

**C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE.**

**REGISTRO NACIONAL DE FIRMAS AUDITORAS SC-RNAE-398.  
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO, REGISTRO NACIONAL N° 8019.**

Cuenca, 27 de abril del 2012

Señor

Dr. Santiago Jaramillo Malo.  
**INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE CUENCA.**

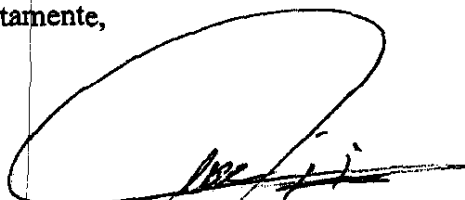
Su Despacho.

De mi consideración:

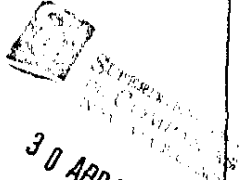
Dígnese recibir el **INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE**, practicado a los Estados Financieros de **DISTRIBUIDORA MALU CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2011.

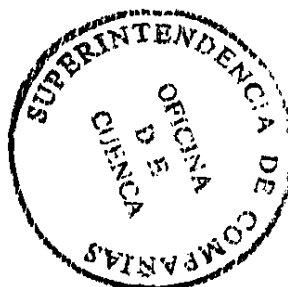
En cumplimiento de mi obligación.

Atentamente,



**C.P.A. Ing. Com. Carlos Tixi Campoverde.**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**REGISTRO N° SC-RNAE-398**

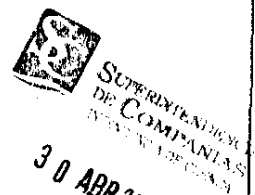
  
30 ABR 2012  
Rebeca Idrovo Polo



**DISTRIBUIDORA  
“MALU” CÍA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITOR EXTERNO  
INDEPENDIENTE**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO ECONÓMICO 2011**



*Rebeca Idrovo Polo*

**C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**  
**REGISTRO NACIONAL DE FIRMA AUDITORA N° SC-RNAE-398**

# **DISTRIBUIDORA "MALU" CÍA. LTDA.**

## **INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES, ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

### **EL DICTAMEN**

#### **PARA LOS SEÑORES SOCIOS DE "DISTRIBUIDORA MALU CIA. LTDA."**

Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de la compañía DISTRIBUIDORA MALU CIA. LTDA., los cuales comprenden al 31 de diciembre de 2011: Estado de Situación; Estado de Resultados Integral; Estado de Cambio en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las Políticas Contables significativas y otras Notas Explicativas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría.

#### **RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN POR LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

La Administración es la responsable por la preparación razonable de los Estados Financieros de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

#### **RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas Normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y que realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría también incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a

fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido, en nuestras muestras, es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

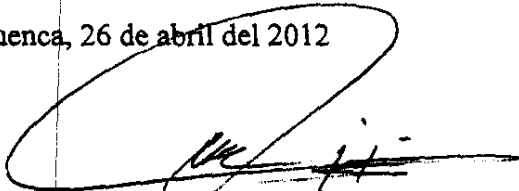
### **OPINIÓN**

En nuestra opinión, los estados financieros, al inicio mencionado, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía DISTRIBUIDORA MALU CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2011, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año fiscal 2011, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad.

### **ASUNTOS FISCALES**

De acuerdo con la Resolución SRI 1071 publicada en el Suplemento del R.O. 740 de 8 de enero de 2003, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 De diciembre de 2011, será presentado por separado hasta mayo de 31 del 2012, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparará el contribuyente; consecuentemente, la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias que revela la comparación entre reportes en formularios al SRI y los saldos contables, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria y la preparación del Informe de Cumplimiento Tributario.

Cuenca, 26 de abril del 2012



**C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE**

**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

**REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR INDEPENDIENTE N° SC.RNAE.398**

**C.P.A. REGISTRO NACIONAL N° 8019**

**RUC N° 0300040821001**

**CUENCA, AV. AMÉRICAS N° 22-148 Y HÉRONES DE VERDELOMA. FONO: FIJO 072842415 Y CELULAR: 096068911**

## **INFORMACIÓN GENERAL.**

La Auditoría Externa a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2011 de DISTRIBUIDORA "MALU" CIA. LTDA., se realizó de conformidad al Contrato de "Servicios Profesionales" acordado, mediante nuestra oferta con un programa de trabajo debidamente elaborado, a efectos de establecer:

La razonabilidad de los Estados Financieros, fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas procedimientos de conformidad con lo que establecen los Principios de Contabilidad de General Aceptación, las NEC's; Principios y Normas de General Aceptación de Auditoría, y de acuerdo a las circunstancias; y lo dispuesto examinar y evaluar expresamente por la Superintendencia de Compañías y otros Organismos de Control del Ecuador.

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2011, se limitan a los requerimientos legales y a las deficiencias detectadas que se determinan en las presentes Notas.

## **DISPOSICIONES LEGALES.**

La DISTRIBUIDORA "MALU" Cía. Ltda., se constituye como empresa sujeta a la Ley de Compañías, mediante escritura pública celebrada en la Notaría Pública Octava del Cantón Cuenca, Notaria Doctora Dora Orellana Bojórquez, el 7 de mayo del año 2.007.

Intendencia de Compañías Cuenca; RESOLUCIÓN N° 07.C.DIC.255, firmada el 14 de mayo del 2007. Aprueba la constitución de la compañía DISTRIBUIDORA MALU CIA. LTDA. La Resolución se inscribe en el Registro Mercantil de Cuenca con el N° 225 el 16 de mayo del 2007.

## **OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA**

DISTRIBUIDORA "MALU" Cía. Ltda., El objeto.- "La Compañía tendrá por objeto social a) la cría, reproducción y comercialización de aves, así como la compra venta, importación y exportación de sus productos, materia prima, insumos, equipos, maquinaria, alimentos balanceados y todo lo relacionado con la actividad en general. Podrá con otras compañías similares, crear sucursales en otras ciudades del Ecuador y en general realizar todos los actos permitidos por la Legislación ecuatoriana, y que estén relacionados con el objeto principal de la Compañía. Podrá además adquirir acciones, participaciones o partir directamente en la constitución de otras compañías".

## **UBICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

DISTRIBUIDORA "MALU" CIA. LTDA., se encuentra ubicada en la Provincia del Azuay, Ciudad de Cuenca, Autopista Cuenca-Azogues Km. 7,50. Teléfonos 2875526/7 - Cel. 099467876.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

Estados financieros que bajo la responsabilidad de la Gerencia General se ha procesado y emitido por la Señora Contadora; y, sobre los cuales nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión, basados en el proceso y culminación de la auditoría realizado por nuestro equipo de trabajo.

### **NOTA N° 01**

#### **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA**

Las políticas contables basadas en Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. Dichas políticas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros, en todo lo que las NEC's no contempla se aplica las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

#### **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO.**

El efectivo y equivalentes del efectivo, incluye el efectivo en caja y los depósitos a la vista en bancos, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos.

#### **CUENTAS POR COBRAR.**

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

#### **INVENTARIOS.**

Están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando un promedio ponderado.

#### **INGRESOS Y COSTOS.**

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización. El grado de realización de un contrato puede determinarse de muchas formas. La compañía utilizará el método que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado.

En ocasiones la compañía puede incurrir en costos que se relacionen con la actividad futura del negocio o de un contrato. Estos costos se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro.

Ejemplos de estos costos del contrato y para stock de ventas, son los siguientes:

- (a) Costos que se relacionen con la actividad futura derivada del contrato, tales como los costos de viajes al exterior que lleva a conseguir maquinaria y repuestos; y
- (b) Pagos anticipados a los proveedores, por causa de cumplimientos de compromisos y acopio de bodega para la venta.

Para los casos de ingresos diferentes a actividades de ventas la compañía reconocerá los ingresos siempre que se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) La compañía haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- (b) La compañía no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- (c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (d) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- (e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

### **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.**

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

#### **DETERIORO.**

El deterioro del valor de los activos se reconoce cuando existe una diferencia negativa entre la comparación del importe recuperable y el valor en libros.

#### **PROVEEDORES.**

Los documentos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

#### **PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES.**

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el periodo, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

#### **CAPITAL.**

Las participaciones se clasifican como patrimonio neto.

#### **OTROS COSTOS Y GASTOS.**

Son reconocidos bajo la base de devengamiento, se reconocen en el estado pérdidas y ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos o un incremento de los pasivos, y además el gasto puede valorarse con fiabilidad.

#### **IMPUESTOS CORRIENTES.**

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos periodos, el exceso es reconocido como un activo.



## **IMPUESTOS DIFERIDOS.**

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferida se calculará considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos será sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La Compañía reducirá el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada período financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

## **PRINCIPALES PRINCIPIOS, REGISTRO CONTABLE:**

Se circunscribe a la diarización y mayorización de las transacciones, en base a los principios generalmente aceptados de:

### **PROCESO CICLO CONTABLE**

1. Análisis;
2. Registro;
3. Control;
4. Información; e,
5. Interpretación.

### **REQUISITOS PARA TRANSACCIONES**

1. Documentación sustentatoria;
2. La cuantificación monetaria;
3. Reconocimiento de las transacciones;
4. Cumplimiento de las disposiciones legales; y,
5. Partida doble

### **DIARIZACIÓN Y MAYORIZACIÓN**

1. Resumen de las transacciones;
2. Clasificación de las cuentas y terminología uniformes;
3. Costo histórico; y,
4. Consistencia.

**SOPORTE:**

1. Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas Internacionales de Contabilidad.
2. Principios de Contables de General Aceptación en el Ecuador.

**ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA:**

Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración:

- 1.- BALANCE GENERAL;
- 2.- ESTADO DE RESULTADOS;
- 3.- ESTADO QUE PRESENTA TODOS LOS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO;
- 4.- ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
- 5.- NOTAS CONTABLES EXPLICATIVAS.

**MONEDA UTILIZADA.**

Dólares de los Estados Unidos de América.

**ESTADO DE SITUACIÓN**

**ACTIVO \$ 1'500.996,15**

**NOTA N° 02****ACTIVO CORRIENTE**

CORRIENTE	AÑO 2011	AÑO 2010	DIFERENCIA
Disponible	29,656.32	34,787.15	-5,130.83
Exigible	796,014.38	675,376.97	
Realizable	18,692.79	439,745.58	-421,052.79
Inversiones	401,000.00	-	
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>	<b>1,245,363.49</b>	<b>1,149,909.70</b>	<b>-95,453.79</b>

**DISPONIBLE:**

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Caja General	\$ 5.259,90	
Caja Chica	\$ 600,00	\$ 600,00

**BANCOS:**

Banco Pichincha Cta. Cte. 3361858704	\$ 8.858,78	\$ 21.783,54
Banco Pichincha Cta. Ahorros 4662753900	\$ 5.121,58	\$ 2.395,39

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

**\$ 9.816,06      \$ 10.008,22**

**EXIGIBLE:**

NTES:	Año 2011	Año 2010
Clientes, locales	\$ 736.238,00	\$ 628.591,51
Cuentas por cobrar	\$ 21.228,10	\$ 14.819,05
(-) Provisión Cuentas Incobrables	\$ - 25.736,67	(\$ 18.162,01)

<b>PAGOS ANTICIPADOS:</b>	<u><b>Año 2011</b></u>	<u><b>Año 2010</b></u>
<b>Proveedores</b>	<b>\$ 1.327,39</b>	
<b>Seguros</b>	<b>\$ 13.618,87</b>	<b>\$ 6.079,91</b>
<b>Intereses anticipados</b>	<b>\$</b>	<b>\$ 521,86</b>
<b>Larriva C. Klever F.</b>	<b>\$ 92,00</b>	

Empleados	\$ 3.827,19
-----------	-------------

ESTOS FISCALES	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Retención Impuesto a la Renta 2007	\$ 3.772,61	\$ 3.772,61
Retención Impuesto a la Renta 2010	\$ 2.720,52	\$ 12.184,21
Anticipo Impuesto a la Renta 2009	\$ 1.386,65	\$ 1.386,65
Retención Impuesto a la Renta 2010	\$ 8.491,73	\$ 19.337,28
Anticipo Impuesto a la Renta 2011	\$ 20.563,96	
Retención Impuesto a la Renta 2011	\$ 16.975,68	

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
<b>Alimento balanceado</b>	<b>\$ 18.692,79</b>	<b>\$ 38.745,58</b>
<b>Propiedad de inversión Terreno Tarqui</b>	<b>\$ 401.000,00</b>	<b>\$ 401.000,00</b>

## ACTIVO FIJO: PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

DESCRIPCIÓN	AÑO 2011	AÑO 2010	DIFERENCIA
Activo Fijo Tangible	253,387.65	265,275.19	-11,887.54
Activo Diferido	2,245.01	2,245.01	-
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>255,632.66</b>	<b>267,520.20</b>	<b>-11,887.54</b>

Se mantiene los bienes tangibles utilizados para la actividad a la que se dedica la compañía, al costo de adquisición, se utiliza la depreciación lineal.

**C.P.A. Ing. Com. Carlos Tixi Campoverde.**

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
<b>Vehículos</b>	<b>\$ 456.363,78</b>	<b>\$ 403.543,27</b>
<b>(-) Depreciación acumulada</b>	<b>\$ - 224.269,90</b>	<b>\$ 157.048,26</b>
<b>Equipo de computación</b>	<b>\$ 5.732,73</b>	<b>\$ 4.644,72</b>
<b>(-) Depreciación acumulada</b>	<b>\$ - 2.805,03</b>	<b>\$ 3.453,90</b>
<b>Muebles y Enseres</b>	<b>\$ 8.205,97</b>	<b>\$ 4.947,22</b>
<b>(-) Depreciación acumulada</b>	<b>\$ - 1.151,72</b>	<b>\$ 583,70</b>
<b>Maquinaria y equipo</b>	<b>\$ 13.450,31</b>	<b>\$ 13.450,31</b>
<b>(-) Depreciación acumulada</b>	<b>\$ - 2.138,49</b>	<b>\$ 793,65</b>
<b>Herramientas</b>	<b>\$ 438,89</b>	<b>\$ 1.014,89</b>
<b>(-) Depreciación acumulada</b>	<b>\$ - 438,89</b>	<b>\$ 445,71</b>
<b>Licencia Word, Excel, Windows</b>	<b>\$ 3.513,94</b>	<b>\$ 3.513,94</b>
<b>(-) Amortización</b>	<b>\$ - 1.268,93</b>	<b>\$ - 1.268,93</b>

Vida útil.

Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Vehículo	5 años
Equipo de computación	3 años

**PASIVO \$ 1'203.588,04**

**NOTA N° 04**

**PASIVO**

DESCRIPCIÓN	AÑO 2011	AÑO 2010	DIFERENCIA
Pasivo corriente	972,512.29	855,189.26	-117,323.03
Pasivo no corriente	231,075.75	339,917.77	108,842.02
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE:</b>	<b>1,203,588.04</b>	<b>1,195,107.03</b>	<b>-8,481.01</b>

Obligaciones por pagar que mantiene la Compañía con plazo no mayor a un año; los préstamos de Socios no son con intereses; lo principal.

**PROVEEDORES**

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
<b>Proveedores</b>	<b>\$ 819.795,37</b>	<b>\$ 804.568,01</b>
Larriva Alvarado Klever	\$ 82.884,00	
Préstamo bancario	\$ 42.051,78	\$ 28.333,36

**IMPUESTOS POR PAGAR**

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
2% I.R. Servicios mano de obra	\$ 79,94	\$ 5,57
2% I.R. Servicio entre sociedades	\$ 1,93	\$ 0,07
1% I.R. Transporte privado	\$ 54,07	\$ 67,35
1% I.R. Transferencia bienes muebles	\$ 3.286,01	\$ 4.863,71
1% I.R. Seguros y Reaseguros	\$ 1,88	\$ 1,75
Impuesto a la renta, relación dependencia	\$ 483,99	\$ 100,16
30% IVA retención en la fuente	\$ 162,04	\$ 159,14

**C.P.A. Ing. Com. Carlos Tixi Campoverde.**

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

70% IVA	\$	331,82	\$	14,04
100% IVA			\$	38,42
<b>NÓMINA POR PAGAR PERSONAL</b>				
Personal	\$	9.959,56	\$	7.649,46
Liquidación por pagar	\$	1.417,30	\$	1.417,30
<b>PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES</b>				
XIII Sueldo	\$	1.044,40	\$	894,17
XIV Sueldo	\$	2.002,00	\$	1.400,00
Vacaciones	\$	4.466,33	\$	3.369,76
Aporte patronal	\$	1.522,74	\$	1.303,71
<b>OBLIGACIONES CON EL IEES</b>				
Aporte personal	\$	1.171,84	\$	1.003,28
Préstamo quirografario	\$	81,00		

**PATRIMONIO Y RESULTADOS \$ 297.408,11**

**NOTA N° 05**

**COMPOSICIÓN PATRIMONIAL**

DESCRIPCIÓN	AÑO 2011	AÑO 2010	DIFERENCIA
Capital Social	122,999.00	400.00	122,599.00
Reserva Legal	11,041.45	8,131.46	2,909.99
Aporte futura capitalización	-	70,000.00	-70,000.00
Utilidad/Pérdid ejercicios anteriores	46,798.23	144,962.73	-98,164.50
Utilidad/Pérdid ejercicio 2011	116,569.43		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>297,408.11</b>	<b>223,494.19</b>	<b>73,913.92</b>

El capital está compuesto por aporte en dinero y/o en bienes, efectuado por los propietarios o socios de la empresa.

Mediante Escritura pública N° 498, se revela entre otras cosas el aumento de capital social a la suma de \$ 122.999,00. Participaciones sociales, iguales e indivisibles de un dólar. Para la capitalización se toma de la cuenta Aporte para Futura Capitalización USD \$ 70.000,00; de la cuenta Utilidades se tomará USD \$ 52.599,00.

<b>CAPITAL SOCIAL - PARTICIPACIONES USD 1</b>			
NOMINA DE SOCIOS	PARTICIPACIONES	CAPITAL	% Porcentaje
Fabían Larriva Coellar	9,808	\$ 98,080.00	79.9485%
Ma. Fernanda Guzmán T.	2,451	\$ 24,599.00	20.0515%
<b>TOTALES:</b>	<b>12,259</b>	<b>\$ 122,679.00</b>	<b>100%</b>

Reserva Legal de acuerdo al Art. 109 de la Ley de Compañías, se destina un 5% de las utilidades líquidas, con la obligatoriedad de llegar por lo menos al 20% del capital social.

Utilidades o pérdidas de ejercicios anteriores no distribuidas.

**NOTA N° 06****ANÁLISIS DE RESULTADOS**

DESCRIPCIÓN	AÑO 2011	AÑO 2010	DIFERENCIA
<b>INGRESOS</b>	<b>5,353,225.29</b>	<b>4,917,549.28</b>	<b>435,676.01</b>
Ingresos Operacionales	5,345,893.58	4,904,292.08	441,601.50
Ingresos no Operacionales	7,331.71	13,257.20	-5,925.49
<b>EGRESOS</b>	<b>5,236,655.86</b>	<b>4,825,185.61</b>	<b>411,470.25</b>
Costo de ventas	4,679,953.17	4,315,445.79	364,507.38
Gastos operativos	556,702.69	509,739.82	46,962.87
Gastos no operacionales	-	-	-
<b>RESULTADOS UTILIDAD</b>	<b>116,569.43</b>	<b>92,363.67</b>	<b>24,205.76</b>

Ingresos monetarios, provienen de operaciones de los entes generadores de efectivo:

Los gastos monetarios, revelan los costos que tiene afrontar la operatividad de la compañía:

Las cuentas de ingresos y gastos deben ser liquidadas o eliminadas por sus saldos al 31 de diciembre del 2011, en virtud que nada representan ni tienen otra función que cumplir.

**NOTA N° 07****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, ENTREGADOS POR LA ADMINISTRACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

Las Notas a los Estados Financieros emitidos por la Administración, están ceñidos a nuestros papeles de trabajo y se emiten en atención a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

En nuestra opinión, sustenta la racionalidad contable de sus saldos.

Debe describirse al detalle las "Políticas Contables", servirá para comparar con NIIF's.

**COMENTARIO SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN DEL AUDITOR, CON EFECTO SIGNIFICATIVO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

La Administración revela "no han ocurrido eventos que pudieran afectar a los Balances", desde la fecha de cierre del ejercicio económico hasta la fecha de nuestro dictamen.

La administración revela, que se encuentra empeñada con la adopción de las NIIF's.

## OPINIÓN DEL CONTROL INTERNO

**PARA: LOS SOCIOS DE DISTRIBUIDORA "MALU" CIA. LTDA.**

*Efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA's. Dichos estudios y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de DISTRIBUIDORA "MALU" CIA. LTDA.*


*La administración de DISTRIBUIDORA "MALU" Cia. Ltda., es la única responsable por el diseño y preparación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la Administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.*

*En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.*

*Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema.*

*Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe continuar cumpliendo y de ser posible mejorar el sistema de control interno.*

*Cuenca, a 26 de abril del 2012.*

  
C.P.A. Ing. Com. Carlos K. Tixi Campoverde.  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE  
FIRMA AUDITORA - REGISTRO NACIONAL N° SC-RNAE-398.  
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO, REGISTRO NACIONAL N° 3019.

**INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.**

De acuerdo con la Resolución SRI N° 0898 publicada en el suplemento del R.O. 484 de diciembre 31 de 2001, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 De diciembre de 2011, será presentado por separado hasta mayo 31 del 2012, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparará el contribuyente; consecuentemente la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria.

**HECHOS SUBSECUENTES.**

La Administración revela que no existen hechos que puedan afectar a los Balances.



**Balance General**  
01/01/2011 — 31/12/2011

1	ACTIVO		1.500.996,15
1.1	CORRIENTE	1.245.363,49	
1.1.1	DISPONIBLE	29.656,32	
1.1.2	EXIGIBLE	796.014,38	
1.1.3	REALIZABLE	18.692,79	
1.1.4	INVERSIONES	401.000,00	
1.2	ACTIVO FIJO	253.387,65	
1.2.1	ACTIVO FIJO TANGIBLE	253.387,65	
1.3	ACTIVO DIFERIDO	2.245,01	
1.3.4	OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	2.245,01	
	<b>TOTAL DEL ACTIVO:</b>	<b>1.500.996,15</b>	
2	PASIVOS		1.203.588,04
2.1	CORRIENTE	972.512,29	
2.1.1	PASIVO CORTO PLAZO	972.512,29	
2.2	PASIVO NO CORRIENTE	230.794,59	
2.2.1	PASIVO LARGO PLAZO	230.794,59	
2.3	PASIVO DIFERIDO	281,16	
2.3.1	ANTICIPO DE CLIENTES	281,16	
	<b>TOTAL DEL PASIVO:</b>	<b>1.203.588,04</b>	
3	PATRIMONIO		180.838,68
3.1	CAPITAL Y RESERVAS	180.838,68	
3.1.1	CAPITAL SOCIAL	122.999,00	
3.1.2	RESERVAS Y APORTES	11.041,45	
3.1.4	RESULTADOS	46.798,23	
	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO:</b>	<b>116.569,43</b>	
	<b>TOTAL DEL PATRIMONIO:</b>	<b>297.408,11</b>	
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:</b>	<b>1.500.996,15</b>	

  
CONTADOR

  
GERENTE

**Estado de Pérdidas y Ganancias**

01/01/2011 — 31/12/2011

4	INGRESOS			5.353.225,21
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		5.345.893,58	
4.1.1	INGRESOS VENTAS	5.345.893,58		
4.2	INGRESOS NO OPERACIONLES		7.331,71	
4.2.1	OTROS INGRESOS	7.331,71		
5	COSTO			4.679.953,17
5.1	COSTO DE VENTAS		4.679.953,17	
5.1.1	COSTO	4.679.953,17		
6	GASTOS			556.702,69
6.1	GASTOS OPERATIVOS		556.702,69	
6.1.1	GASTOS ADMINISTRACION	74.114,59		
6.1.2	GASTOS DE VENTAS	451.018,39		
6.1.3	GASTOS FINANCIEROS	30.353,17		
6.1.4	OTROS INGRESOS Y EGRESOS	732,24		
6.1.5	GASTOS NO DEDUCIBLES	484,30		
				Ingresos: 5.353.225,29
				-Egresos: 5.236.655,86
				Resultado: 116.569,43

  
CONTADOR

  
GERENTE

DISTRIBUIDORA MALU CIA LTDA  
VIA A MULTI S/N Y AUTOPISTA CUENCA - AZOGUES  
072875526

**Balance General**  
01/01/2011 — 31/12/2011

1.500.996,15

1	ACTIVO			1.245.363,49
1.1	CORRIENTE		29.656,32	
1.1.1	DISPONIBLE		5.859,90	
1.1.1.1	CAJA GENERAL			
1.1.1.1.01	CAJA EFECTIVO	5.259,90		
1.1.1.1.02	CAJA CHICA	600,00		
1.1.1.2	BANCOS		23.796,42	
1.1.1.2.01	BANCO PICHINCHA CTA CTE 3361858704	8.858,78		
1.1.1.2.02	BANCO PICHINCHA AHORROS 4662753900	5.121,58		
1.1.1.2.04	BANCO BOLIVARIANO CTA CTE 400501537	9.816,06		
1.1.2	EXIGIBLE		796.014,38	
1.1.2.1	CLIENTES		731.729,43	
1.1.2.1.01	CLIENTES LOCALES	736.238,00		
1.1.2.1.09	CUENTAS POR COBRAR	21.228,10		
1.1.2.1.99	(-)PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-25.736,67		
1.1.2.4	ANTICIPO PROVEEDORES		1.327,39	
1.1.2.4.05	ANTICIPO A PROVEEDORES	1.327,39		
1.1.2.6	ANTICIPOS EMPLEADOS		92,08	
1.1.2.6.03	LARRIVA COELLAR KLEVER FABIAN	92,08		
1.1.2.7	PRESTAMOS A EMPLEADOS		3.827,19	
1.1.2.7.07	PRESTAMOS A EMPLEADOS	3.827,19		
1.1.2.8	PAGOS ANTICIPADOS		13.618,87	
1.1.2.8.02	SEGUROS ANTICIPADOS	13.618,87		
1.1.2.9	IMPUESTOS FISCALES		45.419,42	
1.1.2.9.01	RETENCION IMPUESTO RENTA 2009	1.386,65		
1.1.2.9.03	RETENCION IMPUESTO RENTA 2007	3.772,61		

DISTRIBUIDORA MALU CIA LTDA  
VIA A MULTI S/N Y AUTOPISTA CUENCA - AZOGUES  
072875526

**Balance General**  
01/01/2011 — 31/12/2011

1.1.2.9.04	RETENCION IMPUESTO RENTA 2010	2.720,52		
1.1.2.9.08	ANTICIPO IMPUESTO RENTA 2011	20.563,96		
1.1.2.9.15	RETENCION IMPUESTO RENTA 2011	16.975,68		
1.1.3	REALIZABLE		18.692,79	
1.1.3.1	INVENTARIOS	18.692,79		
1.1.3.1.01	ALIMENTO BALANCEADO		401.000,00	
1.1.4	INVERSIONES		401.000,00	
1.1.4.01	INVERSIONES	401.000,00		
1.1.4.01.01	PROPIEDADES DE INVERSION			253.387,65
1.2	ACTIVO FIJO		253.387,65	
1.2.1	ACTIVO FIJO TANGIBLE		232.093,88	
1.2.1.3	VEHICULOS	456.363,78		
1.2.1.3.01	COSTO ADQ. VEHICULOS	-224.269,90		
1.2.1.3.02	DEP. ACUM. VEHICULOS		2.927,70	
1.2.1.4	EQUIPO DE COMPUTACION	5.732,73		
1.2.1.4.01	COSTO ADQ. EQUIPO COMPUTACION	-2.805,03		
1.2.1.4.02	DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION		7.054,25	
1.2.1.5	MUEBLES Y ENSERES	8.205,97		
1.2.1.5.01	COSTO ADQ. MUEBLES Y ENSERES	-1.151,72		
1.2.1.5.02	DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES		11.311,82	
1.2.1.7	MAQUINARIA Y EQUIPO	13.450,31		
1.2.1.7.01	COST. ADQ. MAQ. Y EQUIPO	-2.138,49		
1.2.1.7.02	DEP. ACUM. MAQ. Y EQUIPO	438,89		
1.2.1.8.01	COST. ADQ. HERRAMIENTAS	-438,89		
1.2.1.8.02	DEP. ACUM. HERRAMIENTAS			2.245,01
1.3	ACTIVO DIFERIDO			

DISTRIBUIDORA MALU CIA LTDA  
VIA A MULTI S/N Y AUTOPISTA CUENCA - AZOGUES  
072875526

**Balance General**  
01/01/2011 — 31/12/2011

1.3.4	OTROS ACTIVOS DIFERIDOS		2.245,01
1.3.4.1	LICENCIAS		2.245,01
1.3.4.1.01	COSTO ADQ. LICENCIA WORD, EXCEL, WINDOWS 7	3.513,94	
1.3.4.1.02	AMORT. ACUM. LICENCIA WORD, EXCEL, WINDOWS 7	-1.268,93	
TOTAL DEL ACTIVO:			1.500.996,15

**Balance General**  
01/01/2011 — 31/12/2011

1.203.588,04

2	PASIVOS			972.512,29
2.1	CORRIENTE			972.512,29
2.1.1	PASIVO CORTO PLAZO			
2.1.1.01	PROVEEDORES	819.795,37		
2.1.1.01.01	PROVEEDORES LOCALES	819.795,37		
2.1.1.2	CUENTAS POR PAGAR	82.884,00		
2.1.1.2.01	LARRIVA ALVARADO KLEBER	82.884,00		
2.1.1.3	PRESTAMOS BANCARIOS	42.051,78		
2.1.1.3.06	BCO. BOLIVARIANO 0400013195	42.051,78		
2.1.1.5	IMPUESTOS POR PAGAR		6.115,97	
2.1.1.5.01	IVA EN VENTAS	1.714,29		
2.1.1.5.07	307 RET. 2% SERVICIOS PREDOMINA LA MANO DE OBR	79,94		
2.1.1.5.08	308 RET. 2% SERVICIO ENTRE SOCIEDADES	1,93		
2.1.1.5.10	310 RET. 1% TRANSPORTE PRIVADO	54,07		
2.1.1.5.12	312 RET. 1% TRANF. DE BIENES MUEBLES	3.286,01		
2.1.1.5.22	322 RET.1% SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESION	1,88		
2.1.1.5.35	302 MPUESTO RENTA RELACION DEPENDENCIA	483,99		
2.1.1.5.41	721 RET. 30% IVA	162,04		
2.1.1.5.43	723 RET. 70% IVA	331,82		
2.1.1.6	NOMINA POR PAGAR PERSONAL		11.376,86	
2.1.1.6.01	NOMINAS POR PAGAR PERSONAL	9.959,56		
2.1.1.6.09	LIQUIDACION POR PAGAR	1.417,30		
2.1.1.7	PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES		9.035,47	
2.1.1.7.01	PROV. DECIMO TERCER SUELDO	1.044,40		
2.1.1.7.02	PRV. DECIMO CUARTO SUELDO	2.002,00		
2.1.1.7.03	PROV. VACACIONES	4.466,33		
2.1.1.7.05	APORTE PATRONAL	1.522,74		

DISTRIBUIDORA MALU CIA LTDA  
VIA A NULTI S/N Y AUTOPISTA CUENCA - AZOGUES  
072875526

**Balance General**  
01/01/2011 — 31/12/2011

2.1.1.8	OBLIGACIONES I.E.S.S		1.252,84	
2.1.1.8.01	APORTE PERSONAL	1.171,84		
2.1.1.8.02	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	81,00		
2.2	PASIVO NO CORRIENTE			230.794,59
2.2.1	PASIVO LARGO PLAZO			230.794,59
2.2.1.03	PRESTAMOS BANCARIOS		206.078,78	
2.2.1.03.01	HIPOTECA POR PAGAR BCO. PICHINCHA 565960-00	144.623,96		
2.2.1.03.02	HIPOTECA POR PAGAR BCO. PICHINCHA 1163047-00	61.454,82		
2.2.1.04	PRESTAMOS ACCIONISTAS		24.715,81	
2.2.1.04.01	LARRIVA COELLAR KLEVER FABIAN	24.715,81		
2.3	PASIVO DIFERIDO			281,16
2.3.1	ANTICIPO DE CLIENTES			281,16
2.3.1.1	ANTICIPO DE CLIENTES		281,16	
2.3.1.1.01	ANTICIPO DE CLIENTES	281,16		
			<b>TOTAL DEL PASIVO:</b>	<b>1.203.588,04</b>
3	PATRIMONIO			180.838,68
3.1	CAPITAL Y RESERVAS			180.838,68
3.1.1	CAPITAL SOCIAL		122.999,00	
3.1.1.1	CAPITAL PAGADO		122.999,00	
3.1.1.1.01	LARRIVA COELLAR FABIAN	98.400,00		
3.1.1.1.02	GUZMAN TALBOT MA. FERNANDA	24.599,00		
3.1.2	RESERVAS Y APORTES			11.041,45
3.1.2.1	RESERVAS		11.041,45	
3.1.2.1.01	RESERVA LEGAL			46.798,23
3.1.4	RESULTADOS			

Estado de Pérdidas y Ganancias  
01/01/2011 — 31/12/2011

6.1.1.05	MANTENIMIENTO Y REPARACION		25.834,22
6.1.1.05.02	MANTENIMIENTO Y ADECUACION OFICINAS	24.898,47	
6.1.1.05.04	MANTENIMIENTO COMPUTADORAS	935,75	
6.1.1.09	OTROS GASTOS ADMINISTRACION		5.976,04
6.1.1.09.01	NOTARIOS Y REGISTRO DE PROPIEDAD	735,24	
6.1.1.09.03	HONORARIOS PROFESIONALES	5.240,80	
6.1.1.14	SUMINISTROS Y MATERIALES		3.272,84
6.1.1.14.01	UTILES DE OFICINA	3.272,84	
6.1.1.16	GASTOS DE GESTION		1.127,96
6.1.1.16.01	GESTION	1.127,96	
6.1.1.18	SERVICIOS BASICOS		7.344,33
6.1.1.18.01	AGUA POTABLE	1.152,60	
6.1.1.18.02	ENERGIA ELECTRICA	2.319,94	
6.1.1.18.03	SERVICIO TELEFONICO	609,44	
6.1.1.18.05	TELEFONIA CELULAR	2.555,75	
6.1.1.18.06	SERVICIO INTERNET	706,60	
6.1.1.21	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS		17.318,26
6.1.1.21.03	PERMISO FUNCIONAMIENTO	50,00	
6.1.1.21.04	IVA NO SUSTENTA C. TRIBUTARIO	14.566,08	
6.1.1.21.05	CAMARA COMERCIO CUENCA	81,00	
6.1.1.21.07	PATENTES Y TASAS MUNICIPALES	672,76	
6.1.1.21.10	CONTRIBUCION SUPER CIAS.	1.163,25	
6.1.1.21.11	1.5 POR MIL ACTIVOS TOTALES	785,17	
6.1.1.22	DEPRECIACIONES		3.181,31
6.1.1.22.01	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	568,02	
6.1.1.22.02	DEPRECIACION DE EQUIPO DE COMPUTACION	1.441,97	
6.1.1.22.03	AMORTIZACION INSTALACION WINDOWS	1.171,32	



DISTRIBUIDORA MALU CIA LTDA  
VIA A NULTI S/N Y AUTOPISTA CUENCA - AZOGUES  
072875526

**Estado de Pérdidas y Ganancias**  
01/01/2011 — 31/12/2011

6.1.1.23	CUENTAS INCOBRABLES		7.574,66
6.1.1.23.01	CUENTAS INCOBRABLES	7.574,66	
6.1.1.24	BANCARIOS		2.484,97
6.1.1.24.01	CHEQUERAS	450,00	
6.1.1.24.02	EMISION DE CUENTA CORRIENTE	57,57	
6.1.1.24.04	COMISIONES BANCARIAS	1.977,40	
6.1.2	GASTOS DE VENTAS		451.018,39
6.1.2.01	GASTOS DE PERSONAL		142.630,37
6.1.2.01.01	SUELDOS	140.283,82	
6.1.2.01.02	HORAS EXTRAS	2.346,55	
6.1.2.02	BENEFICIOS SOCIALES		46.789,99
6.1.2.02.01	DECIMO TERCER SUELDO	11.885,87	
6.1.2.02.02	DECIMO CUARTO SUELDO	4.804,00	
6.1.2.02.03	FONDOS DE RESERVA	10.327,69	
6.1.2.02.04	APORTE PATRONAL	17.329,99	
6.1.2.02.05	VACACIONES	2.442,44	
6.1.2.03	OTROS GASTOS PERSONAL		1.728,75
6.1.2.03.01	ROPA DE TRABAJO	1.728,75	
6.1.2.04	GASTOS TRANSPORTE		78.105,53
6.1.2.04.01	TRANSPORTE ALIMENTO	78.105,53	
6.1.2.12	GASTOS SEGUROS		12.359,49
6.1.2.12.01	SEGUROS PAGADOS	12.359,49	
6.1.2.13	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA		653,90
6.1.2.13.01	PUBLICIDAD	653,90	
6.1.2.14	ASESORAMINETO TECNICO		120,00
6.1.2.14.01	ASESORAMIENTO TECNICO	120,00	
6.1.2.16	GASTOS DE GESTION		7.525,69

DISTRIBUIDORA MALU CIA LTDA  
VIA A NULTI S/N Y AUTOPISTA CUENCA - AZOGUES  
072875526

Estado de Pérdidas y Ganancias  
01/01/2011 — 31/12/2011

6.1.2.16.01	GESTION	7.525,69	
6.1.2.17	GASTOS DE VIAJE	4.364,87	4.364,87
6.1.2.17.01	GASTOS VIAJE		85.188,70
6.1.2.22	DEPRECIACIONES		
6.1.2.22.01	DEPRECIACION VEHICULOS	83.274,68	
6.1.2.22.02	DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO	1.344,84	
6.1.2.22.03	DEPRECIACION HERRAMIENTAS	569,18	
6.1.2.30	GASTOS GENERALES		18.871,01
6.1.2.30.01	GASTOS GENERALES	18.871,01	
6.1.2.5	MANTENIMIENTO Y REPARACION		52.680,09
6.1.2.5.01	MANTENIMIENTO VEHICULOS	26.999,01	
6.1.2.5.02	COMBUSTIBLES	19.775,72	
6.1.2.5.04	MATRICULAS	5.905,36	
6.1.3	GASTOS FINANCIEROS		30.353,17
6.1.3.01	GASTOS FINANCIEROS		30.353,17
6.1.3.01.01	INTERESES SOBREGIROS BANCARIOS	2.921,04	
6.1.3.01.03	INTERESES BANCARIOS	26.910,27	
6.1.3.01.04	INTERESES PAGADOS	521,86	
6.1.4	OTROS INGRESOS Y EGRESOS		732,24
6.1.4.1	OTROS INGRESOS Y EGRESOS		732,24
6.1.4.1.07	PERDIDAS EN VENTAS DE VEHICULOS	732,24	
6.1.5	GASTOS NO DEDUCIBLES		484,30
6.1.5.2	GASTOS VENTAS NO DEDUCIBLES		484,30
6.1.5.2.01	GASTOS DE VENTAS NO DEDUCIBLES	484,30	

DISTRIBUIDORA MALU CIA LTDA  
VIA A MULTI S/N Y AUTOPISTA CUENCA - AZOGUES  
072875526

Estado de Pérdidas y Ganancias  
01/01/2011 — 31/12/2011

Fecha: 25/04/12 Pág. 5

Ingresos:	5.353.225,29
Egresos:	5.236.655,86
Resultado:	116.569,43

  
CONTADOR

  
GERENTE

**DISTRIBUIDORA MALU CIA LTDA**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2011**

FECHA	DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD EJERCICIO	PATRIMONIO
Fecha	Saldo al 31 de Diciembre de 2009	400,00	70.000,00	8.131,46	0,00		52.599,06	131.130,52
31/12/2010	Incremento Capital						92.363,67	92.363,67
31/12/2010	Utilidad Ejer 2010						-13.854,55	-13.854,55
31/12/2010	Distr. Utilidades a 15% Partic. Trab.						-20.309,24	-20.309,24
31/12/2010	Distr. Utilidades a 25% Imp. Renta			2.909,99			-2.909,99	0,00
31/12/2010	Distr. Utilidades a 5% Reserva Legal							0,00
31/12/2010	Distr. Utilidades a 5% Reserva Facult.					52.599,06	-52.599,06	
31/12/2010	Distr. Saldo Util. 2009 aumento Patrim					55.289,89	-55.289,89	0,00
31/12/2010	Distr. Saldo Util. 2010 aumento Patrim							0,00
	Saldo al 31 de Diciembre de 2010	400,00	70.000,00	11.041,45	0,00	107.888,95	0,00	189.330,40
31/12/2011	Capita, A/D 32030	70.000,00	-70.000,00				116.569,43	
31/12/2011	Capital A/D 32030	52.599,00				-52.599,00	0,00	
31/12/2011	Distr. Utilidades a 15% Partic. Trab.						0,00	
31/12/2011	Distr. Utilidades a 24% Imp. Renta						0,00	
31/12/2011	Distr. Utilidades a 5% Reserva Legal			0,00			0,00	
31/12/2011	Menos dif. Impuesto renta 2010 en Utilidad 2010					-8.491,72		
31/12/2011	Distr. Utilidades a 5% Reserva Facult.							
31/12/2011	Participaciones 2011							
	Saldo al 31 de Diciembre de 2011	122.999,00	0,00	11.041,45	0,00	46.798,23	116.569,43	297.408,11

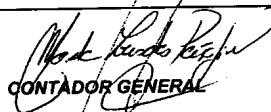
  
**GERENTE GENERAL**

  
**CONTADOR GENERAL**

**DISTRIBUIDORA ALU CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		56.892,85
Incrementa Documentos y cuentas por cobrar	-120.637,41	
Incrementa Inventarios	20.052,79	
Incrementa Otros activos corrientes	-	
Disminuye Pasivo de corto plazo	157.477,47	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		13.058,86
Disminuye Propiedad Planta y Equipo	13.156,47	
Incrementa de activo no corriente	-97,61	
Sin movimiento acciones y participaciones		
Incrementa activo diferido		
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		-75.082,54
Disminuye Pasivo no Corriente	-128.038,99	
Aumenta Pasivo diferido	18.915,81	
Capital Social	122.599,00	
Incrementa Reservas: legal y facultativa	6.744,80	
Aportes futura capitalización	-70.000,00	
Incrementa Utilidad del ejercicio sin distribución	-25.303,16	
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>		-5.130,83
<b>EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO</b>		29.656,32
<b>EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO</b>		34.787,15

  
**GERENTE GENERAL**

  
**CONTADOR GENERAL**

**DISTRIBUIDORA ALU CIA. LTDA.**  
**HOJA DE TRABAJO PARA EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

**HOJA DE TRABAJO PARA EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO, al 31 de diciembre del año 2011 en USD**

CUENTAS	Auxiliar	Año 2011	Auxiliar	Año 2010	Diferencias	Operaciones	Inversiones	Financiamiento
Caja y sus equivalentes		29656,32		34.787,15	-5.130,83	-	-	-
Documentos y cuentas por cobrar		796014,38		675.376,97	120.637,41	-120.637,41	-	-
Inventarios		18692,79		38.745,58	-20.052,79	20.052,79	-	-
Inversiones		401000,00		401.000,00	-	-	-	-
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1245363,49</b>		<b>1.149.909,70</b>	<b>95.453,79</b>			
Activo fijo no depreciable						-	-	-
Activo fijo depreciable	484191,68		427.600,41			-	-	-
Depreciación acumulada	-232072,96		-162.325,22			-	-	-
Propiedades, planta y equipo		252118,72		265.275,19	-13.156,47	-	13.156,47	-
Activo no corriente						-	-	-
Acciones y participaciones						-	-	-
Activo diferido		3513,94		3.416,33	97,61	-	-97,61	-
<b>Total activos fijos y otros</b>		<b>255632,66</b>		<b>268.691,52</b>	<b>-13.058,86</b>			
<b>Total de Activos</b>		<b>1500996,15</b>		<b>1.418.601,22</b>	<b>82.394,93</b>			
Pasivo de corto plazo		1012666,73		855.189,26	157.477,47	157.477,47	-	-
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1012666,73</b>		<b>855.189,26</b>	<b>157.477,47</b>			
Pasivo no corriente		206078,78		334.117,77	-128.038,99	-	-	-128.038,99
Pasivo diferido		24715,81		5.800,00	18.915,81	-	-	18.915,81
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>230794,59</b>		<b>339.917,77</b>	<b>-109.123,18</b>			
<b>Total de Pasivos</b>		<b>1243461,32</b>		<b>1.195.107,03</b>	<b>48.354,29</b>			
Capital social		122999,00		400,00	122.599,00	-	-	122.599,00
Reservas: legal y facultativa		14876,26		8.131,46	6.744,80	-	-	6.744,80
Aportes futura capitalización		0,00		70.000,00	-70.000,00	-	-	-70.000,00
Utilidad del ejercicio no distribuyó		119659,57		144.962,73	-25.303,16	-	-	-25.303,16
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>257534,83</b>		<b>223.494,19</b>	<b>34.040,64</b>			
<b>Total pasivos y Patrimonio Neto</b>		<b>1500996,15</b>		<b>1.418.601,22</b>		<b>56.892,85</b>	<b>5.058,86</b>	<b>-75.082,54</b>

PRUEBA: -5.130,83

  
**GERENTE GENERAL**

  
**CONTADOR GENERAL**

**DISTRIBUIDORA MALU CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**CUENTAS DE ACTIVO**

<b>CAJA GENERAL:</b>		29.636,32
Saldo compuesto por los cheques y el efectivo recibidos en cobros de los días 30 y 31 de Diciembre 2011 que no se pudieron depositar en los bancos por constituir período no laborable para el sector financiero.		
Se concilia mensualmente y revisa Auditor Interno y Gerente General		
<b>CLIENTES</b>		
Saldo conformado por la cartera de la Oficina de ventas, así:		
	Of. Cuenca	AÑO 2011 731.729,43
	TOTAL CARTERA:	731.729,43
<b>PROVISION CUENTAS INCOBRABLES</b>		
Se ha calculado el 1% del saldo de cartera generada en el año 2010 que ascienden a US.		
	731.729,43	
	Saldo inicial provisión Enero 1	AÑO 2011 18.419,38
	Provisión del año	7.317,29
	Saldo al 31 de Diciembre	25.736,67
	De acuerdo a LRTI.	
<b>ANTICIPOS</b>		
El saldo de anticipos se compone por:		
	Comercializadora Juan Carlos Espinosa	AÑO 2011 13,08
	mosumi	0,79
	seguros colonial	1,09
	Castro Rivera Esthela	7,56
	Medina Pesantez Richard	1.300,00
	salazar davis marcia	4,87
	Saldo al 31 de Diciembre	1.327,39
	Autoriza Gerente General - Revisa Auditor Interno	
<b>ANTICIPOS VARIOS</b>		
El saldo se compone por:		
	seguros anticipados	13.618,87
	intereses anticipados	0,00
	Varios	92,08
	Saldo al 31 de Diciembre	13.710,95
<b>PRESTAMOS</b>	sde	
El saldo se compone por:		
	Abel Gualán	AÑO 2011 1.000,00
	Angel Cango	600,00
	Cango Lauro	631,42
	Cango Manuel	200,00
	Cedeño Aurelio	1.300,00
	Morocho Pedro	50,00
	Peñafiel Palacios Ma. De L.	45,77
	Saldo al 31 de Diciembre	3.827,19
* Valores reclasificados a préstamos a terceros a largo plazo		
<b>PRESTAMOS A SOCIOS</b>		
El saldo se compone por:		
	Saldo al 31 de Diciembre	AÑO 2011 0,00
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		
	Saldo al 31 de Diciembre	0,00
<b>GARANTIAS ENTREGADAS, DETALLE PARA CUENTAS DE ORDEN</b>		
	Saldo al 31 de Diciembre	0,00

**COMPANIAS RELACIONADAS POR COBRAR, SE REVELA EN BALANCES CONSOLIDADOS NEC-19**

Saldo conformado por prestamos a compañías relacionadas:

AÑO 2011  
0,00  
0,00

Saldo al 31 de Diciembre

\* Valores reclasificados a préstamos a terceros a largo plazo

**DOCUMENTOS POR COBRAR**

0,00  
0,00

Saldo al 31 de Diciembre

**INVENTARIOS**

18.692,79

Los Inventarios en la Compañía se valoran mediante el método de Promedios Ponderados.

Inventario físico al 31 de diciembre, asiste Auditoría Externa Independiente.

**PAGOS ANTICIPADOS**

Saldo conformado por impuestos pagados anticipadamente como:

AÑO 2011

Retenciones Impuesto Rentas 2007	3.772,61
Retenciones Impuesto Rentas 2009	1.386,65
Retenciones Impuesto Renta 2010	2.720,52
Retenciones Impuesto Renta 2011	16.975,68
Anticipo Impuesto Renta 2011	20.563,96
Saldo al 31 de Diciembre	45.419,42

CONCILIADO CON DECLARACIONES AL SRI Y AUXILIARES CONTABLES, PARA ICT

**ACTIVOS FIJOS**

Los activos fijos son contabilizados como tal siempre que el valor del bien sea superior a US \$ 500, valor establecido desde 2003 y, son depreciados de conformidad con la Ley así:

Edificios	20 años
Instalaciones y Adecuaciones	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de Computación	5 años
Implementos de trabajo	10 años

ENTREGADO A AUDITORIA EXTERNA AUXILIAR CONFORME NEC'S 12 Y 13.

**INVERSIONES A LARGO PLAZO**

Saldo conformado por los certificados de aportación de la Europea en:

AÑO 2011  
0,00  
0,00

Saldo al 31 de Diciembre

**PROVEEDURIA**

Saldo compuesto de:

Inv. Suministros y Materiales de Ofic.  
Saldo al 31 de Diciembre

AÑO 2011  
0,00  
0,00

**CUENTAS DE PASIVO****SOBREGIROS BANCARIOS**

0,00

Saldo al 31 de Diciembre

CONCILIACIONES REVISADAS POR AUDITORIA INTERNA Y GERENCIA GENERAL - AUXILIARES ENTREGADOS A AUDITORIA EXTERNA

**PRESTAMOS BANCARIOS**

La Compañía mantiene los siguientes créditos bancarios:

Pichincha 565960-0 conces. 03/abril/2009 a 48 meses	AÑO 2011
Amortiz. mensual, al 11.19% con vencimiento 13/Mar/2013	144.623,96
por un monto total US \$ 400.000,00 porción corriente.	
Pichincha 1163047-0 conces. 22-06-2011 a 12 meses	61.454,82
Amortiz. mensual, al 9.74% con vencimiento 16/Junio/2012	
por un monto total US \$ 120.000,00 porción corriente.	
Bolivariano 0400013195 conces. 12/oct/2011 a 12 meses	42.051,78
Amortiz. mensual, al 9.2% con vencimiento 12/Octubre2012	



por un monto total US \$ 85.000,00 porción corriente.  
Saldo al 31 de Diciembre 248.130,56

ENTREGADO FOTOCOPIAS DE TODA LA INFORMACIÓN A AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

**PROVEEDORES**  
Saldo constituido por:

Proveedores Locales  
Saldo al 31 de Diciembre AÑO 2011  
819.795,37  
819.795,37

ENTREGADO AUXILIARES ELECTRÓNICO A AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE  
**PROVEEDORES DEL EXTERIOR**  
Saldo constituido por :

NN  
Saldo al 31 de Diciembre AÑO 2011  
0,00  
0,00

ENTREGADO AUXILIARES ELECTRÓNICO A AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE  
**ANTICIPOS DE CLIENTES**  
Por compra de alimento y pollo bb

Saldo al 31 de Diciembre AÑO 2011  
281,16  
281,16

ENTREGADO AUXILIARES ELECTRÓNICO A AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE  
**PRESTAMOS DE SOCIOS**  
Saldo constituido por :

Ing. Lariva Fabián  
Saldo al 31 de Diciembre AÑO 2011  
24.715,81  
24.715,81

ENTREGADO EVOLUCIÓN, AUXILIARES ELECTRÓNICO A AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE  
**OTRA CUENTAS POR PAGAR**  
Saldo constituido por :

Serv.de Rentas Internas, Impuestos Dic.  
Otros varios por pagar  
Saldo al 31 de Diciembre AÑO 2011  
6.115,97  
82.884,00  
88.999,97

ENTREGADO AUXILIARES ELECTRÓNICO A AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE  
**RETENCIONES A EMPLEADOS POR PAGAR**  
Saldo constituido por :

Aporte Pers.y Prest. Quirog. IEBS  
IESS Prést. Quirograf  
Nóminas por pagar  
Partic Trab en Utilidades  
Consumos en Comedor  
Otros varios por pagar  
Saldo al 31 de Diciembre AÑO 2011  
1.252,84  
0,00  
11.376,86  
0,00  
0,00  
1.417,30  
14.047,00

SE LIQUIDA EN ENERO PROXIMO AÑO

**COMPAÑÍAS RELACIONADAS POR PAGAR - SE REVELA CONFORME NEC-19**  
Saldo compuesto por préstamo de Cía Relacionada NN, así:

NN  
Saldo al 31 de Diciembre AÑO 2011  
0,00  
0,00

**DIVIDENDOS A SOCIOS**  
Saldo constituido por :

NN  
Saldo al 31 de Diciembre AÑO 2011  
0,00

**PROVISIONES VARIAS**  
El saldo se conforma así:

Provision Decimos y Vacaciones  
Otras Provisiones  
Saldo al 31 de Diciembre AÑO 2011  
9.035,47  
0,00  
9.035,47

SE LIQUIDAN EN ENERO PROXIMO AÑO

**CUENTAS DE PATRIMONIO**

**CAPITAL**

En el 2011 se incrementó el capital con las utilidades del ejercicio 2009, y el aporte futura capitalización por tanto el saldo sigue igual, así:

LARRIVA COELLAR KLEVR FABIAN  
GUZMAN TALBOT MARIA FERNANDA  
Saldo al 31 de Diciembre

AÑO 2011  
98.400,00  
24.599,00  
122.999,00

#### UTILIDAD DEL EJERCICIO

La utilidad del ejercicio 2010 fue curzada con el saldo de anticipo de impuesto renta del 2010 en 8491.72, y, La utilidad del ejercicio 2011 se ha disminuido conforme a las normas legales y la disiccion de la junta General así:

Utilidad del Ejercicio  
Menos 15% Participación Trabajadores  
Menos Impuesto a la renta del ejercicio  
Menos Reserva Legal y Facultativa  
Saldo de utilidades:

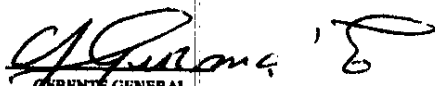
AÑO 2011  
116.569,43  
17.485,41  
22.387,87  
3.834,81  
72.861,34

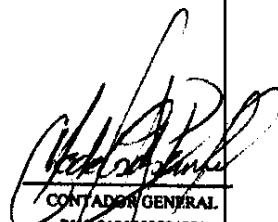
#### EVENTOS SUBSECUENTES

Desde la Fecha de cierre del balance hasta la emisión de la opinión por parte de Auditoría externa, no han ocurrido eventos que pudieran afectar a los balances.

#### CUENTAS DE ORDEN - AL PIE DEL ACTIVO (SIN SUMAR) Y AL PIE DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO (SIN SUMAR)

Se revela Garantía Entregadas

  
REPRESENTANTE GENERAL

  
CONTADOR GENERAL  
RUC 0101850384001