRO BANCARIO

Incluye:

Sobregiro Bancario	a)	45,335.98	45,335.98
--------------------	----	-----------	-----------

a) Sobregiros Bancarios

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Produbanco	02000015403	<u>45,335.98</u>
		45,335.98

NOTA 13.- PRÉSTAMO BANCARIO

Incluye:

Préstamo Bancario	a)	618,650.84	
Intereses por pagar		<u>838.62</u>	619,489.46

a) Préstamo Bancario

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>N° de Operación</u>	<u>Fecha Conces.</u>	<u>Fecha Vencimnt.</u>	<u>Valor</u>
Produbanco	CAR 10100149843000	28/11/2011	12/10/2014	<u>618,650.84</u>
				618,650.84

NOTA 14.- PROVEEDORES

Incluye:

Corpmunab	<u>404,722.87</u>	404,722.87
-----------	-------------------	------------

NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Otras Cuentas por Pagar	455.76
-------------------------	--------

Medicina Prepagada Personal	66.09	
Valores por Liquidar	1,410.87	
Cervantes S.A.	472.74	
Ivan Cuasquer	<u>25.12</u>	2,430.58

NOTA 16 .- PROVISIONES POR PAGAR

Incluye:

Décimo Tercero por Pagar	1,272.35	
Décimo Cuarto por Pagar	2,542.40	
Liquidación de Haberes por Pagar	272.75	
Vacaciones por Pagar	3,351.67	
15% Participación Trabajadores	<u>949.86</u>	8,389.03

NOTA 17 .- IESS POR PAGAR

Incluye:

Aporte IESS por Pagar	1,253.32	
Préstamos IESS por Pagar	<u>338.87</u>	1,592.19

NOTA 18 .- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Retenciones en la Fuente por Pag a)	3,158.46	
Retención IVA b)	<u>390.38</u>	3,548.84

a) Retención en la Fuente

Incluye:

Retención 1%	1,420.58
Retención 2%	222.14
Retención 8%	1,485.74
Retención 10%	<u>30.00</u>
	3,158.46

a) Retención IVA

Incluye:

Retención 30%	16.61
Retención 70%	337.77
Retención 100%	<u>36.00</u>
	390.38

NOTA 19 .- ANTICIPO CLIENTES

Incluye:

Anticipo Clientes	<u>169.42</u>	*	169.42
-------------------	---------------	---	--------

* saldo sin movimiento ano anterior

NOTA 20 .- PRÉSTAMO ACCIONISTA

Incluye:

Sr Esteban Abedrabbo	<u>13,798.33</u>	*	13,798.33
----------------------	------------------	---	-----------

* saldo sin movimiento ano anterior

NOTA 21 .- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Social	a)	<u>20,000.00</u>	20,000.00
----------------	----	------------------	-----------

a) Capital Social

Incluye:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Munir Abedrabbo	98.00%	19,600.00
Esteban Abedrabbo	<u>2.00%</u>	<u>400.00</u>
	100.00%	20,000.00

NOTA 22 .- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal	<u>3,981.16</u>	3,981.16
---------------	-----------------	----------

NOTA 23 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Resultado de Ejerc. Anteriores	<u>87,368.11</u>	87,368.11
--------------------------------	------------------	-----------

NOTA 24 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad del Ejercicio antes del 15% Particip. Trabajadores e Impuesto a la Renta	6,332.37	
(-) 15% Participación Trabajadores (Conciliación Trib.)	949.86	
(-) 24% Impuesto a la Renta (Conciliación Tributaria)	2,694.60	
(-) 10% Reserva Legal (Conciliación Tributaria)	<u>268.79</u>	
UTILIDAD NETA 2011		<u><u>2,419.12</u></u>

NOTA 25.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o Utilidad para absorber pérdidas.

NOTA 26.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (28 de mayo de 2012) no ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.