

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE LA COMPAÑÍA

DISTRIBUIDORA FAGI
CIA.LTDA.

Cuenca, Abril de 2012

A los Señores Socios de
DISTRIBUIDORA FAGI 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 DISTRIBUIDORA FAGI 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

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

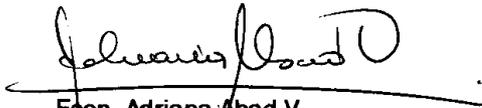
Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

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 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 DISTRIBUIDORA FAGI 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 DISTRIBUIDORA FAGI 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

DISTRIBUIDORA FAGI CIA.LTDA.

**EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE
CONSTITUCION**

NOMBRE: DISTRIBUIDORA FAGI CIA.LTDA.

CONSTITUCION: Se constituye con fecha 28 de Noviembre del 2008

DOMICILIO: Av. Cuxibamba 00-55 y Cañar. Loja

OBJETO SOCIAL: Venta al por mayor y menor de productos de consumo masivo, actividades de transporte de carga por carretera, venta de artefactos electrodomésticos, venta de automóviles y vehículos para todo terreno, actividades de asesoramiento y gestión, venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos.

CAPITAL SOCIAL: US\$. 600.00

NOMINA DE ACCIONISTAS:

SOCIO	VALOR	PORCENTAJE
Granda Torres Marcelo Fabian	593,88	98,98%
Iglesias ArmijosErnesto Alejandro	6,12	1,02%
	<hr/>	
	600,00	100,00%

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

DISTRIBUIDORA FAGI 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 # 1191728463001, se constituye en la Ciudad de Loja con fecha Noviembre 28 del 2008 ante el Dr. Armando Costa Febres, Notario Tercero del Cantón Loja.

Su objeto social es la venta al por mayor y menor de productos de consumo masivo, actividades de transporte de carga por carretera, venta de artefactos electrodomésticos, venta de automóviles y vehículos para todos terreno, actividades de asesoramiento y gestión, venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos.

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 se encuentra elaborando la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

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.

Los Estados Financieros deben ser presentados también, de manera extracontable, conforme lo indica la Sección 3 de las Norma Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas .

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.

Los rubros de inventarios deben ser presentados también conforme la Sección 13 de Norma Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas de forma extracontable, estas implementaciones actualmente están siendo elaboradas.

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.

Este rubro está siendo analizado conforme a la aplicación de la Sección 17 de las Norma Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas, la cual se encuentra en su etapa de implementación.

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	40.155,33
Activo Exigible	680.749,09
Activo Realizable	173.175,76
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	<u>894.080,18</u>

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.

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

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 Análíticos al 31 de Diciembre del 2011 que nos fueran presentados por el Departamento de Contabilidad.

Dentro del Activo Disponible encontramos las siguientes cuentas:

Caja Chica	131,43
Caja Viáticos	968,03
Fondo Cajera	30,00
Fondo Estibaje	90,00
Banco de Loja	10.646,32
Banco del Pichincha	5.315,29
Produbanco	8.421,37
Banco de Fomento	14.552,89
TOTAL DEL ACTIVO DISPONIBLE	<u>40.155,33</u>

Las cuentas bancarias se encuentran debidamente conciliadas en forma mensual

El Activo Exigible está conformado por las siguientes cuentas:

Cuentas por Cobrar No Relacionados	580.433,45
Cuentas por Cobrar Relacionadas	111.635,63
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	8.204,71
Provisión Cuentas Incobrables	-19.524,70
TOTAL DEL ACTIVO EXIGIBLE	<u>680.749,09</u>

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

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

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

Inventario de Mercadería	173.175,76
TOTAL DEL ACTIVO REALIZABLE	<u>173.175,76</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 de fecha 31 de Diciembre del 2011. Su contratación se efectúa en fechas posteriores.

3.2 ACTIVO NO CORRIENTE

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

Maquinaria y Equipos	2.107,21
Equipos de Computación y Software	10.226,80
Muebles y Enseres	5.270,20
Vehiculos	251.069,60
Otros Activos Fijos	34.024,43
TOTAL DEL ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	<u>302.698,24</u>
Depreciación Acumulada	-69.897,64
TOTAL DE LA DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-69.897,64</u>
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO	<u>232.800,60</u>

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

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

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

Al 31 de Diciembre del 2011 la compañía no registra en sus balances terrenos ni edificaciones.

3.3 ACTIVO DIFERIDO

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

Garantías Entregadas	600,00
TOTAL DEL ACTIVO DIFERIDO	<u><u>600,00</u></u>

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 Relacionados Locales	54.287,65
Proveedores No Relacionados Locales	861.178,22
Obligaciones con Instituciones Financieras	23.445,85
IR a Pagar del Ejercicio	312,23
Otras Cuentas x Pagar	77.551,00
Participaciones Trabajadores	6.281,18
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	<u><u>1.023.056,13</u></u>

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

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

La Compañía mantiene préstamos bancarios según el siguiente detalle:

Banco	Contrato	Tasa Interés	Saldo a Dic-31-2011
Banco del Pichincha	No. 798729-00		1.501,27
Banco de Loja	No. 1010066915	11,83	<u>22.172,37</u>
Total Obligaciones Bancarias Corto Plazo según doc. bancarios			23.673,64
Total Obligaciones Bancarias Corto Plazo según Est. Financieros			23.445,85
<i>Diferencia</i>			227,79

4.2 PASIVO NO CORRIENTE

Dentro de este grupo se encuentra lo siguiente:

Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	82.371,33
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE	<u><u>82.371,33</u></u>

Su detalle es el siguiente:

Banco	Contrato	Tasa Interés	Saldo a Dic.31-2011
Banco de Loja	No. 1010075588	11,83	82.371,33
Total Obligaciones Bancarias Largo Plazo según documentos bancarios			82.371,33
Total Obligaciones Bancarias Largo Plazo según estados financieros			82.371,33
<i>Diferencia</i>			0,00

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

5. CAPITAL Y PATRIMONIO

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

Capital Social	600,00
Reserva Legal	2.168,57
Aportes Futuras Capitalizaciones	66.600,00
Utilidades de Ejercicios Anteriores	-66.832,34
Utilidad del Ejercicio	19.517,09
TOTAL PATRIMONIO	22.053,32

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.

DISTRIBUIDORA FAGI CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVO	1.127.480,78
---------------	---------------------

DISPONIBLE		40.155,33
Caja-Bancos	<u>40.155,33</u>	
EXIGIBLE		680.749,09
Cuentas por Cobrar No Relacionados	580.433,45	
Cuentas por Cobrar Relacionadas	111.635,63	
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	0,00	
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	8.204,71	
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-19.524,70</u>	
REALIZABLE		173.175,76
Inventario de Mercadería	<u>173.175,76</u>	
ACTIVO FIJO		232.800,60
Muebles y Enseres	5.270,20	
Maquinaria y Equipos	2.107,21	
Equipos de Computació y Software	10.226,80	
Vehículos	251.069,60	
Otros Activos Fijos	34.024,43	
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	<u>-69.897,64</u>	
ACTIVO DIFERIDO		600,00
Otros Activos Diferidos	<u>600,00</u>	

PASIVO Y PATRIMONIO**1.127.480,78**

PASIVO A CORTO PLAZO		1.023.056,13
Proveedores Relacionados Locales	54.287,65	
Proveedores No Relacionados Locales	861.178,22	
Obligaciones con Instituciones Financieras	23.445,85	
Préstamos de Socios		
IR a Pagar del Ejercicio	312,23	
Otras Cuentas x Pagar	77.551,00	
Otras Obligaciones por Pagar		
Participaciones Trabajadores	<u>6.281,18</u>	
PASIVO A LARGO PLAZO		82.371,33
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	<u>82.371,33</u>	
PATRIMONIO NETO		69.368,57
Capital Social	600,00	
Reserva Legal	2.168,57	
Aportes Futuras Capitalizaciones	<u>66.600,00</u>	
RESULTADOS		-47.315,25
Utilidad de Ejercicios Anteriores	-66.832,34	
Utilidad del Ejercicio	<u>19.517,09</u>	
DIFERENCIA		0,00

DISTRIBUIDORA FAGI CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DEL 2011

INGRESOS		4.023.976,50
Ventas Netas	<u>4.023.976,50</u>	
COSTO DE VENTAS		3.510.105,05
Costo de Ventas	<u>3.510.105,05</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		513.871,45
GASTOS GENERALES		546.807,97
Gastos de Administración y Ventas	<u>546.807,97</u>	
INGRESOS NO OPERACIONALES		74.811,06
Otros Ingresos	<u>74.811,06</u>	
UTILIDAD NETA		<u>41.874,54</u>
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		6.281,18
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		24.973,53
(-) DEDUCCIONES PAGO TRABAJADORES DISCAPACIDAD		2.618,13
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		<u>57.948,76</u>
24% IMPUESTO A LA RENTA		13.907,70
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>44.041,06</u>

DISTRIBUIDORA FAGI CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

ACTIVO	2010	%	2011	%	Variación
DISPONIBLE	39.966,99	100,00%	40.155,33	100,00%	0,47%
Caja-Bancos	39.966,99	100,00%	40.155,33	100,00%	0,47%
EXIGIBLE	668.698,37	100,00%	680.749,09	100,00%	1,80%
Cuentas por Cobrar No Relacionados	546.550,42	81,73%	580.433,45	85,26%	6,20%
Cuentas por Cobrar Relacionadas	95.709,15	14,31%	111.635,63	16,40%	100,00%
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	16.734,41	2,50%	0,00	0,00%	-100,00%
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	0,00	0,00%	8.204,71	1,21%	0,00%
Provisión Cuentas Incobrables	-15.963,52	-2,39%	-19.524,70	-2,87%	22,31%
Otros Activos Corrientes	25.667,91	3,84%			
REALIZABLE	183.705,73	100,00%	173.175,76	100,00%	-5,73%
Inventario de Mercadería	183.705,73	100,00%	173.175,76	100,00%	-5,73%
ACTIVO FIJO	212.744,49	100,00%	302.698,24	100,00%	42,28%
Muebles y Enseres	5.129,13	2,41%	5.270,20	1,74%	2,75%
Maquinaria y Equipos	1.741,14	0,82%	2.107,21	0,70%	21,02%
Equipos de Computació y Software	9.101,89	4,28%	10.226,80	3,38%	12,36%
Vehículos	196.772,33	92,49%	251.069,60	82,94%	27,59%
Otros Activos Fijos	0,00	0,00%	34.024,43	11,24%	100,00%
DEPRECIACIONES	-34.124,63	100,00%	-69.897,64	100,00%	104,83%
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	-34.124,63	100,00%	-69.897,64	100,00%	104,83%
ACTIVO DIFERIDO	0,00	100,00%	600,00	100,00%	100,00%
Otros Activos Diferidos	0,00	0,00%	600,00	100,00%	100,00%
TOTAL ACTIVO	<u>1.070.990,95</u>		<u>1.127.480,78</u>		

PASIVO Y PATRIMONIO	2010	%	2011	%	Variación
EXIGIBLE CORTO PLAZO	1.128.693,59	100,00%	1.023.056,13	100,00%	-9,36%
Proveedores Relacionados Locales	0,00	0,00%	54.287,65	5,31%	100,00%
Proveedores No Relacionados Locales	653.239,39	57,88%	861.178,22	84,18%	0,00%
Obligaciones con Instituciones Financieras	211.197,72	18,71%	23.445,85	2,29%	-88,90%
IR a Pagar del Ejercicio	0,00	0,00%	312,23	0,03%	100,00%
Otras Cuentas x Pagar	264.256,48	23,41%	77.551,00	7,58%	100,00%
Participaciones Trabajadores	0,00	0,00%	6.281,18	0,61%	100,00%
PASIVO LARGO PLAZO	0,00	0,00%	82.371,33	100,00%	100,00%
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	0,00	0,00%	82.371,33	100,00%	100,00%
PATRIMONIO NETO	-57.702,64	100,00%	22.053,32	100,00%	-138,22%
Capital Social	600,00	-1,04%	600,00	2,72%	0,00%
Reserva Legal	0,00	0,00%	2.168,57	9,83%	100,00%
Aportes Futuras Capitalizaciones	0,00	0,00%	66.600,00	302,00%	100,00%
Utilidad de Ejercicios Anteriores	-24.214,02	41,96%	-66.832,34	-303,05%	176,01%
Utilidad del Ejercicio	-34.088,62	59,08%	19.517,09	88,50%	-157,25%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1.070.990,95</u>		<u>1.127.480,78</u>		
	0,00		0,00		

DISTRIBUIDORA FAGI 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	600,00	0,00	0,00	-66.832,34	0,00	-66.232,34
Resultados Ejercicio 2011	0,00	2.168,57	66.600,00	0,00	19.517,09	88.285,66
Patrimonio a Diciembre 31 del 2011	<u>600,00</u>	<u>2.168,57</u>	<u>66.600,00</u>	<u>-66.832,34</u>	<u>19.517,09</u>	<u>22.053,32</u>

DISTRIBUIDORA FAGI CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	
FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO	
Resultados	53.605,71
Depreciaciones	35.773,01
Utilidades No Distribuidas	-42.618,32
Aporte de Socios para Futuras Capitalizaciones	66.600,00
Otras Reservas	0,00
Reserva Legal	2.168,57
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Exigible	-12.050,72
Realizable	<u>10.529,97</u>
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	114.008,22
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Activo Fijo	-89.953,75
Activo No Corriente	0,00
Activo Diferido	<u>-600,00</u>
EFFECTIVO NETO POR INVERSION	-90.553,75
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS	
Exigible a Corto Plazo	-105.637,46
Exigible a Largo Plazo	<u>82.371,33</u>
EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	-23.266,13
CAJA DISPONIBLE AL FINAL	
TOTAL DE MOVIMIENTO	<u><u>188,34</u></u>
CONCILIACION	
Caja y Bancos al Final	40.155,33
Caja y Bancos al Inicio	<u>39.966,99</u>
	<u><u>-188,34</u></u>
DIFERENCIA	0,00