

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

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.
ESTADOS 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 **ARMIJOS ROMERO 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 **ARMIJOS ROMERO 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 mayo 07 del 2012

Atentamente,

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

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2011	2010		Notas	2011	2010	
				ACTIVO				
				CORRIENTE				
Caja	3	50,710.13	41,173.18	Cuentas por Pagar	9	1,709,657.26	1,311,292.68	
Bancos	3	388,932.92	178,480.48	TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1,709,657.26</u>	<u>1,311,292.68</u>	
Cuentas por Cobrar	4	1,232,549.16	1,008,530.78					
Inventarios	5	672,379.69	624,703.40					
Pagos Anticipados	6	36,518.95	33,428.43	PASIVO NO CORRIENTE				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>2,381,090.85</u>	<u>1,886,316.27</u>	Provisiones	10	150,282.00	150,000.00	
FIJO				Prestamos Bancarios	10	76,881.98	97,915.13	
Costo	7a	371,398.24	355,512.98	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>227,163.98</u>	<u>247,915.13</u>	
(-) Depreciacion Acumulada	7b	-161,223.39	-143,533.22	TOTAL PASIVO		<u>1,936,821.24</u>	<u>1,559,207.81</u>	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		<u>210,174.85</u>	<u>211,979.76</u>					
ACTIVO DIFERIDO				PATRIMONIO				
Inversiones	8	59.00	34.00	Capital Social	11	400.00	400.00	
TOTAL DEL ACTIVO		<u>2,591,324.70</u>	<u>2,098,330.03</u>	Reservas	12	464,385.56	406,600.68	
				Aportes Futura Capitalizacion		49,000.00	49,000.00	
				Resultado Ejercicios Anteriores		28,799.25	28,799.25	
				Resultado del Ejercicio		111,918.65	54,322.29	
				TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>654,503.46</u>	<u>539,122.22</u>	
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,591,324.70</u>	<u>2,098,330.03</u>	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

ARMIJOS ROMERO 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	8,314,704.22	13
(-) COSTO DE VENTAS	7,254,596.20	14
	1,060,108.02	
UTILIDAD BRUTA		
(-) GASTOS OPERACIONALES	846,860.13	15
Gastos de Administracion	509,735.10	
Gastos de Ventas	337,125.03	
	213,247.89	
UTILIDAD OPERACIONAL		
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	-15,571.84	16
(+) Otros Ingresos	2,760.37	
(-) Otros Egresos	0.00	
(-) Gastos Financieros	18,332.21	
UTILIDAD LIQUIDA	197,676.05	
PROVISIONES	81,589.19	17
15% Participacion Empleados	29,651.41	
25% Impuesto renta	51,937.79	
UTILIDAD NETA	116,086.86	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

ARMIJOS ROMERO 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	RESERVAS	APORTE FUTURA CAPITALIZ	RESULT. EJERC.ANT.	RESULTD EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/10	400.00	406,600.68	49,000.00	28,799.25	54,322.29	539,122.22
Distribucion Utilidad año 2010		53,616.67			-53,616.67	0.00
Impuesto Renta					-705.62	-705.62
Resultados Ejercicio 2011		4,168.21			111,918.65	116,086.86
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/11	400.00	464,385.56	49,000.00	28,799.25	111,918.65	654,503.46

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

ARMIJOS ROMERO 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	116,088.88
Depreciaciones	17,890.17
Incremento de Cuentas por Pagar	398,364.58
Suman:	532,141.61
DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Pago de Impuesto Renta	705.62
Disminucion Pasivo Largo Plazo	20,751.15
Incremento de Activos Fijos	15,885.28
Incremento de Inversiones	25.00
Incremento de Cuentas por Cobrar	224,018.38
Incremento de Inventarios	47,676.29
Incremento de Pagos Anticipados	3,090.52
Suman:	312,152.22
Incremento en Caja - Bancos	219,989.39
Saldo al inicio del año	219,653.66
Saldo al finalizar el año	439,643.05

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

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

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta es una Compañía que se constituyó con escritura pública suscrita en la Notaría Décimo Tercera del Cantón Cuenca en fecha 12 de junio del 2002, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 294 el 17 de julio del 2002.

El objeto principal de la Compañía es la realización de actividades de comercialización de productos de consumo masivo, al por mayor y menor. Para el cumplimiento de sus fines la Compañía podrá comprar, vender o permutar bienes, adquirir derechos y contraer obligaciones, adquirir y tener propiedades a cualquier título, suscribir toda clase de escrituras y documentos, celebrar contratos de constitución de otras compañías civiles o mercantiles, adquirir acciones o participaciones en otras compañías, ejercer agencias y representaciones, fucionarce con otras compañías, y en general la compañía podrá realizar todas las operaciones mercantiles que la ley y estos estatutos le facultan.

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 Tributario Interno y sus Reglamentos, Código del 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 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 considerando una vida útil de 20 años para edificios, 10 años para muebles y enseres, 10 años para equipos de oficina, 10 años para instalaciones, 3 años para equipos de computación, 5 años para vehículos.
- 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 - BANCOS

El Valor de Caja representa un saldo que es depositado en los primeros días del mes de enero del año 2012.

Se han realizado Las conciliaciones bancarias respectivas y son valores que 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.

Los valores confirmados al finalizar el año son los siguientes:

CAJA	
Caja	<u>50,710.13</u>
	<u>50,710.13</u>

BANCOS

Cooperat. Ahorro Coopmego	3.75
Produbanco Cta. 2071003769	45,985.34
Banco Pichincha Cta. 3192309004	21,375.97
Banco Pichincha Ahorros	0.03
Austro Cta. 2000279601	53,007.18
Banco Pacifico Cta. 5119747	29.86
Banco Loja Cta. 1101248113	905.61
Banco Loja Ahorros	267,550.02
Cooper.Ahorro Cooperera Ltda 90698	75.16

Suman Bancos	<u>388,932.92</u>
--------------	-------------------

4.- CUENTAS POR COBRAR

Cientes	1,189,067.51
Anticipos a Proveedores	10,462.85
Prestamos a Empleados	6,140.76
Otras Cuentas por Cobrar	2,821.99
Cuentas por Cobrar a Socios	49,349.18
Mercaderias en Transito	18,842.57
Provision Cta. Incobrables	-44,135.70
	<u>1,232,549.16</u>

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos clientes que se originan por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2011.

4 A.- Clientes

La cartera en el año 2011 ha tenido el siguiente movimiento:

Saldo Inicial	1,025,349.34
Facturación del año	8,314,704.22
Total Cartera por recuperar	<u>9,340,053.56</u>
Recaudación del año	<u>8,150,986.05</u>
Saldo Cartera al 31 dcbre 2011	<u>1,189,067.51</u>

4 B.- Provisión para Incobrables:

Las cuentas por cobrar clientes tienen una deducción de una provisión que le cubre de un probable riesgo de incobrabilidad, lo cual se considera suficiente para cubrir una probable incobrabilidad de la cartera. al 31 de diciembre del año 2011.

En el presente ejercicio económico se ha procedido a realizar provisiones para incobrables por el valor de US \$ 11.743.05, y su provisión acumulada representa aproximadamente el 3.70% del total de la cartera de clientes.

4 C.- Anticipos a Proveedores

Valores entregados a proveedores para futuras compras

A D.- Cuentas por cobrar a Socios

Valor pendiente de cobro por préstamo otorgado al Socios Ing. Holger Armijos

4 E.- Anticipos a Empleados

Las cuentas por cobrar a los empleados, son valores anticipados, y prestamos, los mismos que son descontados en los roles, al 31 de diciembre del 2011 los empleados que adeudan a la Empresa se encuentran laborando en la Empresa.

4 F.- Mercaderías en Transito

Mercadería pendiente de despacho por parte de los proveedores

4 G.- Otras Cuentas por Cobrar

Este rubro esta constituido por valores entregados a terceras personas como prestamos.

5- INVENTARIOS

EL valor del inventario al 31 de diciembre del 2011, asciende a la suma de US \$ 672.379,69.

- Los inventarios están valuados mediante el sistema promedios y su costo no superan los valores del mercado.
- No he participado en la toma de inventarios por cuanto no fui notificado como auditor externo de la Empresa hasta el cierre del periodo económico, razón por la cual se procedió a constatar los valores de los inventarios solamente en los registros contables.

6.- PAGOS ANTICIPADOS

Este rubro engloba el Crédito Tributario, por concepto de Impuesto a la Renta que la Empresa mantiene para ser aplicado en el año 2012.

7.- ACTIVOS FIJOS

	Saldos Dcbre 31/10	Saldos Dcbre 31/11	Incrementos y/o Disminuc.
a.- Al Costo			
Terrenos	160,000.00	160,000.00	0.00
Construcciones Proceso	0.00	15,885.26	15,885.26
Muebles y Enseres	62,719.73	62,719.73	0.00
Equipos de Computacion	17,423.12	17,423.12	0.00
Vehiculos	115,370.13	115,370.13	0.00
	<u>355,512.98</u>	<u>371,398.24</u>	<u>15,885.26</u>
b.- Depreciaciones			
Muebles y Enseres	47,473.68	53,745.65	6,271.97
Equipos de Computacion	17,425.85	17,425.85	0.00
Vehiculos	78,633.69	90,051.89	11,418.20
	<u>143,533.22</u>	<u>161,223.39</u>	<u>17,690.17</u>

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

CUENTAS	% DEPREC.
Edificios e Instalaciones	5,00%
Muebles y Enseres	10,00%
Equipos de Computacion	33,33%
Vehiculos	20,00%

8.- ACTIVOS DIFERIDOS

El Activo Diferido hace referencia a certificados de aportación que la empresa mantiene en la Cooperativa la Merced US \$ 25,00 la Cooperativa Coopmego US \$ 9.00, y, Cooperera US \$ 25.00.

B.- PASIVOS

9.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	1,376,095.89
Sueldos y Benef.Sociales	89,810.69
Impuestos por Pagar	25,103.88
Provisiones Varias	108,844.90
Otras Cuentas por Pagar	2,146.41
Sobregiros Bancarios	79,031.74
Tarjetas de Crédito	4,006.41
Prestamos Bancarios	24,617.34
Suman:	<u>1,709,657.26</u>

- Proveedores, obligaciones adquiridas por la Empresa con proveedores por concepto de mercaderías.
- Los sueldos y beneficios sociales por pagar representa la provisión que realiza la Empresa para el pago del rol de sueldos por el mes de diciembre del año 2011, así como la provisión para el cumplimiento de pago de beneficios sociales a los cuales tiene derecho sus trabajadores.
- Impuestos por Pagar, corresponde a los impuestos retenidos en la fuente del mes de diciembre del año 2011 US \$ 25.103.88.
- Provisiones varias: La empresa realiza una provisión para baja de inventarios.
- Sobregiros bancarios: la Compañía mantiene un sobregiro bancario – contable al 31 de diciembre del año 2011, con el banco produbanco.
- Prestamos Bancarios, parte corriente de un préstamo concedido por el banco de Loja de US \$ 117.000.00 a 5 años plazo a una tasa de interés del 9.76%, con vencimiento en noviembre 5 del 2015.

10.- PASIVO LARGO PLAZO

La Empresa mantiene las siguientes provisiones, provisión para jubilación patronal US \$ 83.672.00, desahucio por el valor de US \$ 66.610.00.

Prestamos Bancarios, parte a largo plazo de un préstamo concedido por el banco de Loja de US \$ 117.000.00 a 5 años plazo a una tasa de interés del 9.76%, con vencimiento en noviembre 5 del 2015

C.- PATRIMONIO

11.-CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a Diciembre 31 del 2011 esta constituido por 400 participaciones de U.S.\$ 1.00 cada una., equivalente a US \$ 400.00.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	CAPITAL	NRO. PARTICIPAC.	%
Armijos Romero Holger Franco	173,00	173,00	43,00%
Romero Aguirre Blanca Violeta	160,00	160,00	40,00%
Armijos Romero Coralia	36,00	36,00	9,00%
Armijos Romero Glenda	31,00	31,00	8,00%
	<u>400,00</u>	<u>400,00</u>	<u>100,00%</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 social de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

13.- VENTAS

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

	VENTAS 12%	VENTAS 0%	TOTAL
Ventas Brutas	7,150,529.13	1,896,225.67	9,046,754.80
Devol. Y Desctos	583,745.37	148,305.21	732,050.58
Suman:	<u>6,566,783.76</u>	<u>1,747,920.46</u>	<u>8,314,704.22</u>

14.- COSTO DE VENTAS

El costo de las ventas realizadas en el año 2011, es el siguiente:

	VALORES
Inventario Inicial	624,703.40
Compras del Periodo	7,302,272.49
Inventario Final	672,379.69
	<u>7,254,596.20</u>

15.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales en los que ha incurrido la Empresa en el ejercicio económico 2011 es el siguiente:

RUBROS	VALORES
GASTOS ADMINISTRATI.	<u>509,735.10</u>
Sueldos y Benef.Sociales	263,437.91
Depreciaciones y Amort.	17,690.17
Varios Gastos Admin.	228,607.02
GASTOS DE VENTAS	<u>337,125.03</u>
Sueldos y Benef.Sociales	230,619.61
Varios Gastos ventas	106,505.42
SUMAN GSTS.OPERAC.	<u>846,860.13</u>

16.- OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Los otros ingresos y gastos no operacionales generados en el periodo económico 2011 son los siguientes:

RUBROS	INGRESOS	EGRESOS
Gastos Financieros		18,332.21
Otros Ingresos Varios	2,760.37	
SUMAN:	2,760.37	18,332.21

17.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA

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

Utilidad Contable	A	197,676.05
(-) 15% Particip. Empleados	B	29,651.41
(-) Deducción Trabaja. Discap.		2,144.00
(+) Gastos No Deducibles		50,526.80
Utilidad Gravable		<u>216,407.44</u>
24% Impto Causado	C	<u>51,937.79</u>
Utilidad del Ejercicio (A-B-C)		<u>116,086.86</u>

18.- OTROS EVENTOS

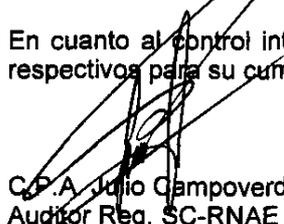
La Superintendencia de Compañías con resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a lo que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, para lo cual la Junta General de Accionistas 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. OO.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

19.-NEGOCIO EN MARCHA

En el transcurso de esta Auditoria no se a producido ningún evento que afecte a la normal marcha de la Empresa debiendo manifestar que en mi opinión y por la demostración precedente se le 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