



**C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.**  
AUDITOR & CONSULTOR

**COMERCIALIZADORA COMCANA CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2012**  
**Y**  
**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Estado de Situación Financiero adjunto de la Compañía **COMERCIALIZADORA COMCANA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y, fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoría,

La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA's adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría provee una base razonable para la opinión.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **COMERCIALIZADORA COMCANA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs

El suscrito no realizó la auditoría del año 2011, el Estado de Situación Financiero que consta en el anexo que se adjunta por dicho año se ha considerado solamente para efectos comparativos.

La Compañía durante el año 2012 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca septiembre 26 del 2013

Atentamente,

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz  
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511  
Lic. Cont. 24679

COMERCIALIZADORA COMCANA, CIA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012  
(Valores expresados en dolares de E.U.U. De N.A.)

	Notas	2012	2011	Notas	2012	2011
<b>ACTIVO</b>						
<b>CORRIENTE</b>						
Bancos	3	19,020.81	11,416.95			
Cuentas por Cobrar	4	65,391.06	6,020.30			
Impuestos Anticipados	5	39,877.75	23,244.00			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>124,289.62</b>	<b>40,681.25</b>			
<b>FIJO</b>						
Costo	6a	7,095,165.86	842,988.43			
(-) Depreciacion Acumulada	6b	-4,046,328.35	-45,956.95			
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>		<b>3,048,837.51</b>	<b>797,031.48</b>			
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>3,173,127.13</b>	<b>837,712.73</b>			
<b>PASIVO</b>						
<b>CORRIENTE</b>						
Cuentas por Pagar	7	2,108,116.72	694,093.34			
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2,108,116.72</b>	<b>694,093.34</b>			
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>			
<b>TOTAL PASIVO PATRIMONIO</b>		<b>2,108,116.72</b>	<b>694,093.34</b>			
Capital Social	8	800.00	800.00			
Reserva Legal	9	7,111.15	9,204.78			
Reserva Facultativa		12,745.35	12,745.35			
Reserva de Capital		15,234.06	15,234.06			
Resultados Adopcion NIIFs		866,819.01				
Utilidades Periodos Anteriores		105,635.20	42,536.28			
Resultado del Periodo		56,665.64	63,098.92			
		<b>1,065,010.41</b>	<b>143,619.39</b>			
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3,173,127.13</b>	<b>837,712.73</b>			

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

COMERCIALIZADORA COMCANA CIA. LTDA.  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
 POR EL PERIODO ENERO - DICIEMBRE DEL 2012  
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		<u>Notas</u>
VENTAS	371,838.12	10
( - ) GASTOS DE OPERACIÓN	<u>212,571.49</u>	11
Gastos Operacionales	<u>212,571.49</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL	159,266.63	
( - ) Gastos Financieros	<u>65,648.47</u>	12
UTILIDAD LIQUIDA	93,618.16	
PROVISIONES	<u>36,952.52</u>	13
15% Participacion Empleados	14,042.72	
Impuesto Renta	22,909.80	
	<u>56,665.64</u>	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

COMERCIALIZADORA COMCANA CIA. LTDA.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012  
 (Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RVA. FACULTATIVA	RVA. DE CAPITAL	ADOPCION NIIFs	UTILIDADES ACMLDS	RESULT. PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/11	800.00	9,204.78	12,745.35	15,234.06		42,536.28	63,098.92	143,619.39
Distribución Utilidades 2011						63,098.92	-63,098.92	0.00
Ajustes de Cuentas		-2,093.63						-2,093.63
Adopcion NIIFs					866,819.01			866,819.01
Resultados Ejercicio 2012							56,665.64	56,665.64
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/12	800.00	7,111.15	12,745.35	15,234.06	866,819.01	105,635.20	56,665.64	1,065,010.41

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**COMERCIALIZADORA COMCANA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
*(Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)*

<b>A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
<b>(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	354,262.12
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
3.- Otros Cobros por actividades de operación	
3.1.- Dividendos Recibidos	
3.2.- Intereses Recibidos	
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	1,476,571.88
<b>(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
1.- Pagos a Proveedores	-137,816.08
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	-14,042.72
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	
4.- Otros pagos por actividades de operación	
4.1.- Dividendos Pagados	
4.2.- Intereses Pagados	-65,648.47
4.3.- Intereses Recibidos	
4.4.- Impuestos a las Ganancias Pagados	-22,909.80
4.5.- Otras Salidas de Efectivo	-195,732.42
<b>B.- ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
(-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	
(+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-2,251,806.03
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
(-) Compra de activos intangibles	
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
(-) Compra de otros activos a largo plazo	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(-) Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera	
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	864,725.38
<b>C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
(+) Aporte en efectivo por aumento de Capital	
(+) Financiamiento por emisión de títulos valores	
(-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
(+) Financiamiento por préstamos a largo plazo	
(-) Pagos por préstamos	
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	
<b>VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO</b>	<u>7,503.86</u>
<b>(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	11,416.95
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<u>19,020.81</u>

**COMERCIALIZADORA COMCANA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
*(Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)*

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION**

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	93,818.18
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
(+ -) Ajustes por gastos de depreciación y amortización	
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidos en los resultados del periodo	
(+ -) Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
( - ) Pérdida en cambio de moneda extranjera	
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas	
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones	
(+ -) Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	-22,908.80
(+ -) Ajustes por gastos por participación trabajadores	-14,042.72
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(+ -) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-17,576.00
(+ -) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-1,794.78
(+ -) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-40,000.00
(+ -) (Incremento) disminución en inventarios	
(+ -) (Incremento) disminución en otros activos	-16,833.75
(+ -) (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	74,755.41
(+ -) (Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	1,323,065.46
(+ -) (Incremento) disminución en beneficios empleados	1,839.09
(+ -) (Incremento) disminución en anticipos de clientes	14,423.42
(+ -) (Incremento) disminución en otros pasivos	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b><u>1,304,684.51</u></b>

## COMERCIALIZADORA COMCANA CIA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

#### 1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta es una Compañía que se constituyó con escritura pública suscrita en la Notaría Decimo Primera del Cantón Quito en fecha 17 de junio de 1985, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 1047 el 23 de agosto de 1985.

El objeto principal de la Compañía será la comercialización, importación, exportación, representación de muebles y artículos para el hogar, ya sea al por mayor o al detal, la instalación de centros de exhibición que permita el cumplimiento de su objeto social, para lo cual podrá vender, permutar, arrendar y disponer de propiedades, servicios de decoración, movlización, mantenimiento y otros servicios necesarios para cumplir su objeto social, sin embargo la compañía no podrá dedicarse a las actividades contempladas en el artículo veintisiete de la Ley de Regulación Económica y Control del Gasto Publico, para el cumplimiento de su objeto social la compañía podrá realizar todos los actos civiles, mercantiles o de servicios no prohibidos por la ley como: celebrar contratos de asociación, cuentas en participación o consorcio de actividades con personas jurídicas o naturales, nacionales o extranjeras, para la realización de una actividad económica, adquirir acciones, participaciones o derechos de compañías existentes, o promover la constitución de nuevas compañías, participando como parte en el contrato constitutivo o fusionándose con otra, o transformarse en una compañía distinta, conforme lo dispone la ley, actuar como mandante o mandataria de personas naturales y/o jurídicas a través de su representante legal, y, abrir toda clase de cuentas corrientes comerciales y bancarias.

#### 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A, y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, Código del Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (NIIFs).
- b) Los estados financieros básicos se preparan en base a precios de mercado, los mismos que deben ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.
- c) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta considerando una vida útil los autorizados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
- d) Al 31 de diciembre del 2012 los diferentes rubros del Estado de Situación Financiera muestran los siguientes saldos según los registros contables.

#### A.- ACTIVOS.-

#### 3.- DISPONIBLE EN CAJA - BANCOS

Se han realizado Las conciliaciones bancarias respectivas y son valores que están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

Los valores confirmados al finalizar el año son los siguientes:

BANCOS	
Banco Bolivariano	19,020.81
Suman Bancos	<u>19,020.81</u>

#### 4.- CUENTAS POR COBRAR

Cientes	20,176.00
Anticipos a Proveedores	40,000.00
Otras Cuentas por Cobrar	5,215.06
	<u>65,391.06</u>

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos clientes que se originan por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2012.

##### 4 A.- Clientes

La cartera en el año 2012 ha tenido el siguiente movimiento:

Saldo Inicial	2,600.00
Facturación del año	<u>371,838.12</u>
Total Cartera por recuperar	<u>374,438.12</u>
Recaudación del año	<u>354,262.12</u>
Saldo Cartera al 31 dcbre 2012	<u>20,176.00</u>

La Compañía no ha procedido a realizar una provisión para cuentas incobrables, ya que la cartera se encuentra dentro de las políticas de plazos manejadas.

##### 4 B.- Anticipo a Proveedores

Valores entregados como anticipos para futuras compras a proveedores.

#### 5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Este rubro engloba el Crédito Tributario por concepto del Impuesto al Valor Agregado US \$ 6.138.25, Iva Retenido en la Fuente US \$ 1.558.20, y, Impuesto Retenido en la Fuente US \$ 32.181.30.

#### 6.- ACTIVOS FIJOS

a.- Al Costo			
Terrenos	129,000.00	1,539,000.00	1,410,000.00
Edificios	696,457.59	5,538,635.02	4,842,177.43
Vehiculos	17,530.84	17,530.84	0.00
	<u>842,988.43</u>	<u>7,095,165.86</u>	<u>6,252,177.43</u>
b.- Depreciaciones			
Depreciaciones	45,956.95	4,046,328.35	4,000,371.40
	<u>45,956.95</u>	<u>4,046,328.35</u>	<u>4,000,371.40</u>

Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa son los autorizados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

El incremento de terrenos se debe a compras realizadas en el año 2012, y, en cuanto a Edificios, así como su depreciación acumulada, se debe a que este activo fijo fue sujeto a ajuste de acuerdo al avalúo municipal por la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

#### B.- PASIVOS

##### 7.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	116,956.06
Anticipos de Clientes	15,000.00
Valores en Garantía	5,000.00
Impuestos por Pagar	31,160.96
Acreedores Varios	1,920,518.47
Otras Cuentas por Pagar	633.75
Provisiones Leyes Sociales	18,847.48
<b>Suman:</b>	<u>2,108,116.72</u>

- Proveedores, obligaciones adquiridas por la Empresa con proveedores por concepto de compras y servicios.
- Anticipos de Clientes, valores entregados por clientes como anticipos.
- Valores en Garantía: monto entregado como garantía de arrendamiento de un bien inmueble.
- Impuestos por Pagar, valores retenidos en la fuente por concepto de Renta, Retención del Iva, y, provisión Impuesto Renta año 2012.
- Acreedores Varios: valores que la Empresa adeuda a la Empresa Colineal Corporation Cia. Ltda.
- Provisiones Leyes Sociales, provisiones para afrontar el pago de beneficios sociales a sus empleados por parte de la Empresa.

#### C.- PATRIMONIO

Con la Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera el Patrimonio de la Empresa se ha visto robustecido en US \$ 866.819.01

#### 8.-CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a Diciembre 31 del 2012, está constituido por 800.00 participaciones de U.S.\$ 1.00 cada una., equivalente a US \$ 800.00.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	CAPITAL	NRO. PARTICIPAC.	%
Roberto Maldonado Alvarez	799.00	799.00	99.88%
Colineal Corporation Cia. Ltda.	1.00	1.00	0.12%
	<u>800.00</u>	<u>800.00</u>	<u>100.00%</u>

#### 9.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital social de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

#### D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

##### 10.- VENTAS

Los ingresos que ha generado la Empresa en el año 2012 suman US \$ 371.838.12.

##### 11.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales en los que ha incurrido la Empresa en el ejercicio económico 2012 es el siguiente:

RUBROS	VALORES
Sueldos y Benef.Sociales	31,553.27
Depreciaciones	25,012.98
Varios Gastos Admin.	156,005.24
<b>SUMAN:</b>	<b>212,571.49</b>

#### 12.- OTROS GASTOS NO OPERACIONALES

Los otros gastos no operacionales generados en el periodo económico 2012 hacen relación a gastos financieros por el valor de US \$ 65,648.47.

#### 13.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA

El cálculo del 15% para participación de trabajadores, así como el cálculo de la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

Utilidad Contable	A	93,618.16
( - ) 15% Particip. Empleados	B	14,042.72
( + ) Gastos No Deducibles		20,032.39
Utilidad Gravable		<u>99,607.83</u>
23% Imppto Causado	C	<u>22,909.80</u>
Utilidad del Ejercicio		<u>56,665.64</u>

#### 14.- OTROS EVENTOS

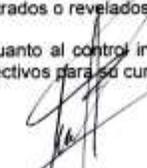
La Superintendencia de Compañías con resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a lo que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según resolución Nro. OO.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

#### 15.-NEGOCIO EN MARCHA

En el transcurso de esta Auditoría no se a producido ningún evento que afecte a la normal marcha de la Empresa debiendo manifestar que en mi opinión y por la demostración precedente se le debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2012.

En cuanto al control interno se ha realizado un dictamen y deberá hacerse los seguimientos respectivos para su cumplimiento.

  
 C.P.A. Julio Campoverde Muñoz  
 Auditor Reg. SC-RNAE Nro. 511  
 Lic. Cont. 24679