

Cuenca, 12 de Abril de 2012.

*Señor.*  
**Jaime Chávez Cunalata**  
*Gerente General*  
**COMERCIAL CHAVEZ CUNALATA CH-C CIA. LTDA.**  
*Ciudad*



31 MAY 2012

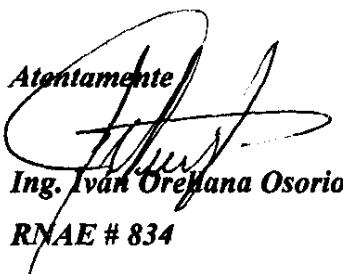
*Angela Mora Dueñas*

Estimado Sr. Chávez

A continuación sírvase encontrar el informe de Auditoría Externa – Independiente relacionado con el ejercicio 2011 de la empresa **COMERCIAL CHAVEZ CUNALATA CH-C CIA. LTDA.**

Vale indicar que según la resolución No. 02.Q.ICI.0012 de la Superintendencia de Compañías del 11 de Julio de 2002, la empresa **COMERCIAL CHAVEZ CUNALATA CH-C CIA. LTDA.** cumple con el monto de activos para estar obligado a someter los estados financieros anuales al dictamen de auditoría externa, por lo que se ha elaborado el presente informe de acuerdo a su requerimiento realizado en calidad de Representante Legal de la empresa: por razones administrativas, de control interno de la organización y de cumplimiento con las disposiciones legales.

Sin otro particular me suscribo.

*Atentamente*  
  
Ing. Iván Orellana Osorio  
RNAE # 834

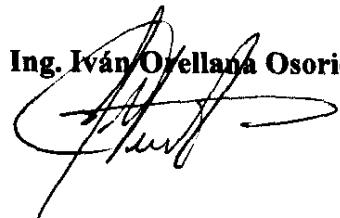
## INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A la Gerencia General de la empresa **COMERCIAL CHAVEZ CUNALATA CH-C Cía. Ltda.**

Se ha auditado los estados de situación financiera de la empresa **COMERCIAL CHAVEZ CUNALATA CH-C Cía. Ltda.**, al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, evolución de patrimonio, estado de flujo de efectivo y ganancias retenidas por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de los administradores de la compañía, siendo la mía expresar una opinión sobre los mismos, basada en los resultados de mi auditoría.

El examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y de las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Por lo tanto considero que la auditoría realizada proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa **COMERCIAL CHAVEZ CUNALATA CH-C Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, la evaluación del patrimonio de los socios y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Ing. Iván Orellana Osorio  


Cuenca, 12 de Abril de 2012.

**EMPRESA COMERCIAL CHAVEZ CUNALATA CHC CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**

|   | Nota | 2,011                  | 2,010          | Variación              |
|---|------|------------------------|----------------|------------------------|
| <b>ACTIVO</b>   |      |                        |                |                        |
| <b>Activo Corriente</b>                                   |      | <b>\$ 1,300,351.88</b> | <b>92.63%</b>  | <b>\$ 1,054,134.59</b> |
| Caja - Bancos   | 3    | \$ 5,703.09            | 0.44%          | \$ 26,740.37           |
| Clientes no relacionados locales                          | 4    | \$ 290,696.97          | 22.36%         | \$ 214,405.63          |
| Préstamos y anticipos empleados                           |      | \$ 1,129.02            | 0.09%          | \$ 5,314.57            |
| (Provisión de cuentas incobrables)                        | 5    | (\$ 2,408.75)          | -0.19%         | (\$ 1,224.99)          |
| Inventario  | 6    | \$ 989,731.81          | 76.11%         | \$ 800,592.99          |
| Credito Tributario del IVA                                |      | \$ 15,222.13           | 1.17%          | \$ 8,306.02            |
| Crédito Tributario RENTA                                  |      | \$ 0.00                | 0.00%          | \$ 0.00                |
| Anticipo proveedores                                      |      | \$ 277.60              | 0.02%          | \$ 0.00                |
| Importaciones en tránsito                                 |      | \$ 0.01                | 0.00%          | \$ 0.01                |
| <b>Activos de Largo Plazo</b>                             |      | <b>\$ 103,453.36</b>   | <b>7.37%</b>   | <b>\$ 101,638.61</b>   |
| <b>Activo Fijo</b>  |      | <b>\$ 103,453.36</b>   | <b>100.00%</b> | <b>\$ 101,638.61</b>   |
| Propiedad Planta y Equipo                                 | 7    | \$ 152,055.46          | 146.98%        | \$ 128,903.01          |
| (Depreciación acumulada activo fijo)                      |      | (\$ 48,602.10)         | -46.98%        | (\$ 30,343.12)         |
| <b>Inversiones largo plazo/Acciones y participaciones</b> |      | <b>\$ 0.00</b>         | <b>0.00%</b>   | <b>\$ 3,078.72</b>     |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                                   |      | <b>\$ 1,403,805.24</b> | <b>100.00%</b> | <b>\$ 1,155,773.20</b> |
|   |      |                        |                | <b>100.00%</b>         |
|   |      |                        |                | <b>\$ 246,217.29</b>   |
|   |      |                        |                | <b>23.36%</b>          |
|   |      |                        |                | <b>(\$ 21,037.28)</b>  |
|   |      |                        |                | <b>-78.67%</b>         |
|   |      |                        |                | <b>\$ 76,291.34</b>    |
|   |      |                        |                | <b>35.58%</b>          |
|   |      |                        |                | <b>(\$ 4,185.55)</b>   |
|   |      |                        |                | <b>-78.76%</b>         |
|   |      |                        |                | <b>(\$ 1,183.76)</b>   |
|   |      |                        |                | <b>96.63%</b>          |
|   |      |                        |                | <b>\$ 189,138.82</b>   |
|   |      |                        |                | <b>23.62%</b>          |
|   |      |                        |                | <b>\$ 6,916.11</b>     |
|   |      |                        |                | <b>83.27%</b>          |
|   |      |                        |                | <b>\$ 0.00</b>         |
|   |      |                        |                | <b>0.00%</b>           |
|   |      |                        |                | <b>\$ 277.60</b>       |
|   |      |                        |                | <b>100.00%</b>         |
|   |      |                        |                | <b>\$ 0.01</b>         |
|   |      |                        |                | <b>100.00%</b>         |
|   |      |                        |                | <b>\$ 246,217.29</b>   |
|   |      |                        |                | <b>23.36%</b>          |

|   |    |                        |                |                        |                |                             |
|---|----|------------------------|----------------|------------------------|----------------|-----------------------------|
| <b>PASIVO</b>   |    |                        |                |                        |                |                             |
| <b>Passivo Corriente</b>                                |    |                        |                |                        |                |                             |
| Proveedores no relacionados locales                     | 8  | \$ 283,549.31          | 45.21%         | \$ 110,483.62          | 41.01%         | \$ 173,065.69 156.64%       |
| Préstamos por pagar - incluye sobregiro                 | 9  | \$ 106,149.51          | 16.93%         | \$ 125,606.12          | 46.62%         | (\$ 19,456.61) -15.49%      |
| Otras cuentas por pagar                                 | 10 | \$ 20,709.02           | 3.30%          | \$ 22,018.83           | 8.17%          | (\$ 1,309.81) -5.95%        |
| Anticipos clientes                                      |    | \$ 63.92               | 0.01%          | \$ 0.00                | 0.00%          | \$ 63.92 100.00%            |
| Otras préstamos por pagar terceros relacionados locales | 11 | \$ 155,000.00          | 39.32%         | \$ 0.00                | 0.00%          | \$ 155,000.00 100.00%       |
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio             | 12 | \$ 10,427.82           | 1.66%          | \$ 0.00                | 0.00%          | \$ 10,427.82 100.00%        |
| Participación trabajadores por pagar                    | 12 | \$ 17,024.92           | 2.71%          | \$ 11,330.08           | 4.21%          | \$ 5,694.84 50.26%          |
| Provisiones y beneficios sociales                       | 13 | \$ 34,207.46           | 5.45%          | \$ 0.00                | 0.00%          | \$ 34,207.46 100.00%        |
| <b>Passivo Largo Plazo</b>                              |    |                        |                |                        |                |                             |
| Prestamos de accionistas locales                        | 14 | \$ 222,582.98          | 56.46%         | \$ 259,837.33          | 67.31%         | (\$ 37,254.35) -14.34%      |
| Otras cuentas por pagar relacionados locales            | 15 | \$ 100,000.00          | 25.37%         | \$ 295,000.00          | 53.17%         | (\$ 195,000.00) -66.10%     |
| Obligaciones con Bancos                                 | 16 | \$ 71,645.54           | 18.17%         | \$ 0.00                | 0.00%          | \$ 71,645.54 100.00%        |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>                                 |    | <b>\$ 1,021,360.48</b> | <b>72.16%</b>  | <b>\$ 974,711.98</b>   | <b>71.32%</b>  | <b>\$ 197,648.50 23.91%</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                                       |    |                        |                |                        |                |                             |
| <b>Patrimonio</b>                                       |    |                        |                |                        |                |                             |
| Capital social  | 17 | \$ 71,440.00           | 18.68%         | \$ 71,440.00           | 21.55%         | \$ 0.00 0.00%               |
| Apote futuras capitalizaciones                          | 18 | \$ 0.00                | 0.00%          | \$ 21,420.60           | 6.46%          | (\$ 21,420.60) -100.00%     |
| Reservas  | 19 | \$ 17,303.93           | 4.52%          | \$ 13,685.52           | 4.13%          | \$ 3,618.41 26.44%          |
| Ganancias Retenidas                                     | 20 | \$ 224,951.10          | 58.82%         | \$ 183,615.61          | 55.39%         | \$ 41,335.49 22.51%         |
| Utilidad del Ejercicio                                  |    | \$ 68,749.73           | 17.98%         | \$ 41,335.49           | 12.47%         | \$ 27,414.24 66.32%         |
| <b>TOTAL DE PASIVOS MAS PATRIMONIO</b>                  |    | <b>\$ 1,403,805.24</b> | <b>100.00%</b> | <b>\$ 1,155,773.20</b> | <b>100.00%</b> | <b>\$ 248,622.04 21.46%</b> |

EMPRESA COMERCIAL CHAVEZ CUNALATA CH-C CIA. LTDA.

| ESTADO DE RESULTADOS                       | Nota | 2011            | 2010            | Variación               |
|--|------|-----------------|-----------------|-------------------------|
| <b>VENTAS</b>                              |      | \$ 1,493,988.01 | \$ 1,129,060.65 | \$ 364,927.36 32.32%    |
| Ventas netas                               | 21   | \$ 1,493,988.01 | 99.990%         | \$ 364,927.36 32.32%    |
| Otras rentas gravadas                      |      | \$ 142.29       | 0.010%          | \$ 0.00 0.000%          |
| Utilidad en venta de activos fijos         |      | \$ 0.00         | 0.000%          | \$ 12,218.12 1.071%     |
| <b>Costo de Ventas</b>                     | 22   | \$ 772,568.66   | 100.00%         | \$ 186,352.03 31.79%    |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                      |      | \$ 721,420.34   | 68.29%          | \$ 166,496.50 30.00%    |
| Costos de Personal                         | 23   | \$ 193,338.20   | 25.03%          | \$ 33,794.81 21.18%     |
| Honorarios profesionales                   |      | \$ 12,629.64    | 1.63%           | \$ 8,924.19 240.84%     |
| Arriendos de inmuebles                     | 24   | \$ 15,003.75    | 1.94%           | \$ 10,203.75 212.58%    |
| Mantenimientos y reparaciones              | 25   | \$ 49,400.30    | 6.39%           | \$ 25,376.85 105.63%    |
| combustibles                               |      | \$ 3,888.15     | 0.50%           | \$ 1,524.47 64.50%      |
| Promoción y publicidad                     |      | \$ 14,104.69    | 1.83%           | \$ 5,751.15 68.85%      |
| Suministros y materiales                   |      | \$ 8,755.26     | 1.13%           | \$ 685.43 8.49%         |
| Transporte                                 |      | \$ 9,597.10     | 1.24%           | \$ 2,718.44 39.52%      |
| Provisión cuentas incobrables              | 26   | \$ 13,740.30    | 1.78%           | \$ 13,205.32 2468.38%   |
| Provisiones                                | 27   | \$ 14,211.28    | 1.84%           | \$ 7,717.03 118.83%     |
| Comisiones locales                         |      | \$ 49,166.93    | 6.36%           | \$ 22,152.47 82.00%     |
| Otras pérdidas                             |      | \$ 0.00         | 0.00%           | (\$ 50,444.88) -100.00% |
| Seguros y reaseguros                       |      | \$ 7,098.61     | 0.92%           | \$ 4,297.07 153.38%     |
| Gastos de gestión                          |      | \$ 18,805.21    | 2.43%           | \$ 16,307.38 652.86%    |
| Impuestos, contribuciones y otros          |      | \$ 12,621.06    | 1.63%           | \$ 3,988.95 46.21%      |
| Gastos de viaje                            |      | \$ 16,143.24    | 2.09%           | \$ 3,356.18 26.25%      |
| Depreciaciones                             |      | \$ 48,258.98    | 6.25%           | \$ 28,435.12 143.44%    |
| Servicios Públicos                         |      | \$ 5,398.21     | 0.70%           | (\$ 2,243.68) -29.36%   |
| Pago por otros servicios                   |      | \$ 42,946.41    | 5.56%           | (\$ 5,128.44) -10.67%   |
| Pago por otros bienes                      |      | \$ 7,480.95     | 0.97%           | (\$ 2,254.13) -23.15%   |
| <b>OTROS GASTOS Y DEDUCCIONES</b>          |      | \$ 176,973.37   | 11.96%          | \$ 35,132.22 27.07%     |
| Intereses bancarios locales                | 28   | \$ 12,980.22    | 19.83%          | (\$ 1,578.62) -10.84%   |
| Intereses a terceros                       | 29   | \$ 52,493.68    | 80.17%          | \$ 1,745.19 3.44%       |
| <b>UTILIDAD NETA</b>                       |      | \$ 113,495.97   | 14.69%          | \$ 37,069.85 50.26%     |
| 15% de trabajadores                        |      | \$ 17,024.92    | 1.14%           | \$ 5,694.85 50.26%      |
| (+) Gastos no deducibles locales           | 30   | \$ 11,775.27    | 0.79%           | \$ 7,166.15 155.48%     |
| (-) Deducciones por leyes especiales       | 31   | \$ 7,806.45     | 0.52%           | \$ 253.07 3.35%         |
| <b>UTILIDAD GRAVABLE</b>                   |      | \$ 100,443.37   | 6.72%           | \$ 30,183.88 63.98%     |
| Impuesto Causado                           |      | \$ 24,106.41    | 1.61%           | \$ 8,791.54 57.41%      |
| Retenciones en la fuente que le realizaron |      | \$ 9,347.41     |                 | \$ 2,589.67 38.32%      |
| Anticipo a la renta                        |      | \$ 11,088.92    |                 | (\$ 1,677.47) -13.14%   |
| Anticipo pendiente de pago                 |      | \$ 6,757.74     |                 | (\$ 1,886.39) -21.82%   |
| Impuesto a Pagar                           |      | \$ 10,427.82    |                 | \$ 5,992.95 135.13%     |
| Anticipo determinado próximo año           | 32   | \$ 13,931.56    |                 | \$ 2,842.64             |
| 1era cuota                                 |      | \$ 2,292.08     |                 | \$ 126.49               |
| 2da cuota                                  |      | \$ 2,292.07     |                 | \$ 126.48               |
| solo a liquidarse proximo año              |      | \$ 9,347.41     |                 | \$ 2,589.67             |

**EMPRESA COMERCIAL CHAVEZ CUNALATA CH-C CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

| <b>FLUJO DE LA OPERACIÓN</b>         | <b>\$ 196,904.06</b>   |
|--------------------------------------|------------------------|
| <b>FUENTES DE OPERACIÓN</b>          | <b>\$ 470,837.75</b>   |
| Disminución préstamos y anticipos e  | \$ 4,185.55            |
| Provisión cuentas incobrables        | \$ 1,183.76            |
| Depreciación del periodo             | \$ 18,258.98           |
| Proveedores                          | \$ 173,065.69          |
| Anticipo de clientes                 | \$ 63.92               |
| Otros préstamos por pagar relaciona  | \$ 155,000.00          |
| Impuesto a la renta por pagar        | \$ 10,427.82           |
| Pago 15% trabajadores 2011           | \$ 5,694.84            |
| Provisiones y beneficios sociales    | \$ 34,207.46           |
| Utilidades del ejercicios            | \$ 68,749.73           |
| <b>USOS DE LA OPERACIÓN</b>          | <b>\$ 273,933.69</b>   |
| Incremento Clientes no realcionados  | \$ 76,291.34           |
| Incremento Crédito por el IVA        | \$ 6,916.11            |
| Incremento Inventario                | \$ 189,138.82          |
| Incremento anticipo proveedores      | \$ 277.60              |
| Incremento importaciones en tránsit  | \$ 0.01                |
| Otras ctas por pagar                 | \$ 1,309.81            |
| <b>FLUJO DE INVERSIÓN</b>            | <b>(\$ 20,073.73)</b>  |
| <b>FUENTES DE LA INVERSIÓN</b>       | <b>\$ 3,078.72</b>     |
| Inversiones largo plazo/acciones     | \$ 3,078.72            |
| <b>USOS DE INVERSIÓN</b>             | <b>\$ 23,152.45</b>    |
| Increm. Propiedad, planta y equipo   | \$ 23,152.45           |
| <b>FLUJO DE FINANCIAMIENTO</b>       | <b>(\$ 197,867.61)</b> |
| <b>FUENTES DE FINANCIAMIENTO</b>     | <b>\$ 75,263.95</b>    |
| Obligaciones con bancos              | \$ 71,645.54           |
| Aumento de reservas                  | \$ 3,618.41            |
| <b>USOS DE FINANCIAMIENTO</b>        | <b>\$ 273,131.56</b>   |
| Préstamos por pagar                  | \$ 19,456.61           |
| Otras cuentas por pagar realcionados | \$ 195,000.00          |
| Préstamos accionistas                | \$ 37,254.35           |
| Aportes futuras capitalizaciones     | \$ 21,420.60           |
| <b>FLUJO NETO DE EFECTIVO</b>        | <b>(\$ 21,037.28)</b>  |
| SALDO INICIAL DE CAJA                | \$ 26,740.37           |
|                                      | <b>\$ 5,703.09</b>     |

**EMPRESA COMERCIAL CHAVEZ CUNALATA CH-C CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

| DETALLES                               | Capital             | Aportes futuras capitalizaciones | Reserva legal       | Reserva facultativa | Resultados del ejercicios | Resultado de Ejercicios Anteriores | TOTAL                |
|--|---------------------|----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|----------------------|
| <b>Saldo del Patrimonio 31/12/2010</b> | <b>\$ 71,440.00</b> | <b>\$ 21,420.60</b>              | <b>\$ 13,056.74</b> | <b>\$ 628.78</b>    | <b>\$ 41,335.49</b>       | <b>\$ 183,615.61</b>               | <b>\$ 331,497.22</b> |
| Transferencia de resultados 2010       |                     |                                  |                     |                     | <b>-\$ 41,335.49</b>      | <b>\$ 41,335.49</b>                | <b>\$ 0.00</b>       |
| Aportes futuras capitalizaciones       |                     |                                  |                     |                     |                           | <b>-\$ 21,420.60</b>               | <b>\$ 21,420.60</b>  |
| Resultados del 2011                    |                     |                                  |                     |                     |                           | <b>\$ 113,499.47</b>               | <b>\$ 113,499.47</b> |
| Registro deuda 15% utilidades          |                     |                                  |                     |                     |                           | <b>-\$ 17,024.92</b>               | <b>-\$ 17,024.92</b> |
| Registro deuda Impuesto a la Renta     |                     |                                  |                     |                     |                           | <b>-\$ 24,106.41</b>               | <b>-\$ 24,106.41</b> |
| Registro reserva legal                 |                     |                                  |                     |                     |                           | <b>-\$ 3,618.41</b>                | <b>\$ 0.00</b>       |
| <b>Saldo Patrimonio 31/12/2011</b>     | <b>\$ 71,440.00</b> | <b>\$ 0.00</b>                   | <b>\$ 16,675.15</b> | <b>\$ 628.78</b>    | <b>\$ 68,749.73</b>       | <b>\$ 224,951.10</b>               | <b>\$ 382,444.76</b> |

**EMPRESA COMERCIAL CHAVEZ CUNALATA CH-C CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE GANANCIAS RETENIDAS AL 31/12/2011**

|   |                      |
|---|----------------------|
| Saldo Inicial de ganancias retenidas al 31/12/2010      | <b>\$ 183,615.61</b> |
| Resultado del 2010                                      | <b>\$ 41,335.49</b>  |
| <b>Saldo final de ganancias retenidas al 31/12/2011</b> | <b>\$ 224,951.10</b> |

**COMERCIAL CHAVEZ CUNALATA CH-C CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Diciembre 31, 2011

**Nota.- 1 IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑIA:**

COMERCIAL CHAVEZ CUNALATA CH-C Cía. Ltda., fue constituida mediante escritura pública, celebrada el 27 de Diciembre de 1993, ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca, Dr. Rubén Vintimilla Bravo, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, con el número 19 en Enero de 1994. Su domicilio principal se encuentra en la Av. España 4-15 y Madrid en la ciudad de Cuenca en Ecuador. Su objeto social es la compra, venta y distribución de mangueras de presión, neplos y acoples, moquetas en general, retenes de todo tipo, filtros de aire y aceite, y todo tipo de productos y artículos automotrices, pudiendo ampliar sus actividades a otras ramas afines. Podrá así mismo, adquirir todo tipo de bienes muebles o inmuebles encaminadas a cumplir de mejor forma su objeto social. Podrá así mismo abrir sucursales, agencias o representaciones en cualquier lugar de la república. Tendrá una duración de veinte y cinco años, esto es hasta Enero de 2019.

**Nota.- 2 RESUMEN DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**a.) Bases de Presentación**

- Los Estados Financieros de la **Empresa COMERCIAL CHAVEZ CUNALATA CH-C Cía. Ltda.**, corresponden al 31 de diciembre del año 2011.

- La contabilidad se lleva por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América
  - Se encuentran registradas todas las operaciones efectuadas en el año 2011, por el sistema de causación, al costo histórico, observando las normas y principio contables prescritos por disposición legal y normas ecuatorianas de contabilidad.
- b.) **Cartera de Clientes.**- la empresa tiene ventas al contado y ventas crédito, las últimas con una política de plazos de 30, 60 y 90 días, en esta cuenta se registran las facturas a crédito. Se revisan periódicamente los riesgos de la cartera vencida, manteniendo en la misma cuenta sin reclasificación de la misma. (Nota4)  
COMERCIAL CHAVEZ CH-C tiene la política de provisionar para sus cuentas morosas e incobrables. La ley de régimen tributario Interno y su reglamento indican que son deducibles de impuestos: *“Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total”*. (Nota 5)
- c.) **Inventarios.**- Son valorados al costo de adquisición. Al tratarse de venta y distribución de mangueras de presión, neplos y acoples, moquetas, retenes de todo tipo, filtros de aire y aceite, y todo tipo de productos y artículos automotrices, la empresa los mantiene en inventario y utiliza el sistema de valoración de inventarios por el método promedio ponderado; además, su registro contable es a través del sistema de inventario permanente. La magnitud del inventario y su distribución en diferentes lugares, han imposibilitado un adecuado control y manejo de los mismos, provocando que no se puedan verificar el deterioro y faltantes de inventario de manera oportuna. (Nota 6)

- d.) Impuestos Diferidos.**- corresponden a impuestos anticipados del Impuesto al Valor Agregado. La empresa compensa los créditos por el IVA de manera mensual, mientras que de la Renta se compensa de manera anual. La Ley de Régimen Tributario Interno indica: *“Tendrán derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de pago en exceso, o a utilizar directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración”*, esto con lo que respecta a las retenciones que le han hecho, pero con referencia al Anticipo calculado indica: *“Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior”* (fuente: LRTI y Reglamento)
- e.) Propiedad, Planta y Equipo.**- Se registran al costo histórico, hay un detalle en la Nota 7, las depreciaciones son calculadas por el método de línea recta, sin valor residual utilizando los plazos establecidos por LRTI y su reglamento que son: 20 años para edificios, los vehículo 5 años, equipos de computación y software a 3 años, los muebles, maquinarias, equipos, etc. a 10 años. (Nota 7)
- f.) Capital y Reservas.**- Los estatutos de la compañía le posibilitan formar una reserva legal del 5% de las utilidades de ejercicio, con un máximo del 25% del Capital Aportado. (Nota 17 y 19)
- g.) Pasivos financieros.**- Los pasivos financieros comprenden préstamos de accionistas locales, préstamos de terceros y de instituciones financieras.
- h.) Obligaciones Laborales.**- Las provisiones laborales son causadas mensualmente con base en provisiones razonables, ajustadas de acuerdo con la consolidación al final de cada periodo, atendiendo a las disposiciones legales. (Nota 13)

- i.) **Reconocimiento de ingresos costos y gastos.**- Los ingresos por venta son reconocidos cuando el producto es otorgado al cliente, los costos y gastos son registrados en base a causación.
- j.) **Participación de empleados y funcionarios en las utilidades e impuestos.**- Por disposición de la Superintendencia de Compañías, la participación de empleados y funcionarios en las utilidades y el gasto por impuesto a la renta, se registrarán en los resultados del periodo, previa disminución a la utilidad del ejercicio. La aprobación por estos conceptos mostrada en cada año, corresponden al gasto causado en el mismo. (Nota 12)

**Nota 3.- CAJA – BANCOS. -**

Las cuentas de efectivo a Diciembre 31 de 2011 son expresadas en dólares de acuerdo al siguiente cuadro:

**CAJA - BANCOS**

| <b>Cuentas</b>      |        | <b>5,703.09</b> |
|---------------------|--------|-----------------|
| Caja General        | 21.14% | 1,205.76        |
| Caja chica          | 3.51%  | 200.00          |
| Banco de Guayaquil  | 5.91%  | 337.01          |
| Banco del Pichincha | 43.42% | 2,476.19        |
| Banco de Machala    | 17.26% | 984.13          |
| Cooperativa JEP     | 8.77%  | 500.00          |

**Nota 4.- CUENTAS POR COBRAR.-**

La cartera se encuentra diversificada entre varios clientes, por lo que no hay una concentración de riesgo en pocos clientes. El detalle al 31 de diciembre se muestra a continuación:

| <b>Cuentas por cobrar</b> | <b>239,551.26</b> |
|---------------------------|-------------------|
|---------------------------|-------------------|

|                                       |            |        |
|---------------------------------------|------------|--------|
| Vías del Austro Cía. Ltda.            | 14,800.38  | 6.18%  |
| Vega Arias Nancy Magdalena            | 12,763.52  | 5.33%  |
| Macropartes Cía. Ltda.                | 9,163.52   | 3.83%  |
| Exmacon                               | 7,894.70   | 3.30%  |
| Comercial Chávez Benavides Cía. Ltda. | 7,010.68   | 2.93%  |
| Servimac                              | 5,993.22   | 2.50%  |
| Emac EP                               | 5,915.38   | 2.47%  |
| Mahisa                                | 5,763.32   | 2.41%  |
| Otros                                 | 170,246.54 | 71.07% |

**Nota 5.- PROVISION DE CUENTAS PARA INCOBRABLES.-**

Las cuentas que mayor riesgo tienen dentro del total de cartera vencida de los años 2007, 2008, 2009 y 2010 se detallan a continuación:

| <b>Cuentas incobrables</b> | <b>13,361.05</b> |
|----------------------------|------------------|
| 2007                       | 3751.48          |
| 2008                       | 2816.54          |
| 2009                       | 6680.24          |
| 2010                       | 112.79           |

Durante el año 2011, fueron dadas de baja las cuentas por cobrar que estaba pendientes hasta el año 2006, por un valor de \$12,556.54. El trámite de cobro fue encargado a un abogado, y luego de varias gestiones, se pudo recuperar unas pocas cuentas pendientes, y las cuentas que no pudieron cobrar fueron dadas de baja directamente al gasto de cuentas incobrables. No hubo reclasificación anterior de las cuentas incobrables, ni dieron de baja primero contra la provisión.

Esta cuenta tuvo un incremento por el valor de \$1,183.76, correspondiente a la provisión de cuentas incobrables de 2011.

**Nota 6.- INVENTARIOS.-**

El balance de la compañía al 31 de diciembre de 2011 muestra un saldo de inventarios de \$989,731.98. La empresa empieza con un inventario inicial de \$800,592.99, refleja un costo de ventas de \$772,568.66, lo que indica un monto de compras e importaciones al año de \$961,707.65.

| <b>DETERMINACION DE COMPRAS</b>           | <b>2011</b>         |
|---|---------------------|
| Inventario inicial de mercaderías         | 800,592.99          |
| (+) Compras e importaciones de mercadería | 961,707.65          |
| Mercaderías disponibles para la venta     | <b>1,762,300.64</b> |
| (-) Inventario final de mercaderías       | 989,731.98          |

Por la magnitud y la forma de la organización del inventario, en el desarrollo de este trabajo de auditoría no se pudo verificar que el valor final de inventario tenga sustento físico.

**Nota 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.-**

Al 31 de Diciembre de 2011 los Activos Fijos tuvieron los siguientes componentes:

**PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

|                        |        | 2011       | 2010       | Variación  | % Variación |
|------------------------|--------|------------|------------|------------|-------------|
| Vehículos              | 41.60% | 63,255.74  | 45,850.83  | 17,404.91  | 37.96%      |
| Muebles y Enseres      | 1.91%  | 2,904.87   | 2,904.87   | 0.00       | 0.00%       |
| Equipos de Computación | 6.17%  | 9,381.21   | 6,006.21   | 3,375.00   | 56.19%      |
| Maquinaria y Equipo    | 50.32% | 76,513.64  | 74,141.10  | 2,372.54   | 3.20%       |
| <hr/>                  |        |            |            |            |             |
| Depreciación Acumulada |        | -48,602.10 | -30,343.12 | -18,258.98 | 60.18%      |
|                        |        | 63.52%     | 40.93%     |            |             |

En el 2011 fue adquirido un vehículo del año 2002, por lo que el valor del vehículo fue cargado como gasto de depreciación por \$30,000.00. El asiento se realizó gasto de depreciación contra la cuenta por pagar. No se registró ni en el activo fijo ni en la depreciación acumulada.

Las compras de los activos fijos no fueron declaradas como adquisiciones de activos fijos en el formulario 104 presentado mensualmente, excepto la maquinaria comprada en abril que es la única que está declarada como tal. Además, en enero de 2011 consta una importación realizada por el valor de \$92,407.14 como importaciones de activos fijos cuando en realidad era mercadería para inventario.

**Nota 8.- PROVEEDORES POR PAGAR.-**

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2011, se encuentran centradas principalmente en tres clientes importantes. Debemos tener en cuenta que uno de estos proveedores representa una parte relacionada para la empresa. El detalle se muestra a continuación:

| <b>PROVEEDORES POR PAGAR</b>  |           | <b>283,549.31</b> |
|-------------------------------|-----------|-------------------|
| Chávez Cunalata Jaime Orlando | 30,000.00 | 10.58%            |
| Hyglox Global Export          | 86,554.68 | 30.53%            |
| Stribbe Hnos. SRL.            | 95,115.73 | 33.54%            |
| Otros                         | 71,878.90 | 25.35%            |

**Nota 9.- PRESTAMOS BANCARIOS CORTO PLAZO.-**

La empresa al 31 de diciembre posee un sobregiro con el Banco de Guayaquil de \$99,343.34. Además un préstamo por pagar de corto plazo de: \$6,806.17.

**PRESTAMOS POR PAGAR**

|                              |           |
|------------------------------|-----------|
| Banco Guayaquil              | 6,806.17  |
| Sobregiro Banco de Guayaquil | 99,343.34 |

**Nota 10.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS LOCALES.-**

A Diciembre 31 de 2011 las otras cuentas por cobrar fueron:

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

|                           |           |
|---------------------------|-----------|
| Sueldos por pagar         | 34.75     |
| Aportes IESS por pagar    | 2,649.42  |
| Retenciones IVA por pagar | 2,209.70  |
| Retenciones IR por pagar  | 2,090.19  |
| T/C por pagar             | 11,113.67 |
| Fondo rotativo            | 89.32     |
| Otros pasivos C/P         | 2,521.97  |

**Nota 11.- PRESTAMOS DE TERCEROS RELACIONADOS CORTO PLAZO.-**

La empresa posee préstamos con terceros relacionados de corto y de largo plazo. Los préstamos de corto plazo se detallan a continuación:

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS LOCALES C/P**

|                  |           |
|------------------|-----------|
| Nancy Pesántez   | 35,000.00 |
| Olivia Astudillo | 40,000.00 |
| Alcira Cunalata  | 30,000.00 |
| Milton Chávez    | 30,000.00 |
| Marina Romero    | 20,000.00 |

**Nota 12.- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORRES POR PAGAR.-**

Luego de realizar la conciliación tributaria la empresa determinó el valor que deberá cancelar el siguiente año por concepto de participación a sus trabajadores, y por impuesto a la renta a ser cancelado al fisco.

### CONCILIACION DEL IMPUESTO A LA RENTA

|  | <b>2011</b>          |
|--|----------------------|
| <b>UTILIDAD NETA</b>                       | <b>\$ 113,499.47</b> |
| 15% de trabajadores por pagar              | \$ 17,024.92         |
| (+) Gastos no deducibles locales           | \$ 11,775.27         |
| (-) Deducciones por leyes especiales       | \$ 7,806.45          |
| <b>UTILIDAD GRAVABLE</b>                   | <b>\$ 100,443.37</b> |
| <b>Impuesto Causado</b>                    | <b>\$ 24,106.41</b>  |
| Retenciones en la fuente que le realizaron | \$ 9,347.41          |
| Anticipo a la renta                        | \$ 11,088.92         |
| Anticipo pendiente de pago                 | \$ 6,757.74          |
| <b>Impuesto a la Renta por Pagar</b>       | <b>\$ 10,427.82</b>  |

### Nota 13.- PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES.-

El rubro de provisiones y beneficios sociales a Diciembre 31 de 2011 se integraba como sigue:

#### **PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES**

|                                  |           |
|----------------------------------|-----------|
| Provisión décimo tercer sueldo   | 6,457.42  |
| Provisión décimo cuarto sueldo   | 1,529.40  |
| Provisión vacaciones             | 4,933.64  |
| Fondos de reserva por pagar      | 581.47    |
| Provisión desahucio y jubilación | 20,705.53 |

El décimo tercer sueldo por pagar arrastra saldos de 6.457.42, este valor es cancelado en los primeros días del 2012.

Las vacaciones del año al 2011 son de \$4.933.64, la empresa provisiona vacaciones todos los meses.

La provisión de desahucio y jubilación patronal se muestra en el siguiente cuadro comparativo entre el estudio actuarial y la contabilidad de la empresa. En el año 2011 se realizaron la provisión por jubilación a contabilidad de la patronal. La empresa debe considerar para deducción de impuestos las provisiones de Jubilación referentes a empleados que tengan 10 o más años de servicio.

**SEGÚN INFORME SEGÚN LIBROS**

**JUBILACION**

|                |                  |                  |
|----------------|------------------|------------------|
| Acumulado 2010 | 6,893.55         | 0.00             |
| Aporte 2011    | 11,196.03        | 11,196.03        |
| Acumulado 2011 | <b>18,089.58</b> | <b>11,196.03</b> |

**DESAHUCIO**

|                |                 |                 |
|----------------|-----------------|-----------------|
| Acumulado 2011 | 6,494.25        | 6,494.25        |
| Aporte 2011    | 3,015.25        | 3,015.25        |
| Acumulado 2011 | <b>9,509.50</b> | <b>9,509.50</b> |

**TOTAL PROVISION**

**27,599.08**

**20,705.53**

**Nota 14.- PRESTAMOS ACCIONISTAS LOCALES.-**

Esta cuenta proviene de préstamos recibidos de años anteriores por lo que está clasificado como financiamiento de largo plazo, no genera intereses y el acreedor principal es el Sr. Jaime Chávez Cunalata.

**Nota 15.- PRESTAMOS DE TERCEROS RELACIONADOS LARGO PLAZO.-**

La empresa posee un préstamo de largo plazo, que deberá ser cancelado hasta junio de 2014.

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS LOCALES L/P**

Armando Strobbe **100,000.00**

**Nota 16.- PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO.-**

La empresa posee préstamos con algunas instituciones financieras, los mismos que deberán ser cancelados en el 2013 y 2014.

**PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR L/P**

|                   |           |
|-------------------|-----------|
| Banco Machala     | 14,791.13 |
| Banco Guayaquil   | 37,591.85 |
| Banco Bolivariano | 19,262.56 |
|                   |           |

**Nota 17.- CAPITAL.-**

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2011, está representado por 71.440 participaciones de un dólar cada una, de acuerdo a la siguiente distribución:

**CAPITAL SOCIAL**

|                          |           |     |
|--------------------------|-----------|-----|
| Chávez Cunalata Jaime    | 32,148.00 | 45% |
| Chávez Cunalata Edison   | 17,860.00 | 25% |
| Chávez Cunalata Diana    | 3,572.00  | 5%  |
| López Pesantez Marianela | 17,860.00 | 25% |
|                          |           |     |

**Nota 18.- APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.-**

Hasta el 31 de diciembre del año 2010 se mantenía un saldo para aportes de futuras capitalizaciones. En el año 2011 estas fueron retiradas.

## **APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**

|                             |            |
|-----------------------------|------------|
| Saldo al 31/12/10           | 21,420.60  |
| Variaciones durante el 2011 | -21,420.60 |

### **Nota 19.- RESERVAS.-**

La empresa al 31 de diciembre posee los siguientes saldos en sus reservas.

## **RESERVAS**

|                     |           |
|---------------------|-----------|
| Reserva legal       | 16,675.15 |
| Reserva facultativa | 628.78    |

La reserva legal, según el estatuto de la empresa, deberá ser calculada sobre un mínimo del 5% de las utilidades de los trabajadores y el impuesto a la renta; y debe apropiarse a la reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 25% del capital social.

## **RESERVA LEGAL**

|                             |           |
|-----------------------------|-----------|
| Saldo al 31/12/10           | 13,056.74 |
| Variaciones durante el 2011 | 3,618.41  |

### **Nota 20.- UTILIDADES ACUMULADAS.-**

La empresa durante el año 2011 no canceló dividendos a sus accionistas de la utilidad generada en el año 2010, por lo que esto incrementa las utilidades acumuladas de la misma.

## Nota 22.- COMPRAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

El costo es cargado con los valores de adquisición. La empresa realiza compras de mercaderías a nivel local y también realiza importaciones de las mismas.

| COSTO DE VENTAS                           | 2011         | 2010         | Variación  |
|---|--------------|--------------|------------|
| Inventario inicial de mercaderías         | 800,592.99   | 718,149.15   | 82,443.84  |
| (+) Compras e importaciones de mercadería | 961,707.65   | 668,660.47   | 293,047.18 |
| Mercaderías disponibles para la venta     | 1,762,300.64 | 1,386,809.62 | 375,491.02 |
| (-) Inventario final de mercaderías       | 989,731.98   | 800,592.99   | 189,138.99 |

## Nota 23.- SUELDOS Y SALARIOS.-

El rubro de sueldos y salarios a Diciembre 31 de 2011, presenta el siguiente detalle:

| COSTO DE SUELDOS Y SALARIOS            | 2011       | 2010       | Variación | % Variación |
|--|------------|------------|-----------|-------------|
| Sueldos y Salarios                     | 148,223.42 | 115,799.04 | 32,424.38 | 28.00%      |
| Costo Beneficios Sociales              | 19,559.32  | 20,531.56  | (972.24)  | -4.74%      |
| Costo IESS (incluye fondos de reserva) | 25,555.46  | 23,212.99  | 2,342.47  | 10.09%      |

En los gastos por sueldos y salarios están constando las vacaciones de los empleados del año que ya fueron provisionadas, ya que cuando un empleado sale de vacaciones se le cancela el sueldo completo del mes, y se contabiliza de la misma manera, por lo que el gasto está siendo duplicado.

El anexo en relación de dependencia de los empleados del año 2011, RDEP, fue enviado a tiempo y cuadra con los valores de personal revisados, excepto en el décimo cuarto que está erróneo en el anexo mencionado.

**Nota 24.- ARRIENDO DE INMUEBLES**

Dentro de los gastos de arriendo de la compañía, están el arriendo del local, respaldado con factura, y el arriendo de una bodega en Azogues, por la cual se realiza una liquidación de compra por concepto de servicios, y a la cual se retiene el 2% del IR y el 100% del IVA.

**Nota 25.- MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES**

El rubro de mantenimiento y reparaciones, presentados en el estado de resultados de la compañía al 31 de Diciembre de 2011, presenta el siguiente detalle:

**COSTO DE MANTENIMIENTO Y REPARACIONES**

|                                     |           |        |
|-------------------------------------|-----------|--------|
| Mantenimiento vehículos             | 27,617.12 | 55.90% |
| Mantenimiento y adecuaciones local  | 12,768.04 | 25.85% |
| Mantenimiento equipo de computación | 9,015.14  | 18.25% |
|                                     |           |        |

**Nota 26.- PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.-**

Los gastos por cuentas incobrables incluyen el 1% de las cuentas pendientes de cobro al 31 de diciembre del año 2011 y que corresponden a este ejercicio, e incluye también la dada de baja de facturas que estaban pendientes de cobro hasta el año 2006. Estas cuentas incobrables fueron dadas de baja contra la cartera de clientes directamente.

**Nota 27.- PROVISIONES.-**

La provisión de desahucio y jubilación patronal para el año 2011 es de \$14,211.28. Dentro del rubro mencionado está constando la provisión del año 2011 para jubilación patronal, de \$11,196.03, para la deducción de impuestos la empresa debe considerar a los empleados que tengan 10 o más años de servicio.

## **INTERESES A TERCEROS**

|                  |           |        |
|------------------|-----------|--------|
| Nancy Pesáñez    | 8,300.00  | 15.97% |
| Olivia Astudillo | 7,200.00  | 13.85% |
| Alcira Cunalata  | 6,600.00  | 12.70% |
| Milton Chavéz    | 6,600.00  | 12.70% |
| Marina Romero    | 4,400.00  | 8.47%  |
| Armando Strobbe  | 18,872.12 | 36.31% |

Retenciones asumidas por la empresa 521.56

**52,493.68**

### **Nota 30.- GASTOS NO DEDICIBLES DE IMPUESTOS.-**

El valor de \$11.775.27 registrado como saldo al 31/12/2011 en la cuenta de gastos no deducibles, corresponden principalmente a arriendos que no tienen respaldo de facturas, retenciones asumidas por la empresa, intereses pagados a la administración tributaria por facilidades de pago otorgadas a la empresa y un pago al seguro social de años anteriores.

### **Nota 31.- DEDUCCION POR INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS.-**

La empresa utilizó por ley una deducción especial por el incremento neto de empleados, calculado como se detalla a continuación:

| CEDULA     | NOMINA   | FECHA DE INGRESO A LA EMPRESA | TOTAL    |
|------------|--|-------------------------------|----------|
| 0106055114 | Bravo Cadena Andrea Estefania<br>ASISTENTE GERENCIA  | 2010-12-01                    | 3,512.00 |
| 0301975967 | Liguicota Dutan Eduardo Rene<br>EMPLEADO MOSTRADOR   | 2011-05-02                    | 2,348.45 |
| 0302987102 | Ojeda Santander Edison Marcelo<br>EMPLEADO MOSTRADOR | 2011-06-01                    | 1,946.00 |
|            |  |                               | 7,806.45 |

**Nota 32.- DETERMINACION Y PAGO DEL ANTICIPO AL IMPUESTO A LA RENTA**

La empresa presenta una diferencia en el cálculo de su anticipo del impuesto a la renta.

| <b>ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b> | <b>2011</b>  | <b>Anticipo</b>  |
|---|--------------|------------------|
| 0.2% de Patrimonio Total                | 382,444.76   | 764.89           |
| 0.2% de Costos y Gastos deducibles      | 1,368,855.56 | 2,737.71         |
| 0.4% de Activo Total - clientes         | 1,113,108.42 | 4,452.43         |
| 0.4% de Ingresos gravables              | 1,494,130.30 | 5,976.52         |
| <b>Total Anticipo determinado</b>       |              | <b>13,931.56</b> |

**Determinación del valor a cancelar**

|                                 |                  |
|---------------------------------|------------------|
| Retenciones del período         | 9,347.41         |
| Primera cuota - Julio 2012      | 2,292.07         |
| Segunda cuota - Septiembre 2012 | 2,292.07         |
| Saldo a liquidarse - Abril 2013 | 9,347.41         |
| <b>TOTAL:</b>                   | <b>13,931.56</b> |

| <b>Anticipo impuesto renta determinado</b> | <b>2011</b> | <b>Anticipo</b>  |
|--|-------------|------------------|
| 0.2%Patrimonio                             |             | 764.89           |
| 0.2% Gastos y Costos                       |             | 2,771.76         |
| 0.4% Activos                               |             | 5,558.34         |
| 0.4% Ingresos                              |             | 5,976.52         |
| <b>Total anticipo determinado</b>          |             | <b>15,071.51</b> |

Diferencia: **-1,139.96**

### Nota 33.- CONCILIACION DEL IMPUESTO A LA RENTA

#### CONCILIACION DEL IMPUESTO A LA RENTA

|  | <b>2011</b>          | <b>2010</b>         |
|--|----------------------|---------------------|
| <b>UTILIDAD NETA</b>                       | <b>\$ 113,499.47</b> | <b>\$ 75,533.82</b> |
| 15% de trabajadores                        | \$ 17,024.92         | \$ 11,330.07        |
| (+) Gastos no deducibles locales           | \$ 11,775.27         | \$ 4,609.12         |
| (-) Deducciones por leyes especiales       | \$ 7,806.45          | \$ 7,553.38         |
| <b>UTILIDAD GRAVABLE</b>                   | <b>\$ 100,443.37</b> | <b>\$ 61,259.49</b> |
| <b>Impuesto Causado</b>                    | <b>\$ 24,106.41</b>  | <b>\$ 15,314.87</b> |
| Retenciones en la fuente que le realizaron | \$ 9,347.41          | \$ 6,757.74         |
| Anticipo a la renta                        | \$ 11,088.92         | \$ 12,766.39        |
| Anticipo pendiente de pago                 | \$ 6,757.74          | \$ 8,644.13         |
| <b>Impuesto a Pagar</b>                    | <b>\$ 10,427.82</b>  | <b>\$ 4,434.87</b>  |
| <b>Anticipo determinado próximo año</b>    | <b>\$ 13,931.56</b>  | <b>\$ 11,088.92</b> |
| <i>1era cuota</i>                          | \$ 2,292.08          | \$ 2,165.59         |
| <i>2da cuota</i>                           | \$ 2,292.07          | \$ 2,165.59         |
| <i>Saldo a liquidarse proximo año</i>      | \$ 9,347.41          | \$ 6,757.74         |

EMPRESA COMERCIAL CHAVEZ CUNALATA CH-C CIA. LTDA.

| BALANCE GENERAL                                    | Nota | 2,011                  | AJUSTES        | BALANCE AJUSTADO                      |
|--|------|------------------------|----------------|---------------------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                      |      |                        |                |                                       |
| <b>Activo Corriente</b>                            |      | \$ 1,300,351.88        | 92.63%         | \$ 0.00 0.00%                         |
| Caja - Bancos                                      |      | \$ 5,703.09            | 0.44%          | \$ 5,703.09 0.44%                     |
| Cuentas no relacionados locales                    |      | \$ 290,696.97          | 22.36%         | \$ 290,696.97 22.36%                  |
| Préstamos y anticipos empleados                    |      | \$ 1,129.02            | 0.09%          | \$ 1,129.02 0.09%                     |
| (Provisión de cuentas incobrables)                 |      | (\$ 2,408.75)          | -0.19%         | (\$ 2,408.75) -0.19%                  |
| Inventario   |      | \$ 989,731.81          | 76.11%         | \$ 989,731.81 76.11%                  |
| Crédito Tributario del IVA                         |      | \$ 15,222.13           | 1.17%          | \$ 15,222.13 1.17%                    |
| Crédito Tributario RENTA                           |      | \$ 0.00                | 0.00%          | \$ 0.00 0.00%                         |
| Anticipo proveedores                               |      | \$ 277.60              | 0.02%          | \$ 277.60 0.02%                       |
| Importaciones en tránsito                          |      | \$ 0.01                | 0.00%          | \$ 0.01 0.00%                         |
| <b>Activos de Largo Plazo</b>                      |      | \$ 103,453.36          | 7.37%          | \$ 0.00 0.00%                         |
| <b>Activo Fijo</b>                                 |      | \$ 103,453.36          | 100.00%        | \$ 0.00 0.00%                         |
| Propiedad Planta y Equipo                          |      | \$ 152,055.46          | 146.98%        | \$ 152,055.46 146.98%                 |
| (Depreciación acumulada activo fijo)               |      | (\$ 48,602.10)         | -46.98%        | (\$ 48,602.10) -46.98%                |
| Inversiones largo plazo/Acciones y participaciones |      | \$ 0.00                | 0.00%          | \$ 0.00 0.00%                         |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                            |      | <b>\$ 1,403,805.24</b> | <b>100.00%</b> | <b>\$ 0.00</b>                        |
|  |      |                        |                | <b>\$ 1,403,805.24</b> <b>100.00%</b> |

#### **Nota 34.- RECLASIFICACIONES**

Algunas partidas del estado de situación financiera para el año terminado el 31 de diciembre de 2011 han sido reclasificadas para adecuarse a la presentación del año 2011.

#### **Nota 35.- EVENTOS SUBSECUENTES.-**

Entre el 31 de Diciembre de 2011 y la presentación del presente informe (Abril 12, 2012) no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la entidad pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros y que ameriten su revelación.

#### **Nota.36 BALANCE GENERAL AJUSTADO.-**

Al 31 de Diciembre de 2011, el Balance General se presentaría de la siguiente manera:

| <b>PASIVO</b>                                  |  |                        |                |                        |                        |                |
|--|--|------------------------|----------------|------------------------|------------------------|----------------|
| <b>Pasivo Corriente</b>                        |  | <b>\$ 964,506.07</b>   | <b>94.43%</b>  | <b>(\$ 337,374.11)</b> | <b>\$ 627,131.96</b>   | <b>61.40%</b>  |
| Proveedores no relacionados locales            |  | \$ 283,549.31          | 29.40%         |                        | \$ 283,549.31          | 45.21%         |
| Préstamos por pagar - incluye sobregiro        |  | \$ 120,940.64          | 12.54%         | (\$ 14,791.13)         | \$ 106,149.51          | 16.93%         |
| Otras cuentas por pagar                        |  | \$ 20,709.02           | 2.15%          |                        | \$ 20,709.02           | 3.30%          |
| Anticipos clientes                             |  | \$ 63.92               | 0.01%          |                        | \$ 63.92               | 0.01%          |
| Otras préstamos por pagar relacionados locales |  | \$ 255,000.00          | 26.44%         | (\$ 100,000.00)        | \$ 155,000.00          | 24.72%         |
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio    |  | \$ 10,427.82           | 1.08%          |                        | \$ 10,427.82           | 1.66%          |
| Participación trabajadores por pagar           |  | \$ 17,024.92           | 1.77%          |                        | \$ 17,024.92           | 2.71%          |
| Provisiones y beneficios sociales              |  | \$ 34,207.46           | 3.55%          |                        | \$ 34,207.46           | 5.45%          |
| Préstamos de accionistas locales               |  | \$ 222,582.98          | 23.08%         | (\$ 222,582.98)        | \$ 0.00                | 0.00%          |
| <b>Pasivo Largo Plazo</b>                      |  | <b>\$ 56,854.41</b>    | <b>5.57%</b>   | <b>\$ 337,374.11</b>   | <b>\$ 394,228.52</b>   | <b>38.60%</b>  |
| Préstamos de accionistas locales               |  | \$ 0.00                | 0.00%          | \$ 222,582.98          | \$ 222,582.98          | 56.46%         |
| Otras cuentas por pagar relacionados locales   |  | \$ 0.00                | 0.00%          | \$ 100,000.00          | \$ 100,000.00          | 25.37%         |
| Obligaciones con Bancos                        |  | \$ 56,854.41           | 100.00%        | \$ 14,791.13           | \$ 71,645.54           | 18.17%         |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>                        |  | <b>\$ 1,021,360.48</b> | <b>72.76%</b>  | <b>\$ 0.00</b>         | <b>\$ 1,021,360.48</b> | <b>72.76%</b>  |
| <b>PATRIMONIO</b>                              |  |                        |                |                        |                        |                |
| <b>Patrimonio</b>                              |  | <b>\$ 382,444.76</b>   | <b>27.24%</b>  | <b>\$ 0.00</b>         | <b>\$ 382,444.76</b>   | <b>27.24%</b>  |
| Capital social                                 |  | \$ 71,440.00           | 18.68%         |                        | \$ 71,440.00           | 18.68%         |
| Aporte futuras capitalizaciones                |  | \$ 0.00                | 0.00%          |                        | \$ 0.00                | 0.00%          |
| Reservas                                       |  | \$ 17,303.93           | 4.52%          |                        | \$ 17,303.93           | 4.52%          |
| Ganancias Retenidas                            |  | \$ 224,951.10          | 58.82%         |                        | \$ 224,951.10          | 58.82%         |
| Utilidad del Ejercicio                         |  | \$ 68,749.73           | 17.98%         |                        | \$ 68,749.73           | 17.98%         |
| <b>TOTAL DE PASIVOS MAS PATRIMONIO</b>         |  | <b>\$ 1,403,806.24</b> | <b>100.00%</b> | <b>\$ 0.00</b>         | <b>\$ 1,403,806.24</b> | <b>100.00%</b> |

08