

Cuenca, 11 de Abril del 2.013

Señor
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DEL AZUAY
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Dando cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa de la Compañía ELECTROPOLIS S. A., por el ejercicio económico del año 2.012, quien ha tenido a bien contratar mis servicios.

Por la atención que se digne dar a la presente, mis anticipados agradecimientos.

Muy Atentamente,


C.P.A. BOLÍVAR ORTEGA CORDERO
Registro N° 1967
AUDITOR EXTERNO
Registro N° S.C.RNAE-229

ELECTROPOLIS S. A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.012

ELECTROPOLIS S. A.

<u>INDICE</u>	<u>PÁGINA</u>
Dictamen del Auditor Independiente	1
Estado de Situación Comparativo Bajo NIIF	2-3
Estado de Resultados Integral Bajo NIIF	4
Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF	5
Estado de Flujos de Efectivo Bajo NIIF	6
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	7-8-9
Notas a los Estados Financieros:	10
Activo	10-11-12-13-14
Pasivo	14-15-16-17-18
Patrimonio	18
Análisis Financiero	18-19-20-21

Bolivar Ortega Cordero
Auditor Externo
Hurtado de Mendoza 6-97
Telef. 2 807312 - 2 825664
E mail: jbortega72@yahoo.com.ar
Cuenca - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
ELECTROPOLIS S. A.
Ciudad.-

1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía ELECTROPOLIS S. A. que comprende el Balance General al 31 de Diciembre del 2012 bajo NIIF y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.

2.- Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y Normas Internacionales de Contabilidad NIC por encontrarse dentro del cronograma de implantación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

3.- La revisión se realiza de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.

4.- En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía ELECTROPOLIS S. A., al 31 de Diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 11 de Abril del 2013


C.P.A. Bolivar Ortega Cordero
Registro N° 1967
Auditor Externo
Registro N° SC-RNAE-229

ELECTROPOLIS S. A.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2012 - 2011
BAJO NIIF COMPLETAS

CUENTAS	Dic. 31 2012	Dic. 31 2011	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	7'714.408,59	6'819.938,82	894.469,77		13,12%	
Disponibles						
Caja	650,00	600,00	50,00		8,33%	
Bancos	74.196,52	395.098,12		320.901,60		81,22%
SUMAN	74.846,52	395.698,12		320.851,60		81,08%
INVERSIONES						
Inversiones Temporales	9.235,00	5.335,00	3.900,00		73,10%	
SUMAN	9.235,00	5.335,00	3.900,00		73,10%	
EXIGIBLE						
Clientes	6'153.618,22	5'532.455,30	621.160,92		11,23%	
Sueldos Anticipados	6.161,83	1.657,01	4.504,82		271,86%	
Varios Deudores	305.404,22	193.823,13	111.581,09		57,57%	
Cuentas y Docum. por Cobrar	72.729,31	22.158,49	50.570,82		228,22%	
Menos: Provisión Cuentas incobrables	-290.068,15	-228.531,99	-61.536,16		-26,93%	
SUMAN	6'247.843,43	5'521.561,94	726.289,49		13,15%	
REALIZABLE						
Inv. Mercaderías	957.616,65	546.016,27	411.600,38		75,38%	
Importaciones en Tránsito	0,00	-30,97		-30,97		-100%
SUMAN	957.616,65	545.985,30	411.631,35		75,39%	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES						
Pagos Anticipados	194.250,33	12.229,22	182.021,11		1.488,41%	
Impuestos Anticipados	230.616,66	339.129,24		108.518,58		32,00%
SUMAN	424.866,99	351.358,46	73.508,53		20,92%	
ACTIVO NO CORRIENTE	255.230,04	115.197,65	140.032,39		121,56%	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	255.230,04	115.197,65	140.032,39		121,56%	
Valor de los Activos Depreciables	375.841,86	157.018,99	218.822,87		139,36%	
Menos: Deprec. Acum. Act. Depreciables	-120.611,82	-41.821,34	-78.790,48		-188,40%	
SUMAN	255.230,04	115.197,65	140.032,39		121,56%	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES						
Propiedades de Inversión	431.837,04	495.863,57		64.026,53		12,91%
Activos por Impuestos Diferidos	0,00	1.887,53		1.887,53		100%
SUMAN	431.837,04	497.751,10		65.914,06		13,24%
TOTAL DEL ACTIVO	8'401.475,67	7'432.887,57	968.588,10		13,03%	
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS						
Documentos en Garantía	1'657.730,76	1'045.580,60	612.150,16		58,55%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

ELECTROPOLIS S. A.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2012 - 2011
BAJO NIIF COMPLETAS

CUENTAS	Dic. 31 2012	Dic. 31 2011	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Proveedores	2'229.100,27	1'907.155,57	321.944,70		16,88%	
Proveedores Internacionales	0,00	13.365,25		13.365,25		100%
Varios Acreedores	456.854,40	765.514,65		308.660,25		40,32%
Separación en Ventas	70.337,09	50.025,62	20.311,47		40,60%	
Retenciones por Pagar	40.169,51	15.524,94	24.644,57		158,74%	
Impuestos por Pagar	417.938,30	526.242,48		108.304,18		20,58%
Provisión Beneficios Sociales	186.140,98	178.736,88	7.404,10		4,14%	
Garantía Locales	6.200,00	6.200,00				
Sobregiros Ocasionales	114.228,34	0,00	114.228,34		100%	
Obligaciones Bancarias	1'502.708,32	1'070.683,89	432.024,43		40,35%	
Provisión Jubilación Patronal	8.884,09	7.598,60	1.285,49		16,92%	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	5'032.561,30	4'541.074,64	491.486,66		10,82%	
PASIVO NO CORRIENTE						
PASIVO A LARGO PLAZO						
Documentos por Pagar L/Plazo	0,00	0,00				
Ingresos Diferidos	494.899,60	489.059,72	5.839,88		1,19%	
Pasivo Diferido	4.966,13	0,00	4.966,13		100%	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	499.865,73	489.059,72	10.806,01		2,21%	
TOTAL DEL PASIVO	5'532.427,03	5'030.134,36	502.292,67		9,99%	
PATRIMONIO	2'869.048,64	2'402.753,21	466.295,43		19,41%	
Capital Social	500.000,00	500.000,00				
SUMAN	500.000,00	500.000,00				
APORTES Y RESERVAS						
Aporte Futura Capitalización	3,69	3,69				
Reserva Legal	178.607,86	125.818,12	52.789,74		41,96%	
Reserva Facultativa	1'707.935,17	1'232.827,55	475.107,62		38,54%	
SUMAN	1'886.545,72	1'358.649,36	527.897,36		38,85%	
RESULTADOS						
Impuestos Diferidos	-6.853,66	0,00	-6.853,66		-100%	
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)	0,00	16.206,49		16.206,49		100%
Utilidades de Ejercicios Anteriores	0,00	0,00				
Utilidad de Ejercicio a Disposición	489.355,58	527.897,36		38.541,78		7,30%
SUMAN	482.501,92	544.103,85		61.601,93		11,32%
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO	8'401.475,67	7'432.887,57	968.588,10		13,03%	
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS						
Documentos en Garantía	1'657.730,76	1'045.580,60	612.150,16		58,55%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

ELECTROPOLIS S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - 2011
BAJO NIIF COMPLETAS

CUENTAS	Dic. 31 2012	= Dic. 31 2011	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
INGRESOS OPERACIONALES						
VENTAS NETAS	13'762.251,71	13'992.250,14		229.998,43		1,64%
- COSTO DE VENTAS	10'790.707,02	-11'410.285,20		-619.578,18		-5,43%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	2'971.544,69	2'581.964,94	389.579,75		15,09%	
- GASTOS OPERACIONALES	-2.770.561,80	-2'364.737,88	405.823,92		17,16%	
Sueldos y Complementos	755.568,55	616.279,66				
Materiales y Útiles	10.121,88	7.474,54				
Servicios	727.271,76	437.420,16				
Arriendos	160.050,44	40.176,00				
Gastos de Viaje	40.203,26	11.045,27				
Mantenimiento y Reparaciones	15.677,67	13.527,65				
Combustible	1.321,24	1.240,00				
Varios	143.285,18	84.752,96				
Depreciaciones y Amortizaciones	124.120,15	112.207,93				
Gastos Afinación Motos	3.845,19	4.968,71				
SUMAN	1'981.465,32	1'329.092,88	652.372,44		49,08%	
GASTOS FINANCIEROS						
Gastos Financieros	789.096,48	1'035.645,00		246.548,52		23,81%
SUMAN	789.096,48	1'035.645,00		246.548,52		23,81%
UTILIDAD OPERACIONAL	200.982,89	217.227,06		16.244,17		7,48%
+ INGRESOS NO OPERACIONALES						
Otros Ingresos	539.145,90	601.063,75		61.917,85		10,30%
SUMAN	539.145,90	601.063,75		61.917,85		10,30%
- GASTOS NO OPERACIONALES						
Otros Gastos	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	740.128,79	818.290,81		78.162,02		9,55%

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

ELECTROPOLIS S. A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - 2011
BAJO NIIF COMPLETAS

CUENTAS	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
					Utilidad	Pérdida	Dic. 31 2012	Dic. 31 2011
Saldos al 31 de Dic./2012								
Capital Social	500.000,00							
Aporte para Futuras Capitalizaciones		3,69						
Reserva Legal			178.607,86					
Reserva Facultativa				1'707.935,17				
Resultados Acumulados (Efectos NIIFS)					0,00			
Impuestos Diferidos						-6.853,66		
Utilidades de Ejercicios Anteriores					0,00			
Utilidad del Ejercicio a Disposición					489.355,58			
TOTAL DEL PATRIMONIO 2012							2'869.048,64	
TOTALES	500.000,00	3,69	178.607,86	1'707.935,17	489.355,58	-6.853,66	2'869.048,64	
Saldos al 31 de Dic./2011								
Capital Social	500.000,00							
Aporte para Futuras Capitalizaciones		3,69						
Reserva Legal			125.818,12					
Reserva Facultativa				1'232.827,55				
Resultados Acumulados (Efectos NIIFS)					16.206,49			
Utilidades de Ejercicios Anteriores					0,00			
Utilidad del Ejercicio a Disposición					527.897,36			
TOTAL DEL PATRIMONIO 2011								2'402.753,21
TOTALES	500.000,00	3,69	125.818,12	1'232.827,55	544.103,85			2'402.753,21

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

ELECTROPOLIS S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - 2011
BAJO NIIF COMPLETAS
METODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2.012	Dic. 31 2.011	+	VALOR
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>				
Resultados de Ejercicios	482.501,92	544.103,85	-	61.601,93
Depreciación y Amortización Acumulada de Activos	120.611,82	41.821,34	+	78.790,48
Aumento en Pasivo Corriente: Proveedores, Varios Acreedores, Separación en Ventas, Retenciones, Impuestos, Provisiones y otras obligaciones Bancarias	5'032.561,30	4'541.074,64	+	491.486,66
Aumento en Pasivo a Largo Plazo: Documentos por Pagar, Ingresos Diferidos Pasivo Diferido	499.865,73	489.059,72	+	10.806,01
Aumento en Inversiones Temporales	9.235,00	5.335,00	-	3.900,00
Aumento en Activo Exigible: Clientes, Varios Deudores, Cuentas por Cobrar	6'247.843,43	5'521.561,94	-	726.281,49
Aumento en Activo Realizable: Inventarios	957.616,65	545.985,30	-	411.631,35
Aumento en Otros Activos Corrientes: Pagos e Impuestos Anticipados	424.866,99	351.358,46	-	73.508,53
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			-	695.840,15
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>				
Aumento en Activo Depreciable: Equipo de Computación, Muebles y Enseres oficina y ventas, Vehículos	375.841,86	157.018,99	-	218.822,87
Disminución en Otros Activos No Corrientes: Propiedades de Inversión, Activos por Impuestos Diferidos	431.837,04	497.751,10	+	65.914,06
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			-	152.908,81
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>				
Capital Social	500.000,00	500.000,00		0,00
Aumento en Aportes y Reservas: Aporte FC., Reserva Legal, Reserva Facultativa.	1'886.546,72	1'358.649,36	+	527.897,36
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			+	527.897,36
Disminución del Efectivo en el Período			-	320.851,60
<u>EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS</u>				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2011			+	395.698,12
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2012			+	74.846,52

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

ELECTROPOLIS S. A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

NOMBRE: ELECTROPOLIS S. A.

CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye mediante escritura pública el 18 de Julio del 2.005 ante el Notario Público Noveno del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Muñoz y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 306, juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 2 de Agosto del 2.005.

DURACIÓN: La Compañía tendrá una duración de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

DOMICILIO: El domicilio de la Compañía será la ciudad de Cuenca República del Ecuador, pudiendo crear sucursales y oficinas en lugares y ciudades del Ecuador como del Extranjero.

FINALIDADES: La Compañía se dedicará a la industrialización o fabricación, importación, exportación, compra, venta, distribución, consignación, representación y comercialización de automotores de cualquier tipo, aeronaves, helicópteros, maquinaria liviana y pesada, sus repuestos y accesorios. Además hay muchas actividades importantes detalladas en el ARTÍCULO SEGUNDO DEL ESTATUTO relacionado con el Objeto Social.

CAPITAL SOCIAL: El 18 de Julio del 2.005 se constituye la Compañía ELECTROPOLIS S. A., con un capital suscrito de DIEZ MIL DOLARES de los Estados Unidos de América (USD \$ 10.000,00) dividido en diez mil acciones ordinarias y nominativas de UN DÓLAR cada una.

El Capital se encuentra pagado el 25% en numerario y el saldo 75% en dos años y está representada por los siguientes accionistas:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>CAPITAL PAGADO 25%</u>	<u>SALDO CAPITAL 75%</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- DIXIELA COMPANY S. A.	Panamá	\$ 9.900,00	\$ 2.475,00	\$ 7.425,00	99%
2.- Aníbal Ricardo Jácome Avilés	Ecuador	\$ 100,00	\$ 25,00	\$ 75,00	1%
	TOTALES	\$10.000,00	\$ 2.500,00	\$ 7.500,00	100%

El 26 de Diciembre del 2.006 mediante escritura pública se procede a aumentar el Capital Social en USD \$ 70.000,00 dólares de los Estados Unidos de América, tomado de las cuentas Reserva Legal, Facultativa y aporte en efectivo aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 585 el 29 de Diciembre del 2.006, con lo que el nuevo Capital Social de la Compañía es de USD \$ 80.000,00 Dólares Americanos dividido en OCHETA MIL acciones ordinarias y nominativas de UN DÓLAR cada una. El aumento de Capital está suscrito y pagado en su totalidad y está representado por los siguientes accionistas de acuerdo al siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL ANTERIOR</u>	<u>AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>NUEVO CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- DIXIELA COMPANY S. A.	Panamá	\$ 9.900,00	\$ 69.300,00	\$ 79.200,00	99%
2.- Hernán Zamora Torres	Ecuador	\$ 100,00	\$ 700,00	\$ 800,00	1%
	TOTALES	\$10.000,00	\$ 70.000,00	\$ 80.000,00	100%

El 20 de Agosto de 2007 mediante escritura pública se procede a aumentar el Capital Social en USD \$ 420.000,00 dólares de los Estados Unidos de América, tomados de las cuentas Reserva Legal, Facultativa y aporte en efectivo aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 412 el 03 de Septiembre de 2007, con lo que el nuevo Capital Social de la Compañía es de USD \$ 500.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en quinientas mil acciones ordinarias y nominativas de UN DÓLAR cada una. El aumento de Capital está suscrito y pagado en su totalidad y está representada por los siguientes accionistas de acuerdo con el Cuadro de Integración de Capital.

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL ANTERIOR</u>	<u>AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>NUEVO CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- DIXIELA COMPANY S. A.	Panamá	\$ 79.200,00	\$ 415.800,00	\$ 495.000,00	99%
2.- Hernán Zamora Torres	Ecuador	\$ 800,00	\$ 4.200,00	\$ 5.000,00	1%
	TOTALES	\$80.000,00	\$ 420.000,00	\$ 500.000,00	100%

Con fecha 7 de Noviembre del 2007 la nómina de Accionistas que conforma el Capital Social de la Compañía ELECTROPOLIS S. A. otorgada por el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- DIXIELA COMPANY S. A.	PANAMÁ	\$ 495.000,00	99%
2.- WARDEL PROMOTIONS S. A.	PANAMÁ	\$ 5.000,00	1%
	TOTALES	\$ 500.000,00	100%

Al 31 de Diciembre del 2012 la nómina de accionistas que conforma el Capital Social de la Compañía otorgada por el registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías del Azuay se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL</u>	
		<u>SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- HERRERA FLORES SONIA CRISTINA	ECUADOR	\$ 5.000,00	1%
2.- INMOBILIARIA TERRANOVA S. A.	ECUADOR	\$ 495.000,00	99 %
	TOTALES	\$ 500.000,00	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía.

ELECTROPOLIS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La Compañía ELECTROPOLIS S. A., se constituye el 18 de Julio del 2.005, cuyo objeto principal es el detallado en la hoja No. 7 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA N° 3 ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- DISPONIBLE

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales y se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja, como las conciliaciones bancarias.

Los saldos al 31 de Diciembre del 2.012 son:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
CAJA	\$ 650,00
BANCOS	\$ 74.196,52
SUMAN	\$ 74.846,52

3.3.- CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja Chica	\$ 650,00
SUMAN	\$ 650,00

3.4.- **BANCOS**

La cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes:

Banco del Pichincha	\$	0,00
Banco Bolivariano Cta. 40050	\$	23.618,54
Banco Produbanco Cta. 02074	\$	0,00
PROMERICA-Cta. Cte. 103	\$	1.149,94
Banco de Guayaquil 2242167	\$	0,00
Banco de Machala 123003	\$	1.767,30
Banco de Machala Cta. Ahorros	\$	1.000,00
Banco de Machala Cta. Ahorros	\$	1,00
PRODUBANCO	\$	39.235,33
Cta. Ahorro Cooperativa	\$	7.424,41
SUMAN	\$	<u>74.196,52</u>

3.5.- **INVERSIONES**

Esta cuenta registra la Inversión Temporal en la Cooperativa de Ahorro y Crédito

\$ 9.235,00

NOTA N° 4 EXIGIBLE:

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
CLIENTES	\$ 6'153.616,22
SUELDOS ANTICIPADOS	\$ 6.161,83
VARIOS DEUDORES	\$ 305.404,22
CUENTAS POR COBRAR	\$ 72.729,31
Menos: PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES	\$ - 290.068,15
SUMAN	\$ <u>6'247.843,43</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones que cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

4.1.- **CLIENTES**

Esta cuenta registra el valor de la cartera de clientes

según registros contables: \$ 6'153.616,22

4.2.- SUELDOS ANTICIPADOS

Esta cuenta registra los anticipos de sueldos a empleados y trabajadores según registros contables y su respectivo Anexo en (1/2 Página) \$ 6.161,83

4.3.- VARIOS DEUDORES

Esta cuenta registra el valor a cargo de los siguientes deudores:

Faltante de Caja	\$	1.856,93
MABE	\$	3.539,79
TAHECORP	\$	106.121,45
MASSLINE S. A.	\$	144.265,21
Deudores Sucursales	\$	11.687,42
Cedillo Teodoro - MADE	\$	5.756,90
Varios por Cobrar	\$	4.076,52
RECAUDALEX	\$	<u>28.100,00</u>
SUMAN	\$	<u>305.404,22</u>

4.4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Esta cuenta registra el siguiente valor por cobrar a:

Hernán Zamora Torres	\$	<u>72.729,31</u>
----------------------	----	------------------

4.5.- PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES:

Esta cuenta registra el valor de la provisión acumulada para cuentas incobrables: \$ - 290.068,15

NOTA N° 5 REALIZABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>	
INVENTARIO DE MERCADERÍAS	\$	957.616,65
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	\$	<u>0,00</u>
SUMAN	\$	<u>957.616,65</u>

Estas cuentas representan el valor del Inventario Final de Mercaderías que la Compañía posee y la de Importaciones en Tránsito. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

NOTA N° 6 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
PAGOS ANTICIPADOS	\$ 194.250,33
IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$ 230.616,66
SUMAN	\$ 424.866,99

El valor de cada una de estas cuentas tienen el siguiente desglose:

6.1.- PAGOS ANTICIPADOS

Esta cuenta registra los siguientes pagos anticipados:

Seguros Anticipados	\$ 16.705,14
Publicidad Anticipada	\$ 137.519,02
Gastos Anticipados	\$ 1.289,00
Adecuación Oficinas	\$ 38.737,17
SUMAN	\$ 194.250,33

6.2.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos Anticipados:

IVA Compra Bienes	\$ 120.549,44
IVA Compra Servicios	\$ 14.258,67
IVA Compra Activos Fijos	\$ 0,00
2% Impuesto a la Renta	\$ 1.332,03
8% Impcto. a la Renta	\$ 2.435,64
1% Impuesto a la Renta	\$ 92.040,88
SUMAN	\$ 230.616,66

NOTA N° 7 ACTIVO NO CORRIENTE

7.1.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor en libros es el siguiente:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>		
	COSTO <u>ADQUIS.</u>	DEPREC. <u>ACUM.</u>	VALOR EN <u>LIBROS</u>
EDIFICIOS	\$ 0,00	\$ - 16.206,49	\$ - 16.206,49
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 35.908,92	\$ - 28.083,75	\$ 7.825,17
MUEBLES Y ENSERES OFICINA	\$ 46.620,29	\$ - 13.535,07	\$ 33.085,22
OTROS ACTIVOS	\$ 5.357,14	\$ ----	\$ 5.357,14
VEHÍCULOS	<u>\$ 287.955,51</u>	<u>\$ - 62.786,51</u>	<u>\$ 225.169,00</u>
SUMAN	<u>\$ 375.841,86</u>	<u>\$ -120.611,82</u>	<u>\$ 255.230,04</u>

A este grupo de cuentas consideradas como activos no monetarios se han aplicado los porcentajes de depreciación correspondientes, calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.

7.2.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Esta cuenta registra lo siguiente:

<u>EDIFICIO</u>	
Río Blanco Local # 2	\$ 65.265,70
Río Blanco Local # 3	\$ 67.376,15
Río Blanco Local # 4	\$ 136.845,07
Río Blanco Local # 5	<u>\$ 162.350,12</u>
SUMAN	<u>\$ 431.837,04</u>

NOTA N° 8 PASIVO

8.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
PROVEEDORES	\$ 2'229.100,27
VARIOS ACREEDORES	\$ 456.854,40
SEPARACIÓN EN VENTAS	\$ 70.337,09
RETENCIONES POR PAGAR	\$ 40.169,51
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 417.938,30
PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES	\$ 186.140,98
GARANTÍA LOCALES	\$ 6.200,00
SOBREGIROS OCASIONALES	\$ 114.228,34
PROVISION JUBILACIÓN PATRONAL	\$ 8.884,09
OBLIGACIONES BANCARIAS	<u>\$ 1'502.708,32</u>
SUMAN	<u>\$ 5'032.561,30</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores, varios acreedores, separación en ventas, Provisión Beneficios Sociales, Impuestos y Obligaciones Bancarias por Pagar, etc. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se componen de la siguiente forma:

8.2.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra el valor por pagar a los siguientes proveedores:

HACEB DEL ECUADOR S. A.	\$	110.609,16
MOTORCYCLE ASSEMBLY	\$	80.745,04
Impocom JAHER Cia. Ltda.	\$	1'116.509,03
ROSENTHAL CARGO	\$	26.226,92
Mabe Ecuador S. A.	\$	<u>895.010,12</u>
SUMAN	\$	<u>2'229.100,27</u>

8.3.- VARIOS ACREEDORES

Esta cuenta registra el valor por Pagar a los siguientes acreedores según

Anexo constantes en una página con 41 Items. \$ 456.854,40

8.4.- SEPARACIÓN EN VENTAS

Esta cuenta registra el valor que los clientes dejan por separar su artículo que va a adquirir, según registros contables: \$ 70.337,09

8.5.- RETENCIONES POR PAGAR

Esta cuenta registra las siguientes retenciones por pagar:

Aporte Personal	\$	4.659,24
Compras Almacén	\$	1.059,16
Impuesto Renta personal	\$	30.759,94
Descuento Faltante Inventario	\$	181,65
Préstamo Quirografario	\$	1.245,19
Préstamo Hipotecario	\$	985,19
Aporte Coop. Multiempresa	\$	456,86
Seguro Medico Personal	\$	204,66
Descuento PHARMACYS	\$	191,86
Préstamo Banco Guayaquil	\$	322,76
Otros Descuentos	\$	<u>103,00</u>
SUMAN	\$	<u>40.169,51</u>

8.6.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes impuestos retenidos por pagar:

IVA	\$	261.592,80
Impuesto a la Renta por Pagar	\$	139.696,50
1% Ret. Impuesto Renta	\$	7.032,32
8% Ret. Impuesto Renta	\$	252,35
1 X Mil Ret. Impuesto Renta	\$	13,28
30% Retención IVA	\$	229,72
70% Retención IVA	\$	4.867,77
100% Retención IVA	\$	1.632,70
2% Retención Impuesto Renta	\$	1.567,66
8% Ret. Impuesto Renta	\$	1.053,20
SUMAN	\$	<u>417.938,30</u>

8.7.- PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta registra la provisión de los siguientes beneficios sociales:

Décimo Tercer Sueldo	\$	4.841,69
Décimo Cuarto Sueldo	\$	5.716,71
IECE-SECAP	\$	503,77
Vacaciones	\$	36.881,96
Aporte Patronal	\$	5.770,67
15% Participación Trabajadores	\$	111.076,71
Seguro Médico Patronal	\$	43,96
Fondos de Reserva	\$	21.305,51
SUMAN	\$	<u>186.140,98</u>

8.8.- GARANTÍAS LOCALES

Esta cuenta registra garantía local Río Blanco:	\$	<u>6.200,00</u>
---	----	-----------------

8.9.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar:

Banco PROMERICA	\$	227.734,47
Banco Bolivariano	\$	905.536,62
Banco AMERAFIN PICHINCHA	\$	100.861,92
Cooperativa LA MERCED	\$	101.766,24
Banco PRODUBANCO	\$	166.809,07
SUMAN	\$	<u>1.502.708,32</u>

8.10.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL

Esta cuenta registra la provisión jubilación patronal de empleados y trabajadores según estudio actuarial:

\$ 8.884,09

8.11.- SOBREGIROS OCASIONALES

Esta cuenta registra los siguientes sobregiros ocasionales:

Banco Pichinca	\$	39.910,83
Banco Produbanco	\$	69.038,06
Banco Guayaquil	\$	3.265,22
Banco Promérica	\$	2.014,23
SUMAN	\$	114.228,34

NOTA N° 9 PASIVO NO CORRIENTE

PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	SALDO AL 31 DE DIC./2.012
DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 0,00
PASIVO DIFERIDO	\$ 4.966,13
INGRESOS DIFERIDOS	\$ 494.899,60
SUMAN	\$ 499.865,73

El valor de cada una de estas cuentas tiene el siguiente desglose:

9.1.- DOCUMENTOS POR PAGAR L/PLAZO

Esta cuenta registra la siguiente obligación por pagar: \$ 0,00

9.2.- INGRESOS DIFERIDOS

Esta cuenta registra lo siguiente:

Financiamiento de Clientes \$ 494.899,60

9.2.- PASIVO DIFERIDO

Esta cuenta registra el Pasivo por Impuesto Diferido: \$ 4.966,13

NOTA N° 10 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
<u>CAPITAL SOCIAL</u>	\$ 500.000,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
Reserva Legal	\$ 178.607,86
Reserva Facultativa	\$ 1'707.935,17
Aporte Futuras Capitalizaciones	\$ 3,69
<u>RESULTADOS</u>	
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)	\$ 0,00
Impuestos Diferidos	\$ - 6.853,66
Utilidad del Ejercicio a disposición	\$ 489.355,58
SUMAN	<u>\$ 2'869.048,64</u>

La nómina de Accionistas del Capital Social se encuentra detallada en el hoja No. 9 del presente informe.

La reserva Legal y Facultativa es el resultado de la aplicación de las normas constantes en la Ley de Compañías y Estatuto de la Compañía.

La Utilidad del ejercicio por USD \$ 740.128,79 que consta en el Estado de Resultados Integral es antes del 15% Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

NOTA N° 11 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son los siguientes:

11.1.- INDICE SE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	Dic. 31 2012	Dic. 31 2011
<u>ACTIVO CORRIENTE</u> =	<u>7'714.408,59</u> = 1.53	<u>6'819.738,82</u> = 1.50
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	5'032.561,30	4'541.074,64

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 1.5, como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente la Compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el presente caso la Compañía demuestra liquidez en el Capital de Trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 de deudas a corto plazo (un año), la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 1.53 para cubrirlas.

11.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	Dic. 31 2012	Dic. 31 2011
<u>ACTIVO CORRIENTE – INVENTARIOS</u>	<u>7'714.408,59</u>	<u>6'819.938,82</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>5'032.561,30</u>	<u>4'541.074,64</u>
	$= \frac{7'714.408,59}{5'032.561,30} = 1.34$	$= \frac{6'819.938,82}{4'541.074,64} = 1.38$

Este índice tiene un decremento de un 2.90% con relación al año 2.011, con este índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa, en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida pues, requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo, (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 1.34 para cubrirlas.

11.3.- INDICE DE GARANTÍA

	Dic. 31 2012	Dic. 31 2011
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>	<u>8'401.475,67</u>	<u>7'432.887,57</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	<u>5'532.427,03</u>	<u>5'030.134,36</u>
	$= \frac{8'401.475,67}{5'532.427,03} = 1.52$	$= \frac{7'432.887,57}{5'030.134,36} = 1.48$

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice se incrementa en un 2.70% con relación al año 2.011, según este análisis demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

11.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31 2012	Dic. 31 2011
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} =$	$\frac{5'032.561,30 + 499.865,73}{2'869.048,64} = 1.93$	$\frac{4'541.074,64 + 489.059,72}{2'402.753,21} = 2.09$

Esta comparación tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. Basado en este análisis se puede considerar que el índice no se encuentra dentro de lo aceptable.

12.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

	Dic. 31 2012	Dic. 31 2011
$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{CAPITAL SOCIAL}} =$	$\frac{740.128,79 \times 100}{500.000,00} = 148,03\%$	$\frac{818.290,81 \times 100}{500.000,00} = 163,65\%$

La Utilidad en mención es antes de Participación de Trabajadores, Impuestos y Reservas.

El rendimiento del Capital en promedio del 148.03% a favor de los accionistas, por ser este porcentaje mayor al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2.012 es alrededor del 10 al 16%, se podrá aceptar como una buena rentabilidad sobre el Capital Social mencionado.

NOTA N° 13 CONCLUSIONES

- 13.1.- Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.
- 13.2.- Los Estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.

- 13.3.- Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control, en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.

XXXXXXXXXXXXXXXXXX