

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

RAZON SOCIAL: COMERCIALIZADORA
RAMIREZ GALVAN CIA. LTDA.

PERIODO AUDITADO: Enero a Diciembre de 2011

AUDITOR: DRA. PATRICIA CASTILLO LUZON
Dir.: Bolívar entre Miguel Riofrío y Azuay
Teléf.: 2588224 - 096601491

OPERATIVO: Lcda. Alexandra Vivanco A.



... Profesionales a su Servicio

**Contabilidad
Auditoría
Análisis Financiero
Tributación
Asesoría**

Loja - Ecuador

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

CONTENIDO

- I. Informe de los Auditores Independientes
- II. Estados Financieros Auditados
- III. Notas a los estados financieros
- IV. Anexos
 - a. Estados Financieros (Comparativo)

ABREVIATURAS USADAS:

Bco.	Banco
Cta. Cte.	Cuenta corriente
Cta. Aho.	Cuenta de ahorros
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
LRETE	Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
N/C	Nota de Crédito
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NTCI	Normas Técnicas de Control Interno
PYMES	Pequeñas y Medianas Empresas
ŚIC	Comité de Interpretaciones
SRI	Servicio de Rentas Internas
s/n	Sin número
USD	Dólares estadounidenses

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

I. INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de
COMERCIALIZADORA RAMIREZ GALVAN CIA. LTDA.
Loja, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la compañía COMERCIALIZADORA RAMIREZ GALVAN CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes Estado de Pérdidas y Ganancias; Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas Aclaratorias por el año terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros auditados no contienen omisiones o errores de carácter significativo.
4. La Auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los Estados Financieros. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros del ente auditado, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una

opinión sobre la efectividad del control interno del ente. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

5. Al 31 de diciembre de 2011, según se explica en nota 2 la compañía ha operado con cuentas bancarias cuyo titular es el representante legal de la compañía inobservando la legislación societaria y normas de control interno.
6. De conformidad a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, el año 2011 se constituye para el ente auditado en el periodo de transición de NEC a NIIF; sin embargo, no se ha cumplido con los requisitos establecidos como son: a) Elaborar obligatoriamente (no presentar) el cronograma de implementación, que debió estar aprobado por la junta general de socios hasta el 31 de marzo de 2011; y, b) Elaborar obligatoriamente (no presentar), las conciliaciones referidas en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, de lo cual la conciliación del patrimonio al inicio del periodo de transición, debió ser aprobada por la junta general de socios hasta el 30 de septiembre de 2011, y ratificada por la junta general cuando aprueben los primeros estados financieros bajo NIIF. En las circunstancias no se han podido examinar los ajustes extracontables para mostrar con saldos NIIF el Estado de Situación Financiera elaborado bajo NEC.

Opinión

7. En nuestra opinión, excepto por lo comentado en el párrafo 5, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la compañía COMERCIALIZADORA RAMIREZ GALVAN CIA. LTDA. y el resultado de sus operaciones, por el periodo terminado al 31 de Diciembre de 2011, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Énfasis

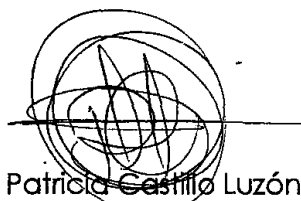
8. Según Resolución No. 08.G.DSC.010 en el año 2008, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; y la Resolución No. 5C.DS.G.09.006 en el año 2009 emite el Instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. La compañía prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las

cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

9. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011, se emite por separado al organismo de control.

Loja, Junio 25, 2012



Dra. Patricia Castillo Luzón
Licencia No. 27.492
RNAE No. 781

II. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

COMERCIALIZADORA RAMIREZ GALVAN CIA LTDA

Pag.1 de 10

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2011

1. ACTIVO

1,872,694.11

1.01. ACTIVO CORRIENTE

1,649,710.17

1.01.01 CAJA	46,254.13
1.01.01.01 CAJA CHICA 1	2,216.88
1.01.01.02 CAJA CHICA 2	2,413.57
1.01.01.03 SUELTOS EN CAJA	200.00
1.01.04. BANCOS	227,347.44
1.01.04.01 BANCO PROCREDIT	2,775.10
1.01.04.02 BANCO LOJA CTA. A	7,815.67
1.01.04.04 BCO. PICHINCHA 34	45,777.43
1.01.04.05 BANCO LOJA CTA. C	12,941.29
1.01.04.06 BANCO AUSTRO	26,507.42
1.01.04.07 BCO PICHINCHA 339	1,481.25
1.01.04.08 INVERSIONES FINAN	130,000.00
1.01.04.09 BCO. PICHINCHA 60	49.28
1.01.05.00001 FUNDACION FACE	617.67
1.01.05.00002 HOSPITAL I.A.	163.09
1.01.05.00005 PETRONIO VALDI	199.61
1.01.05.00006 INES MEJIA	586.64
1.01.05.00007 TOVACOMPU	414.23
1.01.05.00009 ZERIMAR J/R	34,701.01
1.01.05.00010 BANCO NACIONAL	934.49
1.01.05.00013 DIREXLOJA	200.43
1.01.05.00015 EMPRESA MAX JA	200.00
1.01.05.00018 I.T.S. BEATRIZ	286.26
1.01.05.00021 COMPAÑIA A Y C	99.89
1.01.05.00024 TECNICENTRO RO	100.01
1.01.05.00028 COLEGIO IBEROA	151.53
1.01.05.00029 COOPERATIVA PA	1,817.70
1.01.05.00032 UNIVERSIDAD TE	1,347.65
1.01.05.00034 PROVEEDORES	4,521.33
1.01.05.00037 ASOC. PROF Y E	220.23
1.01.05.00038 COOP. AHORR. C	7,901.02
1.01.05.00039 DISTRIBUIDORA	292.91
1.01.05.00040 FARMALEMANA C.	171.56
1.01.05.00042 INSTITUTO EDUC	725.26
1.01.05.00044 PLANTA 2 ZERIM	34,263.19
1.01.05.00047 CORTE JUSTICIA	1,483.74
1.01.05.00048 SOLCA NUCLEO D	9,552.32
1.01.05.00049 COOPERATIVA DE	86.65
1.01.05.00050 PREASOCIACION	7,933.88
1.01.05.00051 TRABAJADORES Z	12,057.25
1.01.05.00054 HUNTER	464.73
1.01.05.00057 CORPORACION ME	157.11
1.01.05.00058 ASOC. DE PROFE	649.46

COMERCIALIZADORA RAMIREZ GALVAN CIA LTDA

Pag.2 de 10

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2011

1.01.05.00060	BONO COOP MUNI	21,719.98
1.01.05.00061	BONOS VENTAS Z	1,511.41
1.01.05.00062	CACPE ZAMORA	3,520.85
1.01.05.00063	CACEL-LOJAGAS	1,202.21
1.01.05.00064	BANCO PROCREDI	260.66
1.01.05.00066	ASOCIACION SER	809.38
1.01.05.00067	DIALTICA UNIDA	440.49
1.01.05.00069	COMERCIALIZADO	76.19
1.01.05.00070	COMITE DE DAMA	282.56
1.01.05.00071	EQUIPSA S.A	190.20
1.01.05.00073	CLINICA CENTRA	207.72
1.01.05.00075	ASOCIACION DE	1,831.95
1.01.05.00077	CENTRO DE DIAL	1,164.21
1.01.05.00078	COOPERATIVA 29	1,021.30
1.01.05.00079	MIES-INSTIT. N	34.70
1.01.05.00080	SOCIEDAD OBRER	6,249.13
1.01.05.00081	PLAN ACUMULATI	140.00
1.01.05.00082	HOSTAL AGUILER	40.83
1.01.05.00084	ALARCON JULIO	75.51
1.01.05.00088	CUERPO DE BOMB	176.74
1.01.05.00089	EDUCADORES DE	9,271.60
1.01.05.00090	CONSORCIO GEME	380.75
1.01.05.00091	COLEGIO MILITA	158.00
1.01.05.00092	ASOCIACION DE	49.31
1.01.05.00093	CAJA DE AHORRO	213.36
1.01.05.00094	HYB REPUESTOS	340.35
1.01.06	CUENTAS POR COBRAR TARJETAS	13,282.44
1.01.07	(-) PROVISION CUENTAS	-2,654.41
1.01.08	CUENTA POR COBRAR CHEQUES PO	920.19
1.01.09	CORTES DE INSTITUCIONES	76,187.91
1.01.10	CUENTAS POR COBRAR CIERRES D	4,742.91
1.01.12	ARRIENDOS PREPAGADOS	1,500.00
1.01.13	INVENTARIO MERCADERIA 12%	845,768.78
1.01.14	INVENTARIO MERCADERIA 0%	236,349.16
1.01.16	ANTICIPO DE RETENCION EN LA	19,798.86
1.01.17	IVA RETENIDO 30%	1,712.07
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE (PROPIEDAD PLANTA	194,953.94
1.02.04	VEHICULOS	50,361.60
1.02.05	(-) DEPRECIACION ACUMULADA D	-6,867.86
1.02.06	MUEBLES Y ENSERES	23,114.31
1.02.07	(-) DEPRECIACION ACUMULADA D	-3,958.14
1.02.08	EQUIPOS DE COMPUTACION	25,507.10
1.02.09	(-) DEPRECIACION ACUMULADA D	-15,496.51
1.02.10	SISTEMA INFORMATICO DE CONTA	4,200.00
1.02.11	(-) DEPRECIACION ACUMULADA D	-795.38

COMERCIALIZADORA RAMIREZ GALVAN CIA LTDA

Pag.3 de 10

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2011

1.02.12 EQUIPOS ELECTRONICOS	34,106.97
1.02.13 (-) DEPRECIACION ACUMULADA D	-4,537.18
1.02.14 EQUIPO DE FRIOS	42,054.24
1.02.15 (-) DEPRECIACION ACUMULADA D	-7,155.68
1.02.16 EQUIPO DE EXIHIBICION (GONDO	24,506.89
1.02.17 (-) DEPRECIACION ACUMULADA D	-4,230.10
1.02.20 EQUIPOS PANADERIA	24,824.32
1.02.21 (-) DEP ACUMULADA EQUIPOS PA	-3,056.59
1.02.22 EQUIPO DE SEGURIDAD Y VIGILA	15,059.01
1.02.23 (-)DEP. ACUMULADA DE EQUIPOS	-2,683.06
1.03. OTROS ACTIVOS	28,030.00
1.03.05 CREDITO TRIBUTARIO	28,030.00
2.01. PASIVOS CORRIENTES	1,619,767.29
2.01.01. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDOR	1,460,660.63
2.01.01.00002 ALMACENES JUAN	9,615.05
2.01.01.00005 ANDRES EFRAIN	1,377.78
2.01.01.00007 ARMIJOS ROMERO	27,571.87
2.01.01.00009 CLAVIJO PAZMIÑ	1,722.60
2.01.01.00011 MILTON EDUARDO	148.48
2.01.01.00012 BLENASTOR S.A	3,214.14
2.01.01.00013 CAFRILOSA	28,915.70
2.01.01.00014 COOPERATIVA DE	89.10
2.01.01.00015 CALVA Y CALVA	39,324.71
2.01.01.00016 CARMEN LUCINDA	638.55
2.01.01.00017 COLOMBINA S.A	2,874.92
2.01.01.00019 COMERCIALIZADO	11,138.51
2.01.01.00021 COMERCIALIZADO	17,871.38
2.01.01.00023 CONSUELO ORFEL	4,709.27
2.01.01.00025 DARPA S.A	12,885.37
2.01.01.00026 DIEGO VINICIO	1,769.04
2.01.01.00027 AMAVI LIQUORS	9,498.71
2.01.01.00029 LIZBETH NARCIS	307.80
2.01.01.00031 DISTRIBUIDORA	35,118.88
2.01.01.00032 EDGAR RENE CAJ	160.75
2.01.01.00033 EFRAIN OLIVO S	3,501.93
2.01.01.00034 EMBOTELLADORA	27.65
2.01.01.00035 DISTRIGRANDA C	58,407.16
2.01.01.00036 EUDULIA CATALI	368.76
2.01.01.00038 EMPRESA DE TEL	32.23
2.01.01.00039 FERNANDO PATRI	2,323.72
2.01.01.00040 FRANCISCO MART	252.47
2.01.01.00042 FRANKLIN CRIST	16,780.63
2.01.01.00045 ZURITA GUALOTU	660.87
2.01.01.00046 GERARDO ORTIZ	25,489.44
2.01.01.00049 FRANKLIN RODRI	1,515.38

COMERCIALIZADORA RAMIREZ GALVAN CIA LTDA

Pag.4 de 10

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2011

2.01.01.00050	COMERCIALIZADO	10,102.79
2.01.01.00052	HUMBERTO RODRI	177,098.70
2.01.01.00053	ILELSA	1,278.79
2.01.01.00054	IMELDA JARAMIL	45,415.46
2.01.01.00055	INAPESA S.A.	31,676.96
2.01.01.00056	INDUSTRIAS DE	1,338.76
2.01.01.00058	ITALIMENTOS CI	6,402.03
2.01.01.00059	JOHN VINICIO S	5,510.09
2.01.01.00060	COMERCIALIZADO	6,294.92
2.01.01.00063	JÓSE MIGUEL FL	7,221.09
2.01.01.00064	JOSE RAMIRO LA	342.93
2.01.01.00068	JULIO ENRIQUE	3,084.23
2.01.01.00069	OTELLO & FABEL	10,972.78
2.01.01.00070	OPERFEL S.A.	242.80
2.01.01.00072	LAURO RODRIGO	6,922.61
2.01.01.00079	LUIS ORLANDO V	1,144.45
2.01.01.00082	MARIA AIDA MED	523.54
2.01.01.00084	MERCANTIL GARZ	650.71
2.01.01.00085	MODESTO CASAJO	3,578.14
2.01.01.00087	CUENTAS POR PA	9,310.33
2.01.01.00088	OLGA AURITA LI	2,802.44
2.01.01.00090	ORTIZ & JACOME	29,968.74
2.01.01.00091	ORIENTAL INDUS	2,079.78
2.01.01.00093	LOYOLA OCHOA A	16,954.44
2.01.01.00094	PASTIFICIO TOM	8,524.39
2.01.01.00096	PRODIAL CIA. L	1,600.06
2.01.01.00101	MANUEL JOSE GU	50.49
2.01.01.00104	ROSA JUDITH VA	30,300.67
2.01.01.00107	SUPER SUPMONDO	6,319.19
2.01.01.00108	BAIRON EDUARDO	95.04
2.01.01.00110	UNIVERSIDAD TE	8,863.72
2.01.01.00111	VICENTE ELÍAS	12,884.34
2.01.01.00112	WILMAN GABRIEL	799.46
2.01.01.00116	IMPORTADORA TO	37,687.74
2.01.01.00117	QUIFATEX	28,435.72
2.01.01.00119	IMPORTADORA CO	30,891.99
2.01.01.00125	DARWIN ARMANDO	4,150.24
2.01.01.00128	THE TESALIA SP	361.90
2.01.01.00130	ANGEL ENRRIQUE	331.92
2.01.01.00134	DIFAR CIA LTAD	247.53
2.01.01.00136	COMPañIA EXPLO	88.22
2.01.01.00138	BACALIMA MORA	1,472.25
2.01.01.00139	SOLEDAD VICTOR	728.17
2.01.01.00141	BALAREZO MANZA	717.46
2.01.01.00142	SANDRITA DEL R	4,370.74

COMERCIALIZADORA RAMIREZ GALVAN CIA LTDA

Pag.5 de 10

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2011

2.01.01.00144	PODUCTOS SCHUL	1,549.22
2.01.01.00152	ZEBALLOS RODRI	594.56
2.01.01.00158	EDIHORA CIA. L	857.36
2.01.01.00160	LUIS FERNANDO	1,565.58
2.01.01.00163	JORGE UBERTO Z	2,643.99
2.01.01.00168	INDUSTRIA CONS	1,172.10
2.01.01.00169	UNION VINICOLA	2,387.39
2.01.01.00170	MEGAPROFER-S.A	5,391.98
2.01.01.00178	MARIANA DE JES	153.90
2.01.01.00179	DIREXLOJA S.A.	39,749.93
2.01.01.00185	ALPIECUADOR S.	10,291.18
2.01.01.00191	FARMALEMANA C.	295.87
2.01.01.00192	WILMAN GEOVANN	27.22
2.01.01.00202	COMPANIA DE TR	36.12
2.01.01.00208	INT. FOOD SERV	37.13
2.01.01.00209	ANGEL MEDARDO	407.88
2.01.01.00217	ASOCIACION ART	173.25
2.01.01.00224	RAMON QUEZADA	202.95
2.01.01.00227	CLARA AMADA BR	139.62
2.01.01.00235	PROMESA	8,382.65
2.01.01.00236	JUAN CARLOS CA	27.03
2.01.01.00239	GLORIA MARIA R	357.87
2.01.01.00244	DISTRIBUIDORA	23,953.63
2.01.01.00248	ESPINOSA GONZA	128.70
2.01.01.00251	MARIA TERESA R	699.38
2.01.01.00255	CARLOS GEOVANN	1,703.69
2.01.01.00256	NIDIA RIGUILDA	580.89
2.01.01.00260	CONFITECA C.A.	12,056.16
2.01.01.00261	WILSON IVAN GO	1,225.01
2.01.01.00264	EAGLECUADOR CI	1,885.17
2.01.01.00266	ROMERO AGUIRRE	563.73
2.01.01.00268	JARAMILLO BENI	1,227.60
2.01.01.00273	COMERCIALIZADO	8,073.39
2.01.01.00277	DECOINTERNACIO	2,607.58
2.01.01.00281	I.M.C. RUILOVA	3,353.72
2.01.01.00282	RAMON ALFREDO	1,034.55
2.01.01.00283	AGUIRRE Y CELI	8,845.95
2.01.01.00290	DISTRIBUIDORA	23,145.03
2.01.01.00293	TELCONET S.A	160.95
2.01.01.00296	IMPORTESPI CIA	150.96
2.01.01.00297	LUCIO MEDARDO	101.52
2.01.01.00311	ECOBEL ECUATOR	1,207.32
2.01.01.00323	MARCIA EUGENIA	56,985.14
2.01.01.00324	ADHEPLAST S.A	2,171.17
2.01.01.00335	L. HENRIQUES &	7,313.26

COMERCIALIZADORA RAMIREZ GALVAN CIA LTDA

Pag.6 de 10

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2011

2.01.01.00344	AGRIPINA AMALI	900.24
2.01.01.00345	LAS FRAGANCIAS	2,111.21
2.01.01.00353	JOSE ANTONIO C	162.52
2.01.01.00355	CARVAGU S.A.	2,150.28
2.01.01.00357	JOSÉ PAÚL GUTI	1,484.71
2.01.01.00358	GUIDO HONORIO	3,966.12
2.01.01.00359	DELIA MARIA CO	328.09
2.01.01.00362	COPELOJA CIA.	75.24
2.01.01.00363	PRODUCTOS PARA	3,113.55
2.01.01.00365	TRANSNAVIGATAS	3.96
2.01.01.00366	TRANSPORTES "R	242.04
2.01.01.00378	ESPINOSA ANDRA	2,061.97
2.01.01.00379	GLADYS PATRICI	1,723.27
2.01.01.00383	TRANSPORTES FL	28.21
2.01.01.00386	EDGAR EFRAIN C	452.76
2.01.01.00387	DOLORES MARIA	69.81
2.01.01.00389	ROBERT PAÚL LO	913.92
2.01.01.00393	SEGUNDO ALFRED	4.00
2.01.01.00401	EXPONOVA S.A	5.00
2.01.01.00405	LIGIA BEATRIZ	1,455.29
2.01.01.00408	IMPORTMOVA S.A	173.74
2.01.01.00412	XIMENA MONICA	337.19
2.01.01.00424	VICENTE BOLIVA	2.89
2.01.01.00427	MARTINEZ ARIZA	2,425.11
2.01.01.00444	BAUTISTA GUZMÁ	9,440.62
2.01.01.00445	RAFALE MARIA M	3.37
2.01.01.00460	SONIA BEATRIZ	146.51
2.01.01.00462	FUMILIMPIEZA C	169.71
2.01.01.00471	LUIS HERNAN PI	1,296.89
2.01.01.00477	BALCAZAR NEIRA	10,543.46
2.01.01.00481	PRADO 3 CIA. L	27.63
2.01.01.00484	PABLO FIDEL ME	92.89
2.01.01.00491	LA SURENITA SO	2,294.82
2.01.01.00494	DIPAC MANTA S.	626.76
2.01.01.00502	PROSPERA COMER	2,986.55
2.01.01.00503	MAQSUM C. LTDA	779.34
2.01.01.00507	VANESSA SOLEDA	140.21
2.01.01.00514	SERGIO AUGUSTO	925.80
2.01.01.00523	COMERCIAL CHAV	74.65
2.01.01.00526	CONFAIDA S.A	6,379.50
2.01.01.00541	JORGE WILFRIDO	6,324.02
2.01.01.00548	DISTRIBUIDORA	13,391.98
2.01.01.00554	ANDREA INIGUEZ	2,388.84
2.01.01.00557	DACTUAL CIA. L	1,757.14
2.01.01.00561	CALBAQ S.A.	5,919.61

COMERCIALIZADORA RAMIREZ GALVAN CIA LTDA

Pag.7 de 10

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2011

2.01.01.00571	EDDY MARCELO B	5,312.43
2.01.01.00576	AUSTRODIS CIA.	2,843.68
2.01.01.00579	PAULA ELENA VE	59.28
2.01.01.00585	EASYMAX S.A	918.71
2.01.01.00586	PROCESADORA DE	636.33
2.01.01.00589	NESTLE ECUADOR	59,911.54
2.01.01.00593	VITAFARMA ECUA	400.00
2.01.01.00602	WILSON ALBERTO	8,417.74
2.01.01.00603	FEDERACION REG	162.40
2.01.01.00604	RODAS OCHOA WI	437.27
2.01.01.00617	CERDA ROMERO E	248.09
2.01.01.00621	FEMAR S.A.	1,300.66
2.01.01.00622	CORREA PADRON	188.00
2.01.01.00625	MONTERREY AZUC	9,089.09
2.01.01.00626	CORPORACIÓN CI	2,627.19
2.01.01.00628	PABLO ROMAN VE	487.60
2.01.01.00654	REYBANPAC, REY	9,746.90
2.01.01.00657	FERNANDEZ ANGU	284.85
2.01.01.00663	MIGUEL ANGEL C	1,923.31
2.01.01.00667	TOVACOMPU INFO	285.00
2.01.01.00668	MARJORIE DEL C	1.87
2.01.01.00671	PINOS ANDRADE	158.33
2.01.01.00674	FAUSTO FRANCIS	48.00
2.01.01.00676	COMERCIAL PACI	1,434.67
2.01.01.00683	CIDICSA S.A.	3,785.26
2.01.01.00687	IMPORTADORA RI	1,878.33
2.01.01.00688	DISTRIBUIDORA	1,714.62
2.01.01.00695	COOPERATIVA DE	21.00
2.01.01.00697	ESTACION DE SE	287.53
2.01.01.00699	BORIS MARCEL D	486.23
2.01.01.00700	TORPLAS S.A.	714.06
2.01.01.00706	GALVEZ VELASCO	1,445.56
2.01.01.00715	OSWALDO JORGE	340.00
2.01.01.00723	MANUEL TULIO Z	47.52
2.01.01.00726	JORGE RAMIRO A	1,618.59
2.01.01.00729	IMPORTADORA CO	11,466.02
2.01.01.00735	MANUEL ARSENIO	6,063.55
2.01.01.00737	ROJAS ORDÓÑEZ	400.93
2.01.01.00738	NARCISA DE JES	4,272.26
2.01.01.00745	G4S SECURITY S	25.30
2.01.01.00755	SILVA MERA EDI	245.10
2.01.01.00756	JOSE LUIS ENCA	83.16
2.01.01.00757	GEMESEG CIA. L	13.60
2.01.01.00764	BERMEO ARGUDO	531.38
2.01.01.00774	MARRIOTT S.A.	1,718.58

COMERCIALIZADORA RAMIREZ GALVAN CIA LTDA

Pag.8 de 10

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2011

2.01.01.00777	JUAN CARLOS ES	697.08
2.01.01.00779	COBOS VALAREZO	1,265.54
2.01.01.00781	CARDENAS RIVAS	1,132.17
2.01.01.00783	MAQUINSUR CÍA.	2,150.59
2.01.01.00785	TANIA CORDOVA	168.70
2.01.01.00786	ROMEL PATRICIO	239.03
2.01.01.00789	D' MUJERES S.A.	234.03
2.01.01.00790	CARLOS GUILLER	198.00
2.01.01.00795	MARILYN PATRIC	306.90
2.01.01.00801	DIMPOFER CÍA.	691.90
2.01.01.00802	AVENDAÑO MOREI	839.78
2.01.01.00806	LARREA SILVA R	179.70
2.01.01.00807	MAZON MORALES	47.89
2.01.01.00808	MANUE DE JESUS	273.24
2.01.01.00811	PERALTA ALVARE	217.80
2.01.01.00812	MAX HERMEL BRA	525.69
2.01.01.00815	ARCELIA MARILÚ	1,007.84
2.01.01.00819	LOURDES JAKELI	508.46
2.01.01.00820	QUALA ECUADOR	5,234.57
2.01.01.00824	LUIS HERIBERTO	1,425.60
2.01.01.00832	VILLEGAS LEON	11.23
2.01.01.00833	ITALCOSMETIC S	382.32
2.01.01.00834	COMERCIALIZADO	1,097.88
2.01.01.00838	CONSTRUGYPSUM	1,853.07
2.01.01.00840	ALVAREZ ALVARE	1,657.11
2.01.01.00845	VALDEZ VERDUGO	2,816.04
2.01.01.00851	SOUTH IMPORT C	3,636.13
2.01.01.00852	SAAVEDRA GUZMA	558.22
2.01.01.00853	DAI CHUANGCHEN	557.20
2.01.01.00854	PALACIOS VICUÑ	7,104.47
2.01.01.00855	RECARE CORPORA	458.06
2.01.01.00859	SERGIO VELARDE	434.68
2.01.01.00860	HORMIGONES DEL	553.40
2.01.01.00861	DARIO JAVIER S	158.27
2.01.01.00863	JUAN CARLOS QU	1,799.74
2.01.01.00868	UNION DE ARTES	98.60
2.01.01.00875	ROMERO MOLINA	495.50
2.01.01.00884	ANDRES GIOVANN	167.47
2.01.01.00885	MEDEXA S.A	127.42
2.01.01.00890	DIANA MAGDALEN	1,412.22
2.01.01.00891	ESTALIN MIGUEL	2,008.48
2.01.01.00893	MALDONADO GUER	1,401.70
2.01.01.00897	TRANSRODRIGUEZ	29.70
2.01.01.00899	CORDERO VIVAR	195.65
2.01.01.00913	TEOJAMA COMERC	19,621.30

COMERCIALIZADORA RAMIREZ GALVAN CIA LTDA

Pag.9 de 10

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2011

2.01.01.00920	ROMERO VASQUÉZ	247.02
2.01.01.00922	JIMENEZ PEREIR	7,746.56
2.01.01.00923	GOLDERIE TRADI	1,557.62
2.01.01.00926	GALARZA CESARE	15.44
2.01.01.00928	BRICEÑO CUEVA	201.37
2.01.01.00929	PEÑA DUMAN VI	883.07
2.01.01.00933	MONTALVAN HIDA	64.15
2.01.01.00935	OPTIKLY S.A	476.20
2.01.01.00937	MARTHA CECILIA	431.75
2.01.01.00938	VICTORIA EUGEN	254.12
2.01.01.00952	BARROS ZARI MI	88.52
2.01.01.00958	TERESA BEATRIZ	1,109.11
2.01.01.00959	PERALTA OCHOA	631.80
2.01.01.00962	ATOCHA ROMERO	19.80
2.01.01.00967	CORPORACION AZ	88.56
2.01.01.00971	MANZANO MOSQUE	201.99
2.01.01.00972	PACIF INTERNAC	1,345.18
2.01.01.00973	PRESICION INTE	344.07
2.01.01.00974	PERALTA OCHOA	5,340.49
2.01.01.00975	GALARZA PEÑAFI	2,078.19
2.01.01.00976	AGUSTIN POLIVI	234.13
2.01.01.00980	MARCO VINICIO	1,205.61
2.01.01.00985	COMAVINSUR CIA	698.94
2.01.01.00987	ALMACENES BOYA	1,460.42
2.01.01.00988	ROSALES YELA R	1,306.12
2.01.01.00990	KAIROSIMPORT S	4,519.74
2.01.01.00992	AVICOLA NUTRIF	5,019.73
2.01.01.00996	CUENCA PUCHA V	367.29
2.01.01.01001	OCAMPO VILLACI	2,674.00
2.01.01.01002	ELCY ASTRIZD E	1,983.72
2.01.01.01004	COMERCIALIZADO	353.23
2.01.01.01007	ERREYES CRUZ J	86.17
2.01.01.01008	PERALTA TORRES	292.91
2.01.01.01009	VALVERDE VALVE	79.40
2.01.01.01010	DACORCLAY CIA.	2,600.22
2.01.01.01011	MARCO VINICIO	121.27
2.01.01.01018	CARYL	364.99
2.01.01.01034	ECUAIMCO S.A.	433.54
2.01.02	CUENTAS POR PAGAR OTRAS	13,916.54
2.01.03	IESS POR PAGAR	3,617.62
2.01.04	RETENCION DE IMPUESTO RENTA	7,713.03
2.01.05	RETENCION DE IVA POR PAGAR	3,090.52
2.01.07	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGA	17,351.91
2.01.10	CUENTAS POR PAGAR CHEQUES PO	110,601.27
2.01.11	ANTICIPOS DE CLIENTES	2,815.77

COMERCIALIZADORA RAMIREZ GALVAN CIA LTDA

Pag.10 de 10

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2011

3. PATRIMONIO	252,926.82
3.01. CAPITAL	400.00
3.01.01 CAPITAL SUSCRITO	400.00
3.02. RESERVAS	2,602.79
3.02.01 RESERVA LEGAL 5%	2,602.79
3.03. RESULTADOS DEL EJERCICIO	249,924.03
3.03.01 UTILIDAD EN EL EJERCICIO	199,164.35
3.03.02 UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIOR	50,759.68

ZERIMAR
Ramírez Galván Cía. Ltda.
RUC: 1191729486001
Telf. 2588083 • Loja-Ecuador

F) GERENTE

SR. JORGE RENAN RAMIREZ PINEDA
CI: 1103382568

F) CONTADORA

LCDA. ANA MARIA JIMENEZ
CI: 1104240955

COMERCIALIZADORA RAMIREZ GALVAN CIA LTDA

Pag.1 de 2

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2011 al 31/12/2011

4. INGRESOS		734,621.27
4.01. INGRESOS OPERACIONALES	729,512.67	
4.01.06 UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	729,512.67	
4.02. INGRESOS NO OPERACIONALES	4,643.20	
4.02.03 INTERESES GANADOS	500.35	
4.02.05 MULTAS TRABAJADORES	4,142.85	
4.03. OTROS INGRESOS	465.40	
4.03.01 SOBRANTES DE CAJA	465.40	
6. GASTOS		535,456.92
6.01. GASTOS DE ADMINISTRACION	348,646.47	
6.01.01 GASTO SUELDOS	188,532.71	
6.01.03 DEPRECIACION EQUIPO DE PANAD	2,482.43	
6.01.04 DECIMO TERCER SUELDO	11,880.75	
6.01.05 DECIMOCUARTO SUELDO	8,281.94	
6.01.06 FONDOS DE RESERVA	6,099.87	
6.01.07 VACACIONES	929.96	
6.01.08 BONIFICACIONES A TRABAJADORE	863.33	
6.01.10 APORTES AL IESS	18,693.38	
6.01.11 GASTO SALUD DEL PERSONAL	1,941.07	
6.01.12 GASTO ARRIENDO	33,227.05	
6.01.13 DEPRECIACION DE EQUIPO DE FR	4,205.42	
6.01.14 DEPRECIACION DE VEHICULOS	4,067.86	
6.01.15 DEPRECIACION DE MUEBLES Y EN	2,056.64	
6.01.16 DEPRECIACION DE EQUIPO DE CO	7,835.97	
6.01.17 DEPRECIACION DEL SISTEMA DE	595.38	
6.01.18 DEPRECIACION DE EQUIPOS ELEC	2,267.83	
6.01.20 DEPRECIACION DE EQUIPO DE EX	2,006.57	
6.01.21 GASTO UTILES Y SUMINISTROS	6,310.00	
6.01.22 GASTOS VARIOS	13,458.92	
6.01.23 VIATICOS	907.25	
6.01.24 GASTO CONSTRUCCION Y MANTEN	29,254.95	
6.01.25 DEPRECIACION DE EQUIPO DE SE	1,351.11	
6.01.26 CUENTAS INCOBRABLES	1,396.08	
6.02. GASTOS DE VENTAS	115,848.66	
6.02.01 PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	12,514.96	
6.02.02 TRANSPORTE DE MERCADERIA	9,594.40	
6.02.04 GASTO DESCUENTOS A INSTITUCI	4,185.66	
6.02.05 GASTO AUTOCONSUMO	10,918.33	
6.02.06 GASTO EMPAQUE Y EMBALAJE FUN	51,290.85	
6.02.07 UNIFORMES	1,509.00	
6.02.08 PERMISOS DE FUNCIONAMIENTO E	2,252.09	
6.02.09 ASEO Y LIMPIEZA	408.24	
6.02.10 FALTANTES DE CAJA	46.72	
6.02.11 MANTENIMIENTO AL PROGRAMA	450.00	
6.02.12 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	6,798.18	

COMERCIALIZADORA RAMIREZ GALVAN CIA LTDA

Pag. 2 de 2

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2011 al 31/12/2011

6.02.13 FAENAMIENTO DE GANADO	14,658.94
6.02.14 AGSTO FORMULARIOS SRI	6.00
6.02.15 DONACIONES	418.29
6.02.18 MULTAS TRIBUTARIAS	797.00
6.03. GASTOS GENERALES	35,669.38
6.03.01 LUZ ELECTRICA	21,589.39
6.03.02 AGUA POTABLE	491.81
6.03.03 TELEFONO	2,765.06
6.03.05 AGASAJO AL PERSONAL	90.16
6.03.06 GASTOS JUDICIALES	1,700.00
6.03.07 COMBUSTIBLES	2,492.91
6.03.08 LUBRICANTES Y REPUESTOS	736.89
6.03.09 INSTALACIONES ELECTRICAS	122.33
6.03.11 CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y O	156.38
6.03.12 SERVICIOS PROFESIONALES	657.53
6.03.13 TV CABLE E INTERNET	1,615.97
6.03.14 SEGURIDAD Y VIGILANCIA	515.95
6.03.16 SERVICIOS PRESTADOS	352.00
6.03.17 CAPACITACIÓN AL PERSONAL	1,150.00
6.03.18 GASTO EDUCACION	1,233.00
6.04. GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	35,292.41
6.04.01 GASTO INTERESES	5,908.02
6.04.02 GASTOS POR DEVOLUCION DE CHE	26.32
6.04.03 GASTO COMISIONES BANCARIAS	28,326.97
6.04.04 GASTO EMISION CHEQUERA Y EST	1,031.10

UTILIDAD EN EL EJERCICIO

199,164.35

ZERIMAR
Ramírez Galván Cía. Ltda.
RUC: 1191729486001
Telf. 2588083 • Loja-Ecuador

F) GERENTE

SR. JORGE RENAN RAMIREZ PINEDA
CI: 1103382568

F) CONTADORA

LCDA. ANA MARIA JIMENEZ
CI: 1104240955

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO - INDIVIDUAL

RAZÓN SOCIAL	COMERCIALIZADORA RAMÍREZ GALVÁN CÍA. LTDA.	P	POSITIVO
Dirección	ANCON 13-82 Y AV. GRAN COLOMBIA	N	NEGATIVO
No. Exped.	201573	D	POSITIVO O NEGATIVO (DL)
RUC	1191729486001		
AÑO	2011		

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

		SALDOS BALANCE (En US\$)	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	81263,08	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	83098,13	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	6975340,9	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	6970732,65	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102		P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103		P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104		P
Otros cobros por actividades de operación	95010105	4608,25	P
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-6892742,12	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-6357285,2	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202		N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-235281,94	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204		N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-300174,98	N
Dividendos pagados	950103		N
Dividendos recibidos	950104		P
Intereses pagados	950105		N
Intereses recibidos	950106	500,35	P
Impuestos a las ganancias pagados	950107		N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108		D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-56505,28	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201		P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202		N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203		N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204		P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205		N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206		P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207		N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208		P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-56505,28	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210		P
Compras de activos intangibles	950211		N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212		P
Compras de otros activos a largo plazo	950213		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214		P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215		N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216		P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217		N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218		P
Dividendos recibidos	950219		P
Intereses recibidos	950220		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221		D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	54669,23	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	52066,44	P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302		P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303		N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304		P
Pagos de préstamos	950305		N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307		P
Dividendos recibidos-pagados	950308		P
Intereses recibidos	950309		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	2602,79	D
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	9504	0	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401		D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	81263,08	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	197168,94	P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	278432,02	

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

96 199164,36

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

97 -28265,29

Ajustes por gasto de depreciación y amortización
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del pe
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada
Pérdidas en cambio de moneda extranjera
Ajustes por gastos en provisiones
Ajuste por participaciones no controladoras
Ajuste por pagos basados en acciones
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable
Ajustes por gasto por impuesto a la renta
Ajustes por gasto por participación trabajadores
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo

9701	-26869,21	D
9702		D
9703		D
9704		N
9705	-1396,08	D
9706		D
9707		D
9708		D
9709		D
9710		D
9711		D

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

98 -87799,93

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores
(Incremento) disminución en inventarios
(Incremento) disminución en otros activos
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar
Incremento (disminución) en beneficios empleados
Incremento (disminución) en anticipos de clientes
Incremento (disminución) en otros pasivos

9801	-59184,22	D
9802	-6936,91	D
9803	1100	D
9804	-185658,62	D
9805	-6987,26	D
9806	165204,94	D
9807	36351,37	D
9808		D
9809	-31689,23	D
9810		D

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

9820 83.098,13

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1,
PÁRRAFO 16)


REPRESENTANTE LEGAL

NOMBRE:

CI / RUC:


CONTADOR

NOMBRE:

CI / RUC:

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Correspondiente al periodo terminado al 31 de Diciembre de 2011.

(EXPRESADO EN DOLARES)

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

La razón social con la cual opera la compañía es COMERCIALIZADORA RAMÍREZ GALVÁN CÍA. LTDA.

El Registro Único de Contribuyente de la sociedad es 1191729486001.

Se constituyo mediante escritura pública, la misma que tuvo lugar a celebrarse en la notaria primera del cantón Loja, a cargo del Dr. Ernesto Iglesias para posteriormente ser inscrita en la superintendencia de compañías en el mismo año, bajo la partida numero 144, repertorio numero 433.

El objeto de la compañía es la compra, venta, importación y distribución de productos de electrodomésticos, ferretería, lencería y ropa en general, artículos de regalo y productos de primera necesidad.

El domicilio social de la compañía es Ancón 13-82 y Av. Gran Colombia.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

a) Bases de Preparación

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2011 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) emitidas por el Internacional Accounting Standard Board (IASB), y aplicados de manera uniforme en el ejercicio que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las IFRS requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su criterio profesional en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En Nota 3 se revelan las materias que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las materias donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

b) Período Cubierto

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2011.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011.
- Estado de Resultados Integrales por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2011.
- Estado de Flujo de Efectivo Directo por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2011.

c) Moneda Funcional y de presentación

La moneda funcional de la Compañía se ha determinado como la moneda del ambiente económico principal en que funciona.

Las ganancias y pérdidas por la conversión se incluyen en las utilidades o pérdidas netas del año dentro de otras partidas financieras.

La moneda de presentación y la moneda funcional de Comercializadora Ramírez Galván es el dólar Norteamericano.

d) Hipótesis de negocio en marcha

Los mencionados estados de situación financiera han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha. Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

e) Reclasificaciones significativas

No existen reclasificaciones significativas que afecten la presentación de los estados financieros.

NOTA 3. POLITICAS CONTABLES APLICADAS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de Comercializadora Ramírez Galván Cía. Ltda. de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"). Han sido las siguientes:

NUEVAS NIIF	FECHA DE APLICACIÓN OBLIGATORIA
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 11, Acuerdos Conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 27 (2011), Estados Financieros Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1, Presentación de Estados Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2012
Presentación de componentes de Otros Resultados Integrales	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012
NIC 19, Beneficios a los empleados (2011)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación-Aclaración de requerimientos para el neto de activos y pasivos financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011.
NIIF 1 (Revisada), Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera –	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011 (para transferencia de activos financieros)
NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones- (i) Transferencias de Activos Financieros(ii)Modificaciones a revelaciones acerca de neto de activos y pasivos financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 (para modificaciones a revelaciones acerca de neto)

La Administración de la Sociedad estima que la futura adopción de las Normas e Interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de Comercializadora Ramírez Galván Cía. Ltda.

Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo incluye la caja y cuentas corrientes bancarias. Los otros activos líquidos equivalentes son los depósitos a plazo en entidades de crédito, cuotas de fondos mutuos, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios. En el balance de situación, los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Propiedades, Planta y Equipo

Los bienes del activo fijo de Comercializadora Ramírez Galván Cía. Ltda, se reconocen inicialmente a su costo de adquisición, menos la depreciación y las pérdidas por deterioro que se deben reconocer.

Las pérdidas por deterioro de valor se registran como gastos en los resultados de la sociedad, cuando ocurran. La depreciación del activo fijo se registra en resultados del ejercicio, siguiendo el método lineal de acuerdo a la vida útil de los componentes de los bienes.

La sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de depreciación de los bienes al cierre del ejercicio. Las modificaciones que pudieran surgir en los criterios establecidos se reconocen, en su caso, como cambio de estimación.

Los gastos periódicos en mantenimiento, reparación y conservación se reconocen en resultados en el período en que se incurren.

Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El resultados por impuesto a las ganancias del periodo, resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del periodo, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios, tanto por pérdidas tributarias como por deducciones.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos tributarios.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de plusvalías compradas y de aquellas cuyo origen está dado por la valorización de las inversiones en filiales y asociadas, en las cuales la Compañía pueda controlar la reversión de las mismas y es probable que no reviertan en un futuro previsible.

Las rebajas que se puedan aplicar al monto determinado como pasivo por impuesto corriente, se imputan en resultados como un abono al rubro impuestos a las ganancias, salvo que existan dudas sobre su realización tributaria, en cuyo caso no se reconocen hasta su materialización efectiva, o correspondan a incentivos tributarios específicos, registrándose en este caso como subvenciones.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Provisiones

Las obligaciones existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Compañía, concretos en cuanto a su naturaleza pero indeterminados en cuanto a su monto y/o momento de cancelación, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que la Compañía tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo.

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por las ventas en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad.

Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuento.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Compañía, tal y como se describe a continuación. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Vacaciones del personal

La Sociedad reconoce un gasto por vacaciones del personal mediante el método del costo devengado.

NOTA 4. GESTION DE RIESGO

Las actividades de COMERCIALIZADORA RAMÍREZ GALVÁN CÍA. LTDA. se encuentran afectas a diversos riesgos inherentes a su giro, entre los cuales destacan principalmente los riesgos de mercado, liquidez, crédito y operacional.

Las políticas y procedimientos de administración de riesgos de COMERCIALIZADORA RAMÍREZ GALVÁN CÍA. LTDA. buscan maximizar los controles creados por la entidad, así como cumplir los requerimientos de los reguladores.

NOTA 5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisadas en forma continua por la administración, considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el período en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

La Sociedad ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos.

Básicamente estas estimaciones se refieren:

- a) Reconocimiento de ingresos y gastos,
- b) La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos,
- c) El cálculo de determinadas provisiones,
- d) Los criterios empleados en la valoración de determinados activos, etc.

NOTA 6 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

a) Composición y detalle por tipo de moneda del Efectivo y Equivalente al Efectivo
La composición de las partidas que integran el saldo de Efectivo y Equivalente al Efectivo en el período informado es el siguiente:

EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	MONTO
CAJA	46,254.13
CAJA CHICA 1	2,216.88
CAJA CHICA 2	2,413.57
SUELTOS EN CAJA	200.00
BANCOS	227,347.34
INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES	130,000.00

NOTA 7 DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Los Deudores por Intermediación se presentan de acuerdo a su vencimiento

CONTRAPARTES	CUENTAS POR COBRAR	PROVISION
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	183.039,33	1.396,08

NOTA 8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2011

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	TERRENO	EDIFICIO	MAQUINARIA Y EQUIPO	MUEBLES Y ENSERES	OTROS	TOTAL
SALDO INICIAL BAJAS O REBAJAS AJUSTES RECLASIFICACIONES			140.551,43	23.114,31	80.068,70	243.734,44
VALOR BRUTO			140.551,43	23.114,31	80.068,70	243.743,44
DEPRECIACION DEL EJERCICIO			-34.476,06	-3958,14	-10346,30	
DEPRECIACION ACUMULADA						
VALOR NETO AL			106.075,37	19.156,17	69.722,40	194.953,94

NOTA 9 OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2011

No existen obligaciones bancarias

a) Línea de crédito utilizada

No existen obligaciones bancarias

b) Otras obligaciones financieras

No existen otras obligaciones financieras que señalar.

NOTA 10 CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

CONTRAPARTE	VENCIMIENTO DESDE 31 HASTA 60 DIAS- MAS DE 60 DIAS	TOTAL
PROVEEDORES		1.460.660,63
CUENTAS POR PAGAR OTRAS		13.916,54
CHEQUES POSFECHADOS		110.601,27
ANTICIPO CLIENTES		2.815,77

NOTA 11 PATRIMONIO

a) Capital

CAPITAL	MONTO
CAPITAL SUSCRITO	400,00
RESERVA LEGAL 5%	2.602,79
UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	50.759,68
UTILIDAD DEL EJERCICIO	199.164,35

NOTA 12 REMUNERACIONES

Al cierre del período el gasto por remuneraciones se compone de la siguiente forma:

	Acumulado 01-01-2011 31-12-2011 \$
Gasto Sueldos	188.532,71
Decimo Tercer Sueldo	11.880,75
Decimo Cuarto Sueldo	8.281,94
Vacaciones	929,96
Bonificaciones a Trabajadores	863,33
Aportes al IESS	18.693,38
Fondos de Reserva	<u>6.099,87</u>
Total remuneración	235.281,94

NOTA 13 GASTOS FINANCIEROS

Al cierre del período el gasto financiero se compone de la siguiente forma:

	Acumulado 01-01-2011 31-12-2011 \$
Gasto Intereses	5.908,02
Gasto por Devolución de Cheques	26,32
Gasto Comisiones Bancarias	28.326,97
Gasto Chequera y Estado de Cuenta	<u>1.031,10</u>
Total Gastos Financieros	35.292,41

NOTA 14 GASTOS DE VENTAS

Al cierre del período el gasto de ventas se compone de la siguiente forma:

	Acumulado 01-01-2011 31-12-2011 \$
Publicidad y Propaganda	12.514,96
Transporte de Mercadería	9.594,40
Gasto Descuento Instituciones	4.185,66
Gasto Autoconsumo	10.918,33
Gasto Empaque y Embalaje de Fundas	<u>51.290,85</u>

Uniformes	1.509,00
Permiso de Funcionamiento e Impuestos	2.252,09
Aseo y Limpieza	408,24
Faltantes de Caja	46,72
Mantenimiento al Programa	450,00
Mantenimiento y Reparaciones	6.798,18
Faenamiento y Ganado	14.658,94
Gasto formularios SRI	6,00
Donaciones	418,29
Multas Tributarias	797,00

Total Gastos Financieros	115.848,66
---------------------------------	-------------------

NOTA 15 GASTOS VARIOS

Al cierre del período el gasto varios se componen de la siguiente forma:

	Acumulado
	01-01-2011
	31-12-2011
	\$
Viáticos	907,25
Gastos de Construcción y Mantenimiento	29.254,95
Gasto Depreciación	26.869,21
Cuentas Incobrables	1.396,08
Total Gastos Varios	58.427,49

NOTA 16 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al cierre del período el gasto administrativo se componen de la siguiente forma:

	Acumulado
	01-01-2011
	31-12-2011
	\$
Gasto Salud al Personal	1.941,07
Gastos Arriendo	33.227,05
Gasto Útiles y Suministros Oficina	6.310,00
Total Gastos Varios	41.478,12

NOTA 17 SANCIONES

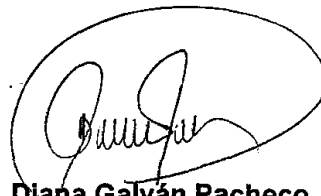
Durante el período comprendido entre 1 de enero de 2011 y el 31 de diciembre de 2011 la Sociedad y sus Administradores no han sido sancionada por la Superintendencia de Compañías

NOTA 18 HECHOS RELEVANTES

Al cierre del período terminado al 31 de diciembre de 2011 no hay hechos relevantes que señalar.



Jorge Ramirez Pineda
Gerente General



Diana Galván Pacheco
Presidenta



Lic. Ana María Jiménez Guaya
Contadora

III. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

1. ENTORNO ECONOMICO

Debido al proceso de globalización que está sufriendo el mundo y la continua evolución de la estructura financiera de los países, se ha provocado un cambio en materia económica; se ha entrado en una competencia a nivel mundial llegando a utilizar políticas y normativa contable nuevas que permitirán el acceso a la información financiera internacional, a otros mercados, al desarrollo industrial, cumpliendo así mismo el rol de suministrar la información para una adecuada toma de decisiones.

La contabilidad cumplirá estos objetivos, en la medida que provea de información que pueda ser entendida en forma uniforme y comparativa en los diferentes países y por distintos organismos. Para lograr este objetivo, deberá apoyarse en normas comunes de aceptación universal, que al ser establecidas en nuestro país deben cumplirse de forma cabal y responsable, estas situaciones deberán ser consideradas en la lectura del presente informe.

2. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

CONSTITUCION

En la ciudad de Loja, capital de la Provincia de Loja, República del Ecuador, a los dieciocho días del mes de febrero del año dos mil nueve se constituye la Compañía de Responsabilidad Limitada COMERCIALIZADORA RAMIREZ GALVAN CIA. LTDA., mediante escritura pública otorgada ante el Dr. Ernesto Iglesias Armijos, notario primero del cantón Loja, habiendo comparecido los señores: Jorge Renán Ramírez Pineda, de estado civil soltero; Diana Jackeline Galván Pacheco, de estado civil soltera; y, Ana Felicia Herrera Ramírez de estado civil casada.

La compañía se constituyó con resolución aprobatoria No.09.L.ICLZH.040 de fecha 03 de marzo de 2009 e inscrita en el Registro de Compañías del año 2009 con fecha 05 de marzo de 2009, bajo la partida No. 144 y, anotada en el repertorio con el No. 433.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

OBJETO SOCIAL

La compañía tiene como objeto principal: La compra, venta, importación y distribución de productos de consumo masivo, bazar, compra venta, importación y distribución de electrodomésticos, ferretería, lencería y ropa en general, artículos de regalo.

PLAZO

El plazo de duración se estipula en 50 años, a partir de la inscripción en el registro mercantil, es decir hasta el 05 de marzo del 2059, pudiendo disolverse o prorrogarse su plazo si así lo resolviera la Junta General de conformidad a lo previsto en la Ley y en el estatuto.

CAPITAL

El capital actual suscrito es de CUATROCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (\$400.00), dividido en cuatrocientas participaciones de un valor de un dólar cada una, pudiendo aumentarse dicho capital por resolución de la Junta General de Socios. El capital suscrito se encuentra pagado en su totalidad.

DOMICILIO

La compañía está domiciliada en la provincia y ciudad de Loja. Cuenta con dos establecimientos: ZERIMAR ubicado en las calles Ancón – Tena 13-82 y Av. Gran Colombia; y, FERRIMAR ubicado en las calles Mercadillo 19-81 y José María Peña.

NORMATIVIDAD

La empresa está sujeta a las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías, Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, Código de Trabajo, Estatuto de la compañía, reglamentación interna y más disposiciones relacionadas a este tipo de empresas.

3. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES ADOPTADAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de la información:

a) Bases de preparación de estados financieros

Los Estados Financieros se han preparado de conformidad a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador, la normatividad contable sobre la que se estructura dichos estados, está acorde a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, sobre bases aplicables a una empresa en marcha, las mismas que proveen la realización de activos y la cancelación de pasivos en el desempeño normal del negocio; sin embargo, la compañía en sus notas a los estados financieros expresa erróneamente que los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las NIIF.

Los registros contables de la compañía se mantienen en dólares (USD), moneda de circulación en el país, y se procesan a través del paquete informático VISUAL FACT 8.0.

b) Período de presentación

Los estados financieros deben prepararse anualmente con la información comprendida entre el 1ro de enero al 31 de diciembre de cada año. El sistema VISUAL FACT, los genera de manera mensual con excepción del estado de flujo de efectivo y estado de cambios en el patrimonio.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

La compañía ha elaborado el estado de flujo de efectivo, considerando como efectivo y equivalentes de efectivo las cuentas: Caja, Caja Chica 1, Caja Chica 2, Suelos en Caja, Bancos e Inversiones Financieras con un vencimiento original de tres meses o menos.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

d) Inventarios

El tratamiento contable de la cuenta mercaderías es por el sistema de cuenta múltiple y su valoración es a costo promedio.

e) Propiedad, Planta y Equipo

Se contabilizan al costo de adquisición.

f) Depreciación

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta; ajustándose a los porcentajes establecidos en la Ley de Equidad Tributaria.

g) Participación 15% utilidades

El cálculo de las utilidades a los trabajadores se lo hace conforme lo requieren las leyes laborales, antes del cálculo del impuesto a la renta, en un porcentaje del 15%.

h) Impuesto a la renta

Se lo calcula mediante la aplicación de la tarifa impositiva del 24% aplicada a las utilidades gravadas.

i) Ingresos

Son los generados por la gestión de la empresa, enmarcados en el objeto social.

j) Gastos de operación

Se constituyen principalmente por el costo de ventas de las mercaderías, se incluyen adicionalmente gastos administrativos y financieros.

k) Estimaciones

La elaboración de estados financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, requieren que la administración de la compañía realice cálculos que modifican los saldos del balance como: depreciaciones, provisiones.

l) Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera

Mediante Resoluciones No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 y No. SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre de 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma COMERCIALIZADORA RAMIREZ GALVAN CIA. LTDA. adoptará las NIIF PARA PYMES a partir del 1 de enero de 2012, siendo el 1 de enero de 2011, su fecha de transición.

m) Libros sociales

La compañía cuenta con los libros sociales, habiéndose llevado a efecto dos juntas:

- 19 de abril 2011, Ordinaria, Aprobación de informes correspondientes al ejercicio económico 2010; y,
- 30 de octubre 2011, Extraordinaria, Aprobación del Estado de Cambios en el Patrimonio.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

4. REFERENTE A ESTADOS FINANCIEROS (Expresado en USD)

NOTA 1. EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2011, comprende:

CONCEPTO	SALDO
CAJA	46.254,13
CAJA CHICA 1	2.216,88
CAJA CHICA 2	2.413,57
SUELTOS EN CAJA	200,00
Total	51.084,58

Corresponde a los saldos del efectivo recaudado los días 30 y 31 de diciembre que se encuentran pendientes de depósito; las cuentas denominadas caja chica 1 y 2 reflejan el valor fijado para gastos de menor cuantía; y, el fondo monetario a cajas destinado a facilitar las operaciones comerciales.

NOTA 2. BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2011, comprende:

CONCEPTO	SALDO
BANCO PROCREDIT	2.775,10 *
BANCO LOJA CTA. AHORR. 2102003098	7.815,67 *
BCO. PICHINCHA 3427058604	45.777,43
BANCO LOJA CTA. CTE 1101238762	12.941,29 *
BANCO AUSTRO	26.507,42 *
BCO PICHINCHA 3395344704	1.481,25 *
BCO. PICHINCHA 6020222500	49,28
Total	97.347,44

* Cuentas cuyo titular es el representante legal de la compañía

Para el normal desarrollo de operaciones la compañía mantiene una cuenta corriente y una de ahorros en el Banco del Pichincha, cuyas conciliaciones no se efectúan en forma oportuna. Auditoría externa solicitó la respectiva confirmación obteniéndose respuesta favorable.

Adicionalmente la compañía ha operado con cuentas bancarias cuyo titular es el representante legal de la empresa inobservando las disposiciones contempladas en la Ley de Compañías y Normas de Control Interno. Dichos movimientos se encuentran registrados en la contabilidad de la empresa.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

NOTA 3. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre de 2011, comprende:

CONCEPTO	SALDO
INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES	130.000,00
Total	130.000,00

Comprende los valores colocados de manera temporal en institución financiera con el fin de obtener lucro una vez verificada la existencia de efectivo en exceso. De la solicitud de confirmación efectuada no se obtiene respuesta; sin embargo de la documentación fuente se obtiene la siguiente información.

No.	VALOR	FECHA DE EMISION	STATUS	Fecha vencimiento	Plazo	Interes
2300152001	65.000,00	12/12/2011	vigente	16/01/2012	35 días	3% anual
2300152010	65.000,00	12/12/2011	vigente	16/01/2012	35 días	3% anual
	130.000,00					

No existen inversiones en compañías relacionadas y en aquellas con socios o accionistas mayoritarios comunes.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre de 2011, comprende:

CONCEPTO	SALDO
CUENTAS POR COBRAR	173.670,24
CUENTAS POR COBRAR TARJETAS DE CREDITO	13.282,44
(-)PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	- 2.654,41
CUENTA POR COBRAR CHEQUES POSFECHADOS	920,19
CORTES DE INSTITUCIONES	76.187,91
CUENTAS POR COBRAR CIERRES DE CAJA	4.742,91
Total	266.149,28

Representa la facturación por ventas a crédito producto de los convenios efectuados con diferentes empresas y/o instituciones, con vencimientos promedio de 30 días a partir de la fecha emisión de las facturas; sin embargo no se cuenta con análisis de vencimientos. Adicionalmente se mantienen valores pendientes de cobro por cancelaciones con tarjetas de crédito. Se ha efectuado la provisión del 1% de la cartera emitida en el ejercicio económico 2011. Del procedimiento de confirmación de saldos no se obtiene respuesta.

Respecto de valores por cobrar por préstamos otorgados a sus socios, directores, administradores, personal, compañías relacionadas y empresas con socios o

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

accionistas mayoritarios comunes, no existen casos que afecten significativamente los estados financieros.

NOTA 5. ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 2011, comprende:

CONCEPTO	SALDO
ARRIENDOS PREPAGADOS	1.500,00
Total	1.500,00

La empresa cancela por anticipado el arriendo del local destinado para la venta de artículos de ferretería denominado FERRIMAR.

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2011, comprende:

CONCEPTO	SALDO
INVENTARIO MERCADERIA 12%	845.768,78
INVENTARIO MERCADERIA 0%	236.349,16
Total	1.082.117,94

Corresponde al inventario de mercadería disponible para la venta contabilizado mediante el uso del sistema de cuenta múltiple o inventario periódico y valorado a costo promedio. Auditoría externa no participó en calidad de observadores de la toma física de inventarios al 31 de diciembre de 2011; sin embargo, se efectuaron procedimientos de verificación de existencias y cruce de saldos respecto del auxiliar, determinándose diferencias menores en los stocks revisados.

NOTA 7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2011, comprende:

CONCEPTO	SALDO
ANTICIPO DE RETENCION EN LA FUENTE	19.798,86
IVA RETENIDO 30%	1.712,07
CRÉDITO TRIBUTARIO	28.030,00
Total	49.540,93

Corresponde al saldo de retenciones en la fuente recibidas durante el ejercicio económico por \$ 19.798,86; y, el Crédito Tributario de IVA desglosado así: por retenciones en la fuente de IVA recibidas \$ 1.712,07 y por adquisiciones \$28.030,00.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

NOTA 8. ACTIVO FIJO

Al 31 de Diciembre de 2011, comprende:

CONCEPTO	COSTO	DEP. ACUM.	SALDO	% DEP
VEHICULOS	50.361,60	- 6.867,86	43.493,74	20%
MUEBLES Y ENSERES	23.114,31	- 3.958,14	19.156,17	10%
EQUIPOS DE COMPUTACION	25.507,10	- 15.496,51	10.010,59	33%
SISTEMA INFORMATICO DE CONTABILIDAD VISUAL FAC	4.200,00	- 795,38	3.404,62	33%
EQUIPOS ELECTRÓNICOS	34.106,97	- 4.537,18	29.569,79	10%
EQUIPO DE FRIOS	42.054,24	- 7.155,68	34.898,56	10%
EQUIPO DE EXHIBICION (GONDOLAS METALICAS)	24.506,89	- 4.230,10	20.276,79	10%
EQUIPOS PANADERIA	24.824,32	- 3.056,59	21.767,73	10%
EQUIPO DE SEGURIDAD Y VIGILANCIA	15.059,01	- 2.683,06	12.375,95	10%
Total	243.734,44	- 48.780,50	194.953,94	

Corresponde a los valores de costo de adquisición de los bienes que sirven para el normal desarrollo de operaciones de la empresa, habiéndose incrementado en el presente ejercicio la propiedad, planta y equipo adquirido por el monto de \$83.374,49. La compañía no ha efectuado avalúos sobre los cuales Auditoría Externa deba expresar opinión sobre su razonabilidad.

Depreciación acumulada: Bajo este componente se registran los saldos acumulados de las depreciaciones efectuadas a los bienes de la compañía, habiéndose aplicado en el ejercicio auditado los porcentajes de depreciación establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno.

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2011, comprende:

CONCEPTO	SALDO
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	1.460.660,63
CUENTAS POR PAGAR OTRAS	13.916,54
Total	1.474.577,17

Valor que corresponde al saldo pendiente de pago a los diferentes proveedores de mercaderías y gastos, la compañía obtiene créditos en promedio de 60 días plazo. La compañía mantiene relaciones comerciales con 800 proveedores aproximadamente. Del procedimiento de confirmación de saldos efectuada se determina que: el 81% de los proveedores que respondieron la comunicación confirman favorablemente el saldo adeudado; mientras que el 19% presenta diferencias.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

En cuentas por pagar otras se incluyen los valores adeudados por concepto de fondos de reserva, mismos que no se están cancelando de manera oportuna.

NOTA 10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2011, comprende:

CONCEPTO	SALDO
IESS POR PAGAR	3.617,62
RETENCION DE IMPUESTO RENTA POR PAGAR	7.713,03
RETENCION DE IVA POR PAGAR	3.090,52
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	17.351,91
CUENTAS POR PAGAR CHEQUES POSFECHADOS	110.601,27
ANTICIPOS DE CLIENTES	2.815,77
Total	145.190,12

El rubro IESS por pagar representa el valor de la planilla generada por el mes de diciembre de 2011. En calidad de agente de retención se adeudan: retenciones de IVA del mes de diciembre por un total de \$ 3.090.52; y, retenciones en la fuente de impuesto a la renta de los meses de noviembre y diciembre de 2011, determinándose la necesidad de efectuar sustitutivas a fin de cancelar la totalidad del saldo adeudado.

Del ejercicio económico 2010 se ha contabilizado el valor de \$ 17.351,91 por concepto de impuesto a la renta. Adicionalmente la compañía ha girado cheques post fechados a sus proveedores por el monto de \$ 110.601.27, así como ha recibido de clientes anticipos por el valor de \$ 2.815.77.

No se mantienen obligaciones a largo plazo sobre los que se pueda indicar los diferentes tipos de operación, tasas de interés, plazos y garantías, así como no se han efectuado provisiones por jubilación patronal conforme lo establecen las NIIF.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

NOTA 11. PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre de 2011, comprende:

CONCEPTO	SALDO
CAPITAL SUSCRITO	400,00
RESERVA LEGAL 5%	2.602,79
UTILIDAD EN EL EJERCICIO	199.164,35
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	50.759,68
Total	252.926,82

El patrimonio se encuentra estructurado por un capital suscrito y pagado en su totalidad, distribuido de la siguiente forma:

No.	DETALLE	Número de Cedula/RUC	Número de Particp	Valor	Capital Suscrito y Pagado	%
1	Jorge Renán Ramírez Pineda	1103382568	360	1,00	360,00	90%
2	Diana Jackeline Galván Pacheco	1104652340	20	1,00	20,00	5%
3	Ana Felicia Herrera Ramírez	1104339658	20	1,00	20,00	5%
			400		400,00	100%

En atención a lo dispuesto en el estatuto de la compañía se forma un fondo de reserva legal equivalente al 5% de las utilidades liquidas y realizadas obtenidas en el ejercicio 2010, este fondo ha superado el 20% establecido en la Ley de Compañías. Además la compañía refleja resultados positivos de ejercicios anteriores no distribuidos.

NOTA 12. INGRESOS

Al 31 de Diciembre de 2011, comprende:

CONCEPTO	SALDO
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	729.512,67
INTERESES GANADOS	500,35
MULTAS TRABAJADORES	4.142,85
SOBRANTES DE CAJA	465,40
Total	734.621,27

Los ingresos provienen de las ventas propias del giro ordinario del negocio menos las devoluciones y descuentos en ventas, menos el costo de ventas; de intereses ganados; y, otros sobrantes de caja, con excepción de multas a trabajadores.

No existen cuentas de resultados originadas en transacciones con socios, directores, administradores, así como con compañías relacionadas o con socios

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

mayoritarios comunes, a fin de indicar si las mismas se efectuaron en términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros.

NOTA 13. GASTOS

Al 31 de Diciembre de 2011, comprende:

CONCEPTO	SALDO
GASTO SUELDOS	188.532,71
DECIMO TERCER SUELDO	11.880,75
DECIMOCUARTO SUELDO	8.281,94
FONDOS DE RESERVA	6.099,87
VACACIONES	929,96
BONIFICACIONES A TRABAJADORES	863,33
APORTES AL IESS	18.693,38
GASTO SALUD DEL PERSONAL	1.941,07
GASTO ARRIENDO	33.227,05
DEPRECIACIONES	26.869,21
GASTO UTILES Y SUMINISTROS DE OFICINA	6.310,00
GASTOS VARIOS	13.458,92
VIATICOS	907,25
GASTO CONSTRUCCION Y MANTENIMIENTO AL LOCAL	29.254,95
CUENTAS INCOBRABLES	1.396,08
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	12.514,96
TRANSPORTE DE MERCADERIA	9.594,40
GASTO DESCUENTOS A INSTITUCIONES	4.185,66
GASTO AUTOCONSUMO	10.918,33
GASTO EMPAQUE Y EMBALAJE FUNDAS	51.290,85
UNIFORMES	1.509,00
PERMISOS DE FUNCIONAMIENTO E IMPUESTOS MUNICIPALES	2.252,09
ASEO Y LIMPIEZA	408,24
FALTANTES DE CAJA	46,72
MANTENIMIENTO AL PROGRAMA	450,00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	6.798,18
FAENAMIENTO DE GANADO	14.658,94
AGSTO FORMULARIOS SRI	6,00
DONACIONES	418,29
MULTAS TRIBUTARIAS	797,00
LUZ ELECTRICA	21.589,39
AGUA POTABLE	491,81
TELEFONO	2.765,06
AGASAJOS AL PERSONAL	90,16
GASTOS JUDICIALES	1.700,00
COMBUSTIBLES	2.492,91
LUBRICANTES Y REPUESTOS	736,89
INSTALACIONES ELECTRICAS	122,33
CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y OTROS IECE/SECAP	156,38
SERVICIOS PROFESIONALES	657,53
TV CABLE E INTERNET	1.615,97
SEGURIDAD Y VIGILANCIA	515,95
SERVICIOS PRESTADOS	352,00
CAPACITACIÓN AL PERSONAL	1.150,00
GASTO EDUCACION	1.233,00
GASTO INTERESES	5.908,02
GASTOS POR DEVOLUCIÓN DE CHEQUES	26,32
GASTO COMISIONES BANCARIAS	28.326,97
GASTO EMISION CHEQUERA Y ESTADO DE CUENTA	1.031,10
EGRESOS	535.456,92

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

Comprende los desembolsos efectuados para el cumplimiento de las operaciones normales del negocio siendo el rubro más significativo el costo de ventas, seguido por el pago de gastos administrativos, pago de empaques - embalajes, arriendo, construcción y mantenimiento de local, gastos bancarios, servicios básicos y otros sustentados en su mayoría en comprobantes de venta válidos.

NOTA 14. RENTABILIDAD E IMPUESTOS

Al 31 de Diciembre de 2011, comprende:

CONCEPTO	SALDO
Resultado del ejercicio	\$ 199.164,35

La rentabilidad obtenida asciende a \$ 199.164,35 misma que luego de la deducción del 15% de participación a trabajadores, más los gastos no deducibles, menos deducción por incremento neto de empleados y menos deducción por pago a trabajadores con discapacidad, se determina una utilidad gravable de \$ 178.492.85 e impuesto a la renta causado de \$ 29.564.38.

Dentro de la conciliación tributaria efectuada se ha considerado la reinversión y capitalización de utilidades por el monto de \$ 132.739.05, por lo que se obtiene una rebaja del 10% sobre la tarifa impositiva.

NOTA 15. ADOPCION DE NIIF PARA PYMES

La Superintendencia de Compañías resolvió establecer la clasificación de las compañías en el Ecuador, mediante Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 del 5 de noviembre de 2010, Publicada en el Registro Oficial No. 335 del 7 de diciembre de 2010.

De otro lado, aplicarán NIIF para PYMES, las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año, cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la Resolución No. SC-Q-ICI-CPAIFRS-11.01 del 12 de enero de 2011 Resolución No. SC-Q-ICI-CPAIFRS-11.01 del 12 de enero de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 372 del 27 de enero de 2010, es decir que:

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

- Sus activos totales sean inferiores a US \$ 4,000,000.00
- Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US \$ 5,000,000.00
- Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Al considerar los estados financieros del ejercicio económico anterior 2010, la empresa se clasifica como mediana empresa y debió adoptar las NIIF PARA PYMES; sin embargo, en el ejercicio económico auditado 2011 y de transición, la compañía no ha cumplido los siguientes requerimientos:

- Elaborar obligatoriamente (no presentar) un cronograma de implementación, que debe estar aprobado por la junta general de socios hasta el 31 de marzo de 2011.
- Elaborar obligatoriamente (no presentar), las conciliaciones referidas en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, de lo cual la conciliación del patrimonio al inicio del período de transición, debe ser aprobada por la junta general de socios hasta el 30 de septiembre de 2011, y ratificada por la junta general cuando aprueben los primeros estados financieros bajo NIIF.

De otro lado, al 31 de diciembre de 2011, la compañía registra un valor bruto de ventas anuales superior a US \$ 5.000.000,00, en tales circunstancias debe aplicar NIIF completas.

NOTA 16. HECHOS OCURRIDOS CON POSTERIORIDAD

Entre la fecha de cierre de los estados financieros y la fecha del dictamen del auditor, en acta de junta extraordinaria de fecha 23 de abril de 2012, la compañía aprueba las políticas y normas contables.

NOTA 17. SEGUIMIENTO DE RECOMENDACIONES

La compañía no ha contado con auditorías de ejercicios económicos anteriores a los cuales se puede realizar el seguimiento de recomendaciones y/o

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

cumplimiento de medidas correctivas que hubieren sido formuladas en informes anteriores.

NOTA 18. OTROS INFORMES

Auditoría Externa dirige a la Junta General el informe denominado "Informe Confidencial para la Administración" con las observaciones y sugerencias sobre aquellos aspectos inherentes a los controles internos, a los procedimientos de contabilidad e incumplimiento de disposiciones legales y tributarias que detectó.

De igual forma nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011, se emite por separado al organismo de control.

Atentamente,



C.P.A. Dra. Patricia Castillo Luzón
AUDITORA EXTERNA
Reg. RNAE No. 781
Mat. 27.492

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

6.02.	GASTOS DE VENTAS		
6.02.01	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	13	12,514,96
6.02.02	TRANSPORTE DE MERCADERIA	13	9,594,40
6.02.04	GASTO DESCUENTOS A INSTITUCIONES	13	4,185,66
6.02.05	GASTO AUTOCONSUMO	13	10,918,33
6.02.06	GASTO EMPAQUE Y EMBALAJE FUNDAS	13	51,290,85
6.02.07	UNIFORMES	13	1,509,00
6.02.08	PERMISOS DE FUNCIONAMIENTO E IMPUESTOS MUNICIPALES	13	2,252,09
6.02.09	ASEO Y LIMPIEZA	13	408,24
6.02.10	FALTANTES DE CAJA	13	46,72
6.02.11	MANTENIMIENTO AL PROGRAMA	13	450,00
6.02.12	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	13	6,798,18
6.02.13	FAENAMIENTO DE GANADO	13	14,658,94
6.02.14	AGSTO FORMULARIOS SRI	13	6,00
6.02.15	DONACIONES	13	418,29
6.02.18	MULTAS TRIBUTARIAS	13	797,00
6.03.	GASTOS GENERALES		
6.03.01	LUZ ELECTRICA	13	21,589,39
6.03.02	AGUA POTABLE	13	491,81
6.03.03	TELEFONO	13	2,765,06
6.03.05	AGASAJO AL PERSONAL	13	90,16
6.03.06	GASTOS JUDICIALES	13	1,700,00
6.03.07	COMBUSTIBLES	13	2,492,91
6.03.08	LUBRICANTES Y REPUESTOS	13	736,89
6.03.09	INSTALACIONES ELECTRICAS	13	122,33
6.03.11	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y OTROS IECE/SECAP	13	156,38
6.03.12	SERVICIOS PROFESIONALES	13	657,53
6.03.13	TV CABLE E INTERNET	13	1,615,97
6.03.14	SEGURIDAD Y VIGILANCIA	13	515,95
6.03.16	SERVICIOS PRESTADOS	13	352,00
6.03.17	CAPACITACIÓN AL PERSONAL	13	1,150,00
6.03.18	GASTO EDUCACION	13	1,233,00
6.04.	GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		
6.04.01	GASTO INTERESES	13	5,908,02
6.04.02	GASTOS POR DEVOLUCION DE CHEQUES	13	26,32
6.04.03	GASTO COMISIONES BANCARIAS	13	28,326,97
6.04.04	GASTO EMISION CHEQUERA Y ESTADO DE CUENTA	13	1,031,10
5.	TOTAL DE GASTOS		535,456,92
	RESULTADO DEL EJERCICIO	14	199,164,35
Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros			