



Superintendencia  
de COMPAÑÍAS  
Ministerio de Comercio

12 4 ABR 2012

Rebeca Idrogo Polo

## INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

**AÑO 2011**

**DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CIA. LTDA.**

**Alfonso Zúñiga Avila**

**Auditor Externo**

**Miguel A. Estrella 6-68**

**Teléfono 2 863-455**

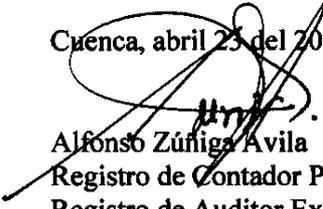
**CUENCA \_\_\_\_\_ ECUADOR**

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### A LA JUNTA DE SOCIOS DE DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el Balance de situación financiera de DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011 y el correspondiente estado de resultados y evolución del patrimonio relativos al periodo terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base al proceso de nuestra auditoría.
2. Nuestro examen se realizó de acuerdo a las normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A) generalmente aceptadas, estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes de revelación.
3. La Empresa ha presentado las declaraciones del Impuesto a la Renta., 12% del Impuesto al Valor Agregado y la Retención en la Fuente, con lo cual ha cumplido con las obligaciones tributarias.
4. Los resultados de la actividad de la Compañía presenta razonablemente su rentabilidad en el periodo, y la intervención tributaria se ha realizado hasta el año 1996
5. En nuestra opinión los mencionados estados financieros presentan razonable la situación financiera de DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011 como también el estado de resultados de sus operaciones y flujo de efectivo por el periodo mencionado, obtenido de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general, aplicados sobre una base consistente con el periodo anterior.
6. El informe de Cumplimiento de Obligaciones tributarias por parte de DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CIA. LTDA al 31 de diciembre de 2011 se emitirá por separado

Cuenca, abril 25 del 2012.

  
Alfonso Zúñiga Avila  
Registro de Contador Público 2.171  
Registro de Auditor Externo 085

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE 31 DEL 2011

ACTIVO	NOTAS	2011	2010
<b>DISPONIBLE</b>			
Fondo rotativo	3	250,00	250,00
Caja	4	267,62	
Cheques posfechados	5	84.885,48	55.777,81
Bancos	6	164.939,66	299.906,44
		<u>250.342,76</u>	<u>355.934,25</u>
<b>EXIGIBLE</b>			
Clientes	7	2.005.864,50	1.985.922,54
Cuentas por cobrar	8	1.360,86	310,00
Préstamo a empleados	9	838,38	1.154,88
Provisión para cuentas incobrables	10	(118.501,11)	(104.900,97)
		<u>1.889.562,63</u>	<u>1.882.486,45</u>
<b>REALIZABLE</b>			
Mercaderías	11	1.436.584,06	1.201.428,60
Importaciones	12	105,66	
		<u>1.436.689,72</u>	<u>1.201.428,60</u>
<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>			
Impuestos anticipados	13	172.176,82	170.305,12
12% I.V.A. en compras	14	462,92	2.671,49
Seguros	15	11.702,78	6.917,27
		<u>184.342,52</u>	<u>179.893,88</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>3.760.937,63</b>	<b>3.619.743,18</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>	16		
Oficina (inmuebles)			5.040,25
Muebles y enseres		27.025,19	40.139,37
Maquinaria		13.642,72	
Equipo de computación		55.272,71	50.657,19
Vehículos		108.910,28	97.952,28
Equipo de oficina		2.486,45	4.565,75
Edificio		493.646,57	488.606,32
Terrenos		69.973,00	69.973,00
Construcción en curso		68.163,14	50.982,94
		<u>839.120,06</u>	<u>807.917,10</u>
Depreciaciones		(143.370,14)	(121.404,90)
		<u>695.749,92</u>	<u>686.512,20</u>
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>			
Marcas y patentes		144,00	144,00
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>4.456.831,55</b>	<b>4.306.399,38</b>

PASIVO	NOTAS	2011	2010
<b>EXIGIBLE CORTO PLAZO</b>			
Proveedores	17	2.821.223,42	2.718.868,56
Cuentas por pagar	18	44.678,21	40.260,00
Sueldos por pagar	19	34.071,14	32.835,01
Provisión para cargas laborales	20	26.888,18	38.324,50
Aportes al I.E.S.S.	21	11.507,56	10.813,96
15% participación a empleados	22	24.016,23	46.370,90
Impuestos a la renta	23	108.819,75	66.117,00
Documentos por pagar	24	99.017,58	69.804,86
Dividendos por pagar	25	360.777,20	190.376,84
Impuestos retenidos	26	15.715,69	13.858,75
12% I.V.A. Retenido			1.668,73
		<u>3.546.714,96</u>	<u>3.229.299,11</u>
<b>EXIGIBLE LARGO PLAZO</b>			
Jubilación patronal	27	162.604,38	128.037,56
Reserva para desahucio	28	41.592,02	26.170,44
Documentos por pagar	29	333.606,57	381.199,42
		<u>537.802,97</u>	<u>535.407,42</u>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital social	30	122.778,00	122.778,00
Reserva legal	31	24.555,60	24.555,60
Reserva Facultativa	32	177.278,99	177.278,99
Capital adicional	33	20.428,80	20.428,80
Utilidad del ejercicio 2011	34	27.272,23	196.651,46
		<u>372.313,62</u>	<u>541.692,85</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4.456.831,55</b>	<b>4.306.399,38</b>

**ESTADO DE RESULTADOS  
 DE ENERO 1° A DICIEMBRE 31 DEL 2011**

	<b>PARCIAL</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>VENTAS</b>		17.578.345,39	16.514.947,22
Ventas tarifa 0	16.434.552,01		
Ventas tarifa 12%	<u>1.143.793,38</u>		
<b>COSTO DE VENTAS</b>		16.254.849,40	15.149.193,86
Inventario Inicial	1.201.428,60		
(+) Compras	<u>16.490.004,86</u>		
	17.691.433,46		
(-) Inventario Final	<u>1.436.584,06</u>		
<b>U.B. EN VENTAS</b>		1.323.495,99	1.365.753,36
DESCUENTOS FINANCIEROS		4.211,35	509,37
IN TERESES GANADOS		999,78	2.748,28
OTROS INGRESOS		19.002,16	8.914,57
INGRESOS EXENTOS		<u>8.142,34</u>	<u>9.649,12</u>
<b>U.B. TOTAL</b>		1.355.851,62	1.387.574,70
<b>COSTOS GENERALES</b>		1.195.743,41	1.078.435,34
Gastos de administración	547.451,90		
Gastos de venta	638.824,30		
Gastos financieros	<u>9.467,21</u>		
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		160.108,21	309.139,36
15% Prticipación a empleados		<u>24.016,23</u>	<u>46.370,90</u>
		136.091,98	262.768,46
<b>CONCILIACION TRIBUTARIA</b>			
Utilidad gravable	136.091,98		
Ingresos exentos	-8.142,34		
Gastos no deducibles	16.736,12		
Trabajadores atribuibles a ingresos exentos	<u>1.221,35</u>		
El 24% de Impuesto sobre esta base	<u>145.907,11</u>		
		<u>35.017,71</u>	<u>66.117,00</u>
<b>A disposición de la Junta General</b>		<u>101.074,27</u>	<u>196.651,46</u>
<b>UTILIDAD POR PARTICIPACIÓN (en U.S. Dólares)</b>		1,30	2,51

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>CAPITAL PARTICIPACIONES</b>		
Saldo al inicio y final del periodo	122.778,00	122.778,00
<b>CAPITAL ADICIONAL</b>		
Saldo al inicio y final del periodo	20.428,80	20.428,80
<b>UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS</b>		
Reserva Legal		
Saldo al inicio y final del periodo	24.555,60	24.555,60
Reserva Facultativa		
Saldo al inicio y final del periodo	177.278,99	177.278,99
Utilidad del ejercicio 2010	27.272,23	196.651,46
	<u>372.313,62</u>	<u>541.692,85</u>

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
 A DICIEMBRE 31 DEL 2011**

	2011	2010
<b>FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO</b>		
Resultados	(169.379,23)	53.487,17
Depreciaciones	21.965,24	8.645,60
Reserva Facultativa		159.558,98
Activo diferido		(144,00)
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Exigible	(7.076,18)	(254.728,77)
Realizable	(235.261,12)	(155.511,17)
Pagos anticipados	(4.448,64)	(4.952,98)
<b>FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN</b>	(394.199,93)	(193.645,17)
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Activo fijo	(31.202,96)	(73.742,16)
	(31.202,96)	(73.742,16)
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Exigible a corto plazo	317.415,85	508.233,28
Exigible a largo plazo	2.395,55	(45.056,47)
<b>EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO</b>	319.811,40	463.176,81
<b>TOTAL DEL MOVIMIENTO</b>	(105.591,49)	195.789,48
<b>EXPLICADO EN</b>		
Caja y bancos al final	250.342,76	355.934,25
Caja y bancos al inicio	(355.934,25)	(160.144,77)
	(105.591,49)	195.789,48

## **DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA..**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

#### **1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA.**

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CIA. LTDA. se constituyó en la ciudad de Cuenca provincia del Azuay el 20 de mayo del año 1992, mediante escritura pública celebrada ante el Notario Segundo Dr. Rubén Vintimilla Bravo, e inscrita en la Registraduría Mercantil con el No. 130 conjuntamente con la Resolución No. 92-3-2-1-295, el 27 de mayo del mismo año, para dedicar su actividad a la distribución de medicamentos en general.

#### **2. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.**

La contabilidad se lleva en el sistema de computación, los registros contables se hallan expresados en dólares americanos (\$) unidad monetaria de la República del Ecuador. Su estructura cumple con lo dispuesto en los principios de contabilidad de general aceptación.

##### **2.1. ESTADOS FINANCIEROS.**

La Compañía presenta sus estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

##### **2.2. INVENTARIOS.**

Los inventarios están valorados a su costo promedio de adquisición, y su valor no excede al valor de mercado, el inventario físico se ha realizado al 31 de diciembre del 2011 con el personal de la empresa sin necesidad de la concurrencia de Auditoría Externa

##### **2.3. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.**

DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CIA. LTDA. luego de un análisis interno de su cartera de créditos, ha efectuado las correspondientes provisiones de incobrables para protección de riesgos futuros.

Saldo anterior	104.900,97
Baja	-6.432,10
Provisión para el año 2011	<u>20.032,24</u>
	118.501,11

**2.4 PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES  
 EN LAS UTILIDADES**

Según disposiciones establecidas por el Código de Trabajo la compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes del Impuesto a la Renta.

**2.5 IMPUESTOS TRIBUTARIOS**

La empresa cumple con esta obligación tributaria presentando las declaraciones correspondientes:

- Impuesto a la Renta.
- Impuesto a la Retención en la Fuente.
- Impuesto al Valor Agregado.

**2.6 DEPRECIACIONES.**

La Empresa calcula la depreciación de sus bienes muebles e inmuebles utilizando el método de la línea recta con los siguientes porcentajes anuales que presentamos a continuación conjuntamente con el cuadro de depreciación acumulada:

	SALDO A DIC. 31-10	DEPRECIAC AÑO2011	BAJAS	SALDO A DIC. 31-11	% DEPREC
Oficina (inmueble)	4.002,24		4.002,24		
Muebles y enseres	14.504,13	736,23		15.240,36	10%
Equipo de computación	21.864,42	10.194,15		32.058,57	33%
Vehículos	47.642,25	2.549,10		50.191,35	20%
Equipo de oficina	1.880,65		1.091,75	788,90	10%
Edificio	31.511,21	11.911,23		43.422,44	5%
Maquinaria		1.668,52		1.668,52	10%
	<u>121.404,90</u>	<u>27.059,23</u>	<u>5.093,99</u>	<u>143.370,14</u>	

**2.7 PROPIEDAD Y EQUIPO.**

Están registrados a su costo de adquisición, modificado por el sistema de corrección monetaria y brechas I y II hasta marzo de 2000.

**2.8 INTERVENCION TRIBUTARIA.**

La empresa ha sido intervenida tributariamente hasta el año 1996 y podría serlo desde el año 2008, pues los años anteriores han perdido la acción de ser intervenidos.

**2.9 VENTAS.**

Las ventas se realizan dentro y fuera de la ciudad, mediante la intervención de agentes vendedores.

**3. FONDO ROTATIVO.**

Valor que se mantiene para atender gastos pequeños e inmediatos \$ 250,00

**4. CAJA.**

Saldo en Caja que será depositado en una cuenta bancaria: \$ 267,62

**5. CHEQUES POSFECHADOS.**

Cobro a clientes con cheques que vencen en diferentes fechas futuras  
\$ 84.885,48

**6. BANCOS.**

Saldos disponibles en las siguientes cuentas bancarias:

Banco Pichincha	98.432,11
Banco del Austro	22.779,42
Banco de Machala	11.458,32
Ganadolar Pichincha	21.756,65
Banco de Guayaquil	10.481,96
Cooperativa Cámara de Comercio	20,00
Cooperativa Alfonso Jaramillo	11,20
	<u>164.939,66</u>

**7. CLIENTES.**

Saldo por ventas a crédito dentro y fuera de la ciudad \$ 2.005.864,50

**8. CUENTAS POR COBRAR**

Por cobrar a:

Aseguradora del Sur	1.050,86
Empresa Eléctrica Centro Sur	<u>310,00</u>
	1.360,86

**9. PRESTAMO A EMPLEADOS**

Anticipo de sueldos a varios empleados \$ 838,38

**10. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES**

Provisión para cubrir futuras cuentas incobrables de clientes:

Saldo anterior	104.900,97
Baja	-6.432,10
Provisión en el año 2011	<u>20.032,24</u>
	118.501,11

**11. INVENTARIOS.**

Los inventarios están valorados a su costo promedio de compra, y su valor no excede al valor de mercado, el inventario físico se ha realizado al 31 de diciembre del 2011, el cual no incluye faltantes ni sobrantes, sino cambios de código que se hallan ya corregidos \$ 1.436.584,06

**12. IMPORTACIONES EN TRANSITO**

Pago por abrir un permiso de importación.

**13. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Corresponde a Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta por parte de los clientes \$ 172.176,82

**14. 12% I.V.A. EN COMPRAS.**

Saldo por aplicar en la declaración del impuesto \$ 462,92

**15. SEGUROS**

Anticipo pagado por la póliza de seguros que cubre el riesgo de los bienes de la

compañía.

**16. ACTIVO FIJO.**

Se halla registrado al precio de adquisición, modificado por la corrección monetaria y brechas I y II realizada hasta marzo del año 2000, el movimiento de esta cuenta en el año 2011 es como sigue:

	SALDO A DIC. 31-10	COMPRAS AÑO 2011	BAJAS	SALDO A DIC. 31-11	DEPREC ACUMUL.	VALOR ACTUAL
Muebles y enseres	40.139,37		13.114,18	27.025,19	15.240,36	11.784,83
Maquinaria		13.642,72		13.642,72	1.668,52	11.974,20
Equipo de computación	50.657,19	9.946,93	5.331,41	55.272,71	32.058,57	23.214,14
Vehículos	97.952,28	12.587,50	1.629,50	108.910,28	50.191,35	58.718,93
Equipo de oficina	4.565,75		2.079,30	2.486,45	788,90	1.697,55
Edificio	488.606,32	5.040,25		493.646,57	43.422,44	450.224,13
Terrenos	69.973,00			69.973,00		69.973,00
Construccs. en curso	50.982,94	17.180,20		68.163,14		68.163,14
Oficina (Inmuebles)	5.040,25		5.040,25			
	<u>807.917,10</u>	<u>58.397,60</u>	<u>27.194,64</u>	<u>839.120,06</u>	<u>143.370,14</u>	<u>695.749,92</u>

**17. PROVEEDORES**

Compras a crédito a corto plazo para el normal desenvolvimiento de la actividad comercial de la compañía \$ 2.821.223,42

**18. CUENTAS POR PAGAR**

Pendiente de pago a:

Otras cuentas por pagar	22.234,03
Fondos Porvenir	435,00
Movilización vendedores	1.471,99
Papelería Monsalve	847,00
Paseo	9.029,05
Juzgado de la niñez	145,00
Fondo Rotativo	271,55
Varias facturas	280,82
Devolución de descuento	250,32
Por pagar al personal	596,94
Rueda	2.200,00
Devolver a clientes	3.728,27
Energía eléctrica	358,98
Depósito de clientes	<u>2.829,26</u>
	44.678,21

**19. SUELDOS POR PAGAR.**

Roles de sueldos y comisiones a vendedores pendientes de pago \$ 34.071,14

**20. PROVISIÓN PARA CARGAS LABORALES**

Provisión realizada de acuerdo al Régimen Laboral, las mismas se pagarán en las fechas correspondientes:

Décimo Tercer Sueldo	11.352,29
Décimo Cuarto Sueldo	5.072,46
Vacaciones	7.744,49
Fondos de reserva	<u>2.718,94</u>
	26.888,18

**21. APORTES AL I.E.S.S.**

Planilla de aportes que se cancelarán al mes siguiente \$ 11.507,56

**22. 15% PARTICIPACION A EMPLEADOS**

En cumplimiento a disposiciones legales establecidas por el Código del Trabajo se destina el 15% sobre utilidades netas antes de impuestos:

Saldo anterior	46.370,90
Más utilidades del 2011	24.016,23
Pagos en el año 2012	<u>-46.370,90</u>
	24.016,23

**23. IMPUESTO A LA RENTA.**

El 24% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad del año 2011 \$ 108.819,75

**24. DOCUMENTOS POR PAGAR.**

Los siguientes préstamos recibidos:

Banco Pichincha	67.896,02
Otros documentos	20.000,00
Dr. José Verdezoto	8.929,86
Banco de Machala	<u>2.191,70</u>
	99.017,58

**25. DIVIDENDOS POR PAGAR.**

Dividendos pendientes de pago a:

Dr. José Verdezoto G.	291.050,95
Sr. Luis Verdezoto G.	37.587,26
Ing. María Verdezoto G.	27.397,22
Sr. Angel Alvarado	<u>4.741,77</u>
	360.777,20

**26. IMPUESTOS RETENIDOS.**

Impuestos retenidos a pagarse en el mes siguiente \$ 15.715,69

**27. JUBILACIÓN PATRONAL.**

Provisión de acuerdo al estudio matemático actuarial elaborado por la firma Logaritmo Cia. Ltda. \$ 162.604,38

**28. RESERVA PARA DESAHUCIO.**

Provisión que se ha hecho en función del estudio matemático actuarial elaborado por la firma Logaritmo Cia. Ltda. \$ 41.592,02

**29. DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

Los siguientes préstamos recibidos:

Banco Pichincha	28.580,09
Dr. José Verdezoto G.	254.462,76
Sr. Luis Verdezoto G.	30.164,43
Ing. María D. Verdezoto G.	17.181,39
Sr. Angel Alvarado	3.217,90
	<u>333.606,57</u>

**30. CAPITAL SOCIAL**

El capital de la compañía al 31 de diciembre del 2011 está constituido por \$ 122,778.00 dividido en 122,778 participaciones ordinarias, nominativas y no negociables de U.S. \$ 1.00 cada una, cuya distribución se detalla a continuación:

	CAPITAL	%
Dr. José Verdezoto García.	96.993,00	79 %
Sr. Luis Verdezoto García	14.733,00	12 %
Ing. María Verdezoto García	9.826,00	8 %
Sr. Angel Alvarado A.	1.226,00	1 %
	<u>122.778,00</u>	<u>100 %</u>

**31. RESERVA LEGAL.**

El 5% de reserva legal acumulado \$ 24.555,60

**32. RESERVA FACULTATIVA.**

Utilidades no retiradas por los socios: \$ 177.278,99

**33. CAPITAL ADICIONAL.**

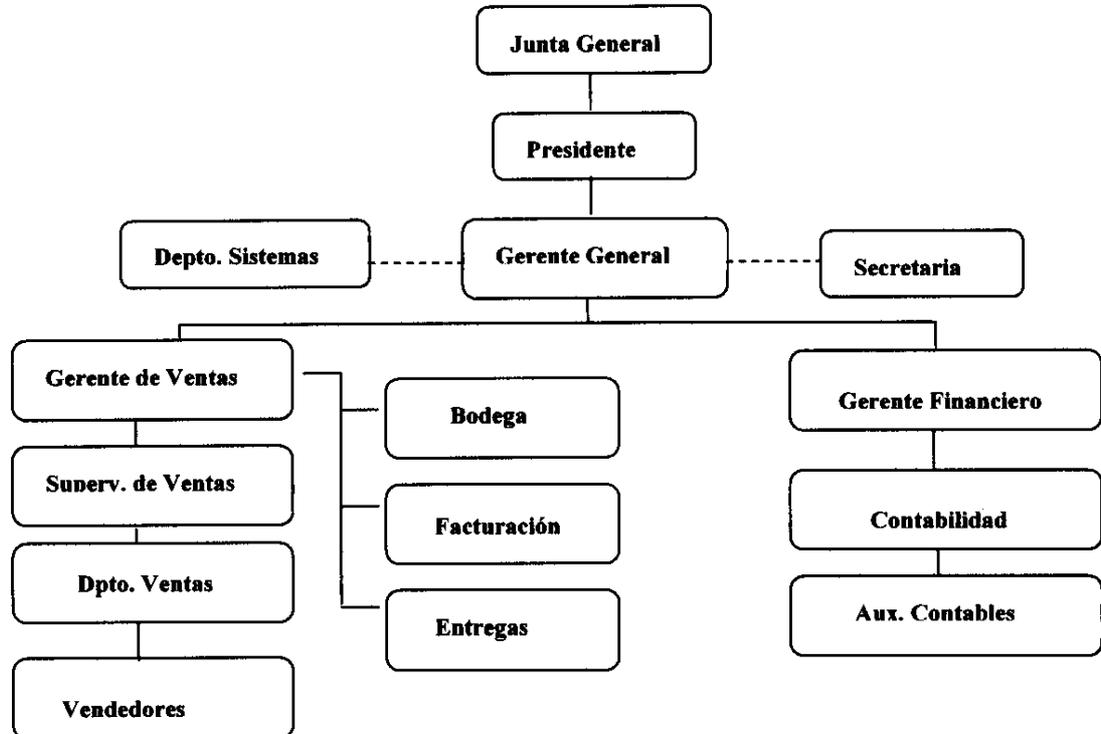
Corresponde a la corrección monetaria y brechas I y II hasta marzo del año 2000 por \$ 20,428.80

**34. UTILIDAD DEL EJERCICIO**

Utilidad neta del ejercicio económico del año 2011 que se halla a disposición de los socios \$ 27.272,23

**35. ORGANIZACIÓN DE LA COMPAÑÍA.**

La compañía cuenta con una estructura organizacional de tipo funcional que presentamos a continuación:



**36. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.**

A diciembre 31 de 2011, la empresa no dispone de activos ni pasivos contingentes, por lo tanto no comentamos respecto a estos rubros.

**37. TENDENCIAS**

Separadamente en hoja adjunta presentamos este informe.

**38. ENTORNO ECONOMICO**

La actividad de la empresa se desarrolla en un mercado potencialmente creciente, sus principales clientes son las farmacias, cuyas ventas se realizan en términos relativamente constantes.

**39. INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO**

Por disposiciones legales, establecidas en el R.O. 740 de enero 8 del año 2003 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas dispone que las sociedades obligadas a tener auditoría externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales, cuyo informe se presenta por separado como lo dispone la norma legal pertinente, los mismos serán presentados oportunamente.

**40. OTRAS REVELACIONES.**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías Resolución 02.QI C.I.008 este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales para su revelación y lectura de terceros.

**41. EVENTOS SUBSECUENTES.**

Al 31 de diciembre de 2011 (fecha de cierre de ejercicio económico) y la fecha de preparación de este informe (abril 23 del 2012) la administración considera que no existen eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto sobre los estados financieros cerrados al 31 de diciembre de 2011.

**DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CIA. LTDA.**

<b>ACTIVO</b>	<b>2011</b>	<b>% Integral</b>	<b>2010</b>	<b>% Integral</b>	<b>% Tendencia</b>
<b>DISPONIBLE</b>	250.342,76	100,0%	355.934,25	100,0%	42,2%
Fondo rotativo	250,00		250,00	0,1%	0,0%
Caja	267,62	0,1%		0,0%	0,0%
Cheques protestados	84.885,48		55.777,81		
Bancos	164.939,66	65,9%	299.906,44	84,3%	81,8%
<b>EXIGIBLE</b>	1.889.562,63	100,0%	1.882.486,45	100,0%	-0,4%
Clientes	2.005.864,50	106,2%	1.985.922,54	105,5%	-1,0%
Cuotas por cobrar	1.360,86	0,1%	310,00	0,0%	-77,2%
Préstamos a empleados	838,38		1.154,88	0,1%	37,8%
Provisión para cuentas incobrables	-118.501,11	-6,3%	-104.900,97	-5,6%	-11,5%
<b>REALIZABLE</b>	1.436.689,72	100,0%	1.201.428,60	100,0%	-16,4%
Mercaderías	1.436.584,06	100,0%	1.201.428,60	100,0%	-16,4%
Importaciones en tránsito	105,66	0,0%		0,0%	0,0%
<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>	184.342,52	100,0%	179.893,88	100,0%	-2,4%
Impuestos anticipados	172.176,82	93,4%	170.305,12	94,7%	-1,1%
12% I.V.A. en compras	462,92	0,3%	2.671,49	1,5%	477,1%
Seguro	11.702,78		6.917,27	3,8%	-40,9%
<b>ACTIVO FIJO</b>	839.120,06	100,0%	807.917,10	100,0%	-3,7%
Oficina (inmuebles)		0,0%	5.040,25	0,6%	-81,3%
Muebles y enseres	27.025,19	1,6%	40.139,37	5,0%	194,2%
Maquinaria	13.642,72				
Equipo de computación	55.272,71	13,0%	50.657,19	6,3%	-53,5%
Vehículos	108.910,28	0,3%	97.952,28	12,1%	3839,4%
Equipo de oficina	2.486,45	58,8%	4.565,75	0,6%	-99,1%
Edificio	493.646,57	8,3%	488.606,32	60,5%	598,3%
Terreno	69.973,00	8,1%	69.973,00	8,7%	2,7%
Construcción en curso	68.163,14	0,0%	50.982,94	6,3%	0,0%
<b>DEPRECIACIONES</b>	-143.370,14	100,0%	-121.404,90	100,0%	-15,3%
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	144,00	100,0%	144,00	-0,1%	0,0%
Marcas y Patentes	144,00	100,0%	144,00	-0,1%	0,0%
<b>TOTAL DEL ACTIVO:</b>	<b>4.456.831,55</b>		<b>4.306.399,38</b>		

<b>PASIVO</b>	%				
	2011	% Integral	2010	% Integral	Tendencia
<b>EXIGIBLE CORTO PLAZO</b>	3.546.714,96	100,0%	3.229.299,11	100,0%	-8,9%
Proveedores	2.821.223,42	79,5%	2.718.868,56	1,5%	-3,6%
Cuentas por pagar	44.678,21	1,3%	40.260,00	1,2%	-9,9%
Sueldos por pagar	34.071,14	1,0%	32.835,01	1,4%	-3,6%
Provisión para cargas laborales	26.888,18	0,8%	38.324,50	1,7%	42,5%
Aportes al I.E.S.S.	11.507,56	0,3%	10.813,96		
15% participación a empleados	24.016,23	0,7%	46.370,90		93,1%
Impuesto a la Renta	108.819,75	3,1%	66.117,00	2,6%	-39,2%
Documentos por pagar	99.017,58	2,8%	69.804,86	7,0%	-29,5%
Dividendos por pagar	360.777,20	10,2%	190.376,84	0,1%	-47,2%
Impuestos retenidos	15.715,69	0,4%	13.858,75	0,0%	-11,8%
12% I.V.A. retenido		0,0%	1.668,73	4,7%	0,0%
<b>EXIGIBLE A LARGO PLAZO</b>	537.802,97	100,0%	535.407,42	100,0%	-0,4%
Jubilación Patronal	162.604,38	30,2%	128.037,56	23,9%	-21,3%
Reserva para desahucio	41.592,02	7,7%	26.170,44	4,9%	-37,1%
Documentos por pagar	333.606,57	62,0%	381.199,42	71,2%	14,3%
<b>PATRIMONIO NETO</b>	372.313,62	100,0%	541.692,85	100,0%	45,5%
Capital social	122.778,00	33,0%	122.778,00	22,7%	0,0%
Reserva legal	24.555,60	6,6%	24.555,60	4,5%	0,0%
Reserva Facultativa	177.278,99	47,6%	177.278,99	32,7%	0,0%
Capital adicional	20.428,80	5,5%	20.428,80	3,8%	0,0%
Utilidad del Ejercicio 2011	27.272,23	7,3%	196.651,46	36,3%	621,1%
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO:</b>	<b>4.456.831,55</b>		<b>4.306.399,38</b>		
<b>DIFERENCIA:</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		
<b>INDICADORES FINANCIEROS:</b>	<b>2011</b>		<b>2010</b>		
<b><u>RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL:</u></b>					
ACTIVOS/CAPITAL	11,97		7,95		
<b><u>RAZON CIRCULANTE:</u></b>					
A.CIRCULANTE/P.CIRCULANTE	1,01		1,07		
<b><u>PRUEBA ACIDA:</u></b>					
EFEC+CTASXCOBRAR/P.CIRCULANTE	0,60		0,69		
<b><u>RAZON DEUDA A ACTIVO:</u></b>					
P.TOTAL/A.TOTAL	0,92		0,87		
<b><u>RAZON DEUDA CORTO PLAZO:</u></b>					
P.CORTO PLAZO/A.TOTAL	0,80		0,75		