

LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

**RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS
CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

21 MAYO 2012
OPERADOR 3
QUITO

LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO
Auditor Independiente.

Quito, a 11 de Mayo del 2012

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

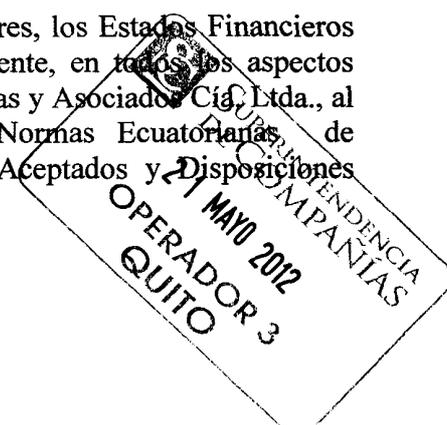
A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.

1. He auditado el Balance General adjunto de Ricaurte Guarderas y Asociados Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en el examen.
2. El proceso de auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. Los saldos contables al 31 de diciembre del 2010 no se encuentran auditados, sin embargo para el examen he tomado aquellos que la empresa me ha proporcionado y no son de mi responsabilidad.
4. En mi opinión, excepto por lo expuesto en el párrafo tres, los Estados Financieros mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Ricaurte Guarderas y Asociados Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2011, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Disposiciones Legales Vigentes.

Atentamente,



Lcda. María Teresa Collaguazo
Reg. No. SC-RNAE-00773



LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO
Auditor Independiente.

RICAUURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares)

AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31	NOTA	31-DIC-2011	31-DIC-2010
ACTIVOS			
CAJA	3	1,180.43	1,080.43
BANCOS	4	18,776.10	61,281.06
VALORES EN TRÁNSITO	5	24.19	0.00
CUENTAS POR COBRAR	6	402,445.68	461,329.06
IMPUESTOS ANTICIPADOS	7	52,214.38	85,499.75
INVENTARIOS	8	777,946.16	637,989.73
INVERSIONES	9	5,200.00	400.00
ACTIVO FIJO	10	22,220.24	21,848.18
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	11	-6,824.44	-2,290.17
PAGOS ANTICIPADOS	12	2,108.00	2,108.00
TOTAL ACTIVOS		<u>\$ 1'275,290.74</u>	<u>\$ 1'269,246.04</u>
PASIVOS			
OBIGACIONES BANCARIAS	13	-344,644.53	-190,000.00
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	14	-185,451.16	-675,405.19
IMPUESTOS POR PAGAR	15	-49,891.05	-87,253.61
OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS	16	-26,448.24	-41,328.04
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR L/P	17	-316,343.10	-
TOTAL PASIVOS		<u>\$ (922,778.08)</u>	<u>\$ (993,986.84)</u>
PATRIMONIO			
CAPITAL PAGADO	18	-50,400.00	-400.00
RESERVAS	19	-100.00	-40.00
UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	20	-224,759.20	-121,120.93
PERDIDAS Y GANACIAS	21	-77,253.46	-153,698.27
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		<u>\$ (1'275,290.74)</u>	<u>\$ (1'269,246.04)</u>


OSCAR CARREÑO
CONTADOR


MARCELO RICAUURTE
GERENTE GENERAL

LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA. BALANCE DE RESULTADOS CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31	NOTA	31-DIC-2011	31-DIC-2010
INGRESOS			
INGRESOS AFECTOS		-2'586,155.64	-2'910,391.48
INGRESOS NO OPERACIONALES		-1,365.35	-9,152.18
DESCUENTOS		49,868.97	38,963.88
TOTAL INGRESOS	22	<u>\$ (2'537,652.02)</u>	<u>\$ (2'880,579.78)</u>
EGRESOS			
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		261,910.76	184,216.52
GASTO DE VENTAS		-2,280.70	9,630.98
GASTOS FINANCIEROS		35,316.25	33,032.18
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		4,162.21	1,646.00
COSTO DE VENTA		2'034,218.33	2,331,076.57
DESCUENTOS		-1,299.84	-3,541.00
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN CUMBAYA		76,168.47	68,038.30
GASTO DE VENTAS CUMBAYA		8,153.28	13,905.21
TOTAL EGRESOS	23	<u>\$ 2'416,348.76</u>	<u>\$ 2'638,004.76</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>\$ (121,303.26)</u>	<u>\$ (242,575.02)</u>


OSCAR CARREÑO
CONTADOR


MÁRCELO RICAURTE
GERENTE GENERAL

LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO
Auditor Independiente.

RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Periodo Enero 1 a Diciembre 31 de 2010							
Saldo al Inicio del periodo:	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reservas	Resultados de Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio 2010	Resultados del Ejercicio 2011	TOTAL
Marcelo Ricaurte	200.00	-	-	-	-	-	200.00
Diego Ricaurte	100.00	-	-	-	-	-	100.00
Karina Ricaurte	100.00	-	-	-	-	-	100.00
Reserva Legal	-	-	40.00	-	-	-	40.00
Utilidad ejercicios anteriores	-	-	-	121,120.93	-	-	121,120.93
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	153,698.27	-	153,698.27
Saldo al final del periodo:	400.00	0.00	40.00	121,120.93	153,698.27	0.00	275,259.20
Periodo Enero 1 a Diciembre 31 de 2011							
saldo inicial del periodo							275,259.20
Aumento de Capital Marcelo Ricaurte	25,000.00						25,000.00
Aumento de Capital Diego Ricaurte	12,500.00						12,500.00
Aumento de Capital Karina Ricaurte	12,500.00						12,500.00
Reserva Legal	-	-	60.00	-	-	-	60.00
Utilidad ejercicios anteriores	-	-	-	103,698.27	-	-	224,759.20
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	77,253.46	77,253.46
Saldo al final del periodo:	50,400.00	0,00	100.00	224,759.20	0,00	77,253,46	352,512.66


OSCAR CARREÑO
CONTADOR


MARCELO RICAURTE
GERENTE GENERAL

LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

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

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía Ricaurte Guarderas Y Asociados Cía. Ltda., con RUC 1792075165001, con domicilio en la ciudad de Quito, fue constituida de acuerdo con las leyes ecuatorianas el 17 de febrero del 2007, ante el notario Décimo Cuarto del Cantón Quito, Dr. Alfonso Freire Zapata, con un capital social íntegramente suscrito de USD \$ 400.00, representado por 400 participaciones de un dólar cada una. La empresa se encuentra sujeta al control de la Superintendencia de Compañías, su principal actividad es la de Importación, exportación, distribución y en general la comercialización de toda clase de productos y equipos industriales, de ferretería, agroindustriales y agrícolas, para lo cual cumple con las disposiciones societarias, financieras y contables establecidas por la Ley de Compañías.

Para el cumplimiento de su objetivo, conforme lo señala el Estatuto, la compañía puede realizar y ejercer toda clase de actos, contratos y operaciones mercantiles que se relacionen con su objeto y que sean permitidos por la Ley.

La compañía es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio principal es el Distrito Metropolitano de Quito, pudiendo establecer agencias o sucursales en cualquier ciudad del Ecuador. El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años, contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil del Cantón, pudiendo ampliarse o disminuirse el plazo en acatamiento a las resoluciones y decisiones de la Junta General de socios.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN

Los procedimientos y políticas contables que se ejecutan en la empresa, se basan en lo establecido por la Federación Nacional de Contadores y lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

a. REGISTROS CONTABLES

Los registros contables de la compañía se realizan en dólares, moneda de curso legal en el país. Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, Organismo encargado del control y vigilancia de las compañías constituidas en el país. Estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Aplicando dichas políticas y normas, la compañía ha preparado los siguientes estados financieros: Balance General con Notas Aclaratorias y Estado de Resultados.

LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

b. ACTIVOS NO MONETARIOS Y PATRIMONIO

Los activos no monetarios y patrimonio, expresados en dólares se los registra al costo y valor de adquisición.

c. INGRESOS Y COSTOS POR VENTAS

Se los registra en base a la emisión de facturas a los clientes y la entrega del bien o servicio, considerando la reglamentación establecida por la Ley de Régimen Tributario Interno.

d. VALORACION DE INVENTARIOS

Los inventarios se registran al costo de adquisición que no excede el valor de mercado y se los controla mediante el sistema contable.

e. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Las Cuentas por Cobrar Clientes se reconocen y registran en su valor neto, esto es que no se consideran recargos por ningún concepto, sin embargo se considera la compensación por cualquier costo importante que se aumente y sea reconocido

f. VALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los activos fijos de propiedad de la compañía, se los registra al costo histórico. El valor de la depreciación anual de los componentes de este grupo, se los registra con cargo a los gastos operativos del periodo. El cálculo de la depreciación se lo realiza conforme a lo dispuesto en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno, mediante el método de línea recta, en base a los porcentajes señalados hasta la culminación de la vida útil estimada, conforme se presenta a continuación:

	<u>Años Vida Útil</u>	<u>Porcentaje Depreciación</u>
Muebles y Enseres	10	10%
Equipo de Computación	3	33%
Vehículos	5	20%

g. CAPITALIZACION DE UTILIDADES

De la utilidad contable obtenida en el ejercicio 2010, por decisión de la Junta General de Socios, se calcula el 10% para reserva Legal y se capitalizó el valor restante de la utilidad.

LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

h. 15% PARTICIPACION UTILIDADES TRABAJADORES

El 15% a favor de los trabajadores como participación de las utilidades del periodo, se las registra en el balance general dentro del pasivo exigible y se las cancela en el siguiente periodo.

i. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con las disposiciones legales contenidas en el Código Tributario y la Ley de Régimen Tributario Interno, como provisión para el Impuesto a la Renta se calcula el 24% sobre las utilidades gravables, en caso de haberlas y se lo registra con cargo a los resultados del periodo dentro del pasivo exigible. Los dividendos que se declaran o distribuyen a los socios, no se encuentran sujetos a ninguna retención.

3. CAJA 1,180.43

En esta cuenta se registran los valores recaudados en efectivo, los cuales fueron depositados al siguiente día.

Caja Operacional	1,180.43
Total	<u><u>1,180.43</u></u>

4. BANCOS 18,776.1

En esta cuenta se registra el valor disponible que la Compañía mantiene en la cuenta que se detallan a continuación:

Banco Rumiñahui N° 8015282404	18,776.10
Total	<u><u>18,776.10</u></u>

5. VALORES EN TRANSITO 24.19

Esta cuenta corresponde a Tarjetas de Crédito del Banco de Pichincha.

Visa Banco del Pichincha	24.19
Total	<u><u>24.19</u></u>

LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

6. CUENTAS POR COBRAR 402,445.68

En este rubro se registran los valores pendientes de cobro que tiene la empresa por concepto de clientes y otras cuentas por cobrar, como se detalla a continuación:

Cuentas por Cobrar Clientes	383,454.75
Cuentas por Cobrar Empleados	9,339.53
Cuentas por Cobrar Varias	200.00
Cheques Devueltos	7,020.31
Anticipos Varios	1,365.11
Depósitos entregados en Garantía	3,000.00
Provisión Cuentas Incobrables	-1,934.02
Total	<u>402,445.68</u>

7. IMPUESTOS ANTICIPADOS 52,214.38

En este rubro se registra el valor correspondiente al Impuesto Valor Agregado de bienes y servicios.

I.V.A por Compra	3,784.93
I.V.A por Importaciones	9,650.63
Impuestos Renta Retenidos	19,053.66
30% I.V.A. que nos retienen	3,078.84
Crédito Tributario por I.V.A	16,646.32
Total	<u>52,214.38</u>

8. INVENTARIOS 777,946.16

En este rubro se registra la mercadería que la Compañía tiene en existencia.

Inventarios Quito	683,167.33
Importaciones en Tránsito	1,375.91
Inventarios Cumbaya	93,402.92
Total	<u>777,946.16</u>

9. INVERSIONES 5,200.00

En este rubro se registra el valor de la inversión realizada por la Compañía en la Reforestación de 4 hectáreas de Balsa.

Reforestación Balsa	5,200.00
Total	<u>5,200.00</u>

LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO
Auditor Independiente.

10. ACTIVO FIJO **22,220.24**

En esta cuenta se registra el valor los activos fijos de propiedad de la Compañía a su valor de adquisición, de acuerdo al siguiente detalle:

Muebles Enseres y Equipos	3,885.54
Equipos de Computación	3,334.70
Vehículos	15,000.00
Total	<u><u>22,220.24</u></u>

11. DEPRECIACIONES ACUMULADAS **(6,824.44)**

En esta cuenta se registran las depreciaciones de los Activos Fijos, de acuerdo al siguiente detalle:

Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	(947.60)
Depreciación Acumulada Equipos de Computación	(2,001.84)
Depreciación Acumulada Vehículos	(3,875.00)
Total	<u><u>(6,824.44)</u></u>

12. PAGOS ANTICIPADOS **2,108.00**

En este rubro se registran los valores que la Compañía desembolsa por adelantado a sus diferentes proveedores, en este caso se presenta por la Garantía de Arriendos, como se los menciona a continuación:

Garantía Arriendos	2,108.00
Total	<u><u>2,108.00</u></u>

13. OBLIGACIONES BANCARIAS **344,644.53**

En este rubro se registran las obligaciones pendientes de pago que tiene la Compañía con las siguientes Instituciones Financieras:

Banco Rumiñahui	315,135.78
Banco del Pichincha	29,508.75
Total	<u><u>344,644.53</u></u>

LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

14. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES 185,451.16

En este rubro se registran los valores pendientes de pago, los cuales se detallan a continuación:

Cuentas por Pagar Proveedores Nacionales	48,317.11
Cuentas por Pagar Proveedores del Exterior	97,062.23
Otras Cuentas por Pagar	36,918.93
Anticipos	3,152.89
Total	<u><u>185,451.16</u></u>

15. IMPUESTOS RETENIDOS 49,891.05

En este rubro se registran las obligaciones pendientes de pago que la Compañía mantiene con el SRI al 31 de Diciembre de 2011.

Retenciones del I.V.A	805.47
Retenciones del Impuesto a la Renta	1,003.56
Impuestos por Pagar	48,082.02
Total	<u><u>49,891.05</u></u>

16. OBLIGACIONES CON EL IEES Y EMPLEADOS 26,448.24

En este rubro se registra el valor de las utilidades, el valor del aporte personal, aporte patronal, fondos de reserva, que se debe consignar al IEES al 31 de diciembre del 2011, los cuales fueron pagados.

APORTES	
15% Utilidad Empleados	18195.49
Fondos de Reserva	963.99
IEES por Pagar	4789.51
Total	<u><u>23,948.99</u></u>

En este rubro se registra el valor del Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo, Fondos Empleados, Salario Digno al 31 de diciembre del 2011.

SUELDOS POR PAGAR	
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	667.07
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	1650.00
Fondos Empleados	11.33
Salario Digno	170.85
Total	<u><u>2,499.25</u></u>

LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

17. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR 316,343.10

En este rubro se registran valores por Préstamos otorgados a la Compañía los cuales fueron concedidos por las siguientes personas:

Préstamo Señor Diego Ricaurte	118,766.04
Préstamo Señor Marcelo Ricaurte	148,348.77
Préstamo Señora Karina Ricaurte	49,228.29
Total	<u>316,343.10</u>

18. CAPITAL PAGADO 50,400.00

En este rubro se registra el Capital suscrito y pagado por los accionistas de la Compañía. En el año 2011 existe un incremento el cual presenta en el siguiente cuadro:

Accionista	Capital 31-12-2010	Incremento Capital	Capital 31-12-2011
Diego Ricaurte	100.00	12,500.00	12,600.00
Marcelo Ricaurte	200.00	25,000.00	25,200.00
Karina Ricaurte	100.00	12,500.00	12,600.00
Totales	400.00	50,000.00	50,400.00

19. RESERVA LEGAL 100.00

En este rubro se registra el valor correspondiente al 10% de la reserva sobre la utilidad

	Reserva Legal 31-12-2010	Incremento Reserva Legal	Reserva Legal 31-12-2011
Reserva Legal	40.00	60.00	100.00
Totales	40.00	60.00	100.00

20. UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES 224,759.20

En este rubro se registran los resultados de ejercicios anteriores.

Utilidad de Ejercicios Anteriores 224,759.20

21. PERDIDAS Y GANANCIAS 77,253.46

En este rubro se registran los resultados del presente ejercicio.

Utilidad del ejercicio 2011 77,253.46

LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

22. INGRESOS

2,537,652.02

En este grupo de cuentas se registran los valores que percibe la Compañía a razón de las ventas de inventarios estas cuentas se encuentran divididas según el lugar en el cuál se vende la mercadería.

En el grupo Descuentos encontramos un valor negativo el mismo que representa los Descuentos otorgados a los clientes en las ventas efectuadas.

INGRESOS AFECTOS		2'586.155.60
Ventas Quito	1'528.691.45	
Ventas Cumbaya	1'057.464.19	
INGRESOS NO OPERACIONALES		1,365.35
DESCUENTOS		(49,868.97)
Totales		<u>2,537,652.02</u>

23. EGRESOS

2,416,348.76

Los Gastos de Administración se componen de las Cuentas Empleados, Beneficios Sociales y Gastos Generales.

Los Gastos de Ventas se componen de las comisiones, transportes y fletes, publicidad, en que la compañía incurre para desarrollar su actividad, al momento en que realizaron Inventarios se encontró un valor en exceso el mismo que se cargo a este Grupo de Cuenta.

El costo de ventas es calculado directamente por el sistema dentro de este se incluye los costos por la compra de mercadería, importación, seguros y fletes.

En el grupo Descuentos presenta un valor negativo debido a que los proveedores otorgan descuentos por las compras efectuadas.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	261,910.76
GASTOS DE VENTAS	(2,280.70)
GASTOS FINANCIEROS	35,316.25
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	4,162.21
COSTO DE VENTAS	2,034,218.33
DESCUENTOS	(1,299.84)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN CUMBAYA	76,168.47
GASTOS DE VENTAS CUMBAYA	8,153.28
Totales	<u>2,416,348.76</u>

LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio Año 2010	121,303.26
(-) 15% Participación a Trabajadores	(18,195.49)
(+) Gastos No Deducible Locales	4,077.48
(-) Deducciones especiales derivadas del COPCI	<u>(170.85)</u>
(=) UTILIDAD GRAVABLE	107,014.40
TOTAL IMPUESTO CAUSADO (25%)	25,683.46
(-) Anticipo del ejercicio corriente	(20,629.69)
(-) Retención en la fuente del ejercicio fiscal	(19,053.66)
(+) Anticipo pendiente de pago	<u>20,629.69</u>
(=)IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	6,629.80

EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 del 2011 fecha de cierre de los Estados Financieros y el 11 de mayo del 2012 fecha de culminación de la auditoría, no existieron eventos que incidan en los resultados o afecten la presentación del Balance de Situación.

Se revisó el proceso de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, el cual se esta cumpliendo a cabalidad, el cronograma fue entregado 31 de octubre 2011 y los ajustes extracontables al 31 de diciembre del 2010 que han presentados el 30 de noviembre del 2011

El Informe de Cumplimiento Tributario se presentará por separado.

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
21 MAYO 2012
OPERADOR 3
QUITO