

# **DISTRIBUIDORA CAMEL DE INSUMOS DISCAMEL Cía. 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

**DISTRIBUIDORA CAMEL DE INSUMOS DISCAMEL Cía. Ltda.**

**DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

**A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS Y GERENTE GENERAL**

**DE DISTRIBUIDORA CAMEL DE INSUMOS DISCAMEL Cía. Ltda.**  
**CUENCA, 20 DE ABRIL DE 2012**

He auditado los estados financieros de la compañía DISTRIBUIDORA CAMEL DE INSUMOS DISCAMEL Cía. Ltda. Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y, con fecha 20 de abril 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 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

**DISCAMEL Cía. Ltda.**  
**ESTADO DE SITUACION**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

| DETALLE                           | AÑOS       |                     | VARIACION         |                   | %         | RAZON  |      |
|-----------------------------------|------------|---------------------|-------------------|-------------------|-----------|--------|------|
|                                   | 2011       | 2010                | (+)               | (-)               |           | (+)    | (-)  |
| <b>ACTIVOS</b>                    |            |                     |                   |                   |           |        |      |
| <b>CORRIENTES</b>                 |            |                     |                   |                   |           |        |      |
| CAJA                              | NOTA 1.1.1 | 13.956,64           | 70.072,46         |                   |           |        |      |
| BANCOS                            | NOTA 1.1.2 | 200.364,26          | 5.702,66          | 194.661,60        |           | 80,08  | 0,20 |
| DOCUMENTOS POR COBRAR             |            | 38.398,18           | 0,00              | 38.398,18         |           |        |      |
| CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS   |            | 3.096,63            | 1.135,45          | 1.961,18          |           |        |      |
| CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADO | NOTA 1.2.1 | 494.073,94          | 373.518,15        | 120.555,79        |           |        |      |
| PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES     |            | -18.162,85          | -13.222,11        |                   | 4.940,74  | -37,37 | 1,37 |
| ANTICIPO TERCEROS                 |            | 0,00                | 1.830,25          |                   | 1.830,25  | 100,00 | 0,00 |
| GARANTIAS BANCARIAS               |            | 9.858,33            | 5.600,00          | 4.258,33          |           |        |      |
| CHEQUES PROTESTADOS               |            | 20.994,15           | 22.440,85         |                   | 1.446,70  | 6,45   | 0,94 |
| CLIENTES TRISTAR                  |            | 27.680,26           | 19.855,25         | 7.825,01          |           |        |      |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR          |            | 26.816,58           | 0,00              | 26.816,58         |           |        |      |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS             | NOTA 1.2.2 | 48.815,63           | 62.187,99         |                   | 13.372,36 | 21,50  | 0,78 |
| INVENTARIOS                       | NOTA 1.3.1 | 128.692,38          | 105.655,49        | 23.036,89         |           |        |      |
|                                   |            | <b>994.584,13</b>   | <b>654.776,44</b> | <b>339.807,69</b> |           |        |      |
| <b>FIJOS</b>                      |            |                     |                   |                   |           |        |      |
| MUEBLES DE OFICINA                | NOTA 1.5.1 | 4.002,69            | 1.665,00          | 2.337,69          |           |        |      |
| DEP. ACUM. MUEBLES DE OFICINA     |            | 706,86              | 499,60            | 207,26            |           |        |      |
| EQUIPO DE OFICINA                 |            | 4.553,66            | 4.027,77          | 525,89            |           |        |      |
| DEP. ACUM. EQUIPO DE OFICINA      |            | 9.961,42            | 1.208,26          | 8.753,16          |           |        |      |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN             |            | 15.110,93           | 10.579,98         | 4.530,95          |           |        |      |
| DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN  |            | 3.379,53            | 9.557,78          |                   | 6.178,25  | 64,64  | 0,35 |
| VEHÍCULOS                         |            | 254.136,11          | 196.231,71        | 57.904,40         |           |        |      |
| DEP. ACUM. VEHÍCULOS              |            | 105.237,75          | 60.232,72         | 45.005,03         |           |        |      |
| INSTALACIONES                     |            | 4.113,93            | 3.230,00          | 883,93            |           |        |      |
| DEP ACUM DE INSTALACIONES         |            | 352,48              | 0,00              | 352,48            |           |        |      |
|                                   |            | <b>162.279,28</b>   | <b>144.236,10</b> | <b>18.043,18</b>  |           |        |      |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>               |            | <b>1.156.863,41</b> | <b>799.012,54</b> | <b>357.850,87</b> |           |        |      |

| DETALLE   | AÑOS                |                   | VARIACION         |                  | %            |              | RAZON       |             |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
|   | 2011                | 2010              | (+)               | (-)              | (+)          | (-)          | (+)         | (-)         |
| <b>PASIVO</b>   |                     |                   |                   |                  |              |              |             |             |
| <b>CORRIENTE</b>  |                     |                   |                   |                  |              |              |             |             |
| PROVEEDORES   | 638307,03           | 265518,84         | 372.788,19        |                  | 140,40       |              | 2,40        |             |
| OTROS PROVEEDORES   | 84.429,77           | 137.642,17        |                   | 53.212,40        |              | 38,66        |             | 0,61        |
| OBLIGACIONES CON EMPLEADOS  | 32.036,83           | 27.196,46         | 4.840,37          |                  | 17,80        |              | 1,18        |             |
| OBLIGACIONES CON EL IESS  | 6.651,42            | 3.284,11          | 3.367,31          |                  | 102,53       |              | 2,03        |             |
| IMPUESTOS Y RETENCIONES   | 44.104,52           | 42.873,90         | 1.230,62          |                  | 2,87         |              | 1,03        |             |
| CUENTAS POR PAGAR VARIAS  | 72.968,63           | 59.079,13         | 13.889,50         |                  | 23,51        |              | 1,24        |             |
|   | <b>878.498,20</b>   | <b>535.594,61</b> | <b>342.903,59</b> |                  | <b>64,02</b> |              | <b>1,64</b> |             |
| <b>LARGO PLAZO</b>  |                     |                   |                   |                  |              |              |             |             |
| PRESTAMOS POR PAGAR   | 28.858,17           | 81.969,09         |                   | 53.110,92        |              | 64,79        |             | 0,35        |
|   | <b>28.858,17</b>    | <b>81.969,09</b>  |                   | <b>53.110,92</b> |              | <b>64,79</b> |             | <b>0,35</b> |
| <b>TOTAL PASIVO</b>   | <b>907.356,37</b>   | <b>617.563,70</b> | <b>289.792,67</b> |                  | <b>46,93</b> |              | <b>1,47</b> |             |
| <b>PATRIMONIO</b>   |                     |                   |                   |                  |              |              |             |             |
| CAPITAL SOCIAL  | 1.000,00            | 1.000,00          |                   |                  |              |              |             |             |
| RESERVA LEGAL   | 12.032,56           | 4.234,67          | 7.797,89          |                  | 184,14       |              | 2,84        |             |
| APORTE FUTURA CAPITALIZACION  | 50.900,17           | 0,00              | 50.900,17         |                  |              |              |             |             |
| REINVERSION DE UTILIDADES   | 113.277,45          | 0,00              | 113.277,45        |                  |              |              |             |             |
| UTILIDAD/PERDIDA EJ. ANTERIORES   | -19.384,30          | 157.486,41        |                   | 176.870,71       |              | 112,31       |             | -0,12       |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO  | 91.681,16           | 18.727,76         | 72.953,40         |                  | 389,55       |              | 4,90        |             |
|   | <b>249.507,04</b>   | <b>181.448,84</b> | <b>68.058,20</b>  |                  | <b>37,51</b> |              | <b>1,38</b> |             |
| <b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>  | <b>1.156.863,41</b> | <b>799.012,54</b> | <b>357.850,87</b> |                  | <b>44,79</b> |              | <b>1,45</b> |             |
| LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. |                     |                   |                   |                  |              |              |             |             |

**DISCAMEL Cía. Ltda.**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

| DETALLE                          | AÑOS                |                     | VARIACION        |                 | %            |              | RAZON       |             |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|------------------|-----------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
|                                  | 2011                | 2010                | (+)              | (-)             | (+)          | (-)          | (+)         | (-)         |
| <b>INGRESOS</b>                  |                     |                     |                  |                 |              |              |             |             |
| VENTAS                           | 5.562.391,44        | 5.359.944,56        | 202446,88        |                 | 3,78         |              | 1,04        |             |
| DESCUENTO Y DEVOLUCION EN VENTAS | 325.502,82          | 364.628,35          |                  | 39125,53        |              | 10,73        |             | 0,89        |
| DESCUENTO EN COMPRAS             | 359.045,02          | 0,00                | 359045,02        |                 |              |              |             |             |
| <b>TOTAL DE INGRESOS</b>         | <b>5.595.933,64</b> | <b>4.995.316,21</b> | <b>600617,43</b> |                 | <b>12,02</b> |              | <b>1,12</b> |             |
| <b>COSTO DE VENTAS</b>           | <b>5.048.191,90</b> | <b>4.352.288,06</b> | <b>695903,84</b> |                 | <b>15,99</b> |              | <b>1,16</b> |             |
| <b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>  | <b>547.741,74</b>   | <b>643.028,15</b>   |                  | <b>95286,41</b> |              | <b>14,82</b> |             | <b>0,85</b> |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>      |                     |                     |                  |                 |              |              |             |             |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN         | 249.265,55          | 268.550,63          |                  | 19285,08        |              | 7,18         |             | 0,93        |
| GASTOS DE VENTAS                 | 199.275,38          | 196.597,83          | 2677,55          |                 | 1,36         |              | 1,01        |             |
| GASTOS FINANCIEROS               | 7.988,30            | 14.680,05           |                  | 6691,75         |              | 45,58        |             | 0,54        |
|                                  | <b>456.529,23</b>   | <b>479.828,51</b>   |                  | <b>23299,28</b> |              | <b>4,86</b>  |             | <b>0,95</b> |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>      | <b>91.212,51</b>    | <b>163.199,64</b>   |                  | <b>71987,13</b> |              | <b>44,11</b> |             | <b>0,56</b> |
| OTROS GASTOS                     |                     | 5.917,77            |                  | 5917,77         |              | 100,00       |             | 0,00        |
| OTROS INGRESOS                   | 468,65              | 204,54              | 264,11           |                 | 129,12       |              | 2,29        |             |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>    | <b>91.681,16</b>    | <b>157.486,41</b>   |                  | <b>65805,25</b> |              | <b>41,78</b> |             | <b>0,58</b> |

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

**DISTRIBUIDORA CAMEL DE INSUMOS DISCAMEL CIA. LTDA.**

**EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA**

- NOMBRE:** DISTRIBUIDORA CAMEL DE INSUMOS DISCAMEL 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 40 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.
- OBJETO:** La compañía tiene por objeto principal la distribución de productos en general, productos alimenticios y productos de consumo masivo, importación y exportación de productos en general, alimenticios y de consumo masivo, importación de equipos, herramientas y maquinaria en general, instalación de equipos, herramientas y maquinaria en general, servicios de bodegaje y manejo de inventario de mercaderías, comercialización y distribución de medicamentos, etc.
- CAPITAL SOCIAL:** El Capital Social de la compañía es de \$ 1.000,00., según escritura pública del 16 de octubre de 2007.

**Fuente: Archivo de la Empresa.**

## **DISTRIBUIDORA CAMEL DE INSUMOS DISCAMEL CIA. LTDA.**

### **EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS**

#### **JUNTA GENERAL**

La Junta General será el máximo organismo de la compañía, administrada por el Presidente y el Gerente General, tiene las siguientes atribuciones: nombrar y remover al Presidente y Gerente General, aprobar estados financieros, etc., la Junta General será ordinaria y extraordinaria.

#### **PRESIDENTE**

Será elegido por la Junta General de entre los socios o no de la Compañía y tendrá una duración de 3 años pudiendo ser indefinidamente reelegido, sus deberes y atribuciones serán las siguientes: convocar y presidir la Junta General, subrogar al Gerente General.

#### **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 legal, judicial y extrajudicialmente de la Compañía. Sus derechos y atribuciones son las siguientes: Administra la sociedad sin limitación alguna, supervigilar a los funcionarios, presentar cada año a la Junta General su informe de labores conjuntamente con el balance y el proyecto de distribución de utilidades, etc.

**Fuente: Archivo de la Empresa.**

**DISCAMEL CIA LTDA**  
**CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

| DETALLE                          | CAPITAL<br>SUSCRITO | RESERVA<br>LEGAL | UTIL/PER<br>AÑOS ANT | UTILIDAD<br>O PERDIDA | APORTE<br>F.CAPITA. | PATRIMONIO |      |
|----------------------------------|---------------------|------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|------------|------|
|                                  |                     |                  |                      |                       |                     | 2010       | 2011 |
| SALDO AL 1 DE ENERO DE 2011      | 1.000,00            | 4.234,67         | 157.486,41           | 18.727,76             |                     | 181.448,84 |      |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 | 1.000,00            | 12.032,56        | -19.384,30           | 91.681,16             | 164.177,62          | 249.507,04 |      |

EL PATRIMONIO INCREMENTA EN 37,50 % CON RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR  
 EL CAPITAL ES DE \$1.000,00 SEGÚN ESCRITURA PÚBLICA DEL 16 DE OCTUBRE DE 2007.  
 LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**DISTRIBUIDORA CAMEL DE INSUMOS DISCAMEL CIA. LTDA.**

**CUADRO DE INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL 2011**

| <i><b>ACCIONISTAS</b></i>      | <i><b>CAPITAL</b></i> | <i><b>%</b></i> |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------|
| CEVALLOS VILLAVICENCIO MARCO P | 500,00                | 50.00           |
| CORREA ROJAS TATIANA N.        | 500,00                | 50.00           |
| <i><b>TOTAL:</b></i>           | <u>1.000,00</u>       | <u>100%</u>     |

**DISCAMEL CIA LTDA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.**

**Flujo de efectivo provenientes de actividades de operación**

|  |             |
|--|-------------|
| Disminución Documentos por Cobrar              | 38.398,18   |
| Disminución Cuentas por Cobrar Relacionados    | 1.961,18    |
| Disminución Cuentas por Cobrar No Relacionados | 120.555,79  |
| Aumento Provisión Cuentas Incobrables          | -4.940,74   |
| Aumento Anticipo Terceros                      | -1.830,25   |
| Disminución Garantías Bancarias                | 4.258,33    |
| Aumento Cheques Protestados                    | -1.446,70   |
| Disminución Clientes Tristar                   | 7.825,01    |
| Disminución Otras Cuentas por Cobrar           | 26.816,58   |
| Aumento Impuestos Anticipados                  | -13.372,36  |
| Disminución Inventarios                        | 23.036,89   |
| Disminución Proveedores                        | -372.788,19 |
| Aumento Otros Proveedores                      | 53.212,40   |
| Disminución Obligaciones con Empleados         | -4.840,37   |
| Disminución Obligaciones con el IESS           | -3.367,31   |
| Disminución Impuestos y Retenciones            | -1.230,62   |
| Disminución Cuentas por Pagar Varias           | -13.889,50  |

**Flujo de efectivo neto de actividades de operación** **-141.641,68**

**Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión**

Disminución Activos Fijos 18.043,18

**Flujo de efectivo neto de actividades de inversión** **18.043,18**

**Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento**

Aumento Pasivo Largo Plazo 53.110,92

Disminución Reserva Legal -7.797,89

Disminución Aporte Futura Capitalización -50.900,17

Disminución Reinversión de Utilidades -113.277,45

Aumento Utilidad/Pérdida de Ejercicios Anteriores 176.870,71

Disminución Utilidad/Pérdida del Ejercicio -72.953,40

**Flujo de efectivo neto de actividades de financiamiento** **-14.947,28**

**NETO EN EFECTIVO** **S: -138.545,78**

SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 75.775,12

SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 214.320,90

**DISMINUCIÓN EXPRESADA DEL EFECTIVO** **S: -138.545,78**

## 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 está 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             | 13.956.64                |
| BANCOS           | 200.364.26               |
| <b>SUMAN \$:</b> | <b><u>214.320.90</u></b> |

#### NOTA 1.1.1

##### CAJA

|   |                         |
|---|-------------------------|
| CAJA GENERAL                                | 12.956.64               |
| CAJA CHICA                                  | 1.000.00                |
| <b>TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 \$:</b> | <b><u>13.956.64</u></b> |

#### NOTA 1.1.2

| <b>BANCOS</b>                               | <b>No. Cuenta</b>    |                          |
|---|----------------------|--------------------------|
| BANCO DE LOJA                               | Cta. Cte. 2900730412 | 68.343.06                |
| BANCO DE LOJA CTA                           | 2901360782           | 130.713.36               |
| PRODUBANCO                                  | Cta. Cte.            | 8.40                     |
| BANCO DE GUAYAQUIL                          | Cta. Cte. 21006602   | 1.299.44                 |
| <b>TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 \$:</b> |                      | <b><u>200.364.26</u></b> |

## 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 elientes se lleva en registros individuales, durante el análisis se comprobó las cancelaciones en forma regular.

Los clientes tienen igual tratamiento que las cuentas por cobrar, al verificar el movimiento se comprobó el manejo adecuado.

|                                    |                          |
|------------------------------------|--------------------------|
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR           | 26.816.58                |
| CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS    | 3.096.63                 |
| CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS | 494.073.94               |
| PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES      | -18.162.85               |
| DOCUMENTOS POR COBRAR              | 38.398.18                |
| GARANTIAS BANCARIAS                | 9.858.33                 |
| CHEQUES PROTESTADOS                | 20.994.15                |
| CLIENTES TRISTAR                   | 27.680.26                |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS              | 48.815.63                |
| <b>SUMAN \$:</b>                   | <b><u>651.570.85</u></b> |

### NOTA 1.2.1

#### **CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS**

|   |                          |
|---|--------------------------|
| CLIENTES DISCAMEL                           | 494.073.94               |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR                    | 11.000,00                |
| <b>TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 \$:</b> | <b><u>505.073.94</u></b> |

### NOTA 1.2.2

#### **IMPUESTOS ANTICIPADOS**

|   |                         |
|---|-------------------------|
| RETENCION EN LA FUENTE EJERCICIO            | 31.654.91               |
| ANTICIPO A LA RENTA                         | 17.160.72               |
| <b>TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 \$:</b> | <b><u>48.815.63</u></b> |

## 1.3. REALIZABLE

Representa el inventario que la empresa dispone para su actividad operativa. 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**

|                               |                          |
|-------------------------------|--------------------------|
| INVENTARIO MERCADERIA IVA 0%  | 95.161.30                |
| INVENTARIO MERCADERIA IVA 12% | 33.531.08                |
| <b>SUMAN \$:</b>              | <b><u>128.692.38</u></b> |

**1.4. 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.

**NOTA 1.5.1**

| ACTIVOS FIJOS                   | COSTO                    | DEP. DEL PERIODO | DEP. ACUM.               | VALOR EN LIBROS          | %  |
|---------------------------------|--------------------------|------------------|--------------------------|--------------------------|----|
| <b>DEPRECIABLE</b>              |                          |                  |                          |                          |    |
| Muebles de Oficina              | 4.002.69                 | 207.26           | 706.86                   | 3.295.83                 | 10 |
| Equipo de Oficina               | 4.553.66                 | 8.753.16         | 9.961.42                 | -5.407.76                | 10 |
| Equipo de Computación           | 15.110.93                | 6.178.25         | 3.379.53                 | 11.731.40                | 33 |
| Vehículos                       | 254.136.11               | 57.904.40        | 105.237.75               | 148.898.36               | 20 |
| Instalaciones                   | 4.113.93                 | 0.0              | 352.48                   | 3.761.45                 | 10 |
| <b>TOTAL AL 31/DIC/2011 \$:</b> | <b><u>281.917.32</u></b> |                  | <b><u>119.638.04</u></b> | <b><u>162.279.28</u></b> |    |

**2. PASIVOS**

**2.1. EXIGIBLE**

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

El control se lleva en los respectivos registros contables. El saldo al 31 de diciembre de 2011 suman:

|                            |                          |
|----------------------------|--------------------------|
| PROVEEDORES                | 638.307.03               |
| OTROS PROVEEDORES          | 84.429.77                |
| OBLIGACIONES CON EMPLEADOS | 32.036.83                |
| OBLIGACIONES CON EL IESS   | 6.651.42                 |
| IMPUESTOS Y RETENCIONES    | 44.104.52                |
| CUENTAS POR PAGAR VARIAS   | 72.968.63                |
| <b>SUMAN \$:</b>           | <b><u>878.498.20</u></b> |

## 2.2. LARGO PLAZO

Este rubro está compuesto de préstamos por pagar, el saldo al 31 de diciembre de 2011 suma:

### NOTA 2.2.1

|                     |                         |
|---------------------|-------------------------|
| PRÉSTAMOS POR PAGAR | 28.858.17               |
| <b>SUMAN \$:</b>    | <b><u>28.858.17</u></b> |

### PRÉSTAMOS POR PAGAR

| INST. FINANCIERA | FECHA/<br>EMISIÓN | FECHA/<br>VENCIM. | VALOR            | INTERÉS<br>ANUAL |
|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| PRODUBANCO       | 17/AGO/09         | 16/JUL/12         | 28.858.17        | 11,83%           |
| <b>TOTAL \$</b>  |                   |                   | <b>28.858.17</b> |                  |

## 3. PATRIMONIO

El Capital Social de la Compañía es de \$ 1.000,00, el saldo al 31 de diciembre de 2011 del patrimonio suma:

|                                 |                          |
|---------------------------------|--------------------------|
| CAPITAL SOCIAL                  | 1.000.00                 |
| APORTE F. CAPITALIZACION        | 50.900.17                |
| REINVERSION DE UTILIDADES       | 113.277.45               |
| RESERVA LEGAL                   | 12.032.56                |
| UTILIDAD/PERDIDA EJ. ANTERIORES | -19.384.30               |
| UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO  | 91.681.16                |
| <b>SUMAN \$:</b>                | <b><u>249.507,04</u></b> |

## **4. ANÁLISIS FINANCIERO**

### **4.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ**

El índice indica que la empresa dispone de \$ 0.98 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda. El cociente seco de liquidez indica que dispone de \$ 0.24 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 \$ 0.13 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda.

### **4.3 COCIENTE DE RENTABILIDAD DE VENTAS**

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa ha obtenido una utilidad neta de \$ 1.00 y una utilidad operacional de \$ 1.00.

### **4.3. COCIENTE DE UTILIDAD BRUTA**

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa gana \$ 9.78 si consideramos que el costo de ventas representa el 90.22 %.

### **4.4. COCIENTE DE GASTOS**

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa gasta en administración \$ 4.00, en ventas \$ 3.00 y en financiero \$ 0.001

## **5. COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES**

### **5.1.**

Luego del examen practicado se desprende el manejo adecuado de los mecanismos administrativos y contables. El proceso contable se sujeta de una manera razonable a los principios de contabilidad de general aceptación.

### **5.2.**

La depreciación ha sido aplicada a los activos fijos, de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y porcentajes establecidos por el SRI Contabilidad mantiene por separado la depreciación acumulada por cada grupo de activos en los respectivos auxiliares.

### **5.3**

La preparación de los estados financieros y la aplicación de los principios de contabilidad de general aceptación, son de responsabilidad de la empresa.

### **5.4**

Con 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.

### **5.5**

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

### **5.6**

La empresa no dispone de activos intangibles como programas, licencias, marcas y patentes.

## **5.7**

Por disposición establecida en el R. O. 740 del 8 de enero del 2003, resolución N0 1071, el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las empresas obligadas a presentar auditoría externa ; están obligados a presentar los anexos de los declaraciones fiscales del periodo, el mismo que la empresa se encuentra en proceso de preparación.

## **5.8**

En cumplimiento con las disposiciones legales emitidas por el reglamento de la Superintendencia de Compañías, resolución No 02.Q. ICI. 008, este informe incluye todas las notas correspondientes, y aquellas no descritas no implica revelaciones importantes.

## **5.9**

Durante el examen del período del 2011, no se han producido eventos económicos importantes objeto de revelaciones a la Gerencia General.

## **5.10**

Mediante Resolución No 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicado en el Registro Oficial No 498 del 31 de diciembre de 2008, La Superintendencia de Compañías, estableció el cronograma de aplicación de las NIIF por parte de las compañías a partir del 1 de enero de 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**

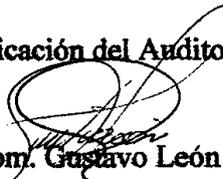
El respectivo plan de implementación; y la fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

La empresa ha cumplido con la presentación del cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, según oficio del 20 de marzo de 2011, enviado a la Superintendencia de Compañías.

## **5.11**

El costo de ventas se incrementa en 15.99 %, los gastos operacionales disminuyen en 4,86 %, las ventas se incrementan en 12.02 % y la utilidad neta disminuye en 41.78 % con relación al año anterior.

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