

# **INFORME DEL COMISARIO**

## **Ejercicio Económico 2010**

### **CONTENIDO**

Opinión del Comisario

Análisis de Financiero

Balance General

Estado de Resultados

Notas a los Estados Financieros

### **ABREVIATURAS USADAS**

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NEA	Normas Ecuatorianas de Auditoría



## **INFORME DEL COMISARIO**

### **Ejercicio Económico 2010**

#### **A la Junta General de Socios de Rapp Collins del Ecuador Comunicaciones Cia. Ltda.**

1. En mi calidad de Comisario de la Compañía **RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA.**, del Ejercicio Económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010, he revisado la Información Contable Financiera presentada en el Estados de Situación y el Estado de Pérdidas y Ganancias, así como en las Notas a los Estados Financieros. Analicé el cumplimiento de las obligaciones societarias; información necesaria para determinar el correcto desempeño de la Administración y el funcionamiento de la organización. Esto en cumplimiento de mi responsabilidad como comisario de acuerdo a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías codificada y demás normativa conexas.
2. Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:
  - a) Las cifras presentadas en los Estados Financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.
  - b) Como parte de la fiscalización efectuada, realicé un estudio de la estructura de control interno contable de la Compañía, en el alcance que consideré necesario para evaluar dicha estructura, tal como lo requieren las Normas Ecuatorianas de Auditoría, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación de la estructura de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial en la estructura de control interno contable.

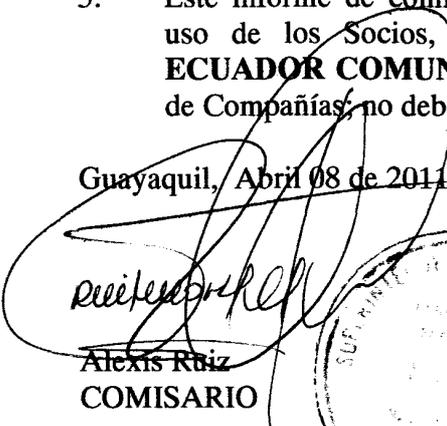
He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía.

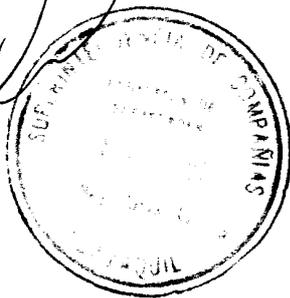
- c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales,

reglamentarias, estatutarias, y de las Resoluciones de la Junta General de Socios y del Directorio, por parte de la Administración.

3. El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.
4. De la revisión desarrollada en mi calidad de Comisario de **RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA.** no he encontrado situaciones que alteren de manera importante la información presentada en los Estados Financieros de la Compañía, el cumplimiento de las disposiciones legales vigentes y el normal desempeño de la Administración y de la organización, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010.
5. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Socios, la Administración de **RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA.** y la Superintendencia de Compañías; no debe ser utilizado para otros propósitos.

Guayaquil, Abril 08 de 2011

  
Alexis Ruiz  
COMISARIO



**RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2010**

**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>31/12/2010</b>
<b>Corrientes</b>		
Caja – Bancos	3	764.68
Cuentas y documentos por cobrar	4	54,445.82
(-) Provisión Cuentas Incobrables		1,827.81
Gastos anticipados		411.71
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>53,794.40</b>
<b>Activos Fijos</b>		
Propiedad, Planta y Equipo	5	28,671.80
(-) Depreciación Acumulada		17,127.51
<b>Total Activos fijos</b>		<b>11,544.29</b>
<b>Otros Activos</b>		
Depositos en garantía	6	2,000.00
<b>Total Otros Activos</b>		<b>2,000.00</b>
<b>Total de Activos</b>		<b>67,338.69</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>Pasivos Corrientes</b>		
Cuentas por pagar	7	145,336.92
Retenciones e Impuestos por pagar	8	11,654.38
Beneficios Sociales por pagar		3,022.35
<b>Total Pasivos</b>		<b>160,013.65</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	9	400.00
Reserva Legal		200.00
Aporte Futuras Capitalizaciones		400.00
Pérdida/Utilidad presente ejercicio		-93,674.96
<b>Total Patrimonio</b>		<b>-92,674.96</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>67,338.69</b>

**RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Por el período terminado al 31 de diciembre de 2010**

---

**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>INGRESOS</b>	<b>Notas</b>	<b>31/12/2010</b>
Ventas	10	305,968.78
Otros Ingresos		1,821.83
<b>Total Ingresos</b>		<b>307,790.61</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
<b>Costos</b>		
Costo de Venta	11	<u>184,953.61</u>
<b>Total Costos</b>		<b>184,953.61</b>
<b>Gastos</b>		
<b>Gastos De Administración</b>		
Gastos de Personal	12	120,147.22
Gastos de Infraestructura		24,099.54
Depreciación y Amortización	13	10,719.66
Servicios a Clientes		1,410.90
Gastos Viajes y Entretenimiento		8,058.91
Envios y Útiles de Oficinas		3,822.17
Telecomunicacion		11,732.02
Suscripción y Membresias		1.00
Consultoria y Servicios Profesionales		8,655.47
Gtos Financieros y Otros	14	27,865.07
<b>Total Gastos</b>		<b>216,511.96</b>
<b>Total Costos y Gastos</b>		<u><b>401,465.57</b></u>
<b>Utilidad / Pérdida Neta</b>		<u><b>-93,674.96</b></u>

---

Las 14 notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros.

**INFORME DEL COMISARIO  
ANÁLISIS FINANCIERO  
Ejercicio Económico 2010**

**Análisis Vertical (Estado de Resultados)**

<b>INGRESOS</b>	<b>Notas</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>Porcentual</b>
Ventas	10	305,968.78	99.41%
Otros Ingresos		1,821.83	0.59%
<b>Total Ingresos</b>		<b>307,790.61</b>	<b>100.00%</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>			
<b>Costos</b>			
Costo de Venta	11	<u>184,953.61</u>	60.09%
<b>Total Costos</b>		<b>184,953.61</b>	<b>60.09%</b>
<b>Gastos</b>			
<b>Gastos De Administración</b>	12		
Gastos de Personal		120,147.22	39.04%
Gastos de Infraestructura		24,099.54	7.83%
Depreciación y Amortización	13	10,719.66	3.48%
Servicios a Clientes		1,410.90	0.46%
Gastos Viajes y Entretenimiento		8,058.91	2.62%
Envios y Utiles de Oficinas		3,822.17	1.24%
Telecomunicacion		11,732.02	3.81%
Suscripcion y Membresias		1.00	0.00%
Consultoria y Servicios Profesionales		8,655.47	2.81%
Gtos Financieros y Otros	14	27,865.07	9.05%
<b>Total Gastos</b>		<b>216,511.96</b>	<b>70.34%</b>
<b>Total Costos y Gastos</b>		<b><u>401,465.57</u></b>	<b>130.43%</b>
<b>Utilidad / Pérdida Neta</b>		<b><u>-93,674.96</u></b>	<b>-30.43%</b>

De acuerdo al análisis vertical presentado observamos que la compañía genera un valor porcentual de 60,09% de Costos operacionales, esto genera un margen de utilidad operacional del 39.91%.

Los Gastos Operacionales corresponden al 70.34% generando un total de Costos y Gastos Operacionales de USD \$ 401,465.57, y finalmente una pérdida de USD \$ 93,674.96.

## **Razones Financieras**

### **Índice de liquidez (Razón Corriente)**

Activo Corriente / Pasivo Corriente	53.794,40 / 160.013,65 =
-------------------------------------	--------------------------

La Razón Corriente muestra la capacidad de la Compañía para cubrir sus deudas a corto plazo con los activos a corto plazo, la Compañía muestra un índice que indica una insuficiencia para cubrir sus deudas.

### **Índice de endeudamiento**

Pasivo Total / Activo Total	160.013,65 / 67.338,69 =
-----------------------------	--------------------------

El Índice de endeudamiento muestra la proporción de los activos que han sido financiados con deuda, en este caso podemos observar que corresponde al 237,63%, esto indica que toda la operación a corto y largo plazo de la Compañía está siendo apalancada con deuda.

### **Razón de Deuda sobre capital**

Pasivo Total / Capital	160.013,65 / -92.674,96 =
------------------------	---------------------------

Este índice financiero mide la proporción del pasivo total sobre el capital o patrimonio de la Compañía, y observamos que el pasivo equivale a -1,73 veces el patrimonio de la Compañía. Esto muestra un capital negativo USD \$ 92,674.96 comparado con un pasivo total de USD \$ 160,013.65.

### **Razón de Patrimonio sobre Activo Total**

Patrimonio / Activo Total	-92.674,96 / 67.338,69 =
---------------------------	--------------------------

Es la relación que existe dentro de la estructura de capital entre los recursos proporcionados por los accionistas o dueños del capital y el activo total, en este caso el patrimonio representa el -137,63% del activo total, evidenciando que ningún activo está siendo sustentado con el capital de los socios.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **Al 31 de Diciembre de 2010**

#### **NOTA 1.- OPERACIONES**

La Compañía RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA., el 19 de Septiembre de 2007, ante el Notario Sexto del Cantón Quito, doctor Héctor Vallejo Espinoza. El objeto social de la Compañía es prestación de servicios en el campo de la publicidad y las comunicaciones en general, relaciones públicas, eventos, audio y video.

#### **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

##### **a) Bases Fundamentales**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

##### **b) Propiedades y Equipos**

Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado, en base a los siguientes porcentajes anuales: 20% vehículos, 10% muebles y enseres, 33% equipos de computación.

##### **c) Reconocimiento de los ingresos**

Los ingresos son reconocidos por el método del devengado, esto es, en el momento en que se proveen de los servicios, en este caso se han reconocido ingresos no operacionales, que corresponden a venta de activos fijos.

##### **d) Inventarios**

La Compañía no posee un stock disponible para la venta, puesto que las actividades que realiza no requieren de un Inventario.

##### **e) Participación a trabajadores**

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

## F) Impuesto a la Renta

El Impuesto a la Renta se carga a los resultados del año, el cual se obtiene mediante la Conciliación Tributaria.

## g) Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros Contables de la Compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

### NOTA 3.- CAJA – BANCOS

Los saldos de Caja que mantiene la Compañía al 31 de Diciembre del 2010, se encuentran contabilizados de acuerdo a los valores autorizados por la Gerencia y por las políticas de manejo de Caja Chica, siendo el valor de cierre del 2010 USD \$ 764,68.

La cuenta bancaria de la compañía en el banco del pacífico terminó el año sobregirada con un saldo negativo de USD \$ 15,575.12.

### NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La composición de la cuenta es la siguiente:

*(Expresado en Dólares)*

Cuentas por Cobrar Clientes		25.911,45
Otras Cuentas por Cobrar	1	600,00
Impuestos Anticipados	2	27.934,37

(1) El saldo de las Otras Cuentas por Cobrar se subdivide de la siguiente manera:

Anticipo a Proveedores	600,00
------------------------	--------

(2) Los Impuestos Anticipados están conformados de la siguiente manera:

1 y 2% Retención en la Fuente IR	5.922,84
12% IVA y Retenciones	22.011,53

Los valores registrados por concepto del Impuesto al Valor Agregado pagado en las adquisiciones de bienes y servicios y por las retenciones a las que ha sido sujeta la Compañía serán compensadas con el IVA cobrado por la Compañía en los próximos meses.

Las retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta y el anticipo de impuesto a la renta serán utilizadas cuando se efectuó la declaración del Impuesto a la Renta.

#### **NOTA 5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA. mantiene como valor en libros de Activos Fijos de USD \$ 11.544,29, los mismos que son utilizados para desarrollar la actividad de la empresa como se expone a continuación:

Muebles y Enseres	3.624,80
Equipos Electrónicos	25.047,00

*(Expresado en Dólares)*

Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	917,61
Depreciación Acumulada Equipos Electrónicos	16.209,90

#### **NOTA 6.- OTROS ACTIVOS**

El saldo al 31 de Diciembre del 2010 de la cuenta que conforman los Otros Activos se componen del depósito en garantía de alquiler entregados en el año 2008 por el alquiler de bien inmueble en la ciudad de Quito en donde se lleva a cabo las operaciones de la compañía.

## NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar corresponden a los siguientes rubros:

*(Expresado en dólares)*

Cuentas por Pagar Relacionadas	1	7.385,96
Proveedores	2	30.108,14
Acreedores Varios	3	107.842,82

### 1) Cuentas por Pagar Relacionadas

A continuación se muestra el detalle de las Cuentas por Pagar relacionadas al 31 de Diciembre del 2010:

*(Expresado en dólares)*

GARWICH S.A.	1.530,86
OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR	5.855,10

## 2) Proveedores

Al 31 de Diciembre del 2010, la Compañía mantiene Cuentas por Pagar a proveedores por USD \$30.108,14:

*(Expresado en dólares)*

NAVARRO SEGURA GRACIEL MARIA	1.283,20
CUSTOMER INTERACTION SYSTEMS.	12.630,82
MERCADEO RELACIONAL S.A	6.459,24
ENTREGAS ESPECIALES ESPENTREGAS S.A.	3.289,65
ERAZO GOMEZ DELIDA MARIANA	547,56
PCMAC TECHNOLOGY CIA.LTDA	53,90
CENTRO DE IMPRESION DIGITAL CENTER S.A.	1.294,71
ALVAREZ ESTRELLA CHRISTIAN MICHELL	231,44
CENTRO DE CONTACTO C3 CIA LTDA.	550,00
VINUEZA YANEZ SOFIA MARGARITA	331,20
OTROS PROVEEDORES	3.436,42

## 3) Acreedores Varios

Al 31 de Diciembre del 2010, la Compañía mantiene Cuentas por Pagar a Acreedores Varios, como se puede apreciar en el detalle que se muestra a continuación:

*(Expresado en dólares)*

Dividendos Accionistas	83.567,23
Provisiones Varias por Pagar	8.700,47
Sobregiros Bancarios	15.575,12

## NOTA 8.- IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos por pagar que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre del 2010, se componen de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

<b>IVA Ventas</b>	1.398,54	<b>1.398,54</b>
<b>Retenciones en la Fuente</b>		<b>7.426,00</b>
Retención en la Fuente 1%	10,13	
Retención en la Fuente 2%	89,25	
Retención en la Fuente 8%	80,00	
Retención en la Fuente 25%	5.004,38	
Retención en la Fuente 10%	2.242,24	
<b>Retenciones IVA</b>		<b>2829,84</b>
Retención IVA 100%	2.810,70	
Retención IVA 70%	19,14	

#### **NOTA 9.- PATRIMONIO**

Con fecha 19 de septiembre de 2007, a través de la resolución No. 07.Q.IJ.004232 de la Superintendencia de Compañías es aprobada la constitución de RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA LTDA. con domicilio en la ciudad de Quito, con un capital suscrito de USD. 400,00 y un capital pagado de USD. 400,00; dividido en 400 participaciones de un dólar cada una de ellas.

##### **Socios Iniciales:**

Gabriel Gonzalo Duque Barahona  
Fernando Ignacio Gómez Prats

##### **Socios Actuales:**

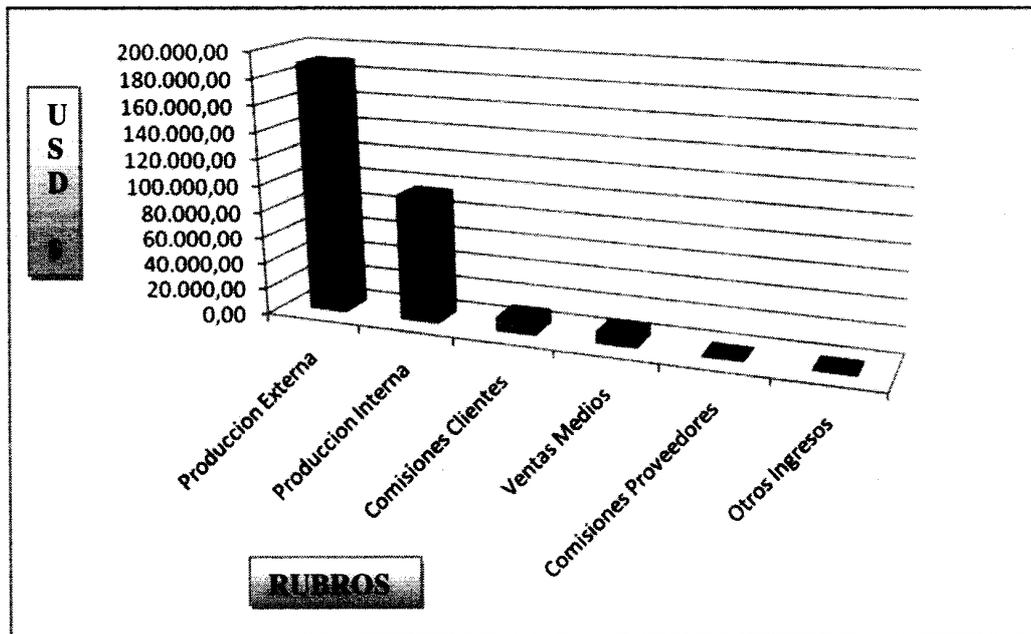
Gabriel Gonzalo Duque Barahona  
Fernando Ignacio Gómez Prats

#### **NOTA 10.- VENTAS**

A continuación se presentan gráficamente los rubros que componen los ingresos de la Compañía, así como su comportamiento al término del ejercicio fiscal 2010:

(Expresado en Dólares)

Produccion Externa	189.996,30
Produccion Interna	96.126,82
Comisiones Clientes	10.565,06
Ventas Medios	9.103,20
Comisiones Proveedores	139,00
Otros Ingresos	38,40

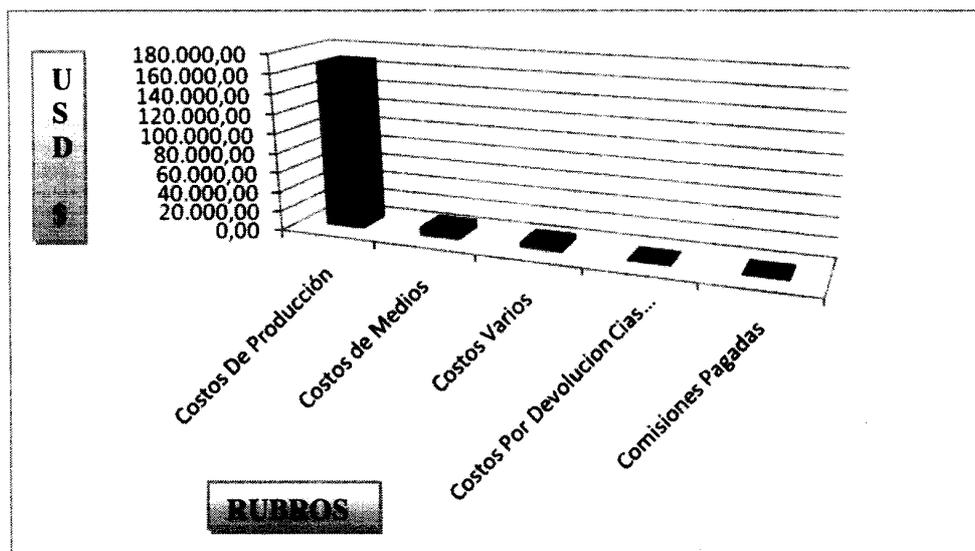


#### NOTA 11.- COSTO DE VENTA

A continuación el detalle de los rubros que componen el costo de ventas:

(Expresado en Dólares)

Costos De Producción	169.348,67
Costos de Medios	9.103,20
Costos Varios	5.859,86
Costos Por Devolución Cias Relacionadas	307,40
Comisiones Pagadas	334,48



## NOTA 12.- GASTOS ASMINISTRATIVOS

Los gastos Administrativos se encuentran compuestos por los siguientes rubros:

*(Expresado en Dólares)*

Gastos de Personal	120,147.22
Gastos de Infraestructura	24,099.54
Telecomunicación	11,732.02
Envíos y Útiles de Oficina	3,822.17
Consultaría y Servicios Profesionales	8,655.47
Viajes y Entretenimiento	8,058.91
Servicios al Clientes	1,410.90
Depreciación y Amortización	10,719.66
Suscripciones y Membresías	1.00

## NOTA 13.- DEPRECIACION Y AMORTIZACION

Los detalles de los valores registrados por concepto de depreciación se muestran en la Nota 5 Propiedad, Planta y Equipo.

## NOTA 14.- OTROS GASTOS

Los otros gastos se encuentran compuestos por los siguientes rubros:

*(Expresado en Dólares)*

Gastos por Honorarios	21.043,51
Cta. Incobrables	259,11
Otros Seguros	949,79
Gastos Financieros	1.076,44
Impíos 1.5 x Mil	58,58
Capacitación Empleados	520,00
Trabajos Asumidos	2.002,97
Licitaciones Contribuciones y Donaciones	3,82
Superintendencia de Compañías	160,36
Patente Comercial	637,28
Contribución Bomberos	64,92
Intereses y Multas Fiscales	1.088,29

## EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 01 de enero de 2010 y la fecha de elaboración de este Informe, 08 de abril de 2011, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.