

DISTRIBUCIONES TOVECO
CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2011

INDICE

1. Informe de los Auditores Independientes
 2. Balance General
 3. Estados de Resultados
 4. Estado de Evolución del Patrimonio
 5. Estado de Flujo de Efectivo
 6. Nota a los Estado Financieros
-

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

**ESTADOS FINANCIEROS
AÑO ECONOMICO 2011**

**DISTRIBUCIONES TOVECO
COMPAÑÍA LIMITADA**

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
DISTRIBUCIONES TOVECO COMPAÑÍA LIMITADA
AÑO ECONOMICO 2011

INFORMACION GENERAL

Se procedió a realizar la Auditoria Externa a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2011, y los correspondientes de Estados de Resultados, de cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha de DISTRIBUCIONES TOVECO COMPAÑÍA LIMITADA de conformidad al Contrato celebrado el presente año, mediante nuestra oferta con un programa de trabajo debidamente elaborado, a efectos de establecer:

1. La razonabilidad de los Estados Financieros, fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas procedimientos de conformidad con lo que establecen los Principios de Contabilidad de las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, y de acuerdo a las circunstancias.
 2. Orientar la gestión empresarial hacia la consecución de resultados que tengan como soporte la planificación a mediano y largo plazo, con miras a enfrentar el futuro en un marco de competencia.
 3. Estimular a la administración para que alcance metas y objetivos correctos, enmarcados en los aspectos jurídicos legales vigentes, en la corriente de la eficiencia y de la calidad total al servicio del cliente, considerándole como el factor primordial en el desarrollo de la Compañía.
 4. Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros del año económico 2011, se limitan a los requerimientos legales y a la información obtenida que se determina en las presentes Notas.
-

A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS Y DIRECTORIO DE
DISTRIBUCIONES TOVECO COMPAÑÍA LIMITADA

DICTAMEN

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Hemos auditado el Balance General, Estado de Resultados, Flujo Efectivo y Evolución del Patrimonio al 31 de diciembre de 2011, copias de los mismos debidamente avalizados entregados por la Administración.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION DE LA COMPAÑÍA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento 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 mismos y que no estén afectados por distorsiones o errores significativos, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias que realiza la administración.
3. Tal como se explica en la Nota N.2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, fueron preparados de acuerdo con Prácticas y las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

4. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento en lo que estas no contemplen. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes.
 5. Una Auditoría incluye el examen, basándose en pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes 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 nuestra opinión.
-

OPINION

6. En mi opinión los Estados Financieros, referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DISTRIBUCIONES TOVECO COMPAÑIA LIMITADA, por el año terminado al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su Patrimonio y sus flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento.
7. Debido a lo explicado en el párrafo 3 anterior, este informe se emite exclusivamente para información y uso por parte de los señores Socios y señores Directores, y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por este Organismo de Control, y no debe ser usado para otros propósitos. No obstante esta restricción, las Normas Legales vigentes disponen que el informe tenga carácter público.

Mónica Vásquez C.
C.P.A.
SC-RNAE-539

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE			952,308.73
DISPONIBLE		171,797.76	
Caja	200.05		
Caja GENERAL	200.05		
BANCOS		171,597.71	
BANCO DEL AUSTR	39,605.74		
PRODUBANCO	6,009.18		
BANCO DEL PICHINCHA	19,530.40		
MUTUALISTA AZUAY	139.26		
INVERSIONES	106,314.13		
EXIGIBLE		267,728.08	
CLIENTES		233,975.48	
CLIENTES SISTEMA	245,452.11		
PROVISION INCOBRABLES	-11,476.63		
CHEQUES PROTESTADOS		1,014.03	
CHEQUES PROTESTADOS CLIENTES AUSTR	1,011.24		
CHEQUES PROTESTADOS CLIENTES PICHIN	2.79		
CUENTAS POR COBRAR		788.83	
BERONES JOBANY	10.18		
GUANDUIZA MARCELINO	778.65		
ANTICIPOS ENTREGADOS		17,546.51	
IMPORTACION CRISTAR	4,079.12		
IMPORTACION MEXICO	388.54		
IMPORTACION LIBREY CHINA	12,700.80		
IMPORTACION KOREA	279.41		
IMPORTACION HONG KONG	90.00		
AGUIRRE DIEGO	8.64		
IMPUESTOS ANTICIPADOS		14,403.23	
RETENCIONES EN LA FUENTE	13,830.49		
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	572.74		
REALIZABLE		512,782.89	
INVENTARIOS		512,782.89	
MERCADERIAS NACIONALES	87,941.15		
MERCADERIAS IMPORTADAS	424,841.74		
ACTIVO FIJO			342,721.02
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		342,721.02	
EDIFICIOS		276,685.28	
EDIFICIOS E INSTALACIONES	378,605.31		
DEP. ACUM. EDIFICIOS	-101,920.03		
MUEBLES Y ENSERES		3,565.93	
MUEBLES Y ENSERES	6,573.19		
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-3,007.26		
EQUIPO DE COMPUTO Y SOFTWARE		1,065.97	
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	1,540.45		
DEP. ACUM. EQUIPO DE OFICINA Y SOFT	-474.48		
VEHICULOS		61,403.84	
VEHICULOS	115,792.26		
DEP. ACUM. VEHICULOS	-54,388.42		
TOTAL ACTIVO			1,295,029.75

PASIVO

PASIVO CORRIENTE		282,541.59
A CORTO PLAZO		232,541.59
ACREEDORES VARIOS LOCALES		168,962.50
PERSONAL	7,329.94	
PRESTAMOS IESS	280.13	
BENAVIDEZ SILVIA	53.48	
CEFINEX	285.68	
COMPUFACIL	110.27	
CORDELERIA NACIONAL	6,516.24	
DECOFER	268.50	
DIAZ GONZALO	0.05	
DISTRIBUIDORA ROJAS	653.34	
DR. ALEJANDRO TORRES	113,285.00	
GERARDO ORTIZ	510.63	
GARANTIA ARRIENDO LOCAL	2,500.00	
IDIMA	291.76	
INDUSTRIAS TERAN FABIAN TERAN	1,833.01	
KYMI	49.95	
MASTERCARD	317.06	
SEGUROS	2,958.25	
SUN SUN	2.33	
INAGEN Y COMERCIO	1,150.35	
TRANSCOMERINTER	5,946.71	
RUBEN ORTEGA	173.23	
VARIOS	24,446.59	
ACREEDORES VARIOS DEL EXTERIOR		28,783.81
CRISTAR	12,191.55	
ROSETA	5,217.11	
CRISA	8,824.77	
DEFLECTO	2,550.38	
ANTICIPOS RECIBIDOS		1,384.89
CLIENTES BANCO DEL AUSTRO	175.08	
CLIENTES PRODUBANCO	502.76	
CLIENTES BANCO PICHINCHA	560.84	
SALDOS PICHINCHA	146.01	
RETENCIONES DEL IVA		1,201.21
RETENCION DEL 30%	192.69	
RETENCION 70%	940.85	
RETENCION 100% PROFESIONALES	46.80	
RETENCION 100% LIQ. DE COMPRA	20.87	
RETENCION IMPUESTO A LA RENTA		1,449.52
RELACION DE DEPENDENCIA	899.95	
HONORARIOS PROFESIONALES	36.80	
SERVICIOS QUE PREDOMINA EL INTELECT	5.60	
SERVICIOS QUE PREDOMINA LA MANO DE	87.33	
TRANSPORTE	129.53	
TRANSFERENCIA DE BIENES	210.46	
SEGUROS Y REASEGUROS	1.34	
OTRAS RETENCIONES SUJETAS AL 2%	78.51	
IVA		17,662.86
IVA	17,662.86	
AFORTES AL IESS		5,306.24
AFORTES AL IESS	5,306.24	
PROVISION BENEFICIOS SOCIALES		7,790.56
DECIMO TERCER SUELDO	2,474.05	

PASIVO

DECIMO CUARTO SUELDO	968.00		
VACACIONES	4,348.51		
PASIVO A LARGO PLAZO			50,000.00
PROVISION JUBILACION PATRONAL		50,000.00	
PROVISION JUBILACION PATRONAL	50,000.00		
TOTAL PASIVO			282,541.59

CAPITAL

CAPITAL Y RESERVAS			594,963.18
CAPITAL			265,000.00
CAPITAL SOCIAL		265,000.00	
TORRES PEÑA ALEJANDRO		185,500.00	
TORRES VINTIMILLA MA DE LOURDES		26,500.00	
TORRES VINTIMILLA JOSE ALEJANDRO		26,500.00	
TORRES VINTIMILLA MA VERONICA		26,500.00	
RESERVAS			329,963.18
RESERVA LEGAL		23,287.30	
RESERVA LEGAL		23,287.30	
RESERVA DE CAPITAL		306,675.88	
RESERVA DE CAPITAL		306,675.88	
RESULTADOS			282,395.24
RESULTADOS			282,395.24
UTILIDADES		282,395.24	
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES		282,395.24	
TOTAL CAPITAL			877,358.42
UTILIDAD DEL EJERCICIO			135,129.74
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			1,295,029.75

DISTRIBUCIONES
TOVECO CIA. LTDA.
POR: *[Firma]*
MARIA ANTONIA TORRES PEÑA
GERENTE

[Firma]
SRA. EMMA OCHOA M.
CONTADOR
Matricula: 16631

INGRESOS OPERACIONALES			1,447,045.62
INGRESOS OPERACIONALES		1,447,045.62	
VENTAS		1,447,045.62	
VENTAS CONTADO	60,598.28		
VENTAS CREDITO	1,651,273.48		
DEVOLUCIONES	-12,141.60		
DESCUENTOS	-252,684.54		
COSTO DE VENTAS			954,733.42
COSTO DE VENTAS		954,733.42	
INVENTARIO INICIAL		384,466.32	
MERCADERIAS NACIONALES	82,249.01		
MERCADERIAS IMPORTADAS	302,217.31		
COMPRAS		1,083,049.99	
NACIONALES	107,666.81		
IMPORTACIONES	986,331.53		
DEVOLUCIONES	-129.32		
DESCUENTOS	-140.48		
DESCUENTOS PRONTO PAGO	-10,878.55		
INVENTARIO FINAL		-512,782.89	
MERCADERIAS NACIONALES	-87,941.15		
MERCADERIAS IMPORTADAS	-424,841.74		
Utilidad Bruta			492,312.20
GASTOS DE VENTA			221,762.55
GASTOS DE VENTA		221,762.55	
GASTOS DE VENTA		221,762.55	
SUELDO	44,469.29		
AFORTES AL IESS	6,812.99		
FONDOS DE RESERVA	4,179.49		
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACION	8,608.76		
SOBRESUELDOS COMISIONES Y OTROS	11,604.76		
PROVISION JUBILACION PATRONAL	5,000.00		
HONORARIOS PROFESIONALES	1,690.00		
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	27,779.16		
COMISION TARJETAS DE CREDITO	646.95		
PROMOCION Y PUBLICIDAD	779.50		
COMBUSTIBLES	2,553.68		
SEGUROS Y REASEGUROS	5,549.59		
SUMINISTROS Y MATERIALES	1,209.38		
TRANSPORTES	8,873.38		
TRANSPORTES Y TRASLADO IMPORTACIONE	60,751.55		
GASTOS DE VIAJE	1,215.06		
VARIOS SERVICIOS	5,931.23		
VARIOS BIENES	833.03		
IMPORTACIONES COSTO TRANSFERENCIA	345.00		
IMPORTACIONES DESCARGA	1,907.67		
IMPORTACIONES BODEGATE	1,247.36		
IMPUESTO SALIDA DE CAPITALES	15,850.07		
IMPORTACIONES TRAMITES	3,924.65		
Utilidad en Ventas			270,549.65
GASTOS ADMINISTRATIVOS			144,740.43
GASTOS ADMINISTRATIVOS		144,740.43	
GASTOS ADMINISTRATIVOS		144,740.43	
SUELDO	45,068.00		

APORTES AL IESS	5,862.74
FONDO DE RESERVA	4,019.34
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACION	7,396.11
SORRESUOLDOS COMISIONES Y OTROS	5,185.06
PROVISION JUBILACION PATRONAL	5,000.00
HONORARIOS PROFESIONALES	2,055.00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1,902.06
SEGUROS Y REASEGUROS	4,223.12
SUMINISTROS Y MATERIALES	3,390.59
GASTOS DE VIAJE	1,272.95
AGUA LUZ Y TELECOMUNICACIONES	7,354.77
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	6,101.80
DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	41,250.66
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	2,454.53
VARIOS SERVICIOS	2,812.08
VARIOS BIENES	1,391.62

Utilidad operacional —> 125,809.22

RESULTADOS NO OPERACIONALES

INGRESOS NO OPERACIONALES		9,559.99	9,320.52
OTROS INGRESOS	9,559.99		
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	7,762.30		
INTERESES POR MORA	87.57		
VARIOS	1,710.12		
GASTOS NO OPERACIONALES		239.47	
GASTOS NO OPERACIONALES		239.47	
GASTOS NO DEDUCTIBLES	239.47		

Utilidad antes de Imp.—> 135,129.74

DISTRIBUCIONES
TOVECO CIA. LTDA.
[Firma Autorizada]
DR. ALEJANDRO TORRES PEÑA
GERENTE

[Firma]
SRA. EMMA OCHOA M.
CONTADOR
Matricula: 16631

DISTRIBUCIONES TOVECO CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	DIVIDENDO DE ACCIONISTAS	APORTE DE SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA POR VALUACION DE ACTIVOS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS DEL EJERCICIO	PATRIMONIO TOTAL
SALDOS AL 31 DE DIC 2009									
Capital social	265.000,00								
Dividendos de accionistas		0,00							
Aporte Socios para Futuras Capitalizaciones			0,00						
Reserva Legal				19.354,35					
Reserva Facultativa					0,00				
Reserva por Valuacion de Activos						0,00			
Reserva de Capital							306.675,88		
Utilidades Ejercicio Anteriores								211.383,07	0,00
Utilidades Ejercicio 2010								123.299,17	0
Pérdida del Ejercicio 2010									
TOTAL DEL PATRIMONIO 2010									925.712,47
TOTALES	265.000,00	0,00	0,00	19.354,35	0,00	0,00	306.675,88	334.682,24	0,00
SALDOS AL 31 DE DIC 2010									
Capital social	265.000,00								
Dividendos de accionistas		0,00							
Aporte Socios Futuras Capitalizaciones			0,00						
Reserva Legal				23.287,30					
Reserva Facultativa					0,00				
Reserva por Valuacion de Activos						0,00			
Reserva de Capital							306.675,88		
Utilidades Ejercicio Anteriores								282.395,24	
Utilidades Ejercicio 2011								135.129,74	0
Pérdida de Ejercicio 2011									0,00
TOTAL DEL PATRIMONIO 2011									1.012.488,16
TOTALES	265.000,00	0,00	0,00	23.287,30	0,00	0,00	306.675,88	417.524,98	0,00

TOVECO CIA. LTDA.

[Firma Autorizada]
Firma Autorizada

DISTRIBUCIONES TOVECO CIA. LTDA.**BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			952.308,73
DISPONIBLE			171.797,76
Caja		200,05	
Caja General	200,05		
Bancos		171.597,71	
Banco del Austro	39.605,74		
Produbanco	6.009,18		
Banco del Pichincha	19.530,40		
Mutualista Azuay	138,26		
Inversiones	106.314,13		
EXIGIBLE			267.728,08
CLIENTES		233.975,48	
Cientes Sistema	245.452,11		
Provision Incobrables	(11.476,63)		
CHEQUES PROSTETADOS		1.014,03	
Del Banco del Austro	1.011,24		
Del Banco del Pichincha	2,79		
CUENTAS POR COBRAR		788,83	
ANTICIPOS ENTREGADOS		17.546,51	
Importacion Cristar	4.079,12		
Importacion Mexico	388,54		
Importacion Libbey China	12.700,80		
Importacion Korea	279,41		
Importacion Hong Kong	90,00		
Aguirre Diego	8,64		
IMPUESTOS ANTICIPADOS		14.403,23	
Retenciones en la Fuente	13.830,49		
Anticipo Impuesto a la Renta	572,74		
REALIZABLE			512.782,89
INVENTARIOS		512.782,89	
Mercaderias Nacionales	87.941,15		
Mercaderias Importadas	424.841,74		
ACTIVO FIJO			342.721,02
DEPRECEABLE		342.721,02	
Edificios e Instalacion	378.605,31		
Dep. Acum. Edificios e Instalaciones	(101.920,03)		
Muebles y Enceres	6.573,19		
Dep. Acum de Muebles y Enceres	(3.007,26)		
Equipo de Computo y Software	1.540,45		
Dep. Acum. Equipo de Computo y Software	(474,48)		
Vehiculos	115.792,26		
Dep. Acum. De Vehiculos	(54.388,42)		

TOTAL DEL ACTIVO		1.295.029,75
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
A CORTO PLAZO		232.541,59
ACREEDORES VARIOS LOCALES	168.962,50	
Personal	7.329,94	
Prestamo IESS	280,13	
Benavidez Silvia	53,48	
Cemimex	285,68	
Compufacil	110,27	
Cordeleria Nacional	6.516,24	
Decofer	268,50	
Diaz Gonzalo	0,05	
Distribuidora Rojas	653,34	
Dr. Alejandro Torres	113.285,00	
Gerardo Ortiz	510,63	
Garantia arriendo Local	2.500,00	
Idima	291,76	
Industrias Fabian Teran	1.833,01	
Kywi	49,95	
Master Card	317,06	
Seguros	2.958,25	
Sun Sun	2,33	
Imagen y Comercio	1.150,35	
Transcomerinte	5.946,71	
Ruben Ortega	173,23	
Varios	24.446,59	
ACREEDORES VARIOS DEL EXTERIOR	28.783,81	
Cristar	12.191,55	
Roseta	5.217,11	
Crisa	8.824,77	
Deflecto	2.550,38	
ANTICIPOS RECIBIDOS	1.384,89	
Cientes Bancos del Austro	175,08	
Cientes Produbanco	502,96	
Cientes Banco del Pichincha	560,84	
Salos Pichincha	146,01	
RETENCIONES DEL IVA	1.201,21	
Retencion del 30%	192,69	
Retencion 70%	940,85	
Retencion 100% profesionales	46,80	
Retencion 100% Liqu. De Compra	20,87	
RETENCION IMPUESTO A LA RENTA	1.449,52	
Relacion de dependencia	899,95	
Honorarios Profesionales	36,80	
Servicios que Predominan el Intelectual	5,60	

Servicios que Predominan la Mano de Obra	87,33		
Transporte	129,53		
Transferencia de Bienes	210,46		
Seguros y Reaseguros	1,34		
Otras retenciones sujetas al 2%	78,51		
IVA		17.662,86	
APORTES AL IESS		5.306,24	
Aportes al IESS	5.306,24		
PROVISION BENEFICIOS SOCIALES		7.790,56	
Decimo Tercer Sueldo	2.474,05		
Decimo Cuarto Sueldo	968,00		
Vacaciones	4.348,51		
PASIVO A LARGO PLAZO		50.000,00	50.000,00
Provision Jubilacion Patronal	50.000,00		
TOTAL PASIVO			282.541,59
PATRIMONIO			877.358,42
Capital Social		265.000,00	
Torres Pena Alejandro	185.500,00		
Torres Vintimilla Maria de Lourdes	26.500,00		
Torres Vintimilla Jose Alejandro	26.500,00		
Torres Vintimilla Maria Veronica	26.500,00		
RESERVAS		329.963,18	
Reserva Legal	23.287,30		
Reserva de Capital	306.675,88		
RESULTADOS			
UTILIDADES		282.395,24	
Utilidades ejercicios Anteriores	282.395,24		
TOTAL CAPITAL			
UTILIDAD DEL EJERCICIO			135.129,74
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			1.295.029,75

DISTRIBUCIONES TOVECO CIA LTDA
BALANCE DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

INGRESOS OPERACIONALES		1.447.045,62
VENTAS	1.447.045,62	
VENTAS AL CONTADO	60.598,28	
VENTAS A CREDITO	1.651.273,48	
DEVOLUCIONES	(12.141,60)	
DESCUENTOS	(252.684,54)	
COSTO DE VENTAS		954.733,42
INVENTARIO INICIAL	384.466,32	
MERCADERIAS NACIONALES	82.249,01	
MERCADERIAS IMPORTADAS	302.217,31	
COMPRAS	1.083.049,99	
NACIONALES	107.866,81	
IMPORTACIONES	986.331,53	
DEVOLUCIONES	(129,32)	
DESCUENTO	(140,48)	
DESCUENTO PRONTO PAGO	(10.878,55)	
INVENTARIO FINAL	(512.782,89)	
MERCADERIAS NACIONALES	(87.941,15)	
MERCADERIAS IMPORTADAS	(424.841,74)	
UTILIDAD BRUTA		492.312,20
GASTO DE VENTA		221.762,55
GASTO DE VENTA	221.762,55	
SUELDOS	44.469,29	
APORTES AL IESS	6.812,99	
FONDOS DE RESERVA	4.179,49	
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACION	8.608,76	
SOBRESUELDOS COMISIONES Y OTROS	11.604,76	
PROVISION JUBILACION PATRONAL	5.000,00	
HONORARIOS PROFESIONALES	1.690,00	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	27.779,16	
COMISION TARJETAS DE CREDITO	646,95	
PROMOCION Y PUBLICIDAD	779,50	
COMBUSTIBLE	2.553,68	
SEGUROS Y REASEGUROS	5.549,59	
SUMINISTROS Y MATERIALES	1.209,38	
TRANSPORTES	8.873,38	
TRANSPORTES Y TRASLADO IMPORTACIONES	60.751,55	
GASTO DE VIAJE	1.215,06	
VARIOS SERVICIOS	5.931,23	
VARIOS BIENES	833,03	
IMPORTACIONES COSTO DE TRANSFERENCIA	345,00	
IMPORTACIONES DESCARGA	1.907,67	

IMPORTACIONES BODEGAJE	1.247,36		
IMPUESTO SALIDA DE CAPITALES	15.850,07		
IMPORTACIONES TRAMITES	3.924,65		
UTILIDAD EN VENTAS			270.549,65
GASTOS ADMINISTRATIVOS			144.740,43
GASTOS ADMINISTRATIVOS		144.740,43	
SUELDOS	43.068,00		
APORTES AL IESS	5.862,74		
FONDOS DE RESERVA	4.019,34		
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACION	7.396,11		
SOBRESUELDOS COMISIONES Y OTROS	5.185,06		
PROVISION JUBILACION PATRONAL	5.000,00		
HONORARIOS PROFESIONALES	2.055,00		
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.902,06		
SEGUROS Y REASEGUROS	4.223,12		
SUMINISTROS Y MATERIALES	3.390,59		
GASTOS DE VIAJE	1.272,95		
AGUA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	7.354,77		
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	6.101,80		
DEPRECEACION ACTIVOS FIJOS	41.250,66		
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	2.454,53		
VARIOS SERVICIOS	2.812,08		
VAARIOS BIENES	1.391,62		
UTILIDAD OPERACIONAL			125.809,22
RESULTADOS NO OPERACIONALES			9.320,52
INGRESOS NO OPERACIONALES			
OTROS INGRESOS		9.559,99	
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	7.762,30		
INTERESES POR MORA	87,57		
VARIOS	1.710,12		
GASTOS NO OPERACIONALES			
GASTOS NO OPERACIONALES		239,47	
GASTOS NO DEDUCIBLES	239,47		
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO			135.129,74

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2011**

NOTA 1

La compañía DISTRIBUCIONES TOVECO COMPAÑÍA LIMITADA se constituyó en la República del Ecuador mediante escritura pública del 25 de Agosto de 1981 inscrita en el Registro Mercantil con No. 165 Resolución No. RCL-760-81 el día 1 de Octubre de 1981.

OBJETO PRINCIPAL Y DURACIÓN DE LA COMPAÑÍA

DISTRIBUCIONES TOVECO COMPAÑÍA LIMITADA tiene como objetivo principal Importación y comercialización por mayor y menor de cristalería, además, la compra venta de productos industriales y materiales de construcción y, para cumplir estos fines, podrá ejercitar todo acto civil o mercantil y cualquier tipo de actividad comercial relacionados con la actividad principal.

La duración de la compañía será de 50 (cincuenta) años a partir de la inscripción del contrato constitutivo en el registro mercantil. Este plazo podrá ser ampliado o restringido, o disuelta anticipadamente la sociedad, por resolución de la junta general de socios y en los casos contemplados por la ley.

UBICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

DISTRIBUCIONES TOVECO COMPAÑÍA LIMITADA tiene su domicilio en la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay de la República del Ecuador, pudiendo establecer sucursales en cualquier lugar dentro del territorio ecuatoriano.

Funciona de conformidad a lo establecido en la Ley de Compañías y Reglamento, Estatutos Sociales de la Empresa.

BASES DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, las normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías, cabe anotar que en el año 2012 ya deberán realizar la transición a las Normas Internacionales, la empresa se encuentra dentro del grupo 3, deberá implementar dichas normas en el ejercicio 2012

NOTA 2

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Auditoria se realizó teniendo en cuenta las Políticas Contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoria. Dichas políticas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros; en todo lo que las NIAA no contemplan se aplica las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos (depreciaciones, amortizaciones, políticas de cuentas incobrables) 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 CONTINUACION SE RESUME LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, SEGUIDAS PARA LA PREPARACION DE ESTADOS FINANCIEROS:

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA.- Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo y que, se encuentran debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

INVERSIONES FINANCIERAS.- Se encuentra registrado debidamente diversificado y controlado por la Administración y se mantiene bajo custodia física de la Administración.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- Las Cuentas por Cobrar se encuentran debidamente segregadas en función a su origen; así, proveedores, empleados, tributos, otros.

PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.- De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, se establece que se puede efectuar una provisión sobre los créditos del 1% concedidos en el periodo. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se contabiliza al costo de adquisición. Estos son de propiedad de la Compañía. La depreciación por el método de línea recta, aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año:

Edificios	20 años
Vehículos	5 años
Muebles y Enceres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Equipos de Computación	3 años

Los Costos de los Terrenos están valuados y segregados en la clasificación de activos no depreciables.

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 del Trabajo por concepto de fondo de reserva 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 Laborales.

PATRIMONIO.- El Patrimonio es acumulado por aportes de sus Socios, por reservas de sus utilidades y como tal se encuentra registrado debidamente segregado.

CAPITAL SOCIAL.- Son aportes realizados en especie o efectivo por socios; que conforma las participaciones ordinarias y nominativas cada una.

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 en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad; Reserva de Capital, Reserva Facultativa por resolución de los accionistas con un determinado fin.

TRIBUTACION.- La Compañía está sujeta a la Ley de Régimen Tributario Interno.

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la compañía distribuye del 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

INGRESOS Y COSTOS POR VENTA.- Se registra sobre la base de emisión de COMPROBANTES DE VENTA a los Clientes.

GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO.- Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año. Los costos de mejoras de importancia, se considera como adiciones a los activos fijos pertinentes.

PROCESO CICLO CONTABLE.- Análisis. Registro. Control. Información; e, Interpretación.

REQUISITOS PARA TRANSACCIONES.- Documentación sustentatoria original. La cuantificación monetaria. Reconocimiento de las transacciones. Clasificación de las cuentas y terminología uniforme. Costo histórico; y, Consistencia.

DIARIZACION Y MAYORIZACION.- Resumen de las transacciones. Clasificación de las cuentas y terminología uniforme. Costo histórico; y, Consistencia.

ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA.- Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración:

1. BALANCE GENERAL;
2. ESTADO DE RESULTADOS
3. EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO
4. FLUJO DE EFECTIVO

MONEDA UTILIZADA.- La moneda que se utiliza son dólares de los Estados Unidos de América.

PERIODO CUBIERTO.- Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011.

INVENTARIOS.- Los inventarios se presentan sin exceder el valor del mercado.

ESTIMACIONES CONTABLES.- Las Normas Internacionales de Contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

RECONOCIMIENTO DEL INGRESO.- El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable devengado.

PERDIDAS ACUMULADAS.- Según disposiciones legales vigentes, la pérdida de las reservas y el 50% o más del capital social, es causal de DISOLUCION DE LA COMPAÑÍA.

La pérdida del ejercicio puede ser amortizada en 5 años, siempre que exista utilidad en ejercicios posteriores y sin que el monto exceda del 25% de la Utilidad del Ejercicio

NOTA 3.- DISPONIBLE

La cuenta de caja bancos se detalla como sigue:

		VALOR
DISPONIBLE		171797,76
Caja		200,05
Caja General	200,05	
Bancos		171597,71
Banco del Austro	39.605,74	
Produbanco	6.009,18	
Banco del Pichincha	19.530,40	
Mutualista Azuay	138,26	
Inversiones	106.314,13	

Encontramos la cuenta inversiones dentro del disponible por cuanto se encuentra una poliza a plazo fijo del Banco del Austro a cobrarse los primeros días del mes de enero.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

La cartera por cobrar al cierre del período.

		VALOR	
EXIGIBLE			267728,08
CLIENTES		233975,48	
Clientes Sistema	245.452,11		
Provision Incobrables	(11.476,63)		
CHEQUES PROSTETADOS		1014,03	
Del Banco del Austro	1.011,24		
Del Banco del Pichincha	2,79		
CUENTAS POR COBRAR		788,83	
ANTICIPOS ENTREGADOS		17546,51	
Importacion Cristar	4.079,12		
Importacion Mexico	388,54		
Importacion Libbey China	12.700,80		
Importacion Korea	279,41		
Importacion Hong Kong	90,00		
Aguirre Diego	8,64		
IMPUESTOS ANTICIPADOS		14403,23	
Retenciones en la Fuente	13.830,49		
Anticipo Impuesto a la Renta	572,74		

Dentro de esta cuenta está los anticipos al personal y las deudas de los clientes con la empresa.

NOTA 5. INVENTARIOS

Incluye:

REALIZABLE		512782,89
INVENTARIOS		512782,89
Mercaderias Nacionales	87.941,15	
Mercaderias Importadas	424.841,74	

NOTA 6. ACTIVOS FIJOS

Tal como indica en la Nota Financiera No. 2 literal C los activos fijos se presentan al costo histórico sobre la base del índice general de precios

ACTIVO FIJO		342.721,02
DEPRECIABLE		342.721,02
Edificios e Instalacion	378.605,31	
Dep. Acum. Edificios e Instalaciones	(101.920,03)	
Muebles y Enceres	6.573,19	
Dep. Acum de Muebles y Enceres	(3.007,26)	
Equipo de Computo y Software	1.540,45	
Dep. Acum. Equipo de Computo y Software	(474,48)	
Vehiculos	115.792,26	
Dep. Acum. De Vehiculos	(54.388,42)	

NOTA 7.- CUENTAS Y GASTOS POR PAGAR

A CORTO PLAZO		232.541,59
ACREEDORES VARIOS LOCALES	168.962,50	
Personal	7.329,94	
Prestamo IESS	280,13	
Benavidez Silvia	53,48	
Cemimex	285,68	
Compufacil	110,27	
Cordeleria Nacional	6.516,24	
Decofer	268,50	
Diaz Gonzalo	0,05	
Distribuidora Rojas	653,34	
Dr. Alejandro Torres	113.285,00	
Gerardo Ortiz	510,63	
Garantia arriendo Local	2.500,00	
Idima	291,76	
Industrias Fabian Teran	1.833,01	
Kywi	49,95	
Master Card	317,06	
Seguros	2.958,25	
Sun Sun	2,33	
Imagen y Comercio	1.150,35	
Transcomerinte	5.946,71	
Ruben Ortega	173,23	
Varios	24.446,59	
ACREEDORES VARIOS DEL EXTERIOR	28.783,81	
Cristar	12.191,55	
Roseta	5.217,11	

Crisa	8.824,77		
Deflecto	2.550,38		
ANTICIPOS RECIBIDOS		1.384,89	
Clientes Bancos del Austro	175,08		
Clientes Produbanco	502,96		
Clientes Banco del Pichincha	560,84		
SalDOS Pichincha	146,01		
RETENCIONES DEL IVA		1.201,21	
Retencion del 30%	192,69		
Retencion 70%	940,85		
Retencion 100% profesionales	46,80		
Retencion 100% Liqu. De Compra	20,87		
RETENCION IMPUESTO A LA RENTA		1.449,52	
Relacion de dependencia	899,95		
Honorarios Profesionales	36,80		
Servicios que Predominan el Intelectual	5,60		
Servicios que Predominan la Mano de Obra	87,33		
Transporte	129,53		
Transferencia de Bienes	210,46		
Seguros y Reaseguros	1,34		
Otras retenciones sujetas al 2%	78,51		
IVA		17.662,86	
APORTES AL IEISS		5.306,24	
Aportes al IEISS	5.306,24		
PROVISION BENEFICIOS SOCIALES		7.790,56	
Decimo Tercer Sueldo	2.474,05		
Decimo Cuarto Sueldo	968,00		
Vacaciones	4.348,51		
PASIVO A LARGO PLAZO		50.000,00	50.000,00
Provision Jubilacion Patronal	50.000,00		

En esta cuenta constan los valores que la empresa adeuda detallado detenidamente.

La cuenta del Sr. Dr. Alejandro Torres consiste en un préstamo realizado a la Compañía para cubrir deudas de fin de año por cuanto el disponible se encuentra en una Póliza.

NOTA 8. PATRIMONIO

PATRIMONIO	877.358,42
-------------------	-------------------

NOTA 9.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011 **DISTRIBUCIONES TOVECO COMPAÑÍA LIMITADA** tiene un Capital Social de \$ 265.000,00.

NOTA 10.- RESERVA LEGAL

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta el 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

RESERVA LEGAL	\$ 23.287,30
----------------------	---------------------

NOTA 11.- RESERVA DE CAPITAL

Registra los saldos de Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio de años anteriores, de acuerdo a lo establecido en la aplicación de las NIAA, Conversión de Estados. Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización.

Reserva de Capital	\$ 306.675,88
---------------------------	----------------------

NOTA 12.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Los Ingresos del período 2011 se indican a continuación:

INGRESOS OPERACIONALES		1.447.045,62
VENTAS		1.447.045,62
VENTAS AL CONTADO	60.598,28	
VENTAS A CREDITO	1.651.273,48	
DEVOLUCIONES	(12.141,60)	
DESCUENTOS	(252.684,54)	
COSTO DE VENTAS		954.733,42
COSTO DE VENTAS		384.466,32
INVENTARIO INICIAL		384.466,32
MERCADERIAS NACIONALES	82.249,01	
MERCADERIAS IMPORTADAS	302.217,31	

COMPRAS		1.083.049,99	
NACIONALES	107.866,81		
IMPORTACIONES	986.331,53		
DEVOLUCIONES	(129,32)		
DESCUENTO	(140,48)		
DESCUENTO PRONTO PAGO	(10.878,55)		
INVENTARIO FINAL		(512.782,89)	
MERCADERIAS NACIONALES	(87.941,15)		
MERCADERIAS IMPORTADAS	(424.841,74)		
UTILIDAD BRUTA			492.312,20
GASTO DE VENTA			221.762,55
GASTO DE VENTA		221.762,55	
SUELDOS	44.469,29		
APORTES AL IESS	6.812,99		
FONDOS DE RESERVA	4.179,49		
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACION	8.608,76		
SOBRESUELDOS COMISIONES Y OTROS	11.604,76		
PROVISION JUBILACION PATRONAL	5.000,00		
HONORARIOS PROFESIONALES	1.690,00		
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	27.779,16		
COMISION TARJETAS DE CREDITO	646,95		
PROMOCION Y PUBLICIDAD	779,50		
COMBUSTIBLE	2.553,68		
SEGUROS Y REASEGUROS	5.549,59		
SUMINISTROS Y MATERIALES	1.209,38		
TRANSPORTES	8.873,38		
TRANSPORTES Y TRASLADO IMPORTACIONES	60.751,55		
GASTO DE VIAJE	1.215,06		
VARIOS SERVICIOS	5.931,23		
VARIOS BIENES	833,03		
IMPORTACIONES COSTO DE TRANSFERENCIA	345,00		
IMPORTACIONES DESCARGA	1.907,67		
IMPORTACIONES BODEGAJE	1.247,36		
IMPUESTO SALIDA DE CAPITALS	15.850,07		
IMPORTACIONES TRAMITES	3.924,65		
UTILIDAD EN VENTAS			270.549,65

GASTOS ADMINISTRATIVOS		144.740,43
SUELDOS	43.068,00	
APORTES AL IESS	5.862,74	
FONDOS DE RESERVA	4.019,34	
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACION	7.396,11	
SOBRESUELDOS COMISIONES Y OTROS	5.185,06	
PROVISION JUBILACION PATRONAL	5.000,00	
HONORARIOS PROFESIONALES	2.055,00	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.902,06	
SEGUROS Y REASEGUROS	4.223,12	
SUMINISTROS Y MATERIALES	3.390,59	
GASTOS DE VIAJE	1.272,95	
AGUA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	7.354,77	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	6.101,80	
DEPRECEACION ACTIVOS FIJOS	41.250,66	
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	2.454,53	
VARIOS SERVICIOS	2.812,08	
VARIOS BIENES	1.391,62	
UTILIDAD OPERACIONAL		125.809,22

NOTA 13.- PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la compañía distribuye del 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

15 % Utilidad para trabajadores	20.269,46
--	------------------

NOTA 14.- IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la Renta	27.623,94
----------------------------	------------------

NOTA 15.-

COMENTARIO SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN DEL AUDITOR, CON EFECTO SIGNIFICATIVO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración revela "no han ocurrido eventos que pudieran afectar a los Balances", desde la fecha de cierre del ejercicio económico hasta la fecha de nuestro dictamen.

ANALISIS DE LOS PRINCIPALES RATIOS DE GESTION DE LA INSTITUCION.

ANALISIS DE LIQUIDEZ

RAZON CORRIENTE

Act. Corr.	<u>952.308,73</u>	3.37051
Pas. Corr.	282.541,59	

La institución cuenta con una liquidez mejor que la del ejercicio económico anterior, dicho de otra manera, por cada dólar que la institución debe, tiene 3.37051 dólares para pagar.

RAZON DE EFECTIVO

Eft. (dispo)	<u>171.797,76</u>	0.61
Pas. Corr.	282.541,59	

Este indicador puede ser de interés para los acreedores de muy corto plazo, como es el caso de algunos proveedores de bienes y servicios o para entidades financieras que se dispongan a hacer efectivo el vencimiento de alguna obligación es de 0.61 lo que quiere decir que tiene 61 centavos disponibles por cada dólar que debe.

ANALISIS DE SOLVENCIA

LEVERAGE TOTAL

Pas. Total	<u>282.541,59</u>	0.32203
Patrimonio	877.358,42	

Mide hasta qué punto está comprometido el patrimonio de los propietarios de la empresa con respecto a sus acreedores. Además compara la financiación proveniente de terceros con los recursos aportados por los accionistas o dueños de la empresa, para identificar sobre quien recae el mayor riesgo encontrando que por cada dólar que se ha invertido, los socios tienen comprometido solamente 0.32203 centavos.

Este indicador revela, que por cada dólar aportado 0.32203 dólares son financiados por terceros.

ANALISIS DE RENTABILIDAD

RENDIMIENTO DE LA INVERSION

Utilidad	<u>135.129,74</u>	0,104345
Act. Total	1'295.029,75	

Este indicador señala la forma como se produce el retorno de la inversión realizada en la empresa, a través de la rentabilidad del activo total...

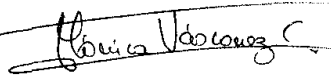
Este indicador revela, que por cada dólar invertido, respecto a los activos totales se recupera 0,104345 ctvs.

RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO

Utilidad	<u>135.129,74</u>	0,15402
Patrimonio	877.358,42	

Este indicador señala la tasa de rendimiento que obtienen los propietarios de la empresa, respecto de su inversión representada en el patrimonio registrado contablemente.

Este indicador revela, que por cada dólar invertido, respecto de la inversión representada en el patrimonio se recupera 0,15402 ctvs.



Mónica Vásconez C,
C.P.A.
SC- RNAE-539

CONCLUSIONES

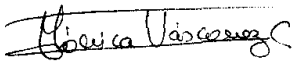
- Como conclusiones se puede decir que la empresa tiene una liquidez muy buena, una recuperación de capital que está en un nivel alto, la empresa se encuentra con un nivel de crecimiento bastante aceptable.
 - El Control interno es muy bien manejado por las personas encargadas de la empresa, sus documentos de soporte están muy bien llevados.
-

RECOMENDACIONES

- Tenemos que recomendar que la empresa continúe con las políticas que tiene pues le están dando muy buenos resultados, logrando de esta manera réditos muy buenos.

Agradeciendo a la administración por la colaboración y facilidades otorgadas para cumplir con mi función de auditora externa, me suscribo de ustedes.

Atentamente.



Mónica Vásquez C.

CPA

SC-RNAE-539