

HIPERMERCADOS DEL VALLE CIA. LTDA.

CONTENIDO

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS

- Estado de Situación (Comparativos)
- Estado de Resultados (Comparativos)

ANÁLISIS DEL HABER SOCIAL

- Extracto del Acta de Constitución
- Extracto de los Estatutos
- Examen del Libro de Acciones

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

- Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujos del Efectivo

RESUMEN DE LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio

ANÁLISIS FINANCIERO

- Relaciones Evaluatorias

HIPERMERCADOS DEL VALLE CIA. LTDA.

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS Y GERENTE GENERAL

DE HIPERMERCADOS DEL VALLE CIA.LTDA. CUENCA, 15 DE JUNIO DE 2012.

He auditado los estados financieros de la compañía HIPERMERCADOS DEL VALLE Cía. Ltda., por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, en Cuenca, 15 de junio de 2012; he emitido el informe que contiene una opinión sin salvedades, sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y con el propósito de formarme una opinión sobre los estados financieros mencionados.

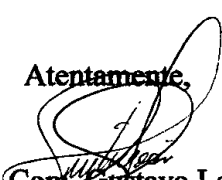
Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una Auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimiento de las normas legales que sean aplicables a la empresa auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectúe pruebas de sus operaciones de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y determiné el mantenimiento de los registros contables de la compañía de acuerdo a las disposiciones de la Ley y sus Reglamentos.

El cumplimiento por parte de la compañía de las obligaciones tributarias, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son de responsabilidad de su administración.

La preparación de los estados financieros y los criterios de aplicación de las normas contables son de responsabilidad de la compañía.

Los anexos se sujetan a las pruebas selectivas y otros procedimientos de Auditoría aplicados en este examen de los estados financieros ya indicados, y se encuentran presentados de una manera razonable.

Atentamente,


Ing. Com. Gustavo León
Auditor Externo

Resolución No. SCRNAE 014
Mat. No 8259

HIPERMERCADOS DEL VALLE Cía. Ltda.									
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS									
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011									
DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON		
	2011	2010	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)	
ACTIVOS									
CORRIENTES									
CAJA		40.667,37	28.654,01	12.013,36		41,93		1,42	
BANCOS	NOTA 1.1.1	16.502,81	5.998,99	10.503,82		175,09		2,75	
CTAS POR COBRAR TARJETAS CREDITO		9.255,32	7.546,24	1.709,08		22,65		1,23	
CUENTAS POR COB. EMPLEADOS		0,00	176,40		176,40	100,00		0,00	0,00
CUENTAS POR COB. PROVEEDORES		0,00	14.086,35		14.086,35	100,00		0,00	0,00
CUENTAS POR COB. CLIENTES		509.173,74	520.914,89		11.741,15	2,25		0,98	0,98
CUENTAS POR COB. VARIAS		0,00	757,58		757,58	100,00		0,00	0,00
ANTICIPO REMUNERACIONES		10.438,96	10.129,31	309,65		3,06		1,03	
ANTICIPOS TERCEROS		86.041,01	87.114,66		1.073,65	1,23		0,99	0,99
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		-12.018,51	-7.280,33		4.738,18	-65,08		1,65	1,65
CUENTAS POR COB. CHEQUES DEV.		0,00	211,80		211,80	100,00		0,00	0,00
IMPUESTOS ANTICIPADOS	NOTA 1.2.1	61.596,39	69.931,09		8.334,70	11,92		0,88	0,88
PAGOS ANTICIPADOS		1.933,25	9.885,03		7.951,78	80,44		0,20	0,20
INVENTARIOS	NOTA 1.3.1	1.336.113,56	1.245.306,69	90.806,87		7,29		1,07	1,07
		2.059.703,90	1.993.432,71	66.271,19		3,32		1,03	
OTROS ACTIVOS									
Seguros Prepagados	NOTA 1.6.1	3.980,72	4.131,12		150,40	3,64		0,96	0,96
FIJOS									
NOTA 1.5.1									
EQUIPO DE OFICINA		1.947,38	1.428,38	519,00		36,33		1,36	
DEP. ACUM. EQUIPO DE OFICINA		452,00	280,69	171,31		61,03		1,61	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN		45.472,14	44.881,06	591,08		1,32		1,01	
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN		28.510,51	26.439,54	2.070,97		7,83		1,08	
MUEBLES Y ENSERES		9.567,29	8.656,58	910,71		10,52		1,11	
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES		3.877,60	3.091,49	786,11		25,43		1,25	
RÓTULOS Y LETREROS		28.946,70	28.946,70						
DEP. ACUM. RÓTULOS Y LETREROS		14.516,29	11.910,97	2.605,32		21,87		1,22	
EQUIPO ELECTRONICO E INSTALACION		52.224,64	50.635,35	1.589,29		3,14		1,03	
DEP. ACUM. EQUIP. ELECTR. E INSTAL.		21.203,28	16.607,72	4.595,56		27,67		1,28	
PERCHERÍAS		3.180,00	3.180,00						
DEP. ACUM. PERCHERÍAS		1.647,92	1.361,72	286,20		21,02		1,21	
EQUIPO DE LIMPIEZA		2.049,96	2.049,96						
DEP. ACUM. EQUIPO DE LIMPIEZA		1.048,17	863,73	184,44		21,35		1,21	
EQUIPO DE TELECOMUNICACIONES		1.309,17	1.309,17						
DEP. ACUM. EQUIP. TELECOMUNICACION		668,38	550,54	117,84		21,40		1,21	
SOFTWARE Y PROGRAMAS CONTABLES		7.820,00	7.820,00						
DEP. ACUM. SOFTW. Y PROG. CONTAB		5.239,68	5.239,68						
EQUIPO DE MEDIDA Y PESO		7.678,81	7.678,81						
DEP. ACUM. EQUIPO DE MEDIDA Y PESO		4.088,90	3.397,82	691,08		20,34		1,20	
MAQUINARIA Y EQUIPO PRODUCCIÓN		14.042,34	14.042,34						
DEP. ACUM. MAQ. Y EQUIP PRODUCCIÓN		5.451,09	4.187,13	1.263,96		30,19		1,30	
MUEBLES Y ENSERES PARA PERECIBLES		11.353,19	13.937,15		2.583,96	18,54		0,81	0,81
DEP. ACUM. M Y E PARA PERECIBLES		7.680,91	6.476,23	1.204,68		18,60		1,19	
EXHIBIDORES		885,00	885,00						
DEP. ACUM. EXHIBIDORES		232,54	152,86	79,68		52,13		1,52	
OTROS ACTIVOS FIJOS		2.854,20	3.422,79		568,59	16,61		0,83	0,83
DEP. ACUM. OTROS ACTIVOS FIJOS		800,11	492,19	307,92		62,56		1,63	
VEHICULO		43.015,00	43.015,00						
DEP. ACUM. VEHICULO		8.133,40	395,20	7.738,20		1.958,05		20,58	
		128.795,04	150.440,78		21.645,74	14,39		0,86	0,86
TOTAL ACTIVO									
		2.192.479,66	2.148.004,61	44.475,05		2,07		1,02	

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2011	2010	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO								
CORRIENTE								
PROVEEDORES	0,00	997.537,94		997.537,94		100,00		0,00
DOCUMENTOS POR PAGAR	0,00	621.774,37		621.774,37		100,00		0,00
CUENTAS POR PAGAR	1.321.691,30	161.045,15	1.160.646,15		720,70		8,21	
CUENTAS POR PAGAR INST. FINANCIERAS	0,00	4.707,47		4.707,47		100,00		0,00
IMPUESTOS POR PAGAR	70.188,44	60.214,84	9.973,60		16,56		1,17	
SUELDO Y BONIFICACIONES SOCIALES	30.258,62	27.040,74	3.217,88		11,90		1,12	
OBLIGACIONES BANCARIAS	107.933,24	27.324,89	80.608,35		295,00		3,95	
	1.530.071,60	1.899.645,40		369.573,80		19,45		0,81
PASIVO LARGO PLAZO								
PRESTAMOS SOCIOS	32.067,76	120.261,35		88.193,59		73,33		0,27
PRESTAMOS COMPAÑÍAS RELACIONADAS	150.669,88	31.500,13	119.169,75		378,32		4,78	
PRESTAMOS DE TERCERO POR PAGAR	413.438,63	40.214,79	373.223,84		928,08		10,28	
	596.176,27	191.976,27	404.200,00		210,55		3,11	
DIFERIDO								
Anticipo de Clientes	19.828,62	18.830,66	997,96		5,30		1,05	
TOTAL PASIVO	2.146.076,49	2.110.452,33	35.624,16		1,69		1,02	
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	6.000,00	6.000,00						
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	50.000,00	50.000,00						
RESERVA LEGAL	1.747,46	862,37	885,09		102,63		2,03	
UTILIDAD/PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	-19.310,09	-27.071,44	7.761,35		-28,67		0,71	
UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO	7.965,80	7.761,35	204,45		2,63		1,03	
	46.403,17	37.552,28	8.850,89		23,57		1,24	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	2.192.479,66	2.148.004,61	44.475,05		2,07		1,02	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

HIPERMERCADOS DEL VALLE Cía. Ltda.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2011	2010	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
INGRESOS								
VENTAS	4.804.500,19	4.717.992,73	86.507,46		1,83		1,02	
COSTOS DE VENTAS	3.807.840,91	3.802.134,09	5.706,82		0,15		1,00	
TOTAL DE INGRESOS	996.659,28	915.858,64	80.800,64		8,82		1,09	
COSTO DE PRODUCCIÓN								
MATERIA PRIMA DIRECTA	70.005,69	80.294,50		10.288,81		12,81		0,87
GASTOS DE FABRICACIÓN	0,00	4.648,75		4.648,75		100,00		0,00
	70.005,69	84.943,25		14.937,56		17,59		0,82
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	926.653,59	830.915,39	95.738,20		11,52		1,12	
GASTOS DE OPERACIÓN								
GASTOS ADMINISTRATIVOS	463.153,69	332.584,82	130.568,87		39,26		1,39	
GASTOS DE VENTAS	471.156,89	401.269,09	69.887,80		17,42		1,17	
GASTOS FINANCIEROS	21.621,19	16.458,58	5.162,61		31,37		1,31	
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	955.931,77	750.312,49	205.619,28		27,40		1,27	
UTILIDAD OPERACIONAL	-29.278,18	80.602,90		109.881,08		136,32		-0,36
OTROS GASTOS	21.646,62	137.781,39		116.134,77		84,29		0,16
OTROS INGRESOS	64.625,87	70.721,62		6.095,75		8,62		0,91
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	13.701,07	13.543,13	157,94		1,17		1,01	
	5.735,27	5.781,78		46,51		0,80		0,99
UTILIDAD DEL EJERCICIO	7.965,80	7.761,35	204,45		2,63		1,03	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

HIPERMERCADOS DEL VALLE CIA. LTDA.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA

NOMBRE:	HIPERMERCADOS DEL VALLE CIA. LTDA.
DOMICILIO:	La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Loja, Provincia de Loja, País Ecuador.
DURACIÓN:	El plazo de duración de la compañía es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.
OBJETO:	La compañía tendrá por objeto principal la importación, distribución y comercialización de productos de consumo masivo para el hogar, de bazar, electrodomésticos, muebles, equipos de computación, juguetería, ferretería, textiles, implementos deportivos, procesamiento de carne, panadería y pastelería y en general toda clase de actos y contratos civiles y mercantiles permitidos por la ley.
CAPITAL SOCIAL:	El Capital Social de la compañía es de \$ 6.000,00, según escritura pública del 31 de diciembre de 2009.

Fuente: Archivo de la Empresa.

HIPERMERCADOS DEL VALLE CIA. LTDA.

EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS

JUNTA GENERAL.

La Junta General será el máximo organismo de la compañía está compuesta por los socios reunidos en sesión, sesionará ordinariamente una vez al año. La misma designará al Presidente y Gerente para que desempeñen sus funciones en un período de 2 años.

PRESIDENTE

Será elegido por la Junta General de entre los socios o no de la Compañía y tendrá una duración de 2 años pudiendo ser indefinidamente reelegido, sus deberes y atribuciones serán las siguientes: vigilar la marcha de la compañía, actuar conjuntamente con el Gerente en la toma de decisiones trascendentales de la empresa, como inversiones, adquisiciones, gastos y negocios que superen la cuantía que señale la Junta General de Socios..

EL GERENTE.

El Gerente será nombrado por la Junta General pudiendo ser o no socio de la Compañía durará 2 años en sus funciones pudiendo ser indefinidamente reelegido, es el representante judicial y extrajudicial de la Compañía. Sus derechos y atribuciones son las siguientes: conduce la gestión de negocios de la compañía, dirige la gestión económico-financiera de la compañía y planifica, coordina y pone en marcha y hace cumplir las actividades de la empresa.

Fuente: Archivo de la Empresa.

HIPERMERCADOS DEL VALLE Cía. Ltda.
CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	APORT FUT. CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	PERDIDA EJ ANTERIORES	UTILIDAD O PERDIDA	PATRIMONIO 2011	PATRIMONIO 2010
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2011	6.000,00	50.000,00	862,37	-27.071,44	7.761,35	37.552,28	
MOVIMIENTO							
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2011	6.000,00	50.000,00	1.747,46	-19.310,09	7.965,80	46.403,17	

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA EN MÁS POR EFECTO DE LA PÉRDIDA 23,57 % CON RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

HIPERMERCADOS DEL VALLE CIA. LTDA.

CUADRO DE INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL 2011

<i>ACCIONISTAS</i>	<i>CAPITAL</i>	<i>%</i>
SR. VILLAVICENCIO MEJIA JUAN	10,00	0,17
SRA. VILLAVICENCIO TENORIO MÓNICA	5.990,00	99,83
<i>TOTAL:</i>	<i>6.000,00</i>	<i>100%</i>

HIPERMERCADOS DEL VALLE Cía. Ltda.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.****Flujo de efectivo provenientes de actividades de operación**

Disminución Cuentas por Cobrar Tarjetas de Crédito	1.709,08
Aumento Cuentas por Cobrar Empleados	-176,40
Aumento Cuentas por Cobrar Proveedores	-14.086,35
Aumento Cuentas por Cobrar Clientes	-11.741,15
Aumento Cuentas por Cobrar Varias	-757,58
Disminución Anticipo Remuneraciones	309,65
Aumento Anticipo Terceros	-1.073,65
Aumento Provisiones Incobrables	-4.738,18
Aumento Cuentas por Cobrar Cheques Devueltos	-211,80
Aumento Impuestos Anticipados	-8.334,70
Aumento Pagos Anticipados	-7.951,78
Disminución Inventarios	90.806,87
Aumento Proveedores	997.537,94
Aumento Documentos por Pagar	621.774,37
Disminución Cuentas por Pagar	-1.160.646,15
Aumento Cuentas por Pagar Inst. Financieras	4.707,47
Disminución Impuestos por Pagar	-9.973,60
Disminución Sueldos y Bonificaciones Sociales	-3.217,88
Disminución Obligaciones Bancarias	-80.608,35

Flujo de efectivo neto de actividades de operación 413.327,81**Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión**

Aumento Activos Fijos	-21.645,74
Aumento Otros Activos	-150,40

Flujo de efectivo neto de actividades de inversión -21.796,14**Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento**

Disminución Pasivo Largo Plazo	-404.200,00
Disminución Pasivo Diferido	-997,96
Disminución Reserva Legal	-885,09
Disminución Utilidad/Pérdida de Ejercicios Anteriores	-7.761,35
Disminución Utilidad/Pérdida del Ejercicio	-204,45

Flujo de efectivo neto de actividades de financiamiento -414.048,85**NETO EN EFECTIVO \$: -22.517,18****SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 34.653,00****SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 57.170,18****DISMINUCIÓN EXPRESADA DEL EFECTIVO \$: -22.517,18**

1. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la empresa, la preparación de los Estados Financieros sobre la base de acumulación conforme a las normas de contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el SRI y Organismos de Control en la República del Ecuador.

1. a BASES DE PRESENTACION

La empresa prepara los Estados Financieros de conformidad con las normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. ACTIVOS

1.1. DISPONIBLE

Este grupo de cuentas esta compuesto de Caja y Bancos que dispone la empresa. El registro y control se lleva en los respectivos libros principales y auxiliares que presentan los saldos reales, con el propósito de verificar la consistencia del control se practicó conciliaciones bancarias y arqueo de caja, prácticas que demostraron el manejo adecuado de las respectivas cuentas bancarias, cuyos saldos son correctos al 31 de Diciembre del 2011.

Los arqueos de caja y conciliaciones bancarias, la empresa practica mensualmente.

CAJA	40.667,37
BANCOS	16.502,81
SUMAN \$:	<u>57.170,18</u>

NOTA 1.1.1

BANCOS

BANCO BOLIVARIANO	11.029,11
BANCO UNIBANCO	689,46
BANCO DE GUAYAQUIL	4.691,15
COOP. DE AHORRO Y CREDITO CADECOL	49,49
BANCO DE LOJA CRECEDIARIO	1,32
BANCO DE MACHALA	42,28
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 \$:	<u>16.502,81</u>

1.2. EXIGIBLE

Representa las obligaciones por cobrar a corto plazo, el registro y control se lleva en libros de contabilidad que demuestran los saldos reales al 31 de diciembre del

2011. El movimiento de los clientes se lleva en registros individuales, durante el análisis se comprobó las cancelaciones en forma regular.

Los préstamos corresponden a valores entregados a empleados para ser descontados mensualmente del rol de pagos.

CTAS POR COBRAR TARJETAS CREDITO	9.255,32
CUENTAS POR COB. CLIENTES	509.173,74
ANTICIPO REMUNERACIONES	10.438,96
ANTICIPOS TERCEROS	86.041,01
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-12.018,51
IMPUESTOS ANTICIPADOS	61.596,39
SUMAN \$:	<u>664.486,91</u>

NOTA 1.2.1

IMPUESTOS ANTICIPADOS

IMPUESTO A LA RENTA 1%	995,67
IMPUESTO A LA RENTA 2%	12.507,02
IMPUESTO A LA RENTA 1% AÑOS ANT.	7.137,55
IMPUESTO A LA RENTA 5% AÑOS ANT.	1,33
IMPUESTO A LA RENTA 2% AÑOS ANT.	18.724,93
IMPUESTO A LA RENTA 8%	240,00
IMPUESTO A LA RENTA ANUAL	21.989,89
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 \$:	<u>61.596,39</u>

1.3. PAGOS ANTICIPADOS

Del análisis practicado en las presentes cuentas, su movimiento y control no revelan cambios significativos. El saldo al 31 de diciembre de 2011 suma:

PAGOS ANTICIPADOS Crédito Tributario IVA SUMAN \$: **1.933,25**

1.4. REALIZABLE

Representa el inventario (mercaderías, materias primas, materiales y suministros) que la empresa dispone para su funcionamiento. La valorización y control se lleva en los registros en forma permanentes. La empresa practica tomas físicas al muestreo y total al final del periodo.

Los inventarios están valorizados al costo, el mismo que se encuentra determinado sobre la base del método promedio, razón por la cual, no excede del valor de mercado.

Durante la toma física se practicó inventarios al muestreo, lo que nos permitió verificar el control y movimiento de los inventarios, los mismos que se encuentran de manera adecuada.

El saldo al 31 de Diciembre del 2011, es:

NOTA 1.3.1**INVENTARIOS**

MERCADERÍAS	1.303.747,45
MATERIAS PRIMAS	25.212,57
SUMINISTROS DE SEGURIDAD	7.153,54
SUMAN \$:	<u>1.336.113,56</u>

1.5. FIJOS

Los activos fijos están registrados al costo, y su depreciación es calculada sobre valores históricos, método línea recta, considerando la vida útil estimada de acuerdo a los porcentajes establecidos.

Las adiciones, disminuciones y su correspondiente depreciación, se ajustan en base a los porcentajes proporcionales. Los activos no han sido revaluados en el periodo.

NOTA 1.5.1

ACTIVOS FIJOS	COSTO	DEP. ACUM DEL PERIODO	DEP. ACUM.	VALOR EN LIBROS	%
DEPRECIABLE					
Equipo de Oficina	1.947,38	171,31	452,00	1.495,38	10
Equipo de Computación	45.472,14	2.070,97	28.510,51	16.961,63	33
Muebles y Enseres	9.567,29	786,11	3.877,60	5.689,69	10
Rótulos y Letreros	28.946,70	2.605,32	14.516,29	14.430,41	10
Equip. Eléctrico e Instalaciones	52.224,64	4.595,56	21.203,28	31.021,36	10
Percherías	3.180,00	286,20	1.647,92	1.532,08	10
Equipo de Limpieza	2.049,96	184,44	1.048,17	1.001,79	10
Equipo de Telecomunicaciones	1.309,17	117,84	668,38	640,79	10
Software y programas contables	7.820,00	0,00	5.239,68	2.580,32	10
Equipo de media y peso	7.678,81	691,08	4.088,90	3.589,91	10
Maq. y equipo de producción	14.042,34	1.263,96	5.451,09	8.591,25	10
Muebles y enseres para perecibles	11.353,19	1.204,68	7.680,91	3.672,28	10
Exhibidores	885,00	79,68	232,54	652,46	10
Otros Activos Fijos	2.854,20	307,92	800,11	2.054,09	10
Vehículos	43.015,00	7.738,20	8.133,40	34.881,60	20
TOTAL AL 31/DIC/2011 \$:	<u>232.345,82</u>		<u>103.550,78</u>	<u>128.795,04</u>	

1.6. OTROS ACTIVOS**NOTA 1.6.1**

SEGUROS PREPAGADOS \$	3.980,72
-----------------------	----------

Al 31 de diciembre de 2011, el saldo de Otros Activos es \$ 3.980,72; corresponde a seguros prepagados que posee la empresa.

2. PASIVOS

2.1. EXIGIBLE

Este grupo está compuesto por las obligaciones que la empresa tiene a proveedores, documentos por pagar y otras entidades, el movimiento nos ha demostrado el manejo adecuado de estas cuentas.

El control se lleva en los respectivos registros contables.

CUENTAS POR PAGAR	1.321.691,30
IMPUESTOS POR PAGAR	70.188,44
SUELDOS Y BONIFICACIONES SOCIALES	30.258,62
OBLIGACIONES BANCARIAS	107.933,24
SUMAN \$:	<u>1.530.071,60</u>

- Los impuestos por pagar corresponde a IVA en Ventas que la empresa cancelará posteriormente, así como impuestos fiscales por pagar.
- PREGUNTAR
- La empresa como Obligaciones Bancarias posee un préstamo con el Banco de Machala por \$24.935,00 a una tasa del 11,23% concedido el 16 de diciembre de 2011, con vencimiento el 16 de diciembre de 2013, el saldo al 31 de diciembre de 2011 suma \$ 17.506.49.

NOTA 2.1.1

SUELDOS Y BONIFICACIONES POR PAGAR

SUELDOS POR PAGAR	17.031,66
APORTE AL IESS POR PAGAR	5.422,89
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	55,46
DESCUENTO EMPLEADOS MULTAS	5.453,63
PRESTAMOS IESS POR PAGAR	239,82
UTILIDADES POR PAGAR	2.055,16
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 \$:	<u>30.258,62</u>

2.2. LARGO PLAZO

Este rubro está compuesto de préstamos de accionistas y compañías relacionadas, el saldo al 31 de diciembre de 2011 suma:

PRESTAMOS SOCIOS	32.067,76
PRESTAMO COMPAÑÍAS RELACIONADAS	150.669,88
PRESTAMOS DE TERCEROS	413.438,63
SUMAN \$:	<u>596.176,27</u>

- El préstamo a empresas relacionadas corresponde al préstamo que mantiene con PROINVI S.A. el mismo que no genera interés alguno.

2.3. DIFERIDO

Esta cuenta está conformada por anticipos que la compañía mantiene con clientes, al 31 de diciembre de 2011 suma \$ 19.828,62.

3. PATRIMONIO

El Capital Social de la Compañía es de \$ 6.000,00, el saldo del patrimonio al 31 de diciembre de 2011, suman:

CAPITAL SOCIAL	6.000,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	50.000,00
RESERVA LEGAL	1.747,46
UTILIDAD/PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	-19.310,09
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	7.965,80
SUMAN \$:	<u>46.403,17</u>

4. ANÁLISIS FINANCIERO

4.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que la empresa dispone de \$ 0.47 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda. El cociente seco de liquidez indica que dispone de \$ 0.003 para cada \$ 1,00 de deuda. El cociente recomendado es de 2 a 1

4.2. MARGEN DE SEGURIDAD

Esta relación indica que con el capital de trabajo las deudas pueden ser canceladas, por consiguiente la empresa dispone de \$ 0.34 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda.

4.3. INDICE DE RENTABILIDAD

El índice indica que por cada \$ 1.00 de capital invertido la empresa ha obtenido una ganancia de \$ 1.32.

4.4. COCIENTE DE RENTABILIDAD DE VENTAS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa ha obtenido una ganancia neta de \$ 0.16 y una utilidad bruta de \$ 19.25.

4.5. COCIENTE DE UTILIDAD BRUTA

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa gana \$ 19.25, si consideramos que el costo de ventas representa el 79.30 %.

4.6. COCIENTE DE GASTOS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa gasta en administración \$ 9.64 en ventas \$ 9.81 y en otros \$ 0.51.

5. COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES

5.1.

Luego de la práctica del examen, se pudo comprobar el manejo adecuado de los mecanismos contables y administrativos. El sistema de Contabilidad se sujeta a los principios de Contabilidad de General Aceptación.

5.2.

La depreciación aplicada a los activos fijos, están de acuerdo a los porcentajes del SRI y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

5.3.

El capital adicional es objeto de capitalización y no puede ser distribuido como utilidades.

5.4.

Los estados comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia hacer un seguimiento del comportamiento de cada cuenta.

5.5.

El costo de ventas se incrementa en 0,15 %, los gastos operacionales en 27.40 %, las ventas en 1,79 %.

5.6

La preparación de los estados financieros y la aplicación de los principios contables son de responsabilidad de la empresa.

5.7

Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control interno, los mismos que fueron verificados, comprobando que el control interno ejercido por la empresa es adecuado.

5.8

Durante el desarrollo del examen se verificó las conciliaciones bancarias, arquezos de caja, saldos de las cuentas por cobrar y tomas al muestreo de los inventarios del período; estas prácticas ejercidas me ha dado la seguridad de que los recursos materiales y financieros son manejados adecuadamente.

5.9

Los activos que han terminado la vida útil por efecto de la depreciación se liquidarán y pasarán a mantener un control extracontable.

5.10

Cada una de las inversiones, tiene su fecha de vencimiento y el interés que genera cada uno de ellos, se adjunta cuadro de las inversiones verificadas.

5.11

Mediante Resolución N0 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicado en el Registro Oficial No 498 del 31 de diciembre del 2008, La Superintendencia de Compañías, estableció el cronograma de aplicación de las NIIF por parte de las compañías a partir del 1 de enero del 2011, tiene como periodo de transición el año 2011, de elaborar hasta marzo de 2011 un cronograma de implementación, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

Un plan de capacitación

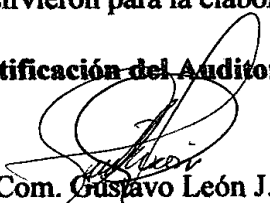
El respectivo plan de implementación; y la fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

La empresa ha cumplido con la presentación del cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, mediante oficio del 2 de febrero de 2012.

5.12

Se adjunta los estados financieros del periodo de 2011, presentados por la empresa y que sirvieron para la elaboración del presente dictamen.

Identificación del Auditor:


Ing. Com. Gustavo León J.

Licencia Profesional No. 8295

Dirección Domiciliaria: CUENCA, Dir: Jorge Carrera A. 5 – 20 y José de la Cuadra

Telefax: 072806917.

Email: gusleon@etapanet.net