



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

COMERCIAL Y COMISARIATO ECONOMICO COMYCOMEC CIA. LTDA.

EATDOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2011

Y

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía **COMERCIAL Y COMISARIATO ECONOMICO COMYCOMEC CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y, fueron preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's, mas no de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's, por no encontrarse dentro del cronograma de implementación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoria,

La auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria NIA's adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's utilizadas, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, mas no se evalúa de acuerdo a las NIIF's ni las NIC's, por no entrar al cronograma de su implementación conforme a la dispuesto por la Superintendencia de Compañías, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoria provee una base razonable para la opinión.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **COMERCIAL Y COMISARIATO ECONOMICO COMYCOMEC CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, en esta Compañía el año económico de transición para la implementación de NIIF's, y, NIC's es el año 2011.

El suscrito realizo la auditoria del año 2010.

La Compañía durante el año 2011 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca Abril 16 del 2012

Atentamente,

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

COMERCIAL Y COMISARIATO ECONOMICO COMYCOMEC CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011
(Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO		Notas	2011	2010	PASIVO		Notas	2011	2010
CORRIENTE					CORRIENTE				
Caja		3	176.161,15	200,00	Cuentas por Pagar		8	818.628,85	906.226,78
Bancos		3	142.210,88	266.309,79	Impuestos por Pagar		9	73.391,77	108.491,36
Cuentas por Cobrar		4	1.010.283,92	1.016.514,57					
Inventarios		5	576.298,65	553.482,55					
Impuestos Anticipados		6	50.213,57	54.192,48					
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.955.168,17	1.890.699,39	TOTAL PASIVO CORRIENTE			892.020,62	1.014.718,14
FIJO					LARGO PLAZO				
Costo		7a	320.434,31	308.367,88	Provisiones		10	50.817,23	0,00
(-) Depreciacion Acumulada		7b	-301.274,10	-274.654,39				50.817,23	0,00
TOTAL ACTIVO FIJO NETO			19.160,21	34.713,49	TOTAL PASIVO LARGO PLAZO				
								50.817,23	0,00
					TOTAL PASIVO			942.837,85	1.014.718,14
					PATRIMONIO				
					Capital Social		11	2.000,00	2.000,00
					Reserva Legal		12	1.000,00	1.000,00
					Reserva Facultativa			18.046,78	18.046,78
					Reserva de Capital		13	2.665,27	2.665,27
					Aportes Futura Capitalizacion			61.220,45	71.220,45
					Resultado Ejercicios Anteriores			765.762,24	577.143,41
					Resultado del Ejercicio			180.795,79	238.618,83
					TOTAL DEL PATRIMONIO			1.031.490,53	910.694,74
TOTAL DEL ACTIVO			1.974.328,38	1.925.412,88	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			1.974.328,38	1.925.412,88

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

COMERCIAL Y COMISARIATO ECONOMICO COMYCOMEC CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2011
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		Notas
VENTAS	7.665.911,33	14
(-) COSTO DE VENTAS	7.035.610,27	15
UTILIDAD BRUTA	630.301,06	
(-) GASTOS OPERACIONALES	527.101,36	16
Gastos Operacionales	527.101,36	
UTILIDAD OPERACIONAL	103.199,70	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	57.461,30	17
(-) Gastos Financieros	57.461,30	
(+) Otros Ingresos	237.864,41	
UTILIDAD LIQUIDA	283.602,81	
PROVISIONES	102.807,02	18
15% Participacion Empleados	42.540,42	
Impuesto Renta	60.266,60	
UTILIDAD NETA	180.795,79	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

COMERCIAL Y COMISARIATO ECONOMICO COMYCOMEC CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011
(Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RVA. FACULTATI	RVA. CAPITAL	APORT FUT.CAPIT.	RESULT. EJERC.ANT.	RESULTD EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/10	2.000,00	1.000,00	18.046,78	2.665,27	71.220,45	577.143,41	238.618,83	910.694,74
Transferencia de Cuentas					-10.000,00			-10.000,00
Distribucion Dividendos							-50.000,00	-50.000,00
Transferencia Utilidad año 2010						188.618,83	-188.618,83	0,00
Resultados Ejercicio 2011							180.795,79	180.795,79
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/10	2.000,00	1.000,00	18.046,78	2.665,27	61.220,45	765.762,24	180.795,79	1.031.490,53

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

COMERCIAL Y COMISARIATO ECONOMICO COMYCOMEC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2011
AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES	
Utilidad	180.795,79
Depreciaciones	26.619,71
Incremento del Pasivo a Largo Plazo	50.817,23
Disminucion de Cuentas por Cobrar	6.230,65
Disminucion de Impuestos Anticipados	3.978,91
Suman:	268.442,29
DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Compra de Activos Fijos	11.066,43
Dividendos a Socios	50.000,00
Disminucion Aportes Futuras Capitalizaciones	10.000,00
Incremento de Inventarios	22.816,10
Disminucion de Cuentas por Pagar	87.597,93
Disminucion de Impuestos Por Pagar	35.099,59
Suman:	216.580,05
Incremento en Caja - Bancos	51.862,24
Saldo al inicio del año	266.509,79
Saldo al finalizar el año	318.372,03

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2011

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta Compañía se constituye mediante escritura pública suscrita el 20 de septiembre de 1994 en la Notaría Segunda del Cantón Cuenca. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 298 el 5 de octubre de 1994.

Tiene como objeto social la comercialización de productos de primera necesidad al por mayor y menor, así como la distribución y representación comercial de empresas nacionales o extranjeras para lo cual podrá realizar importaciones y exportaciones así como la realización de todo acto o contrato que haga relación con el objeto social y permitido por las leyes del país, podrá la compañía participar como socio y/o accionista de una o mas compañías o empresas constituidas o por constituirse legalmente en el país sean estas nacionales o extranjeras.

Con fecha febrero 16 de 1995 mediante escritura publica suscrita en la Notaria Segunda del Cantón Cuenca, se realiza la disolución anticipada de la compañía la misma que es aprobada en la Intendencia de Compañías de Cuenca mediante resolución Nro. 95-3-3-1-110 de marzo 24 de 1995, e inscrita el 29 de marzo de 1995 con el numero 91 en el Registro Mercantil.

Con fecha febrero 2 de 1996, en la Notaria Segunda del Cantón Cuenca se realiza la transferencia de participaciones totales a favor del Ing. Comercial Luis Mario González Portilla.

Con fecha febrero 8 de 1996 en la Notaria Segunda del Cantón Cuenca se realiza la reactivación de la Compañía, la misma que es aprobada por la Intendencia de Compañías de Cuenca mediante resolución Nro. 96-3-3-1-054 de fecha febrero 23 de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil con el Nro. 75 con fecha marzo 14 de 1996.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A. y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributaria Interno y sus Reglamentos, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
- b) Los estados financieros básicos se preparan en base a precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones, los mismos que deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.
- c) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta y se ha considerado la vida útil de los mismos en, 10 años para muebles y enseres, 10 años para equipos de oficina, 5 años para vehículos, 3 años para equipos de computación; los activos fijos están registrados al costo de adquisición.
- d) Al 31 de diciembre del 2011 los diferentes rubros del balance general muestran los siguientes saldos según los registros contables:

A.- ACTIVOS

3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

El Valor de caja representa montos designados para gastos menores o caja chica, se han realizado las conciliaciones periódicas del fondo de caja chica.

En cuanto a los bancos se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

	<u>2011</u>
CAJAS	
Caja Chica	200.00
Caja General	175,961.15
Suman:	<u>176,161.15</u>
BANCOS	
Internacional	65,777.71
Austro	76,433.17
Suman:	<u>142,210.88</u>
Total Disponible Caja Bancos	<u>318,372.03</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2011, siendo su saldo al 31 de diciembre del año 2011 la suma de US \$ 1.019.756.36.

El movimiento de la Cartera en el año 2011 es el siguiente:

Saldo Inicial	1,017,598.21
Facturación del año	<u>7,665,911.33</u>
Cartera por Recuperar	<u>8,683,509.54</u>
Recaudación del año	<u>7,663,753.18</u>
Saldo Cartera a Dcbre 31/11	<u>1,019,756.36</u>

La Empresa ha procedido a realizar una provisión para cuentas incobrables, por el valor de US \$ 10.215,87, que sumado al saldo inicial de US \$ 25.761.00, totaliza US \$ 35.976.87, se ha procedido a dar de baja cartera por el valor de US \$ 13.858.03, razón por cual el saldo que reflejan los registros contables al 31 de diciembre del año 2011, es de US \$ 22.118.84, valor que representa el 2.17% sobre el saldo de la cartera al 31 de diciembre del año 2011.

Dentro de este rubro (Cuentas por Cobrar), también existe una cuenta por cobrar al Sr. Rubén Guaman por concepto de un préstamo otorgado por el valor de US \$ 7.470.00.

Cabe también acotar que la Empresa procedió a entregar una garantía al Servicio de Rentas Internas por el valor de US \$ 4.437.72, por concepto de impugnación de glosas en el Tribunal Distrital por el año de 2006.

Dentro de este rubro cuentas por cobrar también existe un valor por cobrar por prestamos a empleados por un valor de US \$ 738.68.

5.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2011 corresponde a mercaderías para la venta, y están valuados mediante el sistema promedios y su costo no supera los valores del mercado.

No he participado en la toma de inventarios por cuanto no fui contratado como auditor externo de la Empresa al cierre del ejercicio económico, razón por la cual se procedió a constatar los valores de los inventarios solamente en los registros contables.

6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponde a las Retenciones en la Fuente realizadas por los Clientes en el año 2011 US \$ 37.875,03 e, impuesto a la renta pagado como anticipos por US \$ 12.338.54.

7.- ACTIVOS FIJOS

	SALDOS DCBRE 31/10	SALDOS DCBRE 31/11	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo y Revalorizado			
Muebles y enseres	7.322,77	7.322,77	0,00
Equipo de Oficina	3.170,03	3.790,03	620,00
Vehículos	286.225,71	296.225,71	10.000,00
Equipo de Computacion	12.649,37	13.095,80	446,43
Suman:	309.367,88	320.434,31	11.066,43
b.- Depreciación Acumulada			
Muebles y enseres	4.270,13	4.973,37	703,24
Equipo de Oficina	1.892,00	2.239,84	347,84
Vehículos	257.089,18	281.722,21	24.633,03
Equipo de Computacion	11.403,08	12.338,68	935,60
Suman:	274.654,39	301.274,10	26.619,71

- Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa son los siguientes:

CUENTAS	% DEPREC.
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Vehiculos	20%
Equipo de Computacion	33%

B.- PASIVOS

8.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	472,951.21
less por Pagar	3,137.22
Utilidades por Pagar	42,540.42
Documentos por Pagar	300,000.00
Suman:	818,628.85

8 A.- Proveedores, valores que adeuda la empresa por compromisos adquiridos en la compra de mercaderías.

8B.- less por Pagar, valor por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por concepto de aportes por el mes de diciembre del año 2011.

8C.- Utilidades por Pagar, representa el 15% participaciones empleados pendientes de pago por el año 2011.

8D.- Documentos por Pagar, se compone de la siguiente forma:

Mario Gonzalez Portilla	Prestamo	100,000.00
Nita Gonzalez Portilla	Prestamo	50,000.00
Gabriela Gonzalez Velez	Prestamo	150,000.00
		<u>300,000.00</u>

9.- IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto Renta Retenido Fuente	6,508.70
Iva Retenido en la Fuente	987.08
Impuesto al Valor Agregado	5,629.39
Impuesto Renta por Pagar	60,266.60

Suman: 73,391.77

- Los Rubros Impuesto al Valor Agregado, Impuesto al Valor Agregado Retenido en la Fuente, Impuesto a la Renta Retenido en la Fuente, sus valores son liquidados en enero del 2012.
- Impuesto Renta por Pagar: provisión realizada para el pago del impuesto a la renta Empresa, por el ejercicio fiscal del año 2011.

10.- PROVISION LARGO PLAZO

La Empresa procede aprovisionar para jubilación patronal US \$ 36.327.41, y, para desahucio US \$ 14.489.82, la compañía cuenta con el estudio actuarial que soporta esta provisión.

C.- PATRIMONIO

11.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2011 está constituido por 2.000 participaciones de U.S.\$ 1.00 cada una, equivalente a US \$ 2.000,00.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	CAPITAL	NRO. PARTICIPAC	%
Luis Mario Gonzalez Portilla	1,400.00	1,400.00	70%
Gabriela Gonzalez Velez	600.00	600.00	30%
	<u>2,000.00</u>	<u>2,000.00</u>	<u>100%</u>

12.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital suscrito y pagado de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

13.- RESERVA DE CAPITAL

Este rubro es consecuencia de la transferencia de las reservas por revalorización y del ajuste por conversión monetaria efectuada en años anteriores.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

14.- VENTAS

La Empresa genera ventas de productos gravados tanto con tarifa 0%, así como también con tarifa 12%, el demostrativo es el siguiente:

RUBROS	VALORES
Ventas Netas Gravadas	5,636,341.45
Ventas Netas Tarifa 0%	2,029,569.88
Total Ventas	<u>7,665,911.33</u>

15.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2011, es el siguiente:

RUBROS	VALORES
Inventario Inicial	553,482.55
Compras de Mercaderías	7,058,426.37
Compras Gravadas	5,159,882.41
Compras Tarifa 0%	<u>1,898,543.96</u>
Inventario Final	576,298.65
Costo de Ventas	<u>7,035,610.27</u>

16.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2011 son los siguientes:

RUBROS	VALORES
Sueldos y Benef. Sociales	307,545.87
Comisiones	10,197.14
Arrendamientos	36,000.00
Depreciaciones	26,619.71
Suministros y Materiales	8,237.77
Mantenimiento y Reparaciones	6,952.50
Combustibles	8,958.31
Provision Cuentas Incobrables	10,215.87
Varios Gastos	<u>112,374.19</u>
	<u>527,101.36</u>

17.- OTROS EGRESOS E INGRESOS NO OPERACIONALES

Dentro de este grupo se contabiliza los intereses y comisiones por US \$ 57.461.30, y otros ingresos por cumplimiento de metas por el valor de US \$ 237.864.41.

18.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

El cálculo del 15% para participación a trabajadores, así como la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

RUBROS		VALORES
Utilidad Contable	A	283,602.81
(-) 15% Part. Empleados	B	42,540.42
(+) Gastos No Deducibles		<u>4.01</u>
Utilidad Gravable		241,066.40
25% Impto Causado	C	<u>60,266.60</u>
Utilidad Ejercicio		<u>180,795.79</u>

19.- OTROS EVENTOS

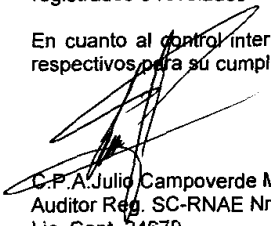
La Superintendencia de Compañías con Resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a la que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según Resolución Nro. 00.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

20.- NEGOCIO EN MARCHA

Durante la Realización de esta auditoria no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operatividad de esta Empresa, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha de acuerdo a la NEA 20.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2011.

En cuanto al control interno se ha realizado un dictamen y deberá hacerse los seguimientos respectivos para su cumplimiento.



C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Reg. SC-RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679