

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE LA COMPAÑÍA

CALVA Y CALVA CIA. LTDA.

Cuenca, Abril de 2012

A los Señores Socios de
CALVA Y CALVA CIA. LTDA.

De mis consideraciones:

Hemos procedido a auditar, en cumplimiento a lo establecido en la Ley de Compañías vigente, el Balance de Situación Financiera de CALVA Y CALVA CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2011, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha.

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía, la responsabilidad del Auditor consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la Auditoria realizada.

Nuestra auditoria se realizó de acuerdo a las normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento NIAAs y normas que requieren que la Auditoria sea diseñada y ejecutada de manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoria incluye pruebas selectivas de la evidencia que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros y la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y las estimaciones significativas hechas por la administración, así

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos
Telef, 4091814, Cel. 094250243

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

como también evaluar la presentación general de los estados financieros en su conjunto, y como otros procedimientos necesarios para una base razonable de opinión.

La Compañía ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias.

En nuestra opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CALVA Y CALVA CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2011, así como también el estado de resultados de sus operaciones, y flujo de efectivo por el período mencionado, de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general y disposiciones legales emitidas .

El Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de CALVA Y CALVA CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2011 se emitirá por separado.



Econ. Adriana Abad V.

AUDITOR EXTERNO

Reg. SC-RNAE-574

RUC. 0102044864001

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos
Telef, 4091814, Cel. 094250243

CALVA Y CALVACIA.LTDA.

**EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE
CONSTITUCION**

NOMBRE: Calva y Calva Cía. Ltda.

CONSTITUCION: Se constituye con fecha 23 de Noviembre del 2005

DOMICILIO: Alexander Jumbol s/n

OBJETO SOCIAL: Venta al por mayor y menor de productos diversos para el consumidor, venta al por mayor y menor de prendas de vestir, ventas al por mayor y menor de artículos de bazar en general, transporte de carga regular o no regular de carga por carretera en camión, venta al por menor de artefactos y electrodomésticos.

CAPITAL SOCIAL: US\$. 400.00

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

NOMINA DE ACCIONISTAS:

SOCIO	VALOR	PORCENTAJE
Gloria Beatríz Calva	200,00	50,00%
Martín Francisco Calva	100,00	25,00%
Ramón Vicente Calva	100,00	25,00%
	<u>400,00</u>	<u>100,00%</u>

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos
Telef, 4091814, Cel. 094250243

CALVA Y CALVA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL EJERCICIO ECONOMICO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA.

La compañía, con Registro Unico de Contribuyentes # 1191717208001, se constituye el 23 de Noviembre del 2005.

Su objeto social es la venta al por mayor y menor de productos diversos para el consumidor, ventas al por mayor y menor de prendas de vestir, ventas al por mayor y menor de artículos de bazar en general, transporte de carga regular o no regular de carga por carretera en camión, venta al por menor de artefactos y electrodomésticos.

2 RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los registros contables están expresados en dólares por ser la unidad monetaria del país. En las transacciones realizadas la Compañía aplica en buena forma las políticas contables de general aceptación y las dispuestas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), sin embargo de acuerdo a las disposiciones legales vigentes la compañía presenta también los Estados Financieros de acuerdo a la base contable de las Normas Internacionales de Información Financiera para lo cual mantiene durante este período un ajuste extracontable que será registrado en el ejercicio económico 2012.

Los Estados Financieros son elaborados de conformidad con las NECs y las NIIFs de manera extracontable, disposiciones de Superintendencia de Compañías y lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario Interno (L.R.T.I.)

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos
Telef, 4091814, Cel. 094250243

Para el año terminado se realizan Estados Financieros Extracontables que contienen ajustes que permiten reflejar la situación financiera de la empresa en base a las Normas Internacionales de Información Financiera de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

BASES PARA LA PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS.-

La Compañía en el ejercicio económico 2011 presenta sus Estados Financieros de conformidad con lo que establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1 "Presentación de Estados Financieros", además mantiene sus registros contables en moneda de curso legal que por disposición gubernamental es el dólar americano, desde el año 2000 por efectos de la conversión monetaria.

De igual forma, presenta Estados Financieros conforme lo indican las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIFs PYMES) en su sección 3 "Presentación de Estados Financieros" que será la base comparativa para estados Financieros de ejercicios posteriores.

VALUACION DE INVENTARIOS.-

Los inventarios se presentan considerando lo dispuesto en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 7 "Inventarios", así como los efectos por la conversión de los Estados Financieros, el mismo que se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición.

La compañía presenta también estados Financieros conforme lo indican las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIFs PYMES) en su sección 13 "Inventarios" que será la base comparativa para Estados Financieros de ejercicios posteriores.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.-

Los activos están presentados considerando lo dispuesto en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 12 "Propiedad, Planta y Equipo".

La depreciación de los activos ha sido calculada sobre los valores originales de adquisición sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 13.

Conforme a la aplicación de la Sección 17 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas, este rubro mantiene los valores contables actuales y no requerirá de cambios en estimaciones ni políticas contables.

3 ACTIVO

Las Cuentas del Activo han sido clasificadas tomando en consideración lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1

3.1 ACTIVO CORRIENTE

Este grupo está integrado por los subgrupos del Activo Disponible, Activo Exigible, Activo Realizable y Pagos Anticipados.

Activo Disponible	274,317.80
Activo Exigible	1,486,967.34
Activo Realizable	355,985.40
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	<u>2,117,270.54</u>

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

El Activo Disponible consiste en los saldos en efectivo (caja, caja chica y bancos) que dispone la compañía al final del ejercicio auditado.

El Activo Exigible comprende las cuentas por cobrar a clientes, a empleados, otras cuentas por cobrar diferentes a cuentas comerciales, valores a su favor respecto a la administración tributaria y pagos anticipados efectuados a proveedores.

Dentro del Activo Realizable se agrupan las cuentas de inventarios clasificadas de acuerdo a las necesidades de la entidad.

El desglose de estas cuentas consta en forma detallada en los Balances Analíticos al 31 de Diciembre del 2011 que nos fueran presentados por el Departamento de Contabilidad.

Dentro del Activo Disponible encontramos las siguientes cuentas:

Caja General	9,150.07
Banco de Loja	258,349.29
Produbanco	632.36
Banco Bolivariano	5,686.08
Caja-Tarjetas	500.00
TOTAL DEL ACTIVO DISPONIBLE	<u>274,317.80</u>

Las cuentas bancarias se encuentran debidamente conciliadas en forma mensual

El Activo Exigible está conformado por las siguientes cuentas:

Cuentas por Cobrar Clientes	1,423,678.07
Cuentas y Documentos por Cobrar Empleados	814.82
Cuentas por Cobrar al Fisco	60,459.17
Otras Cuentas por Cobrar- Anticipos	2,015.28
TOTAL DEL ACTIVO EXIGIBLE	<u>1,486,967.34</u>

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos
Telef, 4091814, Cel. 094250243

El Activo realizable se encuentra constituido por la cuenta de Inventarios:

Inventario de Mercadería Tarifa 12%	119.448.55
Inventario de Mercadería Tarifa 0%	236.536.85
TOTAL DEL ACTIVO REALIZABLE	<u>355.985.40</u>

La empresa realiza tomas físicas de inventarios con la finalidad de establecer controles sobre dichos rubros.

Auditoría Externa no estuvo presente en la toma física de inventarios del 31 de Diciembre del 2010 por cuanto su contratación se produce en fechas posteriores.

3.2 ACTIVO NO CORRIENTE

El Activo No Corriente registra las cuentas de Activo Fijo como se ilustra a continuación:

Equipo de Oficina	1,062.15
Equipos de Computación	3,108.26
Maquinaria y Equipos	1,267.68
Muebles y Enseres	7,720.48
Vehiculos	115,450.72
TOTAL DEL ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	<u>128,609.29</u>
Depreciación Acumulada	<u>-20,356.62</u>
TOTAL DE LA DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-20,356.62</u>
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO	<u>108,252.67</u>

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

Respecto a la depreciación ésta se efectúa en línea recta y de acuerdo a los porcentajes legales establecidos por la Administración Tributaria.

3.3 ACTIVO DIFERIDO

En lo que respecta al activo diferido, identificamos el siguiente rubro:

Programa de Computación	5,600.00
Amortización Acumulada	-2,683.37
TOTAL DEL ACTIVO DIFERIDO	2,916.63

4. PASIVO

Para la clasificación del Pasivo la Compañía ha observado lo estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1. Su desglose es el siguiente:

4.1 PASIVO CORRIENTE

El Balance General al 31 de Diciembre del 2011 registra los siguientes pasivos:

Proveedores	1,522,979.59
Préstamos Bancarios	78,759.48
Préstamos de Socios	12,792.23
Impuestos por Pagar	59,505.92
Obligaciones con Empleados	31,805.42
Anticipos de Clientes	232,148.76
Otros Pasivos	48,188.27
Obligaciones con el IESS	3,434.98
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	1,989,614.65

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos
Telef, 4091814, Cel. 094250243

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

El valor registrado como Obligaciones bancarias corresponde a la porción corriente a corto plazo de crédito de amortización otorgado por banco de Loja a una tasa del 10.21%, a 48 meses plazo con pagos mensuales.

4.2 PASIVO NO CORRIENTE

Dentro de este grupo se encuentra lo siguiente:

Préstamos de Bancarios	174.128.87
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE	174.128.87

El valor registrado como Obligaciones bancarias corresponde a la porción a largo plazo de crédito de amortización otorgado por banco de Loja a una tasa del 10.21%, a 48 meses plazo con pagos mensuales.

5. CAPITAL Y PATRIMONIO

Las cuentas que conforman el Patrimonio de la Compañía son los siguientes:

Capital Social	400.00
Reserva Legal	4,625.20
Aportes Futuras Capitalizaciones	14,810.41
Utilidades de Ejercicios Anteriores	54,228.31
Utilidad del Ejercicio	-9,367.60
TOTAL PATRIMONIO	64,696.32

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos
Telef, 4091814, Cel. 094250243

6. IDENTIFICACION DEL INGRESO

Los ingresos se determinan el momento en que se produce la transferencia de dominio, cumpliendo de esta forma con el principio del devengado.

7. CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

En el ejercicio económico auditado el cumplimiento tributario es correcto y puntual.

8. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

En vista de que la compañía no ha efectuado operaciones comerciales entre partes relacionadas no está en la obligación de cumplir con lo establecido en el artículo 66.1-66.6 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno vigente.

9. INFORME TRIBUTARIO

En atención a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas las sociedades obligadas a tener Auditoría Externa debe presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales y el mismo será entregado por separado.

10. EVENTOS SUBSECUENTES

No existen eventos subsecuentes posteriores al cierre del ejercicio económico auditado que ameriten ser mencionados en el presente informe.

CALVA & CALVA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVO		2,228,439.84
DISPONIBLE		274,317.80
Caja-Bancos	<u>274,317.80</u>	
EXIGIBLE		1,486,967.34
Cuentas por Cobrar Clientes	1,462,066.98	
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	50,284.08	
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	10,175.09	
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-35,558.81</u>	
REALIZABLE		355,985.40
Inventario de Mercadería	<u>355,985.40</u>	
ACTIVO FIJO		108,252.67
Muebles y Enseres	7,720.48	
Maquinaria y Equipos	2,329.83	
Equipos de Computación y Software	3,108.26	
Vehículos	115,450.72	
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	<u>-20,356.62</u>	
ACTIVO DIFERIDO		2,916.63
Otros Activos Diferidos	<u>2,916.63</u>	

PASIVO Y PATRIMONIO**2,228,439.84**

EXIGIBLE A CORTO PLAZO		1,989,614.65
Proveedores Locales	1,534,946.72	
Obligaciones con Instituciones Financieras	78,759.48	
Otras Obligaciones por Pagar	370,799.07	
Participaciones Trabajadores	<u>5,109.38</u>	
EXIGIBLE A LARGO PLAZO		174,128.87
Obligaciones Bancarias	174,128.87	
Préstamos Accionistas y Cías Relac.Locales	<u>0.00</u>	
PATRIMONIO NETO		19,835.61
Capital Social	400.00	
Reserva Legal	4,625.20	
Aportes Futuras Capitalizaciones	<u>14,810.41</u>	
RESULTADOS		44,860.71
Utilidad de Ejercicios Anteriores	54,228.31	
Pérdida de Ejercicios Anteriores	<u>-9,367.60</u>	
DIFERENCIA	0.00	

CALVA & CALVA CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DEL 2011

INGRESOS		7,505,733.90
Ventas Netas	<u>7,505,733.90</u>	
COSTO DE VENTAS		7,020,483.72
Costo de Ventas	<u>7,020,483.72</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		485,250.18
GASTOS GENERALES		451,187.67
Gastos de Administración y Ventas	<u>451,187.67</u>	
INGRESOS NO OPERACIONALES		0.00
Otros Ingresos	<u>0.00</u>	
UTILIDAD NETA		34,062.51
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		5,109.38
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		51,127.96
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		80,081.09
24% IMPUESTO A LA RENTA		19,219.46
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA		60,861.63

CALVA & CALVA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

ACTIVO	2010	%	2011	%	Variación
DISPONIBLE	8,551.50	100.00%	274,317.80	100.00%	3107.83%
Caja-Bancos	8,551.50	100.00%	274,317.80	100.00%	3107.83%
EXIGIBLE	1,216,983.06	100.00%	1,486,967.34	100.00%	22.18%
Cuentas por Cobrar Clientes	1,180,606.93	97.01%	1,462,066.98	98.33%	23.84%
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	28,227.35	2.32%	10,175.09	0.68%	-63.95%
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	43,707.59	3.59%	50,284.08	3.38%	0.00%
Provisión Cuentas Incobrables	-35,558.81	-2.92%	-35,558.81	-2.39%	0.00%
REALIZABLE	647,871.64	100.00%	355,985.40	100.00%	-45.05%
Inventario de Mercadería	647,871.64	100.00%	355,985.40	100.00%	-45.05%
ACTIVO FIJO	12,916.49	100.00%	128,609.29	100.00%	895.70%
Muebles y Enseres	7,420.14	57.45%	7,720.48	6.00%	4.05%
Maquinaria y Equipos	396.45	3.07%	2,329.83	1.81%	487.67%
Equipos de Computación y Software	3,577.40	27.70%	3,108.26	2.42%	-13.11%
Vehículos	1,522.50	11.79%	115,450.72	89.77%	7482.97%
DEPRECIACIONES	-2,676.86	100.00%	-20,356.62	100.00%	660.47%
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	-2,676.86	100.00%	-20,356.62	100.00%	660.47%
ACTIVO DIFERIDO	4,316.67	100.00%	2,916.63	100.00%	-32.43%
Otros Activos Diferidos	4,316.67	0.00%	2,916.63	100.00%	-32.43%
TOTAL ACTIVO	1,887,962.50		2,228,439.84		

PASIVO Y PATRIMONIO	2010	%	2011	%	Variación
EXIGIBLE CORTO PLAZO	1,561,010.23	100.00%	1,989,614.65	100.00%	27.46%
Proveedores Locales	1,267,123.41	81.17%	1,534,946.72	77.15%	21.14%
Obligaciones con Instituciones Financieras	71,463.98	4.58%	78,759.48	3.96%	10.21%
Otras Cuentas x Pagar	53,896.74	3.45%	0.00	0.00%	100.00%
Otras Obligaciones por Pagar	168,526.10	10.80%	370,799.07	18.64%	120.02%
Participaciones Trabajadores	0.00	0.00%	5,109.38	0.26%	100.00%
PASIVO LARGO PLAZO	252,888.35	100.00%	174,128.87	100.00%	-31.14%
Préstamos Instituciones Financieras Locales	252,888.35	100.00%	0.00	0.00%	-100.00%

PATRIMONIO NETO	74,063.92	100.00%	64,696.32	100.00%	-12.65%
Capital Social	400.00	0.54%	400.00	0.62%	0.00%
Reserva Legal	4,625.20	6.24%	4,625.20	7.15%	0.00%
Aportes Futuras Capitalizaciones	14,810.41	20.00%	14,810.41	22.89%	0.00%
Utilidad de Ejercicios Anteriores	71,992.75	97.20%	54,228.31	83.82%	-24.68%
Pérdida de Ejercicios Anteriores	-17,764.44	-23.99%	-9,367.60	-14.48%	-47.27%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,887,962.50</u>		<u>2,228,439.84</u>		
	0.00		0.00		

CALVA & CALVA CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>APORTES CAPITALIZAC.</u>	<u>RESULTADOS EJ.ANTER.</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
Patrimonio a Enero 01 del 2011	400.00	4,625.20	0.00	54,228.31	0.00	59,253.51
Resultados Ejercicio 2011	0.00	0.00	14,810.41	0.00	-9,367.60	5,442.81
Patrimonio a Diciembre 31 del 2011	<u>400.00</u>	<u>4,625.20</u>	<u>14,810.41</u>	<u>54,228.31</u>	<u>-9,367.60</u>	<u>64,696.32</u>

CALVA Y CALVA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	
FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO	
Resultados	8,396.84
Depreciaciones	17,679.76
Utilidades No Distribuidas	-17,764.44
Aporte de Socios para Futuras Capitalizaciones	0.00
Otras Reservas	0.00
Reserva Legal	0.00
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Exigible	-269,984.28
Realizable	291,886.24
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	
	30,214.12
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Activo Fijo	-115,692.80
Activo No Corriente	0.00
Activo Diferido	1,400.04
EFECTIVO NETO POR INVERSIÓN	
	-114,292.76
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS	
Exigible a Corto Plazo	428,604.42
Exigible a Largo Plazo	-78,759.48
EFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	
	349,844.94
CAJA DISPONIBLE AL FINAL	
TOTAL DE MOVIMIENTO	265,766.30
CONCILIACION	
Caja y Bancos al Final	274,317.80
Caja y Bancos al Inicio	8,551.50
	-265,766.30
DIFERENCIA	0.00