

Econ. Adriana Abad Vázquez

Auditor Externo Independiente Registro No.
SC-RNAE-574

Cuenca, Los Fresnos 1-74 y Girasoles
Teléfono: 4091814
Celular 0994250243

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA INDEPENDIENTE
EJERCICIO ECONOMICO 2012**

Distribuidora Fagi Cía. Ltda.

Cuenca, Abril del 2013

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE LA COMPAÑÍA

Distribuidora Fagi Cía. Ltda.

Cuenca, Abril del 2013

**A los Señores Socios de
Distribuidora Fagi Cía. 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 Cía. Ltda.** al 31 de Diciembre del 2012, 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 Internacionales de Auditoria y Aseguramiento NIAAs, 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 evidencia que sustenten importes y revelaciones en los estados financieros y la evaluación de principios de contabilidad aplicados y las estimaciones significativas hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros en su conjunto, y como otros procedimientos necesarios para una base razonable de opinión.

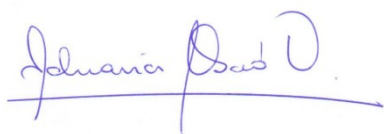
La Compañía ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias.

En nuestra opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Distribuidora Fagi Cía. Ltda.** al 31 de Diciembre del 2012, 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 Cía. Ltda.** al 31 de Diciembre del 2012 se emitirá por separado.

Econ. Adriana Abad V.

AUDITOR EXTERNO



Reg. SC-RNAE-574

RUC. 0102044864001

Distribuidora Fagi Cía. Ltda.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCION

NOMBRE:	DISTRIBUIDORA FAGI CIA. LTDA.
CONSTITUCION:	SE CONSTITUYE CON FECHA 28 DE NOVIEMBRE DE 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:	\$. 600.00

NOMINA DE ACCIONISTAS:

SOCIO	VALOR	PORCENTAJE
Granda Torres Marcelo Fabián	67.194,00	99.991
Iglesias Armijos Ernesto Alejandro	6,00	0.009
	67.200.00	100,00%

Distribuidora Fagi Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL EJERCICIO ECONOMICO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

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 Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Pymes.

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

Las políticas contables adoptadas por la Compañía han sido elaboradas en base a la Norma Internacional de Contabilidad No. 8 “Políticas Contables, Cambios en las estimaciones contables y errores”.

BASES PARA LA PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS.-

La Compañía presenta sus Estados Financieros de conformidad con lo que establece la Norma Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Mediana Empresas (NIIF PYMES) Sección 3 “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.

VALUACION DE INVENTARIOS.-

Los inventarios se presentan considerando lo dispuesto en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Mediana Empresas NIIF PYMES sección No. 13 “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.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.-

Los activos están presentados considerando lo dispuesto en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas No. 17 “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 a la misma Sección antes mencionada.

3. ACTIVO

Las Cuentas del Activo han sido clasificadas tomando en consideración lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera No. 3.

3.1 ACTIVO CORRIENTE

Este grupo está integrado por los subgrupos de Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Activo Disponible), Activos Financieros (Activo Exigible), por su naturaleza la compañía no cuenta con Inventarios (Activo Realizable) y otros Activos Corrientes.

Activo Disponible	72.482,65
Activo Exigible	646.322,80
Activo Realizable	252.020,68
Otros Activos Corrientes	25.421,66
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	<u>996.247,79</u>

El desglose de estas cuentas consta en forma detallada en los Balances Analíticos al 31 de Diciembre del 2012 que nos fueran presentados por el Departamento de Contabilidad y que presentamos en los párrafos siguientes.

3.1.1 Efectivo o Equivalente de Efectivo (Activo Corriente Disponible)

Consiste en los saldos en efectivo (caja chica, bancos e inversiones temporales) que dispone la compañía al final del ejercicio auditado.

Los saldos a diciembre 31 de 2012 se detallan a continuación:

Caja Chica	164,97
Fondos Viáticos	1.280,82
Fondos Caja	30,00
Banco de Loja	51.664,68
Banco del Pichincha	6.713,92
Banco de Fomento	11.977,96
Banco de Guayaquil	591,71
Cooperativa Cadecol	58,59
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>72.482,65</u>

En cuanto a la cuenta de caja, ésta corresponde a los fondos rotativos de caja chica determinado para la oficina, valores que son repuestos cuando se efectúan las liquidaciones correspondientes.

Las cuentas bancarias se concilian en forma mensual y contablemente se realizan registros transitorios para que a fin de mes el saldo de las cuentas contables sea igual al del Estado de Cuenta que emite el respectivo Banco. Estos registros se realizan con fecha del último día de cada mes y su registro de reversión con fecha uno del mes siguiente.

3.1.2 Activos Financieros (Activo Corriente Exigible)

Comprende las cuentas por cobrar a clientes, a la administración tributaria, otras cuentas por cobrar diferentes a cuentas comerciales, valores a su favor respecto a la administración tributaria.

Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	513.232,99
Provisión de Cuentas Incobrables	-24.499,17
Cheques Protestados	9.445,18
Anticipos Varios	2.263,77
Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionadas	84.425,37
Otras Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	22.272,71
Otras Cuentas por Cobrar	2.012,84
Activos por Impuestos Corrientes	21.247,03
Anticipo de Impuesto a la Renta	15.922,08
Otros Activos Corrientes	1.230,06
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	<u>647.552,86</u>

El saldo del mayor contable de cuentas por cobrar de clientes no difiere respecto de su anexo o módulo contable, pues se efectúa conciliaciones mensuales. Al momento se está ejecutando un análisis pormenorizado de la calidad de la cartera con el objeto de determinar aquellas cuentas que ameriten tratamiento especial. La cartera en su mayor porcentaje corresponde a facturación emitida en el ejercicio auditado.

Al cierre del año 2012 se registra un total de cuentas por cobrar a clientes no relacionados por \$. 513232.99, existiendo también el valor de \$. 9.445.18 por cheques devueltos de clientes los mismos que de igual forma constituyen una cuenta por cobrar.

Se ha sugerido se efectúe el ajuste correspondiente a la provisión de cuentas incobrables en el presente ejercicio.

El valor de \$. 2.263.77 de anticipos varios corresponde a valores entregados en tal calidad, los mismos que son devengados una vez que se recibe el bien y/o servicio y la correspondiente factura legal.

El valor de \$. 84425.37 registrado como Documentos y Cuentas por Cobrar relacionadas corresponde a anticipos otorgados.

\$. 22.272.71 de Otras Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados corresponde también a cuentas por cobrar a empleados los cuales han sido separados e individualizados en cuentas contables independientes para efectos de mejor identificación. Estas cuentas se liquidan de forma periódica y al cierre del presente informe parte de ellas ya habían sido recuperadas.

El valor de \$. 2.012.84 corresponde a anticipos por valores menores que se encuentran pendientes de liquidar y a préstamos a empleados que son regularmente descontados.

El valor de \$. 21.247.03 registrados como Activos por Impuestos Corrientes: \$. 13.042.32 por Crédito Tributario por Retenciones en la Fuente del Ejercicio Corriente y \$. 8.204.71 Por Crédito Tributario de Impuesto a la Renta de Ejercicios Anteriores.

El Anticipo de Impuesto a la Renta cancelado por la compañía es de \$. 15.922.08.

Como Otros Activos Corrientes se registra el valor de \$. 1.230.36 por Licencias de Software.

El valor de Activos Corriente registrados en el Formulario 101 es de \$. 647.552.86, mientras en el balance interno se registra un total de \$. 647552.86.

3.1.3 Inventarios (Activo Corriente Realizable)

La compañía por la naturaleza de su actividad no registra inventarios de materias primas ni de productos en proceso sino unicamente de productos terminados.

Inventario de Mercadería Tarifa 12%	182.640,79
Inventario de Mercadería Tarifa 0%	64.025,08
Inventarios por Identificar	5.354,81
TOTAL DEL ACTIVO REALIZABLE	<u>252.020,68</u>

Por haberse producido su contratación en fechas posteriores el Auditor no estuvo presente en la toma física. Se presentaron los documentos de respaldo de la misma.

3.2 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO y PROPIEDADES DE INVERSIÓN

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

Muebles y Enseres	6,005.02
-------------------	----------

Maquinaria y Equipos	3,458.53
Equipos de Computación y Software	13,938.40
Vehículos	240,275.60
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE DEPRECIABLE	<u>263,677.53</u>
Depreciación Acumulada	<u>91,679.22</u>
	<u>-91,679.22</u>
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	<u>171,998.33</u>
Terrenos	84,306.13
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSION	<u>84,306.13</u>
TOTAL	256,304.46

La empresa aplica el método de depreciación de línea recta y se basa a los porcentajes máximos establecidos por la Administración Tributaria.

Los cambios por la aplicación de la nueva normativa fueron aplicados.

Se detalla los movimientos de Propiedad, Planta y Equipo entre el año 2011 y 2012.

Movimiento de Propiedad, Planta y Equipo / Propiedades de Inversión

Activo	Saldo 2011	Saldo 2012	Variación	% Depr.
Inmuebles	0,00	0,00	0,00	10,00%
Muebles y Enseres	5.270,20	6.005,02	734,82	10,00%
Maquinaria y Equipos	2.107,21	3.458,53	1.351,32	3,33%
Equipos de Computación y Software	10.226,80	13.938,40	3.711,60	20,00%
Vehículos	251.069,60	240.275,60	-10.794,00	10,00%
Otros Activos Fijos	34.024,43	0,00	-34.024,43	20,00%

Propiedades de Inversión	0,00	84.306,13	84.306,13	0,00%
Depreciación Acumulada	-69.897,64	-91.679,22	-21.781,58	
Valor Neto de Propiedad, planta y equipo		232.800,60	256.304,46	23.503,86

Por la aplicación de NIFFs no se efectuaron ajustes a las cuentas de activo fijo.

El incremento en \$. 1.351.32 en la cuenta de Maquinaria y Equipo corresponde a adquisiciones efectuadas durante el ejercicio auditado, compras que cuentan con los respaldos correspondientes.

La cuenta de Equipos de Computación se incrementa respecto al año 2011 en \$. 3.711.60 por la adquisición y renovación de equipos cuyas facturas de adquisición se encuentran debidamente registradas.

En el valor de vehículos se presenta una disminución de \$. 10.794.00, valor que corresponde a la venta de activos fijos realizadas en el año 2012.

Dentro de Otros Activos Fijos se efectuó una reclasificación de los mismos y un incremento por el valor de 50281.70, que constituyen un terreno que para el ejercicio auditado se refleja un valor de \$. 84306.13.

4. PASIVO

Para la clasificación del Pasivo la Compañía ha observado lo estipulado en la Norma Internacional de Información Financiera Sección No. 3 “Estado de Situación Financiera”. Su desglose es el siguiente:

4.1 PASIVO CORRIENTE

El Balance General al 31 de Diciembre del 2012 registra los siguientes pasivos:

Proveedores No Relacionados Locales	788.889,08
Obligaciones con Instituciones Financieras	125.382,64
IR a Pagar del Ejercicio	2.553,85
Otras Cuentas x Pagar	197.358,26
Participaciones Trabajadores	1.342,63
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	<u>1.115.526,46</u>

Los datos precedentes son tomados de la distribución de cuentas utilizada en el formulario 101.

La distribución de los Estados Financieros Internos es la siguiente:

Cuentas por Pagar Proveedores	788.889,08
Obligaciones con Instituciones Financieras	125.382,64
Obligaciones con la Administración Tributaria	6.735,53
Obligaciones con el IESS	5.643,15
Obligaciones por Beneficios a Empleados	23.382,48
Otros Pasivos Financieros	27.260,39
Anticipos de Clientes	10.022,48
	<u>987.315,75</u>

Se genera una diferencia de \$. 128.210,71 de la cual el valor de \$. 124.314,24 corresponde a cuentas varias por pagar, las cuales internamente se clasifican dentro del pasivo a largo plazo y en la declaración se encuentra en el pasivo corriente. Los \$. 3.896,47 corresponde al valor del Impuesto a la Renta y el 15%

de participación a trabajadores, pues el asiento de cierre se realiza con fecha 2013.

La suma de los valores adeudados a Proveedores No Relacionados Locales es de \$. 788.889.08 , el sistema contable genera el anexo o módulo de proveedores cuyo saldo a Diciembre 31 del 2012 es coincidente con la cuenta contable.

El módulo referido permite identificar con claridad cada uno de los valores adeudados.

El valor de \$. 125.382.64 corresponde al siguiente detalle:

Tarjeta de Crédito Corporativa Produbanco	890,26
Banco de Loja	70.632,44
Banco de Guayaquil	13.859,94
Cooperativa Cadecol	40.000,00
TOTAL	<u>125.382,64</u>

El valor de \$. 6.735.53 registrado como Obligaciones con la Administración Tributaria corresponde de retenciones de IVA, IVA por pagar y retenciones en la fuente del impuesto a la renta.

Estos valores se liquidan dentro de los plazos corrientes.

El valor de \$. 5.643.15 corresponde a aporte patronal por pagar, aporte individual por pagar, préstamos quirografarios y fondos de reserva por pagar.

Las obligaciones con trabajadores corresponde al siguiente detalle:

Sueldos por Pagar	11.482,99
Décimo Tercero por Pagar	1.994,06
Décimo Cuarto por Pagar	4.237,77
Vacaciones por Pagar	5.667,66

TOTAL

23.382,48

Los valores por salarios se liquidan a inicios del mes de Enero del 2013 y los valores correspondientes beneficios sociales en las fechas que la ley lo determina.

El valor de \$. 10.022.48 por Anticipo de Clientes se liquida al momento de entregar los items objeto de la negociación y de la emisión de la factura correspondiente.

4.2 PASIVO NO CORRIENTE

La compañía registra pasivos a largo plazo según el detalle siguiente:

Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	110.188,88
TOTAL	<u>110.188,88</u>

De acuerdo a los Estados Financieros internos, el pasivo no corriente se compone de:

Cuentas y documentos por pagar locales	124.314,24
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	110.188,88
TOTAL	<u>234.503,12</u>

El valor de \$. 124.314.24 registrado como Otras Cuentas y Documentos por Pagar se desglosa de la siguiente forma:

Cuentas por Pagar Luz María Torres	20.000,00
Cuentas por Pagar Ernesto Iglesias	60.000,00
Préstamos Varios por Pagar	8.644,37
Préstamo por Pagar Dunia Iglesias	35.669,87
TOTAL	<u>124.314,24</u>

Estos valores han sido segregados de las cuentas de proveedores por efectos de mejor control.

En cuanto a las Obligaciones financieras estas operaciones corresponde al Banco de Loja \$. 97.256.43 y al Banco de Guayaquil por \$. 12.932.45. Las tasas de interés pactadas son del 11.83%, los pagos son mensuales mediante tablas de amortización.

5. CAPITAL Y PATRIMONIO

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

PATRIMONIO NETO		68.363,59
Capital Social	67.200,00	
Reserva Legal	1.163,59	
Aportes Futuras Capitalizaciones	0,00	
Otras Reservas	<u>0,00</u>	
RESULTADOS		-41.526,68
Pérdida de Ejercicios Anteriores	-46.581,07	
Utilidad del Ejercicio	<u>5.054,39</u>	

Las variaciones en el patrimonio son las siguientes:

PATRIMONIO NETO	22.053,32	100,00%	26.836,91	100,00%
Capital Social	600	2,72%	67.200,00	250,40%
Reserva Legal	2.168,57	9,83%	1.163,59	4,34%
Otras Reservas	0	0,00%	0	0,00%
Aportes Futuras Capitalizaciones	66.600,00	302,00%	0	0,00%
Utilidad de Ejercicios Anteriores	-66.832,34	-303,05%	-46.581,07	-173,57%
Utilidad del Ejercicio	19.517,09	88,50%	5.054,39	18,83%

Durante el período auditado se registró un aumento de capital el mismo que se encuentra inscrito y cumplió con todas las formalidades de ley.

6. IDENTIFICACION DEL INGRESO

Los ingresos se determinan en base a los parámetros y condiciones establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas NIIF PYMES Sección 23 “Ingreso de Actividades Ordinarias”.

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.

11 APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

Al respecto la administración ha referido haber presentado a la Intendencia de Compañías de Loja el Cronograma de Aplicación de NIIFs, no se nos ha remitido copia del mismo. Refieren además que se aplicaron los ajustes por la conversión de los Estados Financieros. Ha sido nuestra sugerencia se complete el proceso pues al margen de que no se hayan aplicado ajustes mayores debe efectuarse la capacitación y en el periodo actual la emisión de estados Financieros bajo estas normas.

DISTRIBUIDORA FAGI CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ACTIVO		1.252.552,25
DISPONIBLE		72.482,65
Caja-Bancos	<u>72.482,65</u>	
EXIGIBLE		646.322,80
Cuentas por Cobrar No Relacionados	554.066,21	
Cuentas por Cobrar Relacionadas	79.586,65	
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA		
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	37.169,11	
Pagos Anticipados		
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	0,00	
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-24.499,17</u>	
REALIZABLE		252.020,68
Inventario de Mercaderia	<u>252.020,68</u>	

OTROS ACTIVOS CORRIENTES		25.421,66
Otros Activos Corrientes	<u>25.421,66</u>	

ACTIVO FIJO		256.304,46
Muebles y Enseres	6.005,02	
Maquinaria y Equipos	3.458,53	
Equipos de Computación y Software	13.938,40	
Vehículos	240.275,60	
Terrenos	84.306,13	
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	<u>-91.679,22</u>	

ACTIVO DIFERIDO		0,00
Otros Activos Diferidos	<u>0,00</u>	

PASIVO Y PATRIMONIO		1.252.552,25
----------------------------	--	---------------------

PASIVO A CORTO PLAZO		1.115.526,46
Proveedores Relacionados Locales	0,00	
Proveedores No Relacionados Locales	788.889,08	
Obligaciones con Instituciones Financieras	125.382,64	
IR a Pagar del Ejercicio	2.553,85	
Otras Cuentas x Pagar	197.358,26	
Participaciones Trabajadores	<u>1.342,63</u>	
Provisiones	<u>0,00</u>	

PASIVO A LARGO PLAZO		110.188,88
Préstamos de Terceros	0,00	
Obligaciones Bancarias	0,00	
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	<u>110.188,88</u>	

PATRIMONIO NETO		68.363,59
Capital Social	67.200,00	
Reserva Legal	1.163,59	
Aportes Futuras Capitalizaciones	0,00	

Otras Reservas	<u>0,00</u>	
RESULTADOS		-41.526,68
Pérdida de Ejercicios Anteriores	-46.581,07	
Utilidad del Ejercicio	<u>5.054,39</u>	
DIFERENCIA	0,00	

DISTRIBUIDORA FAGI CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DEL 2012

INGRESOS		3.833.419,91
Ventas Netas	<u>3.833.419,91</u>	
COSTO DE VENTAS		3.391.463,63
Costo de Ventas	<u>3.391.463,63</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		441.956,28

GASTOS GENERALES	567.252,12
Gastos de Administración y Ventas	<u>567.252,12</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES	134.246,70
Otros Ingresos	<u>134.246,70</u>
UTILIDAD NETA	8.950,86
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	1.342,63
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	3.495,47
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	11.103,70
23% IMPUESTO A LA RENTA	2.553,85
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA	8.549,85

DISTRIBUIDORA FAGI CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

ACTIVO	2011	%	2012	%	Variación
DISPONIBLE	40.155,33	100,00%	72.482,65	100,00%	80,51%
Caja-Bancos	40.155,33	100,00%	72.482,65	100,00%	80,51%
EXIGIBLE	680.749,09	100,00%	646.322,80	100,00%	-5,06%
Cuentas por Cobrar No Relacionados	580.433,45	85,26%	554.066,21	85,73%	-4,54%
Cuentas por Cobrar Relacionadas	111.635,63	16,40%	79.586,65	12,31%	100,00%
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	0,00	0,00%	37.169,11	5,75%	100,00%
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	8.204,71	1,21%	0,00	0,00%	0,00%
Provisión Cuentas Incobrables	-19.524,70	-2,87%	-24.499,17	-3,79%	25,48%
REALIZABLE	173.175,76	100,00%	252.020,68	100,00%	45,53%
Inventario de Mercadería	173.175,76	100,00%	252.020,68	100,00%	45,53%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	0,00	100,00%	25.421,66	100,00%	100,00%
Otros Activos Corrientes	0,00	0,00%	25.421,66	10,09%	100,00%

ACTIVO FIJO	302.698,24	100,00%	347.983,68	100,00%	14,96%
Muebles y Enseres	5.270,20	1,74%	6.005,02	1,73%	13,94%
Maquinaria y Equipos	2.107,21	0,70%	3.458,53	0,99%	64,13%
Equipos de Computació y Software	10.226,80	3,38%	13.938,40	4,01%	36,29%
Vehículos	251.069,60	82,94%	240.275,60	69,05%	-4,30%
Otros Activos Fijos	34.024,43	11,24%	0,00	0,00%	-100,00%
Terrenos	0,00	0,00%	84.306,13	24,23%	100,00%
DEPRECIACIONES	-69.897,64	100,00%	-91.679,22	100,00%	31,16%
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	-69.897,64	100,00%	-91.679,22	100,00%	31,16%
ACTIVO DIFERIDO	600,00	100,00%	0,00	100,00%	-100,00%
Otros Activos Diferidos	600,00	100,00%	0,00	0,00%	-100,00%
TOTAL ACTIVO	1.127.480,78		1.252.552,25		

PASIVO Y PATRIMONIO	2011	%	2012	%	Variación
EXIGIBLE CORTO PLAZO	1.023.056,13	100,00%	1.115.526,46	100,00%	9,04%
Proveedores Relacionados Locales	54.287,65	5,31%	0,00	0,00%	-100,00%
Proveedores No Relacionados Locales	861.178,22	84,18%	788.889,08	70,72%	0,00%
Obligaciones con Instituciones Financieras	23.445,85	2,29%	125.382,64	11,24%	434,78%
IR a Pagar del Ejercicio	312,23	0,03%	2.553,85	0,23%	717,94%
Otras Cuentas x Pagar	77.551,00	7,58%	197.358,26	17,69%	100,00%
Participaciones Trabajadores	6.281,18	0,61%	1.342,63	0,12%	-78,62%
Provisiones	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
PASIVO LARGO PLAZO	82.371,33	100,00%	110.188,88	100,00%	33,77%
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	82.371,33	100,00%	110.188,88	100,00%	33,77%
PASIVO DIFERIDO	0,00	100,00%	0,00	100,00%	0,00%
Anticipos de Clientes	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
PATRIMONIO NETO	22.053,32	100,00%	26.836,91	100,00%	21,69%
Capital Social	600,00	2,72%	67.200,00	250,40%	11100,00%
Reserva Legal	2.168,57	9,83%	1.163,59	4,34%	-46,34%
Otras Reservas	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Aportes Futuras Capitalizaciones	66.600,00	302,00%	0,00	0,00%	-100,00%

Utilidad de Ejercicios Anteriores	-66.832,34	303,05%	-46.581,07	173,57%	-30,30%
Utilidad del Ejercicio	19.517,09	88,50%	5.054,39	18,83%	-74,10%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1.127.480,78</u>		<u>1.252.552,25</u>		
	0,00		0,00		

DISTRIBUIDORA FAGI CIA. LTDA

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADOS EJ.ANTER.</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
Patrimonio a Enero 01 del 2012	600,00	2.168,57	-46.581,07	0,00	-43.812,50
Resultados Ejercicio 2012	66.600,00	-1.004,98	0,00	5.054,39	70.649,41

Patrimonio a Dic-31-2012	<u>67.200,00</u>	<u>1.163,59</u>	<u>-46.581,07</u>	<u>5.054,39</u>	<u>26.83</u> <u>6,91</u>

DISTRIBUIDORA FAGI CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO

Resultados	-14.462,70
Depreciaciones	21.781,58
Utilidades No Distribuidas	20.251,27
Aporte de Socios para Futuras Capitalizaiones	0,00
Otras Reservas	0,00
Reserva Legal	-1.004,98

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Exigible	34.426,29
Realizable	<u>-78.844,92</u>

FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	<u>-17.853,46</u>
---	--------------------------

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

Activo Fijo	-45.285,44
-------------	------------

Activo No Corriente	-25.421,66
Activo Diferido	<u>600,00</u>
EFFECTIVO NETO POR INVERSION	<u>-70.107,10</u>
 FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS	
Exigible a Corto Plazo	92.470,33
Exigible a Largo Plazo	<u>27.817,55</u>
EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	<u>120.287,88</u>
 CAJA DISPONIBLE AL FINAL	
 TOTAL DE MOVIMIENTO	<u><u>32.327,32</u></u>
 CONCILIACION	
Caja y Bancos al Final	72.482,65
Caja y Bancos al Inicio	<u>40.155,33</u>
	<u><u>-32.327,32</u></u>
 DIFERENCIA	0,00