

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**2011**

---

## **CONTENIDO:**

- **Dictamen de Auditoria**
  - **Balance General Comparativo**
  - **Estado de Resultados Comparativo**
  - **Estado de Flujo de Efectivo**
  - **Estado de Cambios en la Situación Financiera**
  - **Estructuración de Fuentes y Usos de Fondos**
  - **Estado de Evolución del Patrimonio**
  - **Notas a los Estados Financieros**
-

**DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA  
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA  
ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**

A los señores socios de  
ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.

**Informe sobre los estados financieros**

1. Luego de Auditados el Balance General al 31 de Diciembre de 2011 y los correspondientes Estados de Perdidas y Ganancias, la Evolución del Patrimonio, Fuentes y Usos de Fondos y los Cambios en la Posición Financiera de la compañía al final del ejercicio económico.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad 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 distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en las auditorías realizadas, las cuales fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría, en cumplimiento del artículo 2 de la resolución No. 06.Q.ICI.003 de la Superintendencia de Compañías. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma consideración los controles internos de la

Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, 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 de la Compañía. 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.

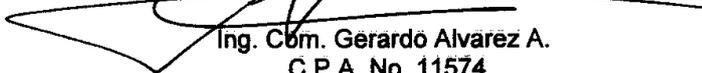
#### **Opinión**

4. En nuestra opinión sin salvedades los Estados Financieros adjuntos presentan Razonablemente la Situación Financiera de Almacén Juan Montero Cia. Ltda., así como el cumplimiento a las obligaciones tributarias que como sujetos pasivos le corresponde, al 31 de Diciembre del 2011, y los Resultados de sus Operaciones y los cambios en la Situación Financiera por el periodo enunciado, de conformidad con los principios de contabilidad, Auditoría y leyes vigentes en el Ecuador.

#### **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

5. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de año fiscal 2011, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2012 conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.

Atentamente,

Ing. Cóm. Gerardo Álvarez A.  
C.P.A. No. 11574  
AUDITOR EXTERNO  
R.N.A.E. No. 169

20 de Marzo de 2012

**ALMACEN JUAN MONTERO S.A.**  
**BALANCES GENERALES COMPARATIVOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011**  
**(Expresado en Dolares)**

ACTIVO	2010	2011	VARIACION
<b>CORRIENTE</b>			
Caja	828.00	6,084.11	5,256.11
Bancos	114,475.46	61,547.16	-52,928.30
Clientes	856,578.82	1,270,593.63	414,014.81
(-) Provisión Ctas. Incobrables	- 11,991.24	- 24,674.32	-12,683.08
Déud.Por Cheq. Protest.	3,725.87	5,700.71	1,974.84
Prestamos Empleados	633.55	1,850.30	1,216.75
Otros	74.98	6,469.92	6,394.94
Inventario Mercaderías	776,498.00	918,123.29	141,625.29
Importaciones en Tránsito	80,972.47	179,417.87	98,445.40
Impuestos Anticipados	49,025.09	49,571.31	546.22
Seguros Pagados Anticipado	2,777.38	-	-2,777.38
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,873,598.38</b>	<b>2,474,683.98</b>	<b>601,085.60</b>
<b>FIJO</b>			
Muebles y Enseres	32,229.12	25,841.93	-6,387.19
Vehículos	126,501.89	133,541.64	7,039.75
Equipo de Computación y Software	8,367.34	6,730.76	-1,636.58
Maquinaria	-	8,730.95	8,730.95
(-) Deprec. Acumulada	- 61,575.94	- 56,615.68	4,960.26
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>105,522.41</b>	<b>118,229.60</b>	<b>12,707.19</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Inversiones Ecuatran	2,000.00	2,000.00	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,981,120.79</b>	<b>2,594,913.58</b>	<b>613,792.79</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

**ALMACEN JUAN MONTERO S.A.**  
**BALANCES GENERALES COMPARATIVOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011**  
**(Expresado en Dolares)**

<b>PASIVO</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>VARIACION</b>
<b>CORRIENTE</b>			
Proveedores	638,083.32	834,311.61	
Cuentas por Pagar	7,342.45	-	-7,342.45
Anticipo Clientes	7,690.83	6,511.75	-1,179.08
Obligaciones Patronales	112,078.92	85,573.20	-26,505.72
IESS	7,430.16	9,783.98	2,353.82
Intereses por Pagar	113.78	227.88	114.10
Impuestos por Pagar	86,968.37	114,521.39	27,553.02
Gastos por Pagar	1,548.40	35.60	-1,512.80
Importaciones por Pagar	14,701.45	21,363.52	6,662.07
Otros	-	3,919.07	3,919.07
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>875,957.68</b>	<b>1,076,248.00</b>	<b>200,290.32</b>
<b>LARGO PLAZO</b>			
Prestamos de Terceros	316,000.00	316,000.00	-
Obligaciones Bancarias	21,512.66	79,309.06	57,796.40
Provision Jubilacion Patro.	-	105,705.10	105,705.10
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>337,512.66</b>	<b>501,014.16</b>	<b>163,501.50</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1,213,470.34</b>	<b>1,577,262.16</b>	<b>363,791.82</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Suscrito	470,000.00	470,000.00	-
Reserva Legal	54,385.05	67,877.53	13,492.48
Reserva de capital	197.19	197.19	-
Reserva Facultativa	1,279.60	1,279.60	-
Utilidad Acumulada	19,848.60	221,940.05	202,091.45
Utilidad del Ejercicio	221,940.01	256,357.05	34,417.04
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>767,650.45</b>	<b>1,017,651.42</b>	<b>250,000.97</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,981,120.79</b>	<b>2,594,913.58</b>	<b>613,792.79</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. L.TDA.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011**  
**(Expresado en Dolares)**

	2010	2011	Variación	%
<b>VENTAS NETAS</b>				
Otros Ingresos	5,094,940.55	7,093,893.39	1,998,952.84	0.392
	302.05	93.80	-208.25	-0.689
<b>COSTO DE VENTAS</b>	4,070,591.45	5,802,660.30	1,732,068.85	0.426
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	1,024,651.15	1,291,326.89	266,675.74	0.260
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>				
Gastos de Administración	312,693.24	361,641.60	48,948.36	0.157
Gastos de Ventas	298,385.52	466,817.31	168,431.79	0.564
Gastos de Transporte	10,157.22	6,759.09	-3,398.13	-0.335
Gastos Financieros	42,925.29	50,722.90	7,797.61	0.182
<b>TOTAL</b>	664,161.27	885,940.90	221,779.63	0.334
<b>Utilidad en Operación</b>	360,489.88	405,385.99	44,896.11	0.125
<b>15% Participación Trabajadores</b>	54,073.48	60,807.90	6,734.42	0.125
<b>25% Impuesto a la Renta</b>	72,795.34	74,728.57	1,933.23	0.027
<b>5% Reserva Legal</b>	11,681.05	13,492.48	1,811.43	0.155
<b>Utilidad Líquida</b>	221,940.01	256,357.04	34,417.03	0.155

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Recaudación de Clientes	7,578,265.29
Pago a Proveedores	- 5,681,782.52
Pago Importaciones	- 1,231,482.47
Pago a empleados	- 368,797.35
Intereses Pagados	- 23,610.41
Otros gastos y pagos	- 368,677.08

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** - 96,084.54

**ACTIVIDADES DE INVERSION**

Compra Activos Fijos	- 9,383.51
----------------------	------------

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION** - 9,383.51

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Obligaciones Bancarias	57,796.40
------------------------	-----------

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** 57,796.40

DISMINUCION DE EFECTIVO	- 47,671.65
EFECTIVO AL INICIO DE AÑO	115,303.46

**EFECTIVO AL FIN DE AÑO** 67,631.81

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO**  
**EJERCICIOS CONCEBIDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2010-2011**  
**(Expresado en Dolares)**

CONCEPTO	2010		2011		VARIACION
	PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Disponible		1,873,598.38		2,474,683.98	601,085.60
Caja	828.00	115,303.46	6,084.11	67,631.27	-47,672.19
Bancos	114,475.46		61,547.16		
Exigible		848,947.00		1,253,470.32	404,523.32
Cientes	856,578.82		1,270,593.63		
Provision Incoobrables	11,991.24		24,674.32		
Deud. Por cheq. Protest.	3,725.87		5,700.71		
Prestamos Empleados	633.55		1,850.30		
Realizable		776,498.00		918,123.29	141,625.29
Inventario Mercaderias	776,498.00		918,123.29		
Otros Activos Corrientes		132,849.92		235,459.10	102,609.18
Otros	74.98		6,469.92		
Importaciones en Tránsito	80,972.47		179,417.87		
Impuestos Anticipados	49,025.09		49,571.31		
Seguros Pagados Anticipado	2,777.38		-		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		875,957.68		1,076,248.00	200,290.32
Proveedores	638,083.32		834,311.61		
Cuentas por Pagar	7,342.45		-		
Anticipo de Clientes	7,690.83		6,511.75		
Obligaciones Patronales	112,078.92		85,573.20		
IESS	7,430.16		9,783.98		
Intereses por Pagar	113.78		227.88		
Impuestos por Pagar	86,968.37		114,521.39		
Gastos por Pagar	1,548.40		35.60		
Importaciones por Pagar	14,701.45		21,363.52		
Otros			3,919.07		
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>		997,640.70		1,398,435.98	400,795.28

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**ESTRUCTURACION DE LAS FUENTES Y USOS DE FONDOS**  
(Expresado en Dolares)

<b>CUENTAS</b>	<b>DICIEMBRE 31.10</b>	<b>DICIEMBRE 31.11</b>	<b>FUENTES</b>	<b>USOS</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>FIJO</b>				
Muebles y Enseres	32,229.12	25,841.93	6,387.19	
Vehículos	126,501.89	133,541.64		7,039.75
Equipo de Computación	8,367.34	6,730.76	1,636.58	
Maquinaria	-	8,730.95		8,730.95
(-) Deprec. Acumulada	61,575.94	56,615.68		4,960.26
<b>OTROS ACTIVOS</b>				
Inversiones Ecuatran	2,000.00	2,000.00		
<b>PASIVO L.P. Y PATRIMONIO</b>				
Prestamos de Terceros	316,000.00	316,000.00		
Obligaciones Bancarias	21,512.66	79,309.06	57,796.40	
Provision Jubilacion Patro.	-	105,705.10	105,705.10	
Capital Suscrito	470,000.00	470,000.00		
Reserva Legal	54,385.05	67,877.53	13,492.48	
Reserva de Capital	197.19	197.19		
Reserva Facultativa	1,279.60	1,279.60		
Utilidad Acumulada	19,848.60	221,940.05	202,091.45	
Utilidad del Ejercicio	221,940.01	256,357.05	34,417.04	
<b>SUBTOTALES</b>			<b>421,526.24</b>	<b>20,730.96</b>
<b>Variación del Capital de Trabajo Neto</b>				<b>400,795.28</b>
<b>TOTALES</b>			<b>421,526.24</b>	<b>421,526.24</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
 (Expresado en Dolares)

DESCRIPCION	SALDO AL 1 DE ENERO/11	MOVIMIENTOS DEL PERIODO	SALDO AL 31 DE DICIEM./11
Capital Suscrito	470,000.00	-	470,000.00
Reserva Legal	54,385.05	13,492.48	67,877.53
Reserva de Capital	197.19	-	197.19
Reserva Facultativa	1,279.60	-	1,279.60
Utilidad Acumulada	19,848.60	202,091.45	221,940.05
Utilidad del Ejercicio	221,940.01	34,417.04	256,357.05
<b>TOTALES</b>	<b>767,650.45</b>	<b>250,000.97</b>	<b>1,017,651.42</b>

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

**1. OPERACIONES:**

La compañía se constituyó mediante Escritura Pública celebrada el 18 de Agosto de 1977, ante el Notario Séptimo del Cantón Cuenca, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca bajo el No. 88 del 5 de Septiembre de 1977. Capital Suscrito s/ 95.000 sucres. Posteriormente se realizaron algunas escrituras de aumento de capital, las mismas que se encuentran debidamente legalizadas.

Por Escritura Pública del 7 de Enero de 1997, celebrada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca, con el No. 37 el 5 de Marzo de 1997, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de s/ 150'000.000 de sucres.

Por Escritura Pública del 12 de Julio de 2001, celebrada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca, con el Nro. 600 del 27 de Septiembre de 2001, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de \$ 20.899,00 US Dólares.

Por Escritura Pública del 22 de Octubre de 2003, celebrada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, con el Nro. 435 del 11 de Noviembre de 2003, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de \$ 70.000,00 US Dólares.

Por Escritura Pública del 6 de Octubre de 2005, celebrada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, con el Nro. 493 del 21 de Diciembre de 2005, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de \$ 140.000,00 US Dólares.

Por Escritura Pública del 5 de Noviembre de 2007, celebrada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, con el Nro. 576 del 29 de Noviembre de 2007, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de \$ 235.000,00 US Dólares.

Por Escritura Pública del 20 de Octubre de 2010, celebrada ante el Dr. Christian Palacios Carpio Notario Noveno Suplente del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, con el Nro. 730 del 9 de Noviembre de 2010, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de \$ 470.000,00 US Dólares.

En el mes de Diciembre del 2011 inicio sus actividades la primera sucursal de la empresa ubicada en la Av. Paucarbamba.

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág. 2)

La actividad de la empresa, tiene como objeto principal todos los negocios relacionados con los productos eléctricos y electrónicos, compras de los mismos por importación y en los mercados locales y ejercer la actividad comercial en general, se enmarca en lo dispuesto por sus estatutos, y el fiel cumplimiento de sus deberes y obligaciones.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES:**

La compañía mantiene sus registros contables y prepara sus Estados Financieros en moneda ecuatoriana (dólares); la compañía registra las operaciones y prepara sus estados financieros con base a las Normas Ecuatorianas de contabilidad (NEC) las cuales han sido emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Dando cumplimiento a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías según resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre 20 de 2008 la empresa presento el Cronograma de implementación de las NIFS el 31 de Marzo del 2011, y los Estados Financieros comparativos de NEC a NIFS al 31 de Diciembre de 2010 así como la conciliación del Patrimonio a la misma fecha, se presentó el 28 de Noviembre de 2011.

Las notas que siguen, resumen estos principios y su aplicación a los estados financieros descritos anteriormente.

**FLUJOS DE EFECTIVO:** La empresa para propósito de presentación del Estado Flujos de Efectivo ha definido como efectivo el saldo disponible en caja y bancos.

**CUENTAS POR COBRAR:** Las cuenta por cobrar comerciales que tienen generalmente de 30 a 120 días de plazo, están registradas al valor indicado en la factura, la empresa estima la provisión para cuentas de cobro dudoso en base a las normas tributarias vigentes y el monto determinado es incluido en los resultados del ejercicio.

**LOS INVENTARIOS:** Son valuados al costo promedio que no excede el valor de reposición o de realización. En tránsito incluyen el costo de las facturas más gastos de importación.

**PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO:** Están contabilizadas al costo de adquisición, menos su depreciación.

El gasto por la depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del periodo y es calculado mediante el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada y de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág. 3)

ACTIVOS	AÑOS	
Maquinaria y Equipo	10	10 %
Equipos de Oficina	10	10 %
Muebles y Enseres	10	10 %
Equipos de Computación	3	33 %
Vehículos	5	20 %

**3. ACTIVO DISPONIBLE:**

**CAJA:**

Al 31 de Diciembre de 2011, se realizó el arqueo correspondiente, esta cuenta tiene un manejo adecuado y su saldo tiene el siguiente desglose:

Caja General	4.584,11
Caja Chica	1.000,00
Caja Chica SUCURSAL	500,00
<b>TOTAL</b>	<b>6.084,11</b>

**BANCOS:**

Han sido debidamente conciliados mensualmente con los estados bancarios a Diciembre 31/11 y sus saldos corresponden a los siguientes Bancos:

Banco del Pichincha	-4.826,30
Banco del Austro Cta.200023218-4	24.061,37
Tarjeta Crédito Visa Matercard	-6.098,13
Banco del Pacifico Cta. 81072-7	15.279,11
Banco Pichincha Sucursal 3509856104	33.131,11
<b>TOTAL</b>	<b>61.547,16</b>

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág. 4)

**4. ACTIVO EXIGIBLE:**

Al 31 de Diciembre de 2011 las cuentas por cobrar a clientes se descomponen en:

**Clientes (252)**

Gerardo Mogrovejo e Hijos E. C. Cia. Ltda.	17.627,27
Roberto Oñate	11.426,37
Patricio Mora Vega Ing.	12.228,53
Comercial S. B.	16.499,84
Braulio Ochoa	15.751,44
Ana Lucia Fierro	26.659,93
Const. Multiproyectos	13.876,10
Decolamps	16.321,19
Xavier Heredia	8.301,66
Giovanny Cordero	9.908,34
Wilson Mosquera	25.872,85
Azupark Cia Ltda	21.948,47
Juan Pablo Ochoa	16.955,66
Franco Antonio Torres	16.586,26
Madeco Cia Ltda	11.281,43
Consstrugman	13.000,90
Nancy Araujo	9.770,18
Vicente Bolivar	9.558,34
Rafael Tenezhañay	10.417,71
Siscon (Galo Ulloa)	12.254,14
Felipe Cordero Ing.	20.922,75
Templavid S.A	25.810,72
Obras y Proyecto Flores	93.359,24
Graiman Cia. Ltda.	127.676,39
Beatriz Ojeda	39.395,16
Jaime Larriva Velez	12.598,20
Israel Ayala	10.021,56
Sandra Luna	15.073,15
Varios	138.764,18
Varios Agrupados	490.725,67

**TOTAL**

**1270.593,63**

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág. 5)

**PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**

La cuenta Provisión de Incobrables comenzó con un saldo al 01/01/2011 de \$11.991,24; la empresa provisionó el 1% de su saldo de clientes por un valor de \$12.705,94 y utilizó para eliminar saldos pequeños de clientes por un valor de \$ 22,86 por lo que al 31 de Diciembre de 2011 presenta un saldo de:

<b>(-) Prov. Cuentas Incobrables</b>	<b>-24.674,32</b>
--------------------------------------	-------------------

**DEUDORES POR CHEQUES PROTESTADOS**

Nov-10 Geovanny Alvarez	975,87
Feb-11 Hector Sinchiguana	200,00
May-11 Oro Luz	2.846,52
Ago-11 Juan Sari	802,24
Sep-11 Carlos Jaramillo	49,08
Nov-11 Veronica Carrion	736,67
Dic-11 NN	90,33

<b>TOTAL</b>	<b>5.700,71</b>
--------------	-----------------

**PRESTAMOS A EMPLEADOS**

Registra los saldos al 31 de Diciembre, de los préstamos que se han realizado a los varios trabajadores de la empresa, y su saldo es:

Alvarado Gerardo	450,00
Alvarado Berenice	138,87
Neira Alonso	150,00
Torres Eduardo	300,00
Pinos Washington	400,00
Pinos Franklin	200,00
Varios	211,43

<b>TOTAL</b>	<b>1.850,50</b>
--------------	-----------------

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág. 6)

**5. ACTIVO REALIZABLE:**

**INVENTARIO MERCADERIAS:**

En esta cuenta están registrados todos los ítems disponibles para la venta de acuerdo a las diferentes líneas. Su valor al costo promedio de adquisición es de:

Sección 01 Iluminación	44.799,93
Sección 02 Lámparas	46.615,13
Sección 03 Plafones / Apliques / Faroles	65.136,27
Sección 04 Lámparas Eglo	13.096,60
Sección 05 Best Value	2.331,31
Sección 06 Iluminación y Varios	31.350,50
Sección 07 Aisladores / Conectores AT	12.966,05
Sección 08 Contactores	12.429,53
Sección 09 ABB	12.160,23
Sección 10 Terminales / Varillas	15.394,38
Sección 11 Fusibles	2.109,62
Sección 12 Transformadores	9.424,62
Sección 13 Sujeción, pernos, amarras, etc.	9.801,18
Sección 14 Cables	198.123,35
Sección 15 Decoración	18.120,16
Sección 16 Muebles y Decoración	43.984,45
Sección 17 INT. Tomas / veto/ varios	14.765,56
Sección 20 Plafones Galton	10.622,02
Sección 24 Herrajería	2.938,45
Sección 27 EMT	39.100,05
Sección 30 Varios Conec. Platin.	10.309,08
Sección 31 Automatismos Industrial	19.428,32
Sección 32 Alta Tensión / Escaleras	6.585,43
Sección 33 Racks y Accesorios	42,56
Sección 34 Cajetines	5.256,52
Sección 36 Terminales / Tubos de Neon	8.924,59
Sección 38 Balastros	28.096,68

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág. 7)

Sección 39 Breakers	19.811,86
Sección 42 Focos	30.286,05
Sección 43 Focos Loyal	32.083,47
Sección 45 Luminarias/switch/vari0s	54.885,28
Sección 47 Inst. DE	25.186,04
Sección 60 Varios	3.068,49
Sección 89 Sica Ivi – Life Tacos	5.746,57
Sucursal Varias Secciones	63.142,96

**TOTAL**

**918.123,29**

**IMPORTACIONES EN TRANSITO:**

Corresponde a varios permisos de Importación en Tránsito, pendientes a Diciembre de 2011:

Hangzhou Evt Import	10.030,00
Import. Tianjin Jinmao	9.160,00
B J and E Forniture Ltd.	5.305,00
Tiajin Jinmao (Escaleras)	22.401,63
Shezhen Tianshan Pedido 02	26.580,10
Shenzhen Tianshangfei Import.	8.350,00
Shunde Metal. Foshan	3.612,90
Wuhuan Industrial Imp.03	37.750,00
Zhongzhan Chanllyn Electrical	18.340,00
Lu Qihao	9.400,00
Importación Zhongshan Will Furniture Co.	2.050,00
Wuhuan Industrial Co. Limited	6.176,50
Mizratex. Saldo 2010	1.726,23
Saldos Varios	3.275,51
Foshan City Nanhai District	15.260,00

**TOTAL**

**179.417,87**

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág. 8)

**IMPUESTOS ANTICIPADOS**

En esta cuenta están registradas las retenciones en la fuente efectuadas por los clientes y el pago del anticipo al impuesto a la renta del año 2011:

Retención en la Fuente Año 2011	47.667,79	
Anticipos Impuesto a la Renta Año 2011	1.903,52	
<b>TOTAL</b>		<b>49.571,31</b>

**PAGOS ANTICIPADOS**

Son los pagos anticipados por seguros de vehículos realizados y la publicidad en vallas, su saldo al 31 de Diciembre de 2011 es de:

Seguros	3.303,25	
Publicidad	3.166,67	
<b>TOTAL</b>		<b>6.469,92</b>

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág. 9)

**6. ACTIVOS FIJOS:**

Los Activos Fijos de esta empresa se deprecian en línea recta y en los porcentajes que señala la LRTI y presentan el siguiente desglose:

	VALOR ACTIVO	DEPRE. ACUM.	VALOR ACT.
		31/12/11	NETO
Maquinaria	8.730,95	-883,79	7.847,16
Muebles, Enseres	25.841,93	-10.697,60	15.144,33
Vehículos	133.541,64	-41.723,97	91.817,67
Equipo Computación y Software	6.730,76	-3.310,32	3.420,44
<b>TOTALES</b>	<b>174.845,28</b>	<b>56.615,68</b>	<b>118.229,60</b>

**OTROS ACTIVOS:**

Corresponden a los siguientes rubros:

Inversiones Ecuatran 2.000,00

**TOTAL 2.000,00**

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág. 10)

**7. PASIVO CORRIENTE:**

**PROVEEDORES (73)**

Al 31 de Diciembre, quedo pendiente de pago a los Proveedores de la Empresa y presenta el siguiente desglose:

Quemco Cia. Ltda.	1.942,50
Diprelsa Distribuidora de Productos Te	9.249,69
Havells Sylvania N.V.	57.643,87
Osram de Ecuador S.A. Odesa	5.828,73
Ecuatran S.A.	47.481,10
Sumelec S.A.	30.741,79
Cables Electricos Ecuatorianos C.A.	476.013,65
Comercial Kywi S.A.	8.342,63
Ecuaimco S.A	5.866,66
Promesa	9.746,01
Inselec Cia. Ltda.	31.761,39
Chica Arevalo Claudio Xavier	4.703,96
Marriott S.A.	15.079,33
Industria Ecuatorianas de Cables	36.560,96
Kieme Cia. Ltda.	7.849,54
Abb Ecuador S.A	11.778,60
Cedetec S.A	26.147,97
Mateo Jose Carrasco Alvarado	6.461,03
Sara Leticia Maldonado Velez	4.800,28
VARIOS (54)	36.311,92

**TOTAL**

**834.311,61**

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág. 11)

**ANTICIPO CLIENTES**

Existe por anticipo de clientes un saldo de:

Israel Ayala	1.000,00	
Varios Depósitos Diciembre	5.511,75	
<b>TOTAL</b>		<b>6.511,75</b>

**OBLIGACIONES PATRONALES**

Las obligaciones de la empresa con sus empleados presentan el siguiente desglose al 31 de Diciembre de 2011:

Sueldos por Pagar Dic.	20.547,43	
Décimo Tercer Sueldo	2.135,68	
Décimo Cuarto Sueldo	2.081,93	
Participación Utilidades Año 2011	60.808,16	
<b>TOTAL</b>		<b>85.573,20</b>

**IESS POR PAGAR**

Las obligaciones de la empresa con el IESS que serán cancelados en Enero de 2012 se descomponen así:

Aporte Personales	2.682,59	
Aporte Patronales	3.485,94	
Fondos Reserva	2.232,32	
Préstamos Quirografarios e Hipotecarios	1.383,13	
<b>TOTAL</b>		<b>9.783,98</b>

---

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág. 12)

**INTERESES POR PAGAR**

Corresponden a los intereses por pagar al Banco del Pichincha, provisionados en diciembre del 2011:

<b>TOTAL</b>	<b>227,88</b>
--------------	---------------

**IMPUESTOS POR PAGAR**

Los saldos de los Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre de 2011 tiene el siguiente desglose y de acuerdo a los formularios 103 y 104 del SRI:

IVA - Ventas	28.456,04
Retención en la Fuente	7.611,01
IVA Retenido	3.725,77
Impuesto a la Renta 2011	74.728,57

<b>TOTAL</b>	<b>114.521,39</b>
--------------	-------------------

**GASTOS POR PAGAR**

Corresponde a las provisiones de servicios básicos registrados en los gastos en Diciembre de 2011 y que serán pagados en Enero del 2012:

<b>TOTAL</b>	<b>35,61</b>
--------------	--------------

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág. 13)

**IMPORTACIONES POR PAGAR:**

Corresponde a los proveedores extranjeros pendientes de pago, al 31 de Diciembre de 2011 según el siguiente detalle:

Lumicentro	15.676,80	
Ilumitec	5.686,72	
<b>TOTAL</b>		<b>21.363,52</b>

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

En esta cuenta están registrados valores por pagar con el siguiente desglose:

Varias Cuentas por Pagar Años Anteriores	884,07	
Farletza Fletes de Importación	3.035,00	
<b>TOTAL</b>		<b>3.919,07</b>

**8. PASIVO NO CORRIENTE**

**PRESTAMOS DE TERCEROS**

Esta cuenta registra los préstamos personales a Almacenes Juan Montero y vienen de ejercicios anteriores:

Silvana López	19.500,00	
Sra. Natacha Cañizares	46.000,00	
Mateo Carrasco	138.500,00	
Ana María Espinoza	7.000,00	
Leticia Maldonado	105.000,00	
<b>TOTAL</b>		<b>316.000,00</b>

---

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág. 14)

**OBLIGACIONES BANCARIAS**

Estos créditos devengan una tasa de interés del 11,20% y del 9,74% anual respectivamente y su amortización es en cuotas mensuales:

Banco del Pichincha 1042434-00	61.023,45	
Banco del Pichincha Traspaso Mirasol	18.285,61	
<b>TOTAL</b>		<b>79.309,06</b>

**OBLIGACIONES PATRONALES**

Estas obligaciones son el resultado de la aplicación de los cálculos actuariales que para el efecto se ha realizado de acuerdo a las disposiciones legales al 31 de Diciembre de 2011 se ha registrado lo siguiente:

Provisión de Jubilación Patronal	94.173,64	
Bonificación Desahucio	11.531,46	
<b>TOTAL</b>		<b>105.705,10</b>

**9. PATRIMONIO**

**CAPITAL SUSCRITO:**

Este capital está respaldado por las debidas Escrituras Públicas y debidamente aprobado por la Superintendencia de Compañías. Al 31 de Diciembre se encuentra íntegramente suscrito y pagado, según el siguiente detalle:

Berenice Alvarado Cordero	239.702,00	
Carlos Montero Alvarado	136.292,00	
Gerardo Alvarado Cordero	94.006,00	
<b>TOTAL</b>		<b>470.000,00</b>

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág. 15)

**RESERVA LEGAL:**

La compañía presenta un saldo como Reserva Legal al 31 de Diciembre y es el resultado de el saldo a Diciembre de 2010 más el valor segregado de las utilidades del año 2011:

Reserva Legal	67.877,53
---------------	-----------

**RESERVA DE CAPITAL:**

La compañía tiene un saldo de Reserva de Capital al 31 de Diciembre de 2011 que viene de periodos anteriores:

Reserva de Capital	197,19
--------------------	--------

**RESERVA FACULTATIVA:**

La empresa al 31 de Diciembre de 2011 tiene reservas facultativas por un valor de y se originaron en ejercicios anteriores:

<b>TOTAL</b>	<b>1.279,60</b>
--------------	-----------------

**UTILIDAD ACUMULADA:**

Esta cuenta tiene un saldo al 31 de Diciembre de 2011 y corresponde a las utilidades no distribuidas de años anteriores:

<b>TOTAL</b>	<b>221.940,05</b>
--------------	-------------------

**UTILIDAD DEL EJERCICIO:**

La Utilidad Líquida del Ejercicio 2011 después de la Participación de los Trabajadores, Cálculo del Impuesto a la Renta y la Reserva Legal es de:

<b>TOTAL</b>	<b>256.357,05</b>
--------------	-------------------

En Relación al Año 2010 la Utilidad Líquida tuvo un incremento del 15,5%.

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág. 16)

**11. INGRESOS**

**VENTAS:**

Las ventas netas durante el año 2011 se registraron así:

<b>MES</b>	<b>VTA. IVA 0%</b>	<b>VTA. IVA 12%</b>	<b>TOTAL</b>
ENERO	11.959,93	530.180,02	542.139,95
FEBRERO	13.793,61	528.734,04	542.527,65
MARZO	16.581,52	581.869,19	598.450,71
ABRIL	13.217,29	412.091,94	425.309,23
MAYO	11.767,42	538.628,37	550.395,79
JUNIO	10.987,09	610.752,64	621.739,73
JULIO	17.172,76	587.629,34	604.802,10
AGOSTO	18.198,16	534.541,03	552.739,19
SEPTIEMBRE	15.018,80	570.667,04	585.685,84
OCTUBRE	11.342,01	584.503,82	595.845,83
NOVIEMBRE	11.834,89	645.627,52	657.462,41
DICIEMBRE	11.188,42	805.606,54	816.794,96
<b>TOTAL</b>	<b>163.061,90</b>	<b>6'930.831,49</b>	<b>7'093.893,39</b>

Las ventas de Diciembre incluyen las ventas de la nueva sucursal por \$ 69.440,62.

Las Ventas con respecto al Año 2010 tuvieron un incremento del 39,2 %.

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág. 17)

**Devoluciones y Descuentos en Ventas**

En el año 2011 existieron las siguientes devoluciones y descuentos en ventas:

Devoluciones en Ventas con Impuesto	37.463,11	
Devoluciones en Ventas sin Impuesto	272,39	
Descuento en Ventas sin Impuesto	14,90	
Descuento en Ventas con Impuesto	6.371,98	
<b>TOTAL</b>		<b>44.122,38</b>

**12. COSTOS**

**COSTO DE VENTAS**

El Costo de Ventas de las distintas líneas de la empresa se descompone así:

Inventario Inicial de Mercaderías	776.498,00	
Compras Locales Netas	4'862.261,64	
Importaciones	1'082.023,95	
	<hr/>	
Mercadería Disponible para la Venta	6'720.783,59	
Inventario Final de Mercadería	918.123,29	
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<b>5'802.660,30</b>

El Costo de Ventas tuvo un incremento del 42,6 % con respecto al Costo de Ventas del Año 2010.

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág. 18)

**13. GASTOS OPERATIVOS**

Los Gastos de Operación de la empresa durante el año 2011, se presenta con la siguiente subdivisión:

**GASTOS ADMINISTRACION**

Los Gastos de Administración presentan el siguiente desglose:

Sueldos y Cargas Sociales	194.832,52
Honorarios Profesionales	5.712,50
Arriendos Pagados	42.053,42
Energía Eléctrica	2.593,84
Gasto IVA Ventas Tarifa 0%	16.781,73
Depreciaciones	2.251,07
Útiles de Oficina	1.989,05
Teléfonos y Conferencias	1.696,45
Servicio de Aseo y Limpieza	3.178,60
Impuestos y Tasas	3.074,35
Gastos de Cafetería	3.582,44
De viaje y movilización	9.082,49
Adecuación y Mantenimiento de Local	6.498,94
Gastos Bancarios	1.792,66
Varios Gastos Administrativos	21.444,19
Gastos Sucursal	41.943,42
Gastos no deducibles	3.133,93
<b>TOTAL</b>	<b>361.641,60</b>

El rubro Sueldos y Cargas Sociales es el mas significativo de la empresa, continua este año provisionando para la Reserva de Jubilación Patronal que corresponde por los trabajadores de mas de 10 años de permanencia en la empresa, esta provisión es el resultado de un calculo Técnico Actuarial realizado por un profesional calificado.

Los Gastos Administrativos tuvieron un incremento del 15.7% con respecto al año Anterior.

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág. 19)

**GASTOS VENTAS**

Este rubro se desglosa de la siguiente manera:

Sueldos y Cargas Sociales	275.522,24
Comisiones Pagadas	4.840,88
Depreciaciones	38.642,65
Gastos de Viaje y Movilización	12.391,88
Servicios Prestados	23.121,73
Combustibles	6.244,13
Publicidad y Propaganda	15.116,07
Fletes y Transporte	2.631,65
Materiales y Suministros	6.385,87
Celulares	7.351,04
Armado de Materiales Eléctricos	25.760,87
Cuentas Incobrables	12.705,94
Repuestos, Lubricantes y Aceites	4.537,81
Mantenimiento Vehículos	4.423,90
Gastos de Ventas Varios	18.429,06
Gastos de Publicidad Sucrusal	8.711,59
<b>TOTAL</b>	<b>466.817,31</b>

El rubro mas significativo de los Gastos de Ventas es Sueldos y Cargas Sociales.

Los Gastos de Ventas tuvieron un incremento del 56.4% en relación con el Año 2010.

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág. 20)

**GASTOS DE TRANSPORTE**

Los Gastos de Transporte de la empresa se detalla así:

Transporte y Seguro en Compras	6.759,09
<b>TOTAL</b>	<b>6.759,09</b>

Los Gastos de Transporte tienen una disminución del 33,5 % con respecto al año Anterior.

**GASTOS FINANCIEROS**

Los Gastos Financieros durante el año 2011 fueron de:

Intereses Bancarios	8.869,41
Comisiones Bancarias	12.370,67
Otros Intereses	29.482,82
<b>TOTAL</b>	<b>50.722,90</b>

Los Gastos Financieros se incrementaron en un 18,2% con respecto al año Anterior.

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág. 21)

**14. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

Después del análisis realizado a los diferentes registros contables de la empresa puedo manifestar que existe un manejo adecuado de los mecanismos contables y administrativos, el Sistema Contable respeta los Principios de Contabilidad de general aceptación vigentes en el Ecuador.

La preparación de los Estados Financieros y la aplicación de los Principios de Contabilidad son de responsabilidad de la empresa.

Con el propósito de verificar la existencia de un adecuado Control Interno, se aplicó varios cuestionarios y se determinó que existe un apropiado control de las diferentes Cuentas utilizadas por la empresa, así como la custodia y control de los diferentes Activos como Caja, Bancos, Cartera, Inventarios y Activos Fijos.

La empresa debe diseñar los cambios en las Políticas Contables, Procesos y Sistemas Tecnológicos que se necesitan para la adopción de las NIFS; estos sistemas deben facilitar la obtención de los siguientes Estados Financieros:

- Estado de Situación Financiera;
- Estado de Resultados Integrales;
- Estado de Cambios del Patrimonio;
- Estado de Flujos de Efectivo.

Las Depreciaciones de Activos Fijos se ajustan a las disposiciones legales.

La Provisión para Incobrables es el 1% del Saldo de Clientes.

Los Inventarios están valorados al costo promedio y no superan a los valores de mercado.

Los Gastos Financieros pagados corresponden a una tasa Legal vigente.

El manejo del Cumplimiento Tributario y Laboral se lo realiza de acuerdo a las disposiciones del S.R.I., y a lo que regula la Ley de L.O.R.T.I., R.A.L.O.R.T.I. y el Código de la Producción.