



**SERVICIOS PROFESIONALES DE:**  
CONTABILIDAD, AUDITORIA EXTERNA, ASESORAMIENTO  
TRIBUTARIO Y FINANCIERO.

---

*CPA. ING. COM. HERNAN SAMANIEGO TORRES*

- ASESOR COMERCIAL
- AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE (PERSONA NATURAL)  
SC-RNAE-266
- CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO FNCE-10887

CUENCA - PACHACAMAC 5-39 Y HERNAN LEOPULLA  
TELEFONOS: 2866-577 2866-749  
FAX: 2869-191

---

# **INFORME**

---

**DE AUDITORIA INDEPENDIENTE  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**COSMICA CIA. LTDA.**

---

CUENCA, JULIO DEL 2012

**INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE  
DE COSMICA CIA. LTDA. AÑO 2011**

Cuenca, 27 de Julio de 2012

*A los señores Socios y Directores:*

**DE COSMICA CIA. LTDA.**

De mis consideraciones:

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **COSMICA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes Estado de Resultados, su Estado de Evolución del Patrimonio, su Estado de Flujo de Efectivo; y, las Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011.
2. Revelamos que la Administración de la Compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, si éstos fueron preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's y las Normas Contables establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas

*INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE (continuación)*

contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias que realiza la administración.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestra auditoría. La auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Estas Normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros de acuerdo a las NEC's. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor e incluyen también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
  
4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COSMICA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. En tanto que conforme a las NIIF y NIC, sus saldos no se encuentran racionalizados.
  
5. Debido a lo explicado en el numeral 2, este informe se emite para la información y uso por parte de los señores socios, y para su presentación a la Intendencia de Compañías, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por este Organismo de Control, y no debe ser usado para otros propósitos. No

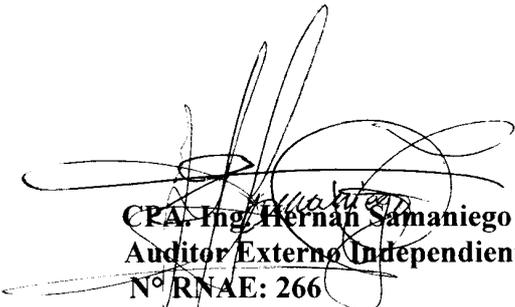
**INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE (continuación)**

obstante esta restricción, las normas legales vigentes disponen que el informe tenga carácter público.

6. El informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 de Diciembre del 2011, será presentado por separado hasta el 31 de Julio del 2012, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparará el contribuyente.

Atentamente,

**N° de Resolución en la  
Intendencia de Compañías  
08-C-DIC-439**



**CPA Ing. Hernán Samaniego  
Auditor Externo Independiente  
N° RNAE: 266  
FNCE: 10887  
RUC: 1400059158001**

**Dirección:** Pachacámac 5-39 entre Leopulla y Pizarcapac.  
**Teléfono:** 07 2 866 577

COSMICA CIA. LTDA.

1) Balance de Pérdidas y Ganancias Auditado, periodo del 1° de Enero al 31 de Diciembre del 2011.

<b>Ingresos</b>		
Ventas Nacionales	3.997.487.79	
Ventas Exportación	63.585.18	
Otros Ingresos	22.686.64	
<b>Total Ingresos</b>		4.083.759.61
(-) Costo de Ventas		3.047.309.28
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>1.036.450.33</b>
<b>Gastos</b>		928.348.34
(-) Gastos Administrativos	414.871.94	
(-) Gastos de Ventas	506.260.60	
(-) Gastos Financieros	1.082.21	
(-) Gastos no Deducibles	6.133.59	
<b>Utilidad Neta</b>		<b>108.101.99</b>
15% Utilidad Trabajadores		16.215.30
<b>Utilidad Gravable</b>		<b>91.886.69</b>
24% Impuesto a la Renta		22.052.81
<b>Utilidad antes de Reserva</b>		<b>69.833.89</b>
Reserva Legal		3.491.69
<b>Utilidad antes de Reserva</b>		<b>66.342.19</b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante del análisis de los Estados Financieros.

COSMICA CIA. LTDA.

2) Posición Financiera de la Compañía (Balance General)

Balance General Auditado al 31 de Diciembre del 2011 y 2010

Cuentas	NOTA	2011	2010	VARIACIONES	
				VALOR	%
<b>Activo</b>					
<i>Corriente</i>					
Disponible		9.184.17	2.237.00	6.947.17	310.56
Exigible	3	10.833.468.35	10.413.180.38	420.287.97	4.04
Realizable		1.338.949.52	1.467.600.29	(128.650.77)	(8.77)
Activo Diferido		13.576.29	15.218.76	(1.642.47)	(10.79)
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>12.195.178.33</b>	<b>11.898.236.43</b>	<b>296.941.90</b>	<b>295.04</b>
<i>No Corriente</i>					
Fijo Depreciable	4	247.642.43	188.242.86	59.399.57	31.55
Fijo No Depreciable		288.891.92	326.980.00	(38.088.08)	(11.65)
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>536.534.35</b>	<b>515.222.86</b>	<b>21.311.49</b>	<b>4.14</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>12.731.712.68</b>	<b>12.413.459.29</b>	<b>318.253.39</b>	<b>2.56</b>
<b>Pasivo</b>					
<i>Corriente</i>					
<b>TOTAL PASIVO</b>	5	<b>12.838.305.84</b>	<b>12.628.154.45</b>	<b>210.151.39</b>	<b>1.66</b>
<b>Capital y Patrimonio</b>					
Capital Social		38.010.00	38.010.00	-	-
Aportes para Futuras Capitalizaciones		312.149.29	312.149.29	-	-
Reserva Legal	6	28.864.29	28.864.29	-	-
Pérdida de Ejercicios Anteriores		(593.718.73)	(1.045.069.03)	451.350.30	(43.19)
Utilidades de Ejercicios Anteriores		-	315.269.79	(315.269.79)	(100.00)
Utilidad o Pérdida del Ejercicio		108.101.99	136.080.50	(27.978.51)	(20.56)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>(106.593.16)</b>	<b>(214.695.16)</b>	<b>108.102.00</b>	<b>(50.35)</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>12.731.712.68</b>	<b>12.413.459.29</b>	<b>318.253.39</b>	<b>2.56</b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante del análisis de los Estados Financieros.

## **NOTA N° 1**

### **COSMICA CIA. LTDA.**

#### **Notas a los Estados Financieros Auditados por el Ejercicio Económico del 2011**

**COSMICA CIA. LTDA.**, se constituye el 13 de Diciembre de 1973, con un capital de S/. 50.000,00 (200,00 dólares). Toda esta información se desprende de la escritura pública celebrada en la notaria quinta el 13 de Diciembre de 1973 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 190 del 13 de Diciembre de 1973. Actualmente el Capital Social es de US \$ 54.292.24 según la escritura de cesión de participaciones celebrada en la notaria cuarta del Cantón Cuenca el 2 de Enero del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 190 del 14 de Enero del 2002.

#### **OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA**

Su actividad predominante es la Elaboración de Vinos.

#### **IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA**

La Empresa está domiciliada en la ciudad de Cuenca, podrá establecer agencias o sucursales en otras ciudades del país o del extranjero previo el cumplimiento de los requisitos.

## **NOTA N° 2**

### **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las Políticas Contables basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's. Dichas políticas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la identidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los Estados Financieros se preparan en dólares de los Estados Unidos de Norte América.

A continuación se resumen las políticas contables seguidas por la Entidad en la preparación de sus Estados Financieros:

**Caja y Equivalentes de Caja.-** Representa el efectivo disponible y el saldo en bancos altamente líquidos; se encuentran debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ninguna restricción.

**Cuentas y Documentos por Cobrar.-** Las cuentas por cobrar se encuentran debidamente separados en función a su origen, siendo la cuenta principal clientes.

**Inventarios.-** Están valorizados al costo, el mismo que se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando un promedio ponderado. La Auditoría no participo en la toma de inventarios, pero ejecutó pruebas de saldos físicos.

**INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE (continuación)**

**Propiedad, Planta y Equipo.-** Se contabiliza al costo de adquisición. La depreciación se ejecuta con el método “línea recta”, aplicando los porcentajes de depreciación; y, su vida útil se registra con cargo a las operaciones del año:

Edificios	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Computación	33%
Vehículos	20%
Maquinaria y Equipo	10%
Marcas y Patentes	10%

**Ingresos y Costos de Venta.-** Se registra sobre la base de emisión de facturas a los clientes.

**Gastos de Operación y Mantenimiento.-** Los gastos de operaciones se cargan a los resultados del año.

**Seguridad Social.-** De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Entidad ha efectuado aportaciones al IESS, han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, fondos de reserva utilidades y otros.

**Pasivos.-** Están registrados, en las respectivas cuentas a corto plazo de acuerdo a su naturaleza y a las obligaciones de la Compañía en cumplimiento de Leyes Tributarias, de Seguridad Social y Laborables.

**Patrimonio.-** El patrimonio es acumulado por aportes, reservas, utilidades y como tal se encuentra registrado.

**Tributación.-** La Compañía está sujeta a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

**INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE (continuación)**

**Participación de los Trabajadores.-** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía distribuye el 15% de utilidades antes del Impuesto a la Renta.

**Impuesto a la Renta.-** La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de Impuesto a la Renta del 24% para sociedades, la cual se puede disminuir el 15% cuando la utilidad es reinvertida mediante su capitalización.

**Capital Social.-** Son aportes realizados en especies o efectivo por los socios; que conforma las participaciones ordinarias y normativas.

**Reservas.-** Legal, de acuerdo a la Ley de Compañías se toma de la Utilidad Anual, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Utilidades.-** Los trabajadores participan en las utilidades con el 15% y es cargado a los resultados del ejercicio que devenga.

**Proceso Ciclo Contable.-** Análisis; Registro; Control; Información; e, interpretación.

**Requisitos para Transacciones.-** Documentación sustentadora original; cuantificación monetaria; Reconocimiento de las Transacciones; Cumplimiento de las disposiciones; administrativas, tributarias y otras legales; manteniendo el Principio de Partida doble.

**Diarización y Mayorización.-** Resumen de las transacciones; Clasificación de las cuentas y terminología uniforme; Costo Histórico; y, Consistencia.

**Estados Financieros entregados por la Compañía.-** Forman parte del presente uniforme de auditoría externa los siguientes Estado Financieros, que nos ha entregado la Administración.

*INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE (continuación)*

- Balance General
- Estado de Resultados

**Moneda Utilizada.-** Dólares de los Estados Unidos de América.

### NOTA N° 3

#### ACTIVO

Son los bienes tangibles o intangibles que posee la empresa. Los activos de las empresas varían de acuerdo con la naturaleza de la actividad desarrollada y a cobrar.

#### Activo Corriente

Este grupo está integrado por los subgrupos del Activo Disponible, Exigible y Realizable. El Disponible consiste en los saldos en efectivo (Caja y Bancos) que dispone la Compañía al final del Ejercicio Económico. En el Subgrupo del Exigible constan las cuentas por cobrar a los clientes; y, en el Subgrupo del Realizable tenemos la cuenta de inventarios, los valores quedan explicados de la siguiente forma:

	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>VARIACION</b>
Disponible		9.184.17	2.237.00	6.947.17
Exigible		10.833.468.35	10.413.180.38	420.287.97
Realizable		1.338.949.52	1.467.600.29	(128.650.77)
Diferido		13.576.29	15.218.76	(1.642.47)
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>12.195.178.33</b>	<b>11.898.236.43</b>	<b>296.941.90</b>

La conformación de estas cuentas consta en forma desglosada en los Balances Analíticos al 31 de Diciembre del 2011, presentados por el Departamento de Contabilidad.

**INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE (continuación)**

Dentro del *Activo Disponible* tenemos las siguientes cuentas:

<b>Disponible</b>		
<i>Caja</i>		4.513.75
Caja General	4.013.75	
Caja Chica	500.00	
<i>Bancos</i>		4.670.42
Banco del Austro 2000354832	348.52	
Austro Banck 90011026	4.321.90	
<b>Total Disponible</b>		<b>9.184.17</b>

La cuenta *Activo Exigible* está conformada por las siguientes cuentas:

<b>Exigible</b>		
<i>Clientes</i>		10.541.007.03
Cuentas por Cobrar Clientes	10.326.674.60	
Cuentas por Cobrar Clientes Ventas Otros	91.459.94	
Cuentas por Cobrar Exterior	120.431.47	
Cuentas por Cobrar Cheques Posfechados	43.36	
Cuentas por Cobrar Empleados	2.397.66	
<i>Pagos Anticipados</i>		52.933.37
Anticipos Empleados	47.50	
Anticipos Proveedores Locales	32.846.22	
Anticipo Proveedores del Exterior	7.531.09	
Anticipo Viáticos	3.508.56	
Garantías por Importaciones	1.900.00	
Garantías Entregadas	7.100.00	
<i>Impuestos por Liquidar</i>		239.527.95
Impuesto Renta Años Anteriores	91.511.40	
Anticipo Impuesto a la Renta Año Corriente	66.787.37	
Retenciones Impuesto a la Renta Año Corriente	40.594.75	
Retenciones Fuente Salida de Divisas	25.649.18	
Impuesto Valor Agregado Compras	14.985.25	
<b>Total Exigible</b>		<b>10.833.468.35</b>

**INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE (continuación)**

El **Activo Realizable** está conformado por los Inventarios de Materia Prima, Productos en Proceso y el Producto Terminado que está en bodega; cuyo valor al 31 de Diciembre del 2011 es de USD \$ 1.150.892.44 dólares.

<b>Realizable</b>		
<i>Materia Prima</i>		875.649.28
<i>Productos en Proceso</i>		138.934.85
<i>Productos Terminados</i>		201.816.09
<i>Importaciones en Tránsito</i>		188.057.08
<i>(-) Provisión para baja de Inventario</i>		(65.507.78)
<b>Total Realizable</b>		<b>1.338.949.52</b>

El **Activo Diferido** está conformado por los seguros pagados por adelantado cuyo valor al 31 de Diciembre de 2011 es de USD \$ 13.576.29 dólares.

## NOTA N° 4

### Propiedad, Planta y Equipo

En este grupo tenemos el Subgrupo Fijo Depreciable y no depreciable, conformado por los Activos Fijos de acuerdo a la siguiente demostración:

CUENTAS	2011	2010	VARIACIÓN
Activo Depreciable	405.211.67	315.135.10	90.076.57
(-) Depreciacion Acumulada	(156.620.64)	(126.892.24)	(29.728.40)
Activo Intangible	418.211.59	408.725.00	9.486.59
(-) Depreciacion Acumulada	(130.268.27)	(81.745.00)	(48.523.27)
<b>Total Activo Fijo</b>	<b>536.534.35</b>	<b>515.222.86</b>	<b>21.311.49</b>

*Activo Fijo Amortizable* compuesto por:

CUENTAS	2011	2010
Marcas y Patentes	408.725.00	408.725.00
(-) Amortización Marcas y Patentes	(122.617.48)	(81.745.00)
Instalaciones	9.486.59	9.486.59
(-) Amortización Acum. Instalaciones	(6.702.19)	(6.702.19)
<b>Total Activo Intangible</b>	<b>288.891.92</b>	<b>329.764.40</b>

**INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE (continuación)**

**Activo Fijo Depreciable** compuesto por:

<b>CUENTAS</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Edificios	38.022.27	38.022.27
(-) Dep. Acum. Edificios	(6.186.12)	(4.284.96)
Muebles y Enseres	20.184.41	19.559.41
(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	(4.255.95)	(1.094.64)
Equipo de Computación	9.790.35	6.314.34
(-) Dep. Acum. Equipo de Computación	(4.460.80)	(1.879.10)
Vehículos	17.300.35	-
(-) Dep. Acum. Vehículos	(3.171.74)	-
Maquinaria y Equipo	318.564.29	-
(-) Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	(139.056.87)	-
Maquinaria	-	233.597.44
(-) Dep. Acum. Maquinaria	-	(108.926.78)
Equipo	-	7.730.55
(-) Dep. Acum. Equipo	-	(942.64)
Herramientas	-	424.49
(-) Dep. Acum. Herramientas	-	(61.92)
Otros Activos Depreciables	1.350.00	-
(-) Dep. Acum. Otros Activos Depreciables	(437.76)	-
<b>Total Activo Fijo Depreciable</b>	<b>247.642.43</b>	<b>188.458.46</b>

## NOTA N° 5

### PASIVO

Los pasivos de la empresa están clasificados en pasivos a largo plazo y los pasivos a corto plazo, esto es aquellas deudas que son exigibles en un corto plazo, que son los que se conocen como pasivos corrientes.

#### Pasivo Corriente

Los pasivos corrientes hacen referencia a los pasivos que la empresa debe pagar en un plazo igual o inferior a un año, se detallan a continuación:

<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>VARIACION</b>
Pasivo a Corto Plazo	12.838.305.84	12.628.154.45	210.151.39
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>12.838.305.84</b>	<b>12.628.154.45</b>	<b>210.151.39</b>

Dentro de este rubro tenemos las siguientes cuentas como se desprenden del Balance General al 31 de Diciembre del 2011.

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE (continuación)

<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b><i>Cuentas y Documentos por Pagar</i></b>		
Proveedores Nacionales	1.296.031.93	1.999.473.04
Proveedores Internacionales	556.761.51	
IVA por Pagar	89.337.06	78.353.07
ICE por Pagar	145.535.11	141.548.00
Retenciones IVA por Pagar	3.419.72	1.885.60
Retenciones Fuente por Pagar	4.283.61	1.473.46
Impuesto a la Renta por Pagar	-	20.396.11
15% Participación Trabajadores	-	28.877.43
Sueldos por pagar	21.039.42	36.561.40
Obligaciones con el IESS	6.996.22	4.037.92
Sobregiros Bancarios	39.047.24	-
Anticipo Clientes	95.050.43	-
Almacenes Juan Eljuri	10.562.173.03	10.308.746.16
Otras Cuentas por Pagar	1.026.96	-
<b><i>Provisiones</i></b>		
Décimo Tercer Sueldo	2.024.24	-
Décimo Cuarto Sueldo	5.114.32	-
15% Participación Trabajadores	6.802.28	6.802.26
Agua	1.907.87	-
Fuerza Eléctrica	1.475.43	-
Telecomunicaciones	279.46	-
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>12.838.305.84</b>	<b>12.628.154.45</b>

## NOTA N° 6

### PATRIMONIO

Es el grupo de financiamiento de la empresa integrado por obligaciones no exigibles patrimoniales, pero liquidables a la finalización de la vida contemplada en la Escritura de Constitución de la Compañía y en los Estados de Evolución de esta cuenta.

CUENTAS	2011	2010	VARIACIÓN
Capital Social	38.010.00	38.010.00	-
Aportes para Futuras Capitalizaciones	312.149.29	312.149.29	-
Reserva Legal	28.864.29	28.864.29	-
Utilidades no Distribuida Ejercicios Ant	-	315.269.79	(315.269.79)
Pérdidas Acumuladas de Ejercicios Ant	(593.718.73)	(1.045.069.03)	451.350.30
Utilidad del Ejercicio	108.101.99	136.080.50	(27.978.51)
	<b>(106.593.16)</b>	<b>(214.695.16)</b>	<b>108.102.00</b>

NOTA N° 7

Estado de Resultados

<b>CUENTAS</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>VARIACIÓN</b>
<b>Ingresos</b>			
Ventas Nacionales	3.997.487.79	2.905.023.83	1.092.463.96
Ventas Exportación	63.585.18	132.591.32	(69.006.14)
Otros Ingresos	22.686.64	-	22.686.64
Total de Ingresos	4.083.759.61	3.037.615.15	1.046.144.46
(-) Costo de Ventas	3.047.309.28	2.382.869.19	664.440.09
Utilidad Bruta	1.036.450.33	654.745.96	381.704.37
Gastos Operacionales	928.348.34	462.229.79	466.118.55
<b>Utilidad Neta</b>	<b>108.101.99</b>	<b>192.516.17</b>	<b>(84.414.18)</b>

Los Ingresos, provienen del cumplimiento del objeto de la Compañía.

Los Gastos, se realizaron en las labores típicas del objeto de la Compañía.

## NOTA N° 8

### **COSMICA CIA. LTDA.**

#### Estado de Cambios en la Posición Financiera

##### *Fuentes de Capital de Trabajo*

Resultados de Ejercicios Anteriores	136.080.51	
Utilidad del Ejercicio	<u>(27.978.51)</u>	108.102.00

##### *Usos de Capital de Trabajo*

Fijo Depreciable	59.399.57	
Otros Activos	<u>(38.088.08)</u>	21.311.49

<b>Variación Capital de Trabajo</b>		<b><u>86.790.51</u></b>
-------------------------------------	--	-------------------------

### **COSMICA CIA. LTDA.**

#### Modificación de Capital de Trabajo

##### *Aumentos*

Disponible	6.947.17	
Exigible	<u>420.287.97</u>	427.235.14

##### *Disminuciones*

Realizable	128.650.77	
Diferido	1.642.47	
Pasivo Corriente	<u>210.151.39</u>	340.444.63

<b>Disminución Capital de Trabajo</b>		<b><u>86.790.51</u></b>
---------------------------------------	--	-------------------------

NOTA N° 9

**COSMICA CIA. LTDA.**

**Flujo de Efectivo**

<b>Flujo de Efectivo al 31/12/2010</b>		
Disponible al 31/12/2010		2.237.00
<i>Fuentes y Fondos del Periodo</i>		
	-	
<i>Variaciones de Activos</i>		
Exigible	(420.287.97)	
Realizable	128.650.77	
Diferido	1.642.47	
Fijo Depreciable	(59.399.57)	
Otros Activos	38.088.08	
		(311.306.22)
<b>Fondos Provenientes de Operaciones</b>		<b>(311.306.22)</b>
<i>Variaciones en Pasivos</i>		
Pasivo Corriente	210.151.39	
		210.151.39
<i>Variaciones en el Patrimonio</i>		
Resultados de Ejercicios Anteriores	136.080.51	
Utilidad del Ejercicio	(27.978.51)	
		108.102.00
<b>Total Fuentes</b>		<b>6.947.17</b>
<b>Saldo Final de Caja al 31/12/2011</b>		<b>9.184.17</b>

NOTA N° 10

**COSMICA CIA. LTDA.**

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reservas			Resultados		Total Patrimonio
			Legal	Facultativa	Capital	Acumulados	Del Ejercicio	
Saldos al 31/12/2010	38.010,00	312.149,29	28.864,29	-	-	(729.799,23)	136.080,50	(214.695,15)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	108.101,99	108.101,99
<b>Saldos al 31/12/2011</b>	<b>38.010,00</b>	<b>312.149,29</b>	<b>28.864,29</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(729.799,23)</b>	<b>244.182,49</b>	<b>(106.593,16)</b>

**COSMICA CIA. LTDA.**

**RECOMENDACIONES**

- a) Indico al departamento de Contabilidad que debe mantenerse actualizado especialmente en las Leyes conexas a la contabilidad como son: Ley y Reglamento de Régimen Tributario Interno, Ley de Compañías y otras afines, de esta forma estarán en capacidad de dar cabal cumplimiento a las disposiciones legales pertinentes, evitando de esta forma el pago de multas e intereses por mora a las que estamos sujetos por no cumplir con dichos requerimientos.
  
- b) En la Contabilidad del Ejercicio del año 2011 debemos aplicar de igual manera las N.E.C., Normas Ecuatorianas de Contabilidad, puestas en vigencia en nuestro país desde el 5 de Octubre 1999, según resolución FNCE 07/08/99 y publicada en el Registro Oficial No 291, con carácter de Suplemento, así mismo todos los que colaboran en contabilidad deben estar totalmente actualizados en lo que comprenden las NIC y NIIFs para su aplicación desde al año 2012.