

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

**DAVILA CORRAL CLAYSBERT & ASOCIADOS DACORCLAY 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 **DAVILA CORRAL CLAYSBERT & ASOCIADOS DACORCLAY 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 Internacionales de Información Financiera NIIF's y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's.

Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoría.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA's adoptadas 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. Una auditoría 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 Internacionales de Información Financiera NIIFs utilizadas, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría 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 **DAVILA CORRAL CLAYSBERT & ASOCIADOS DACORCLAY 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 Internacionales de Información Financiera.

El suscrito realizó la auditoría 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 20 del 2012

Atentamente,

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

DAVILA CORRAL CLAYSBERT & ASOCIADOS DACORCLAY CIA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 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     | 504,756.83   | 106,008.84   | Cuentas por Pagar               |  | 10    | 5,247,824.43 | 1,016,341.74 |
| Bancos                     |  | 3     | 612,648.76   | 42,921.41    | Impuestos por Pagar             |  | 11    | 62,655.16    | 34,514.93    |
| Cuentas por Cobrar         |  | 4     | 4,495,325.03 | 1,307,110.72 |                                 |  |       |              |              |
| Inventarios                |  | 5     | 268,972.76   | 564,880.19   |                                 |  |       |              |              |
| Impuestos Anticipados      |  | 6     | 55,670.32    | 101,807.28   | TOTAL PASIVO CORRIENTE          |  |       | 5,310,479.59 | 1,050,856.67 |
| Gastos Anticipados         |  | 7     | 4,958.36     |              |                                 |  |       |              |              |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE     |  |       | 5,942,332.06 | 2,122,728.44 | LARGO PLAZO                     |  |       |              |              |
| FIJO                       |  |       |              |              | Largo Plazo                     |  | 12    | 217,822.69   |              |
| Costo                      |  | 8a    | 269,944.87   | 464,515.40   | TOTAL PASIVO LARGO PLAZO        |  |       | 217,822.69   |              |
| (-) Depreciacion Acumulada |  | 8b    | -18,606.79   | -225,227.76  |                                 |  |       |              |              |
| TOTAL ACTIVO FIJO NETO     |  |       | 251,338.08   | 239,287.64   | TOTAL PASIVO                    |  |       | 5,528,302.28 | 1,050,856.67 |
| DIFERIDO                   |  |       |              |              | PATRIMONIO                      |  |       |              |              |
| Costo                      |  | 9a    | 93,498.22    | 177,186.09   | Capital Social                  |  | 13    | 2,014,834.00 | 2,014,834.00 |
| (-) Depreciacion Acumulada |  | 9b    | -62,798.40   | -47,098.80   | Reserva Legal                   |  | 14    | 2,140.30     | 1,464.99     |
| TOTAL ACTIVO DIFERIDO NETO |  |       | 30,699.82    | 130,087.29   | Reserva Facultativa             |  | 15    | 12,830.88    |              |
|                            |  |       |              |              | Reserva por revalorizacion      |  | 15    | 76,855.63    |              |
|                            |  |       |              |              | Resultado Ejercicios Anteriores |  | 16    | -983,425.37  | -593,937.26  |
|                            |  |       |              |              | Resultado del Ejercicio         |  |       | -427,167.76  | 18,884.97    |
|                            |  |       |              |              | TOTAL DEL PATRIMONIO            |  |       | 696,067.88   | 1,441,246.70 |
| TOTAL DEL ACTIVO           |  |       | 6,224,369.96 | 2,492,103.37 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO       |  |       | 6,224,369.96 | 2,492,103.37 |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

DAVILA CORRAL CLAYSBERT & ASOCIADOS DACORCLAY CIA. LTDA.  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
 POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2011  
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

|                          |              | Notas |
|--------------------------|--------------|-------|
| VENTAS                   | 8,378,776.42 | 17    |
| (-) COSTO DE VENTAS      | 7,767,543.09 | 18    |
| UTILIDAD BRUTA           | 611,233.33   |       |
| (-) GASTOS OPERACIONALES | 958,319.62   | 19    |
| Gastos Operacionales     | 958,319.62   |       |
| PERDIDA OPERACIONAL      | 347,086.29   |       |
| OTROS INGRESOS Y EGRESOS | -80,081.47   |       |
| (-) Otros Egresos        | 83,521.24    | 20    |
| (+) Otros Ingresos       | 3,439.77     | 20    |
| PERDIDA LIQUIDA          | -427,167.76  |       |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

DAVILA CORRAL CLAYSBERT & ASOCIADOS DACORCLAY CIA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL 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<br>SOCIAL | RVA.<br>LEGAL | RVA.<br>FACULTATIVA | RVA.POR<br>REVALORIZ | RESULT.<br>EJERC.ANT. | RESULTD<br>EJERCICIO | TOTAL        |
|--------------------------------------------|-------------------|---------------|---------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|--------------|
| PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/10               | 2,014,834.00      | 1,464.99      |                     |                      | -593,937.26           | 18,884.97            | 1,441,246.70 |
| Transferencia Resultado Ejercicio Anterior |                   | 675.31        |                     |                      | 5,378.78              | -18,884.97           | 0.00         |
| Revalorización Propiedad Planta y Equipo   |                   |               | 12,830.88           | 76,855.63            |                       |                      | 76,855.63    |
| Aplicación NIIFS                           |                   |               |                     | -394,866.89          |                       |                      | -394,866.89  |
| Resultados Ejercicio-2011                  |                   |               |                     |                      | -427,167.76           | -427,167.76          | -427,167.76  |
| PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/09               | 2,014,834.00      | 2,140.30      | 12,830.88           | 76,855.63            | -983,425.37           | -427,167.76          | 896,067.68   |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**DAVILA CORRAL CLAYSBERT & ASOCIADOS DACORCLAY 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.)

|                                             | <u>2011</u>         |
|---------------------------------------------|---------------------|
| <b>AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES</b>         |                     |
| Disminucion de Activos Fijos                | 194,570.53          |
| Disminucion de Activos Diferidos            | 83,687.87           |
| Incremento Pasivo a Largo Plazo             | 217,822.69          |
| Disminucion de Inventarios                  | 295,907.43          |
| Disminucion de Impuestos Anticipados        | 46,136.96           |
| Incremento de Cuentas por Pagar             | 4,231,482.69        |
| Incremento de Impuestos por Pagar           | 28,140.23           |
| Suman:                                      | <u>5,097,748.40</u> |
| <b>DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES</b>   |                     |
| Perdida del Ejercicio                       | 427,167.76          |
| Disminucion Depreciaciones y Amortizaciones | 190,921.37          |
| Aplicación NIIFS                            | 318,011.26          |
| Incremento de Cuentas por Cobrar            | 3,188,214.31        |
| Incremento de Gastos Anticipados            | 4,958.36            |
| Suman:                                      | <u>4,129,273.06</u> |
| Incremento en Caja - Bancos                 | 968,475.34          |
| Saldo al inicio del año                     | 148,930.25          |
| Saldo al finalizar el año                   | <u>1,117,405.59</u> |

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 es una Compañía que se constituyó con escritura pública suscrita en la Notaría Décimo Primera del Cantón Cuenca en fecha 15 de agosto del 2005, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 328 el 29 de agosto del 2005.

El objeto principal de la Compañía es la compra venta, importación y exportación al por mayor y menor de productos alimenticios y bebidas alcohólicas de consumo humano, así como maquinaria y repuestos para la industria alimenticia, y la de destilería; importación y exportación de productos agrícolas, fertilizantes, agroquímicos en general, materiales vegetales o no, la distribución de los mismos a nivel nacional o internacional; la importación y distribución de equipos, repuestos y maquinarias para el sector médico y de la salud; la compraventa y la distribución de artículos de la denominada línea blanca, incluyendo refrigeradoras y cocinas de origen nacional o extranjero; la importación y distribución de equipos repuestos y maquinarias informáticas, sus programas; la importación y distribución de bienes y productos para la industria del transporte; la importación y distribución de bienes confeccionados con materias primas naturales o artificiales. La Empresa también podrá realizar la compraventa de bienes raíces y de muebles, su arrendamiento, propios o de terceros; la administración de bienes raíces y negocios comerciales, industriales, de entretenimiento, de diversión, forestales y agrícolas, pecuarios y de acuicultura, por sí o por intermedio de personas naturales o jurídicas mediante la asociación, bajo cualquier forma permitida por la ley; la adquisición de valores y acciones de libre negociación a través de los organismos respectivos; la inversión de valores en bonos o papeles autorizados por la ley y por intermedio de las bolsas de valores legalmente establecidas tanto a nivel nacional como internacional. Actividad que se realizara con capital propio o de terceros, así como podrá celebrar todo tipo de contratos, o acuerdos relacionados con la actividad, realizar asociaciones o cualquier otra forma legal que facilite el cumplimiento del objeto social tanto en el país como en el exterior.

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 de Información Financiera 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 las Normas de Información Financiera, 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.
- 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 General representa un saldo que es depositado en los primeros días del mes de enero del año 2012, en cuanto a la caja chica que esta sujeta a reposiciones periódicas.

Se han realizado Las conciliaciones bancarias respectivas y son 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.

Los valores confirmados al finalizar el año son los siguientes:

|                          |                     |
|--------------------------|---------------------|
| CAJA                     |                     |
| Caja Chica               | 75.00               |
| Caja General             | 504,681.83          |
|                          | <u>504,756.83</u>   |
| <b>BANCOS</b>            |                     |
| Bolivariano              | 1,908.34            |
| Produbanco               | 257,823.84          |
| Coopera                  | 25.00               |
| Banco Pichincha Ahorros  | 690.69              |
| Banco Pichincha          | 352,200.89          |
|                          | <u>612,648.76</u>   |
| Suman Bancos             |                     |
|                          | <u>1,117,330.59</u> |
| <b>TOTAL CAJA BANCOS</b> |                     |

#### 4.- CUENTAS POR COBRAR

|                          |                     |
|--------------------------|---------------------|
| Ciñetes                  | 3,961,329.61        |
| Prestamos a Empleados    | 11,231.42           |
| Anticipos a Proveedores  | 494,280.33          |
| Otras Cuentas por Cobrar | 28,483.67           |
|                          | <u>4,495,325.03</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                  | 1,259,108.82        |
| Facturación del año            | 8,378,776.42        |
| Total Cartera por recuperar    | <u>9,637,885.24</u> |
| Recaudación del año            | <u>5,676,555.63</u> |
| Saldo Cartera al 31 dñbre 2011 | <u>3,961,329.61</u> |

La cartera tiene el siguiente parámetro de vencimiento:

| DESCRIPCION             | VALOR               |                |
|-------------------------|---------------------|----------------|
| Cartera Corriente       | 3,022,124.02        | 76.29%         |
| Vencido de 1 a 15 días  | 533,384.85          | 13.46%         |
| Vencido de 15 a 30 días | 56,505.92           | 1.43%          |
| Vencido de 30 a 45 días | 86,741.11           | 2.19%          |
| Vencido mas de 45 días  | 262,573.71          | 6.63%          |
|                         | <u>3,961,329.61</u> | <u>100.00%</u> |

La provisión acumulada para incobrables al 31 de diciembre del año 2011 es de US \$ 3,161.49.

##### 4 B.- 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 misma.

#### 4 C.- Anticipos a Proveedores

Valores entregados a proveedores varios, la descomposición de este rubro es el siguiente:

|                    |                   |
|--------------------|-------------------|
| Corporacion Azende | 415,311.16        |
| Varios             | 78,969.17         |
|                    | <u>494,280.33</u> |

#### 4 D.- Otras Cuentas por Cobrar

Este rubro esta constituido por valores que deberán ser recaudados por la Empresa por conceptos diversos, tales como reclamos a seguros US \$ 15.473.67, y, garantías comerciales entregadas US \$ 13.010.00.

#### 5- INVENTARIOS

EL valor del inventario al 31 de diciembre del 2011, asciende a la suma de US \$ 268.972,76.

- 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.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Este rubro engloba el Crédito Tributario por concepto de Impuesto al Valor Agregado, así como también los impuestos anticipados a la renta, esta cuenta se descompone de la siguiente manera, y sus saldos contables son los siguientes:

|                            |                  |
|----------------------------|------------------|
|                            | <u>VALORES</u>   |
| Credito Tributario IVA     | 7,094.04         |
| Impuesto Renta Rtdo. Fie.  | 45,526.60        |
| Impts pagados por Anticip. | 3,049.68         |
|                            | <u>55,670.32</u> |

#### 7.- GASTOS ANTICIPADOS

Valores anticipados como gastos por los siguientes conceptos de seguros US \$ 4.958.36.

#### 8.- ACTIVOS FIJOS

|                           | Saldos<br>Dcbre 31/10 | Saldos<br>Dcbre 31/11 | Incrementos<br>y/o Disminuc. |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>a.- Al Costo</b>       |                       |                       |                              |
| Edificios                 | 201,965.47            | 0.00                  | -201,965.47                  |
| Muebles y Enseres         | 88,719.51             | 126,426.84            | 37,707.33                    |
| Equipos de Oficina        | 92,540.72             | 9,662.91              | -82,877.81                   |
| Equipos de Computo        |                       | 31,123.37             | 31,123.37                    |
| Maq. Y Equipo             | 31,847.11             | 41,476.29             | 9,629.18                     |
| Vehiculos                 | 49,442.59             | 61,255.46             | 11,812.87                    |
|                           | <u>464,515.40</u>     | <u>269,944.87</u>     | <u>-194,570.53</u>           |
| <b>b.- Depreciaciones</b> |                       |                       |                              |
| Edificios                 | 120,140.47            | 0.00                  | -120,140.47                  |
| Muebles y Enseres         | 19,355.09             | 5,818.42              | -13,536.67                   |
| Equipo de Oficina         | 59,945.50             | 504.48                | -59,441.02                   |
| Equipos de Computacion    |                       | 4,593.68              | 4,593.68                     |
| Maq. Y Equipo             | 6,098.86              | 1,901.33              | -4,197.53                    |
| Vehiculos                 | 19,687.84             | 5,788.88              | -13,898.96                   |
|                           | <u>225,227.76</u>     | <u>18,606.79</u>      | <u>-206,620.97</u>           |

Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa sobre los saldos al 31 de diciembre del año 2011 son los siguientes:

| CUENTAS                | % DEPREC. |
|------------------------|-----------|
| Edificios              | 5.00%     |
| Muebles y Enseres      | 10.00%    |
| Equipos de Computación | 33.33%    |
| Maq.y.Equipo           | 10.00%    |
| Vehiculos              | 20.00%    |

#### 9.- ACTIVOS DIFERIDOS

Los saldos contables, muestran el siguiente desglose:

|                           | Saldos<br>Dcbre 31/10 | Saldos<br>Dcbre 31/11 | Incrementos<br>y/o Disminuc. |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>a.- Al Costo</b>       |                       |                       |                              |
| Gsts. Constitucion        | 576.80                | 0.00                  | -576.80                      |
| Plusvalia                 |                       | 93,498.22             | 93,498.22                    |
| Derechos de Llave         | 78,498.22             | 0.00                  | -78,498.22                   |
| Otros                     | 98,111.07             | 0.00                  | -98,111.07                   |
|                           | <u>177,186.09</u>     | <u>93,498.22</u>      | <u>-83,687.87</u>            |
| <b>b.- Amortizaciones</b> |                       |                       |                              |
| Derechos de Llave         | 47,098.80             | 62,798.40             | 15,699.60                    |
|                           | <u>47,098.80</u>      | <u>62,798.40</u>      | <u>15,699.60</u>             |

El porcentaje de amortización aplicado por la Empresa sobre el saldo al 31 de diciembre del año 2011 del rubro Derechos de Llave es del 25%.

#### B.- PASIVOS

##### 10.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

|                          |              |
|--------------------------|--------------|
| Proveedores              | 5,155,447.53 |
| Obligaciones con el IESS | 17,834.44    |
| Sueldos y Provisiones    | 13,146.21    |
| Otras Cuentas por Pagar  | 61,396.25    |

Suman: 5,247,824.43

- Proveedores, obligaciones adquiridas por la Empresa con proveedores por concepto de mercaderías.
- Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, valores provisionados para el pago al IESS, por concepto de aportes, y, provisiones para el pago de fondos de reserva del personal.
- Sueldos y Provisiones, los sueldos por pagar suman US \$ 3.776.26, y, las provisiones para beneficios sociales US \$ 9.369.95.
- Otras Cuentas por Pagar: se descompone de la siguiente forma:

|                       |                  |
|-----------------------|------------------|
| Depositos en Transito | 9,831.17         |
| Prestamo Lacofit      | 17,077.61        |
| Otras Cts.por.Pagar   | <u>34,487.47</u> |
|                       | <u>61,396.25</u> |

#### 11.- IMPUESTOS POR PAGAR

Los Impuestos por pagar que la empresa mantiene al 31 de diciembre del año 2011, y, son liquidados en enero del 2012.

#### 12.- PASIVO A LARGO PLAZO

La Empresa realiza una provisión para jubilación patronal por el valor de US \$ 193.552.49, la misma que se encuentra respaldada con el estudio actuarial correspondiente, realizado por la Empresa Logaritmos.

Dentro del Pasivo a Largo Plazo, también se encuentra la cuenta Impuestos Diferidos por el valor de US \$ 24.270.20, por concepto de aplicación de la reevaluación de los activos fijos propiedad planta y equipo.

#### C.- PATRIMONIO

##### 13.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a Diciembre 31 del 2011 esta constituido por 2.014.834 participaciones de U.S.\$ 1.00 cada una., equivalente a US \$ 2.014.834.00.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

| SOCIOS                       | CAPITAL             | NRO.<br>PARTICIPAC. | %              |
|------------------------------|---------------------|---------------------|----------------|
| Corporacion Azende Cia.Ltda. | 2,011,550.00        | 2,011,550.00        | 99.84%         |
| Myriam Moreno Lopez          | 3,284.00            | 3,284.00            | 0.16%          |
|                              | <u>2,014,834.00</u> | <u>2,014,834.00</u> | <u>100.00%</u> |

##### 14.- 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.

#### 15.- RESERVA POR REVALORIZACION

En esta cuenta se registran los movimientos por concepto de la reevaluación aplicada a los activos fijos, y, por ende el reconocimiento del impuesto diferido, el movimiento de esta cuenta, es el siguiente:

| Cuentas                            | Saldos     |
|------------------------------------|------------|
| Equipo de Oficina (Administracion) | 7,902.80   |
| Equipo de Computacion              | 7,479.57   |
| Maquinaria y Equipo                | 11,256.56  |
| Muebles y Enseres (Administracion) | 37,024.26  |
| Vehiculos (Ventas)                 | 37,462.64  |
| Impuestos Diferidos                | -24,270.20 |
| Reserva por Revalorizacion         | -76,855.63 |

#### 16.- RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES

En esta cuenta se procede a registrar los valores que genera la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFS", según la siguiente demostración:

| Cuentas                                             | Valores            |
|-----------------------------------------------------|--------------------|
| Caja (Baja)                                         | -37,953.23         |
| Cuentas por Cobrar a Empleados (Baja)               | -7,138.20          |
| Otras Cuentas por Cobrar (Baja)                     | -8,522.01          |
| Provision Jubilacion Patronal y Desahucio (Ingreso) | -82,232.53         |
| Activos Diferidos (Baja)                            | -98,371.44         |
| Iva Cobrado en ventas (Baja Saldó Deudor)           | -1,427.99          |
| Cuentas por Cobrar a Clientes (Baja)                | -9,183.37          |
| Impuestos Anticipados años anteriores (Baja)        | -65,299.82         |
| Cuentas por Cobrar a Seguros (Baja)                 | -11,681.13         |
| Adecuaciones Locales (Baja)                         | -76,875.04         |
| Inventarios (Baja)                                  | -16,404.64         |
| Bancos (Baja)                                       | -525.94            |
| Proveedores (Baja)                                  | 11,615.94          |
| Otras Cuentas por Pagar (Baja)                      | 8,850.51           |
| 15% Participacion Empleados (Baja)                  | 282.00             |
|                                                     | <u>-394,866.89</u> |

#### D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

##### 17.- VENTAS

La Empresa, genera ventas según el siguiente demostrativo.

|                  | VENTAS<br>BRUTAS    | DEVOLUC Y<br>DESCUENTS | VENTAS<br>NETAS     |
|------------------|---------------------|------------------------|---------------------|
| Ventas Gravadas  | 9,012,833.63        | 637,543.17             | 8,375,290.46        |
| Ventas Tárifa 0% | 3,485.96            | 0.00                   | 3,485.96            |
| Suman:           | <u>9,016,319.59</u> | <u>637,543.17</u>      | <u>8,378,776.42</u> |

##### 18.- COSTO DE VENTAS

El costo de las ventas en el que ha incurrido la compañía por las ventas realizadas en el año 2011 ascienden a US \$ 7.767.543.09, y, representa el 92.70% sobre las ventas netas.

##### 19.- GASTOS OPERACIONALES

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

| RÚBROS                   | VALORES           |
|--------------------------|-------------------|
| Gastos de Mercadeo       | 35,778.99         |
| Gastos de Distribucion   | 66,099.48         |
| Gastos de Administracion | 469,390.12        |
| Gastos de Ventas         | 387,051.03        |
|                          | <u>958,319.62</u> |

#### 20.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS

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

| RUBROS                | INGRESOS        | EGRESOS          |
|-----------------------|-----------------|------------------|
| Otros Ingresos Varios | 3,439.77        |                  |
| Otros Egresos Varios  |                 | 83,521.24        |
| SUMAN:                | <u>3,439.77</u> | <u>83,521.24</u> |

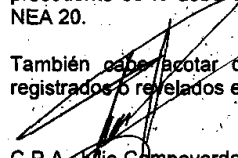
#### 21.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con resolución OO.Q.IC.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.

#### 22.-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.

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