

Cuenca, 20 de Junio del 2.012

Señor  
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DEL AZUAY  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Dando cumplimiento con lo dispuesto en la Sección IX de la Ley de Compañías codificada y publicada en el R. O. No. 312 del 5 de Noviembre de 1.999, me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa de la Compañía ALMACEN DE PLASTICOS CIA. LTDA., por el ejercicio económico del año 2.011, quien ha tenido a bien contratar mis servicios.

Por la atención que se digne dar a la presente, mis anticipados agradecimientos.

Muy Atentamente,



C.P.A. BOLIVAR ORTEGA CORDERO  
Registro N° 1967  
AUDITOR EXTERNO  
Registro N° S.C.RNAE-229

## ALMACEN DE PLASTICOS CIA. LTDA.

### INDICE

### PÁGINA

Dictamen del Auditor Independiente	1
Balance General	2-3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Evolución del Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	7-8
Notas a los Estados Financieros:	9
Objetivo de la Compañía	9
Políticas Contables Significativas	9
Activo	9-10-11-12
Pasivo	12-13
Patrimonio	13
Análisis Financiero	13-14-15

**ALMACEN DE PLASTICOS CÍA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL  
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.011**

Bolívar Ortega Cordero  
Auditor Externo  
Hurtado de Mendoza 6-97  
Telef. 2 807312 - 2 825664  
E mail: jbortega72@yahoo.com.ar  
Cuenca - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS DE  
ALMACEN DE PLÁSTICOS CIA. LTDA.  
Ciudad.-

1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía ALMACEN DE PLÁSTICOS CÍA. LTDA. que comprende el Balance General al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.

2.- Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, más no de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad NIC por no encontrarse dentro del cronograma de implantación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

3.- La revisión se realiza de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.

4.- En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía ALMACEN DE PLÁSTICOS CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2.011, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 20 de Junio del 2.012

  
C.P.A. Bolívar Ortega Cordero  
Registro N° 1967  
Auditor Externo  
Registro N° SC-RNAE-229

**ALMACEN DE PLASTICOS CÍA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2010**

Cuentas	Dic. 31 2011	Dic. 31 2010	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	1'202.224,27	1'207.402,16		5.177,89		0,42%
<b>Disponible</b>						
Caja	0,00	0,00				
Bancos	6.592,88	6.076,76	516,12		8,49%	
SUMAN	6.592,88	6.076,76	516,12		8,49%	
<b>INVERSIONES</b>						
Inversiones Temporales	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
<b>EXIGIBLE</b>						
Cuentas y Docum. por Cobrar	11.585,22	108.889,17		97.303,95		89,36%
Crédito Tributario	20.315,50	22.238,24		1.922,74		8,64%
Menos: Provisión Ctas. Incobrables	-0,00	-0,00				
SUMAN	31.900,72	131.127,41		99.226,69		75,67%
<b>REALIZABLE</b>						
Inv. Mercaderías	1'163.730,67	1'070.197,99	93.532,68		0,73%	
SUMAN	1'163.730,67	1'070.197,99	93.532,68		0,73%	
<b>ACTIVO FIJO</b>						
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>						
Vehículos	20.000,00	20.000,00				
Menos: Deprec. Acum. Vehículos	-20.000,00	-20.000,00				
SUMAN	0,00	0,00				
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	1'202.224,27	1'207.402,16		5.177,89		0,42%

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**ALMACEN DE PLASTICOS CÍA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2010**

CUENTAS	Dic. 31 2011	Dic. 31 2010	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Proveedores	1'169.073,32	1'171.086,08		2.012,76		0,17%
Otras Ctas. por Pagar	3.989,07	3.928,26	60,81		1,54%	
Participación Trabajadores	2.709,18	2.812,50		103,32		3,67%
Provisiones	4.400,27	4.555,06		154,79		3,39%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1'180.171,84</b>	<b>1'182.381,90</b>		<b>2.210,06</b>		<b>0,18%</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>						
Otros	0,00	0,00				
<b>SUMAN</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>				
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>1'180.171,84</b>	<b>1'182.381,90</b>		<b>2.210,06</b>		<b>0,18%</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>22.052,43</b>	<b>25.020,26</b>		<b>2.967,83</b>		<b>11,86%</b>
Capital Social	2.000,00	2.000,00				
<b>SUMAN</b>	<b>2.000,00</b>	<b>2.000,00</b>				
<b>RESERVAS</b>						
Reserva Legal	17.629,55	3.450,00	14.179,55		4,11%	
Reserva Facultativa	1.437,67	9.410,11		7.972,44		53,64%
<b>SUMAN</b>	<b>19.067,22</b>	<b>12.860,11</b>	<b>6.207,11</b>		<b>48,26%</b>	
<b>RESULTADOS</b>						
Utilidad del Ejercicio a Disposición	985,21	10.160,15		9.174,94		90,30%
<b>SUMAN</b>	<b>985,21</b>	<b>10.160,15</b>		<b>9.174,94</b>		<b>90,30%</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>1'202.224,27</b>	<b>1'207.402,16</b>		<b>5.177,89</b>		<b>0,42%</b>

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**ALMACEN DE PLÁSTICOS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2010**

Cuentas	Dic. 31 2011	Dic. 31 2010	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
<b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>						
VENTAS	1'494.777,10	1'558.842,86		64.065,76		4,10%
- <u>COSTO DE VENTAS</u>						
Inv. Inicial	1'070.197,99	984.237,25	85.960,74		8,73%	
+ Compras	1'343.451,91	1'421.709,07		78.258,06		5,50%
- Inv. Final	1'163.730,67	1'070.197,99	93.532,68		8,73%	
SUMAN	1'249.919,23	1'335.748,33		85.820,10		6,42%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	244.857,87	223.094,53	21.763,34		9,75%	
<b><u>- GASTOS OPERACIONALES</u></b>						
Sueldos	96.792,00	93.476,00				
Beneficios Sociales	11.378,99	17.184,67				
IESS	11.690,60	16.915,52				
Honorarios Profesionales	1.500,00	0,00				
Arriendos	21.504,00	21.504,00				
Combustibles	1.850,00	0,00				
Publicidad	5.816,00	4.462,70				
Suministros y Materiales	3.850,00	0,00				
Fletes	32.734,00	30.756,00				
Provisiones	4.400,27	0,00				
Comisiones	12.070,31	10.917,73				
Servicios Públicos	17.210,47	9.127,91				
Otros Gastos	6.000,00	0,00				
SUMAN	226.796,64	204.344,53	22.452,11		10,98%	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	18.061,23	18.750,00		688,77		3,67%

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**ALMACEN DE PLASTICOS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2010**

<u>CUENTAS</u>	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
				Utilidad	Pérdida	2011	2010
<u>Saldos al 31 de Dic./2011</u>							
Capital Social	2.000,00						
Reserva Legal		17.629,55					
Reserva Facultativa			1.437,67				
Utilidad del Ejercicio				985,21			
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO 2011</b>						22.052,43	
<b>TOTALES</b>	2.000,00	17.629,55	1.437,67	985,21		22.052,43	
<u>Saldos al 31 de Dic./2010</u>							
Capital Social	2.000,00						
Reserva Legal		3.450,00					
Reserva Facultativa			9.410,11				
Utilidad del Ejercicio				10.160,15			
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO 2010</b>							25.020,26
<b>TOTALES</b>	2.000,00	3.450,00	9.410,11	10.160,15			25.020,26

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**ALMACEN DE PLÁSTICOS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2010**  
**METODO INDIRECTO**

CONCEPTO	Dic. 31 2.011	Dic. 31 2.010	+ -	VALOR
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>				
Resultados de Ejercicios	985,21	10.160,15	-	9.174,94
Depreciación Acum. de Activos Depreciables	20.000,00	20.000,00		0,00
Disminución en Pasivo Corriente: Proveedores, Otras Ctas. Por Pagar				
Participación de Trabajadores, Provisiones	1'180.171,84	1'182.381,90	-	2.210,06
Pasivo a Largo Plazo	0,00	0,00		0,00
Disminución en Activo Exigible: Cuentas y Docum. por Cobrar, Crédito Tributario	31.900,72	131.127,41	+	99.226,69
Aumento en Activo Realizable: Inv. Mercaderías	1'163.730,67	1'070.197,99	-	93.532,68
<b>EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			-	5.690,99
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>				
Activo Fijo Depreciable: Vehículos	20.000,00	20.000,00		0,00
<b>EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>				0,00
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>				
Aumento en Reservas: Reserva Legal y Facultativa	19.067,22	12.860,11	+	6.207,11
<b>EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			+	6.207,11
Aumento del Efectivo en el Período			+	516,12
<b><u>EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS</u></b>				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre. 2010			+	6.076,76
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2011			+	6.592,88

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

ALMACEN DE PLÁSTICOS CÍA. LTDA.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

NOMBRE: ALMACEN DE PLÁSTICOS CÍA. LTDA.

CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye mediante escritura pública el 12 de Mayo de 1.976 ante el Notario Público Segundo del Cantón Cuenca Dr. Rubén Vintimilla Bravo y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 52, juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 7 de Junio de 1.976.

DURACIÓN: La Compañía tendrá una duración de 10 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

DOMICILIO: El domicilio de la Compañía será la ciudad de Cuenca República del Ecuador, pudiendo establecer sucursales y agencias en cualquier lugar del país.

FINALIDADES: La Sociedad tendrá por objeto la instalación y funcionamiento en esta ciudad de un establecimiento comercial dedicado a la importación, exhibición y venta de objetos de plástico en general y artículos de material sintético, así como la realización de actos y/o contratos afines y conexos con su objeto principal y permitido por la Ley.

CAPITAL SOCIAL: El 12 de Mayo de 1.976 se constituye la Compañía Almacenes de Plásticos Cía. Ltda. con un Capital Social de S/. 600.000,00 sucres dividido en 60 participaciones de S/. 10.000,00 sucres cada una. El Capital Social de la Compañía se encuentra suscrito y pagado en su totalidad de la siguiente forma:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>CAPITAL PAGADO EN EFECTIVO</u>	<u>CAPITAL PAGADO EN ESPECIES</u>	<u>TOTAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1. Carlos Flores Siavichay	Ecuador	\$ 590.000,00	-----	\$ 590.000,00	\$ 590.000,00	98.33%
2. Miguel Barros Astudillo	Ecuador	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00	-----	\$ 10.000,00	1.67%
	SUMAN	\$ 600.000,00	\$ 10.000,00	\$ 590.000,00	\$ 600.000,00	100%

El uno de Octubre del 2.009 mediante escritura pública de reactivación, fijación de nuevo plazo y reforma de estatutos de la Compañía ALMACEN DE PLASTICOS CÍA. LTDA., ante el Dr. Rubén Vintimilla Bravo, Notario Público Segundo del Cantón Cuenca, se procede a realizar por acuerdo de la Junta General de Socios lo siguiente:

La Junta General Extraordinaria y Universal de Socios de la Compañía ALMACEN DE PLASTICOS CÍA. LTDA. en liquidación reunida en su local social el día 17 de septiembre del 2009 por unanimidad resuelve: a) Reactivar la Compañía b) Fijar un nuevo plazo que será de 30 años, y c) Reformar el estatuto Social de la compañía.

Al 31 de Diciembre de 2011 la Nómina de Socios que conforman el Capital Social de la Compañía se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
		<u>SUSCRITO Y PAGADO</u>	
1.- Flores Siavichay Carlos Miguel	Ecuador	\$ 560,00	28%
2.- Barros Astudillo Marta Miriam	Ecuador	\$ 560,00	28%
3.- Flores Barros Carlos Geovanny	Ecuador	\$ 220,00	11%
4.- Flores Barros Manolo Patricio	Ecuador	\$ 220,00	11%
5.- Flores Barros Alex Esteban	Ecuador	\$ 220,00	11%
6.- Flores Barros Sandra Catalina	Ecuador	\$ 220,00	11%
	TOTALES	\$ 2.000,00	100%

El Capital Social se encuentra suscrito y pagado en su totalidad y cada Participación tiene el valor nominal de UN DÓLAR.

FUENTE: Archivo de la Compañía.

## ALMACEN DE PLÁSTICOS CÍA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

NOTA N° 1    OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La Compañía ALMACEN DE PLASTICOS CIA. LTDA., se constituye el 12 de Mayo de 1.976, cuyo objeto principal es el detallado en la hoja No. 7 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2    POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en la Normas Ecuatorianas de Contabilidad, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA N° 3    ACTIVO

3.1.-    ACTIVO CORRIENTE

3.2.-    DISPONIBLE

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales y se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja, como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2.011 son:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.011</u>
CAJA	\$            0,00
BANCOS	\$            6.592,88
SUMAN	\$            6.592,88

3.3.-    CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja Chica	\$            0,00
SUMAN	\$            0,00

3.4.- BANCOS

La cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes:

Banco del Austro Cta. Cte. 04592-6	\$	2.877,53
Banco Pichincha Cta. Cte. 961981-8	\$	2.023,46
Banco del Austro Cta. Cte. 2000266437	\$	<u>1.691,89</u>
SUMAN	\$	<u><u>6.592,88</u></u>

3.5.- INVERSIONES

Esta cuenta registra la Inversión Financiera Temporal \$ 0,00

NOTA N° 4 EXIGIBLE:

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.011</u>	
CUENTAS Y DOCUM. POR COBRAR	\$	11.585,22
CRÉDITO TRIBUTARIO IMPTO. RENTA	\$	20.315,50
MENOS: PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES	\$	<u>- 0,00</u>
SUMAN	\$	<u><u>31.900,72</u></u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones que cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

4.1.- CUENTAS Y DOCUM. POR COBRAR

Esta cuenta registra el valor de las siguientes cuentas por cobrar:

Catalina Calderón	\$	2.031,46
Lucía Barros	\$	2.078,60
Arq. Jorge Cárdenas	\$	452,47
Edgar Castro	\$	1.082,60
El Carrusel Cía. Ltda.	\$	1.004,19
Lizardo Figueroa Cía. Ltd	\$	239,77
Celia Farez	\$	334,68
Julio Cesar Gonzáles	\$	319,37
Manuel Llivisaca	\$	1.204,26
Adrian Lituma	\$	306,64
Freddy Márquez	\$	<u>2.531,18</u>
SUMAN	\$	<u><u>11.585,22</u></u>

4.2.- CRÉDITO TRIBUTARIO IMPUESTO RENTA

Esta cuenta registra el siguiente valor por crédito tributario:

Impuesto Renta	\$	20.315,50
----------------	----	-----------

---

---

4.3.- PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES:

Esta cuenta registra el valor de la provisión acumulada para cuentas incobrables:

\$	0,00
----	------

---

---

NOTA N° 5 REALIZABLE

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.011</u>	
INVENTARIO DE MERCADERÍAS	\$	1'163.730,67
STOCK MERCADERÍAS Mariano Cueva	\$	684.286,23
STOCK MERCADERÍAS Sucursal Bolívar	\$	298.193,01
STOCK MERCADERÍAS Sucursal Ordóñez Lazo	\$	181.251,43
SUMAN	\$	1'163.730,67

---

---

Esta cuenta representa el valor del Inventario Final de Mercaderías que la Compañía posee. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

NOTA N° 6 ACTIVO FIJO

6.1.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta cuyo valor en libros es el siguiente:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.011</u>		
	<u>COSTO</u>	<u>DEPREC.</u>	<u>VALOR EN</u>
	<u>ADQUIS.</u>	<u>ACUM.</u>	<u>LIBROS</u>
VEHÍCULOS	\$ 20.000,00	\$ 20.000,00	\$ 0,00
	\$ 20.000,00	\$ 20.000,00	\$ 0,00

---

---

A este grupo de cuentas consideradas como activos no monetarios se han aplicado los porcentajes de depreciación legalmente autorizados por la Ley, calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.

NOTA N° 7 PASIVO

7.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.011</u>
PROVEEDORES	\$ 1'169.073,32
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 3.989,07
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	\$ 2.709,18
PROVISIONES	\$ 4.400,27
SUMAN	<u>\$ 1'180.171,84</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus Proveedores, Otras Cuentas por Pagar, Provisión Beneficios Sociales, Participación de Trabajadores, etc. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se decomponen de la siguiente forma:

7.2.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra el valor por pagar a los siguientes proveedores según registros contables y su anexo de una página en 28 Items. \$ 1'169.073,32

7.3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes valores retenidos por pagar:

Retención Proveedores 1%	\$ 1.518,77
Retención 30% IVA	\$ 265,88
Retención 70% IVA	\$ 32,34
Otras Retenciones	\$ 69,16
12% IVA	\$ 2.102,92
SUMAN	<u>\$ 3.989,07</u>

7.4.- PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

Esta cuenta registra el 15% de las utilidades que los empleados y trabajadores tienen derecho.

\$ 2.709,18

7.5.- PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta registra la provisión de los siguientes beneficios sociales:

Décimo Tercer Sueldo	\$	678,83
Décimo Cuarto Sueldo	\$	2.141,33
IESS	\$	901,28
Fondos de Reserva	\$	678,83
SUMAN	\$	4.400,27

NOTA N° 8 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.011</u>	
<u>CAPITAL SOCIAL</u>	\$	2.000,00
<u>RESERVAS</u>		
Reserva Legal	\$	17.629,55
Reserva Facultativa	\$	1.437,67
<u>RESULTADOS</u>		
Utilidad del Ejercicio a disposición	\$	985,21
SUMAN	\$	22.052,43

La nómina de Socios del Capital Social se encuentra detallada en el hoja No. 8 del presente informe.

La reserva Legal y Facultativa es el resultado de la aplicación de las normas emanadas por la Superintendencia de Compañías y Estatuto de la Compañía.

La Utilidad del ejercicio por USD \$ 18.061,23 que consta en el Estado de Pérdidas y Ganancias es antes del 15% Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

NOTA N° 9 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son los siguientes:

9.1.- INDICE SE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	2.011	2.010
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>1'202.224,27</u>	<u>1'207.402,16</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>1'180.171,84</u>	<u>1'182.381,90</u>

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 1.5, como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente la Compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el presente caso la Compañía demuestra liquidez en el Capital de Trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 de deudas a corto plazo (un año), la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 1.02 para cubrirlas.

9.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	2.011	2.010
<u>ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS</u>	<u>1'202.224,27 - 1'163.730,67</u>	<u>1'207.402,16 - 1'070.197,99</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>1'180.171,84</u>	<u>1'182.381,90</u>

Este índice tiene un decremento de un 75% con relación al año 2.010, con este índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa, en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida pues, requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo, (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 0.03 para cubrirlas.

9.3.- INDICE DE GARANTÍA

	2.011	2.010
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>	<u>1'202.224,27</u>	<u>1'207.402,16</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	<u>1'180.171,84</u>	<u>1'182.381,90</u>

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice se mantiene con relación al año 2.010, según este análisis demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

9.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2.011	2.010
PASIVO CORTO PLAZO +		
<u>PASIVO LARGO PLAZO</u> =	$\frac{1'180.171,84 + 0,00}{22.052,43} = 53.52$	$\frac{1'182.381,90 + 0,00}{25.020,26} = 47.26$
PATRIMONIO		

Esta comparación tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. Basado en este análisis se puede considerar que el índice no se encuentra dentro de lo aceptable. Los índices se encuentran sobrevalorados por cuanto el Patrimonio es muy pequeño con relación a las Obligaciones por Pagar.

9.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

	2.011	2.010
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u> =	$\frac{18.061,23 \times 100}{22.052,43} = 81.90\%$	$\frac{18.750,00 \times 100}{25.020,26} = 74.94\%$
PATRIMONIO		

La Utilidad en mención es antes de Participación de Trabajadores, Impuestos y Reservas.

El rendimiento del Capital en promedio del 81.90% a favor de los socios, por ser este porcentaje mayor al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2.011 es alrededor del 10 al 16%, se podrá aceptar como una buena rentabilidad sobre el Patrimonio mencionado.

NOTA N° 10 CONCLUSIONES

- 10.1.- Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.
- 10.2.- Los Estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.
- 10.3.- Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control, en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.

XXXXXXXXXXXXXXXXXX