

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios

DE LA COMPAÑÍA "COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA. "

Ambato, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros:

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos del COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA., que incluye el estado sobre la posición financiera por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el estado de resultados integral, cambios en el patrimonio y flujos del efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en US Dólares). Conforme a lo exigido por la Norma Internacional de Información Financiera 1, se presentan estados financieros comparativos, tal como lo dispone la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Responsabilidad de la administración con los Estados Financieros:

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permite la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables, y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en la auditoría que practicamos, nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite 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 evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra calificación de opinión.

2

Opinión:

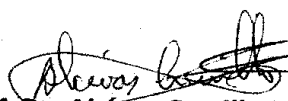
4. En nuestra opinión, los estados financieros referidos en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera del

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y los resultados de sus operaciones, inversión de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad descritos en la Nota B.

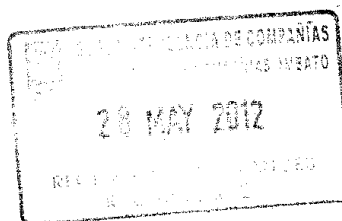
Énfasis y aspectos legales:

5. El Informe de Cumplimiento Tributario por el año que terminó el 31 de diciembre del 2011, se presentará en las fechas previstas por la Autoridad de Control.

**Calificación en la Superintendencia de
Compañías como Auditor Externo
SC-RNAE - 220**


CPA Dr. Alcívar Carrillo Yáñez
RNC - 21.081

Quito, 9 de mayo del 2012



INTERESES FINANCIEROS	54.777,77	60.414,32	-5.636,55
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	54.777,77	60.414,32	-5.636,55
JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO			
GASTO POR JUBILACION PATRONAL	39597,62	26.344,68	21.667,77
GASTO POR DESAHUCIO	21361,22		
TOTAL JUBILACION PAT. Y DESAHUCIO	60.958,84	26.344,68	21.667,77
OTROS EGRESOS OPERACIONAL			
MOVILIZACIONES 60	272,36	181,08	91,28
GASTOS MISCELANEOS - ALMA 85	372,97	821,85	-448,88
GASTOS MISCELANEOS - VIAJE 85	4.407,71	1.975,59	2.432,12
OTROS GASTOS 85	6.605,55	1.355,22	-597,67
TOTAL OTROS EGRESOS OPERACIONAL	11.658,59	4.333,74	1.476,85
TOTAL GASTOS	1.578.906,66	1.308.033,38	252.225,89
PERDIDAS Y GANANCIAS	714.533,80	761.020,73	-27.839,54

El personal de la empresa está protegido con la póliza de seguro colectivo de vida N° 7410, extendida por American Life Insurance Company.

Los saldos determinados como resultados del ejercicio en nuestra opinión son razonables.

NOTA 12. LOS ESTADOS DE LOS FLUJOS DEL EFECTIVO Y CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.

Los estados financieros de flujos del efectivo y evolución del patrimonio, fueron presentados por la Administración.

NOTA 11. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, son los siguientes:

CUENTAS	Año 2011	Año 2010	VARIACION
INGRESOS OPERACIONALES			
VENTAS BRUTAS	7.557.948,25	6.768.357,60	789.590,65
ADICIONAL EN VENTAS	102,37	137,81	-35,44
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	7.558.050,62	6.768.495,41	789.555,21
INGRESOS NO OPERACIONALES			
INTERES EN CTA BANCARIA	243,41	43,62	199,79
INTERES DE CLIENTES	347,51	596,89	-249,38
DESCTOS DIFERENCIAS INVENTARIOS	40,13	-	40,13
INTERES EN INVERSIONES	5.203,65	5.028,92	174,73
SOBRANTE DE CAJA	10,00	-	10,00
OTROS INGRESOS	39.543,09	21.093,32	18.449,77
ARRIENDOS TERRENO GRAVADOS	5.400,00	8.800,00	-3.400,00
SERVICIOS VARIOS -IMPORTA	690,51	1.028,88	-338,37
INTERES RECIBD DEL EXTERIOR	16,01	-	16,01
INTERESES SRI	-	87,97	-87,97
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	51.494,31	36.679,60	14.814,71
TOTAL INGRESOS	7.609.544,93	6.805.175,01	804.369,92
COSTOS			
COSTO DE VENTAS	5.283.884,01	4.675.642,95	608.241,06
DESCUENTO EN COMPRAS	-1.898,85	991,72	-2.890,57
BAJA DE INVENTARIOS	34.119,31	59.486,23	-25.366,92
TOTAL COSTOS	5.316.104,47	4.736.120,90	579.983,57
GASTOS			
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
GASTOS DE PERSONAL	462.822,28	376.948,67	85.873,61
SERVICIOS PUBLICOS	28.915,11	22.784,80	6.130,31
SUMINISTROS FUNGIBLES	9.920,33	13.182,47	-3.262,14
SERVICIOS A TERCEROS	325.384,30	279.343,56	46.187,74
DEPRECIACIONES AMORTIZACIONES	61.828,53	65.730,00	-3.901,47
CUOTAS Y CONTRIBUCIONES	24.840,63	16.909,24	7.931,39
GASTOS BANCARIOS E IMPUES	8.194,18	9.215,02	-1.020,84
GASTOS PUBLICITARIOS	8.555,73	6.643,30	1.912,43
OTROS CONSUMOS	8.151,91	8.886,22	-734,31
PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS	-	5.584,00	-5.584,00
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	938.613,00	805.227,28	133.532,72
GASTOS DE VENTAS	512.898,46	411.713,36	101.185,10
GASTOS DE PERSONAL	433.904,69	346.183,92	87.720,77
AGENCIA QUITO	30.788,15	28.453,21	2.334,94
VIATICOS POR VENTAS	7.288,47	4.217,01	3.071,46
SERVICIOS A TERCEROS	1.263,46	1.378,46	-115,00
DEPRECIACION, AMORTIZ Y O	13.989,25	10.162,25	3.827,00
SUMINISTROS FUNGIBLES VENTAS	25.664,44	21.318,51	4.345,93
TOTAL GASTOS DE VENTAS	512.898,46	411.713,36	101.185,10
GASTOS FINANCIEROS			

PRESTAMOS EN EL EXTERIOR	320.767,71	550.000,00	-112.588,49
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	388.668,08	550.000,00	-44.688,12
CUENTAS POR PAGAR ACCIONI			
SALAZAR GALLO YOLANDA MAT	-	14.474,90	-14.474,90
LOPEZ SALAZAR ALEXANDRA E	3.822,35	3.822,35	-
LOPEZ HEREDIA WASHINGTON RAUL	-	8.048,05	-8.048,05
TOTAL CTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	3.822,35	26.345,30	-22.522,95
OTROS PASIVOS LARGO PLAZO			
JUBILACION PATRONAL	124.824,60	89.012,49	24.657,15
DESAHUCIO	46.285,76	24.924,54	19.569,79
TOTAL OTROS PASIVOS LARGO PLAZO	171.110,36	113.937,03	44.226,94
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	563.600,79	690.282,33	-22.984,13

Los valores presentados en el pasivo no corriente son obligaciones que se pagaran después de un año

NOTA 10. PATRIMONIO

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, son los siguientes:

CUENTAS	Año 2011	Año 2010	VARIACION
PATRIMONIO			
CAPITAL			
CAPITAL SOCIAL	243.000,00	243.000,00	-
APORTES FUTURAS CAPITALIZ	1.078.876,91	1.078.876,91	-
APORTES INVENTARIOS DISTR	12.100,03	12.100,03	-
TOTAL CAPITAL	1.333.976,94	1.333.976,94	-
RESERVAS			
RESERVA LEGAL	61.923,92	61.923,92	-
TOTAL RESERVAS	61.923,92	61.923,92	-
RESULTADOS			
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2010	487.170,75	487.170,75	-
UTILIDAD EJERCICIO 2011	463.562,12	-	477.013,85
TOTAL RESULTADOS	950.732,87	487.170,75	477.013,85
TOTAL PATRIMONIO	2.346.633,73	1.883.071,61	477.013,85

La estructura del capital fue modificada con la aprobación de la Junta General de socios con acta extraordinaria, llevada a cabo el 30 de septiembre del año 2011, se ha elaborado la Escritura Pública N° 15657 de cesión de participaciones otorgada por la señora Yolanda Matilde Salazar Gallo y el señor Washington Raúl López Heredia a favor de los señores Cristian Xavier López Salazar, Santiago Raúl López Salazar y Alexandra Elizabeth López Salazar, en una cuantía de \$ 115.425,00; quedando cada uno de los cinco socios con un porcentaje del 20% del total de las participaciones; consta bajo el número 0197 del Registro Mercantil.

PROVEEDORES NACIONALES	516.459,56	508.280,90	8.178,66
PROVEEDORES EXTRANJEROS			
LILLY & ASSOCIATES INTERN	-	7.886,57	-7.886,57
PROQUINAL	617.093,50	479.660,83	137.432,67
HUAIAN LONYI LIGHT INDUSTRIAL PRODUCTS	6.449,25	149.267,31	-142.818,06
BEST BUY	-	2.323,93	-2.323,93
INVERMEC S.A.	-	15.332,40	-15.332,40
PT. LANGGENKARYA M./ JAVARINO	10,00	10,00	-
TINTUCUERO	-	1,01	-1,01
C.J. TEXTILES	51.358,26	51.594,63	-236,37
BOTONERIA LA PIACENTINA LTDA.	176,62	176,62	0,00
CHHATARIYA DYES PVT LTD	-	16.300,00	-16.300,00
METRO SYSTEMS L.L.C.	108.814,42	58.770,37	50.044,05
PEGAUCHO S.A	35.319,03	-	35.319,03
PIDIGI	-	197,98	-197,98
NIVER S.A	-	37.946,83	-37.946,83
TOTAL PROVEEDORES EXTRANJEROS	819.221,08	819.468,48	-247,40
ANTICIPOS VARIOS	9.586,18	7.850,90	1.732,00
VARIOS ACREEDORES			
ARRIENDOS POR PAGAR	14.340,00	12.340,00	2.000,00
GRANIZO WILLIAM – LP	-	40.000,00	-40.000,00
VELASQUEZ MOSQUERA LUIS HUBERTO	-	4.275,02	-4.275,02
MIRANDA MORALES GONZALO (TERRENO)	150.000,00	-	150.000,00
TOTAL VARIOS ACREEDORES	164.340,00	56.615,02	107.724,98
CUENTAS ACCIONISTAS			
SALAZAR GALLO YOLANDA MAT	150.000,00	17.030,00	132.970,00
INTERESES POR PAGAR ACCIONISTAS	55.913,89	58.764,08	-2.850,19
TOTAL CUENTAS ACCIONISTAS	205.913,89	75.794,08	130.119,81
OBLIGACIONES FISCALES			
RETENCION DIVIDENDOS ANTICIPADOS	36,35	-	36,35
IVA POR LIQUIDAR VTA CREDITO	26.800,36	17.671,81	9.128,55
IMPUESTO A LA RENTA	78.630,71	105.520,46	-24.454,85
RETENCIONES POR PAGAR	25.499,98	20.243,31	5.105,17
IVA POR PAGAR	21.358,34	16.917,92	4.440,42
TOTAL OBLIGACIONES FISCALES	152.325,74	160.353,50	-5.780,71
OBLIGACIONES LABORALES			
RETENCIONES EMPLEADOS	15.149,44	11.351,70	3.944,74
SOBREGIRO OCASIONAL	-	142.649,65	-142.649,65
TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO	2.417.021,80	2.101.691,52	203.874,36

Los valores presentados en el pasivo corriente son obligaciones que se deben cancelar en un período inferior a un año,

NOTA 9. PASIVOS NO CORRIENTE

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, son los siguientes:

CUENTAS	Año 2011	Año 2010	VARIACION
EXIGIBLE LARGO PLAZO			
OBLIGACIONES BANCARIAS			
PRESTAMOS BCO PRODUCCION	67.900,37	-	67.900,37

se adquirió un terreno ubicado en Puerto Arturo, para fines de bodegas.

El método de valoración de activos fijos, ha sido el de línea recta. Los bienes están asegurados contra todo riesgo.

Las pólizas son extendidas por la Aseguradora del Sur con una vigencia comprendida entre el 01 de enero del 2011 y el 01 de enero del 2012 y en forma independiente a los tres puntos de venta.

En el almacén ubicado en la Martínez y Juan B. Vela, están asegurados los muebles con la póliza de incendio N° 700120 por el valor de \$ 30.000,00.

Los muebles del almacén situado entre las calles Tungurahua y Esmeraldas están asegurados con la póliza de incendio N° 700319, por el valor de \$ 6.650,00.

Los bienes del almacén de Quito ubicado en la Méndez y Versalles se encuentran asegurados con la póliza contra incendio N° 700707, así: Edificaciones por el valor de \$ 30.000,00, perchas metálicas por \$ 1.000,00, central telefónica por \$ 410,00;

Las pólizas N° 700019 y N° 701017 cubren los vehículos propiedad de la empresa por el valor de \$ 65.000,00 y \$ 94.945,00, respectivamente.

El equipo electrónico con póliza N° 700107 por un valor de \$ 72.800,00.

Los bienes además están asegurados contra robo y/o asalto en los porcentajes de acuerdo a las pólizas de incendio.

NOTA 7. ACTIVO DIFERIDO

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, son los siguientes:

CUENTAS	Año 2011	Año 2010	VARIACION
ACTIVO DIFERIDO			
SEGUROS ANTICIPADOS	6.463,49	6.437,13	26,36
SERVICIOS DE SALUD - HOSP. MILENIUM	5.000,00	5.000,00	-
TOTAL DIFERIDO	11.463,49	11.437,13	26,36

NOTA 8. PASIVOS CORRIENTE

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, son los siguientes:

CUENTAS	Año 2011	Año 2010	VARIACION
PASIVO			
EXIGIBLE CORTO PLAZO			
PRESTAMOS BCO PRODUCCION	392.625,08	119.415,15	156.566,13

N/P 064 PROQUINAL I	4808,08	-	4.808,08
VARIAS IMPORTACIONES	-	51715,55	-51.715,55
TOTAL IMPORTACIONES	5.663,35	54.231,22	-48.567,87
TOTAL REALIZABLE	3.472.872,54	3.355.658,07	117.214,47

Todos los bienes que aparecen en esta nota son destinados para la venta. El método de valoración de inventarios, ha sido el precio promedio, y han sido asegurados para cubrir diferentes siniestros.

Las mercaderías del almacén ubicado en la Martínez y Juan B. Vela, están aseguradas con la póliza de incendio N° 700120 por el valor de \$ 730.000,00. Las mercaderías del almacén situado entre las calles Tungurahua y Esmeraldas están aseguradas con la póliza de incendio N° 700319, por el valor de \$ 2.340.000,00. En el almacén de Quito ubicado en la Méndez y Versalles se encuentran aseguradas las mercaderías con la póliza contra incendio N° 700707 por el valor de \$ 330.000,00. Extendidas por la Aseguradora del Sur; el plazo de vigencia está comprendido entre el 01 de enero del 2011 y el 01 de enero del 2012.

NOTA 6. ACTIVO FIJO

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, son los siguientes:

CUENTAS	Año 2011	Año 2010	VARIACION
ACTIVO FIJO			
NO DEPRECIABLE			
TERRENOS	780.000,00	205.000,00	575.000,00
TOTAL NO DEPRECIABLE	780.000,00	205.000,00	575.000,00
DEPRECIABLE			
MUEBLES Y ENSERES	30.486,78	29.919,78	567,00
EQUIPOS DE OFICINA	5.208,20	5.071,59	136,61
EQUIPOS DE COMPUTACION	56.877,85	33.712,81	23.165,04
VEHICULOS	167.381,95	167.381,95	-
EQUIPOS DE EMPAQUE Y OTROS	16.451,93	13.870,48	2.581,45
DEP.ACUM. MUEBLES Y ENSER	-12.501,50	-9.623,68	-2.877,82
DEP.ACUM.EQUIPO OFICINA	-3.164,31	-2.650,96	-513,35
DEP.ACUM.EQUIPO COMPUTACI	-30.140,59	-24.332,57	-5.808,02
DEP.ACUM. VEHICULOS	-135.150,23	-112.982,03	-22.168,20
DEP.ACUM. EQUIPO EMPAQUE	-2.989,12	-1.552,18	-1.436,94
TOTAL DEPRECIABLE	92.460,96	98.815,19	-6.354,23
INTANGIBLE			
LICENCIAS - SOFTWARE	10.734,88	10.734,88	-
AMORTIZACION ACUMULADA LI	-10.668,88	-10.290,40	-378,48
SOFTWARE INOCYCS	36.735,00	36.735,00	-
AMORTIZACION ACUMULADA SO	-36.735,00	-36.735,00	-
TOTAL INTANGIBLE	66,00	444,48	-378,48
TOTAL ACTIVO FIJO	872.526,96	304.259,67	568.267,29

La cuenta terrenos ha sufrido una variación de \$ 575.000,00 debido a que

ACCESORIOS	24159,07	21967,32	2.191,75
ACCESORIOS IMPORTADOS	33649,95	31936,73	1.713,22
CARTONES IMPORTADOS	126965,54	133486,18	-6.520,64
CARTONES	22771,5	26476,76	-3.705,26
JUGUETES	542,94	1162,7	-619,76
FERRETERIA IMPORTADA	108236,95	125334,05	-17.097,10
FERRETERIA	16640,27	16275,59	364,68
HERRAJES	403959,18	292514,77	111.444,41
MANUFACTURAS IMPORTADAS	1556,4	4735,5	-3.179,10
MANUFACTURAS CYS	1274,16	1058,46	215,70
MANUFACTURAS EXITOS	6875,23	6181,76	693,47
PEGANTES	387,25	2355	-1.967,75
PEGANTES IMPORTADOS	97335,19	107,2	97.227,99
HILOS Y PIOLAS IMPORTADAS	99080,95	104665,84	-5.584,89
HILOS ENKADOR	9430,05	10042,09	-612,04
HILOS NACIONALES	936,46	1101,01	-164,55
FIBRAS	9684,16	10202,94	-518,78
FOMIX NACIONAL	3401,51	4734,23	-1.332,72
FIBRAS IMPORTADOS	81548,29	10542,46	71.005,83
FOMIX IMPORTADO	2877,33	4117,61	-1.240,28
QUIMICOS	23381,42	26343,7	-2.962,28
SINTETICOS	76696,69	129155,27	-52.458,58
SINTETICOS IMPORTADOS	357656,76	533095,19	-175.438,43
TELAS IMPORTADAS	428323,94	590871,44	-162.547,50
LAFADCO	86019,03	106405,86	-20.386,83
LAFAND	90700,64	136983,86	-46.283,22
TELAS NACIONALES	182287,77	132097,76	50.190,01
CUEROS ECSSA	7565,55	10451,78	-2.886,23
CONSIGNACION ECSSA	335,72	110,71	225,01
CUEROS IMPORTADOS	7395,45	20586,7	-13.191,25
OTROS CUEROS	64	992	-928,00
CUEROS CYS	9507,82	14099,39	-4.591,57
ORTIZ	157940,51	163843,18	-5.902,67
ORTIZ HOGAR	20824,58	15085,72	5.738,86
ORTIZ JUGUETERIA	25727,28	30899,65	-5.172,37
ORTIZ ORTOPEDIA	288,82	184,01	104,81
ORTIZ FERRETERIA	3325,4	4987,6	-1.662,20
CONSIGNACION	2437,11	3679,53	-1.242,42
PROQUINAL	234016,77	206444,8	27.571,97
PROQUINAL PRIMERAS	464147,95	287436,63	176.711,32
PROQUINAL SALDOS BAJA ROTACION	523,18	817,41	-294,23
PLASTIQUIMICA PRIMERAS	178799,33	1365,47	177.433,86
OTROS	6035,77	6803,03	-767,26
PROMOCION	3,8		3,80
NAVIDAD	2224,12	2521,32	-297,20
TOTAL INVENTARIOS	3467209,19	3301426,85	165782,34
IMPORTACIONES EN TRANSITO			
N/P 008 LINHANYL	30	-	30,00
N/P 033 SINGYES IMPORT & EXPORT CO. LTDA	250	-	250,00
N/P 034 SINGYES IMPORT & EXPORT CO. LTDA	249	-	249,00
N/P 060 METRO SYSTEMS	300	-	300,00
N/P 061 PROQUINAL II	26,27	2515,67	-2.489,40

BANCOS			
B.PRODUCCION 02080002941	8.515,98	-	8.515,98
B. GUAYAQUIL AHORROS	7.231,34	-	7.231,34
B.PICHINCHA 3146707604	198.121,48	-	198.121,48
B. PRODUBANK	38.477,33	-	38.477,33
B.BOLIVARIANO EUROS 1207000133	5.282,68	6.584,95	-1.302,27
B.PRODUBANCO 12080054353	5.323,11	4.498,70	824,41
TOTAL BANCOS	262.951,92	11.083,65	251.868,27
INVERSIONES TEMPORALES			
INVERSIONES TEMPORALES	1.098,65	5.264,62	-4.165,97
INVERSIONES PRODUFONDOS 74757	-	232.128,05	-232.128,05
TOTAL INVERSIONES	1.098,65	237.392,67	-236.294,02
TOTAL DISPONIBLE	284.088,36	267.372,78	16.715,58

Las cuentas corrientes, han sido conciliadas mensualmente al final de cada periodo.

NOTA 4. EXIGIBLE

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, son los siguientes:

CUENTAS	Año 2011	Año 2010	VARIACION
EXIGIBLE			
CLIENTES AMBATO	551.063,55	520.586,63	30.476,92
CUENTAS EMPLEADOS	49.499,50	49.477,12	22,38
CLIENTES AGENCIA QUITO	59.855,12	56.672,53	3.182,59
PROVISION CTAS INCOBRABLE	-30.846,15	-26.470,98	-4.375,17
CLIENTES ECSSA	61,07	254,06	-192,99
ANTICIPO A PROVEEDORES	34.232,25	132.536,12	-98.303,87
VARIOS DEUDORES	2.288,00	3.262,20	-126,20
CUENTAS ACCIONISTAS	15.151,50	-	15.000,00
ECUATORIANA DE CURTIDOS	10.000,00	-	10.000,00
TOTAL EXIGIBLE	691.304,85	736.317,68	-44.316,34

El control de los clientes se hace en forma individual y de manera secuencial, dejando su historial en forma permanente, el mismo que ayuda a la administración a un adecuado control y a los funcionarios externos a una revisión posterior.

Las cuentas señaladas en este grupo son valores a cobrar de corto plazo

NOTA 5. REALIZABLE

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, son los siguientes:

CUENTAS	Año 2011	Año 2010	VARIACION
REALIZABLE			
INVENTARIOS			
HOGAR	49667,4	67166,64	-17.499,24

Equipo de Empaque	10%	en	10 años
Equipo de Oficina	10%	en	10 años
Muebles y Enseres	10%	en	10 años

d) Ingresos Acumulados

La entidad registra mayores ingresos por venta de varios bienes que tienen para la comercialización, que se contabilizan en forma acumulativa durante el año económico.

e) Costos y Gastos

La Institución genera costos y gastos por gastos de personal, gastos de mantenimientos y depreciación a los activos fijos, y otros gastos de operación.

f) Otros ingresos

Todos los demás ingresos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

g) Pagos al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS

Los aportes, préstamos y fondos de reserva del personal de empleados están siendo retenidos y cancelados oportunamente al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

h) Impuestos

La Entidad ha cumplido con todos los impuestos generados en el ejercicio fiscal, habiendo percibido, pagado y presentado razonablemente: el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado (IVA), Retenciones en la Fuente RF, entre otros.

NOTA 3. DISPONIBLE.

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, son los siguientes:

CUENTAS	Año 2011	Año 2010	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE			
DISPONIBLE			
CAJA PRINCIPAL	12.343,63	9.847,00	2.496,63
FONDO CAJA CHICA ALMACEN	120,00	120,00	-
FONDO CAJA CHICA AGENCIA	100,00	100,00	-
CAJA CHICA FLETES	100,00	-	100,00
FONDO CAJA CHICA BODEGA	200,00	120,00	80,00
CAJA AGENCIA QUITO	1.984,76	1.785,44	199,32
CAJA SUELTOS ALEX C. / AMBATO	4.689,40	6.424,02	-1.734,62
CAJA SUELTOS / AGENCIA QU	500,00	500,00	-
TOTAL CAJA	20.037,79	18.896,46	1.141,33

- g) La compañía podrá participar como socia o accionista en la constitución de otras compañías existentes, absorberlas o fusionarse con ellas, aunque no exista afinidad con el objeto social.

Para el cabal cumplimiento del objeto social de la compañía podrá celebrar o ejecutar toda clase de actos y contratos de cualquier naturaleza, permitidos por la Ley.

CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es de USD \$243.000,00 (doscientos cuarenta y tres mil dólares), dividido en 243.000 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles, cuyo valor nominal es el de USD \$1 (un dólar) cada una. Según último aumento de capital y reforma de estatutos, realizado el 28 de noviembre del año 2008.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

En resumen, las prácticas contables más significativas, utilizadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros; se basan en la acumulación y se prepara para entrar en el ámbito de Normas Internacionales de Información Financiera transferidos como manda la Superintendencia de Cías., en su Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008.

a) Preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros de la Compañía se prepararon en moneda dólares americanos, aceptada a nivel nacional; y el control se hizo con base a precios históricos vigentes a las fechas en que incurrieron las transacciones, bajo el sistema de devengado.

b) Bienes e Instalaciones

Sobre el Inventario y avalúos iniciales de su constitución, la Entidad registra los incrementos al costo y existe a la fecha, un anexo valorizado de los Activos Fijos, como se menciona en la nota 6.

c) Depreciación

Los activos sujetos a depreciación, se ha provisionado por el período 2011, según la tabla vigente y se aplica el método de Línea Recta que está autorizado por el SRI.

Los porcentajes de depreciación aplicados son:

Equipo de Computación	33%	en	3 años
Vehículos	20%	en	5 años

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO 2011:

NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

ANTECEDENTES

La Compañía "COMERCIAL YOLANDA SALAZAR" Cía. Ltda., se constituye bajo leyes ecuatorianas, mediante Escritura Pública, del 27 de Marzo del 2001, inscritos ante la Notaria Séptima del Cantón Ambato, e inscrito en el Registro Mercantil de fecha 18 de Abril del 2001 con No. 197, la misma que se regirá por las disposiciones contenidas en la Ley de Compañías, su Reglamento General y el Estatuto aprobado de la Compañía.

DURACIÓN

La duración de la Compañía será de cincuenta (50) Años, contados desde la inscripción de la Escritura Pública de Constitución, en el Registro Mercantil. Este plazo podrá ser ampliado o restringido por resolución de la Junta General de Socios.

DOMICILIO

Se constituyó con domicilio en el Cantón Ambato, Provincia de Tungurahua, República del Ecuador.

OBJETO SOCIAL

La Institución se dedicará a las siguientes actividades:

- a) Compra, venta, importación, exportación, comercialización y distribución de artículos para la zapatería, talabartería, marroquinería, químicos, insumos, y, en general, todo tipo de bienes y materia prima para las industrias del calzado y la curtiembre;
- b) Compra, venta Importación, exportación, comercialización y distribución de maquinarias, repuestos y accesorios para las industrias del calzado, o curtiembre;
- c) Compra, venta importación, exportación, comercialización y distribución de telas, adornos, artículos para el hogar, artículos de plástico y juguetes de plástico;
- d) Compra, venta importación, exportación, comercialización y distribución de artículos para la zapatería, zapatos, ropa, etc.,
- e) Participar en licitaciones con empresas públicas o privadas, sean estas nacionales o extranjeras, dentro de su objeto social,
- f) Actuar como agente, representante, mandataria o comisionista de personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras, que realicen actividades similares;

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA. (1)
 ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO COMPARATIVO (2)
 AL 31 DE DICIEMBRE DE LOS AÑOS 2011 Y 2010

DETALLE	PATRIMONIO			RESERVAS	RESULTADOS		TOTAL
	APORTES FUTURAS CAPITALIZ.	APORTES INVENTARIOS DISTR.	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADO AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2010	1.078.876,91	12.100,03	243.000,00	61.923,92	0	487.170,75	1.883.071,61
APORTE DE LOS SOCIOS	0	0	0	0	0	0	0
TRANSFERENCIAS	0	0	0	0	0	463.562,12	463.562,12
RETIRO DE LOS SOCIOS	0	0	0	0	0	0	0
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2011	1.078.876,91	12.100,03	243.000,00	61.923,92	0	950.732,87	2.346.633,73

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA. (1)
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTO Y PARTIDAS
EXTRAORDINARIAS CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (2)

CONCEPTOS	AÑO 2011
Utilidad neta antes de impuesto y partidas extraordinarias	714.533,80
Partidas de Conciliación entre la Utilidad y el Flujo del Efectivo Neto Provisto Por Actividades de Operación:	
Gastos Depreciación	33.182,81
Provisión Cuentas Incobrables	6.046,98
TOTAL	753.763,59
Cambios Netos en Activos y Pasivos	
Disminución de cartera	-32.492,32
Disminución en Provisión Cuentas Incobrables	-1.671,81
Disminución en Cuentas por Cobrar empleados	-22,38
Aumento de Anticipo Proveedores	98.303,87
Disminución de Cuentas Accionistas	-15.150,50
Disminución de Cuentas Interrelacionados	-10.000,00
Aumento de Anticipos	4.973,64
Disminución en Cuentas por pagar empleados	-50.952,10
Aumento Proveedores	7.931,26
Aumento de Retención empleados por pagar	12.028,29
Disminución de Beneficios Sociales por Pagar	-3.310,28
Disminución en IESS por Pagar	-4.547,36
Aumento Varios Acreedores	109.460,26
Aumento Obligaciones Bancarias	111.878,01
Disminución 15% Participación Trabajadores por Pagar	-115.112,19
Disminución 15% con la Administración Tributaria	-151.819,37
Disminución Obligaciones Bancarias	
Aumento Otros Activos	
Aumento Otras Cuentas por Pagar	-85.476,32
TOTAL	-125.979,30
Efectivo Neto Provisto por Actividades de Operación	627.784,29

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA. (1)
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido de clientes		7.529.194,24
Cartera	-32.492,32	
Provisión Cuentas Incobrables	-1.671,81	
Cuentas por Cobrar Empleados	-22,38	
Ventas	7.563.380,75	

Efectivo pagado a socios, empleados y otros **-6.637.661,01**

Anticipo Proveedores	98.303,87	
Varios Deudores		
Cuentas accionistas	-15.150,50	
Cuentas interrelacionadas	-10.000,00	
Activos Anticipados	4.973,64	
Cuentas por pagar empleados	-50.952,10	
Proveedores	7.931,26	
Retención empleados por pagar	12.028,29	
Beneficios Sociales Por Pagar	-3.310,28	
IEES por Pagar	-4.547,36	
Varios Acreedores	109.460,26	
Obligaciones Bancarias	111.878,01	
15 % Participación Trabajadores por Pagar	-115.112,19	
Costo de Ventas	-5.316.104,47	
Gasto de Administración	-919.419,44	
Gasto de Ventas	-492.862,23	
Gastos Financieros	-54.777,77	

Otras Actividades de Operación **-263.748,94**

Con la Administración Tributaria	-151.819,37	
Depreciación Acumulada Prop. Planta y Equipo	0,00	
Cuentas Accionistas	0,00	
Otras Cuentas por Pagar	-85.476,32	
Otros Gastos	-72.617,43	
Otros Ingresos	46.164,18	

Efectivo Neto provisto en actividades de operación **627.784,29**

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Inventarios	-117.214,47	
Propiedad Planta y Equipo	-601.450,10	
Resultado Presente Ejercicio	-487.170,75	
Resultado Ejercicios Anteriores	487.170,75	
Efectivo utilizado en actividades de inversión		-718.664,57

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Préstamo Accionistas	107.596,86	
Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento		107.596,86

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO NETO	16.716,58
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO NETO	580.775,43
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	597492,01

ING. ALEXANDRA LOPEZ
GERENTE GENERAL
C.I.1801781087

DRA. GABRIELA OÑATE
CONTADORA
RUC: 1803226958001

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA. (1)
 ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO (2)
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

INGRESOS	NOTA	AÑO 2011	AÑO 2010	VARIACION
INGRESOS OPERACIONALES				
VENTAS BRUTAS		7.557.948,25	6.768.357,60	789.590,65
ADICIONAL EN VENTAS		102,37	137,81	-35,44
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		7.558.050,62	6.768.495,41	789.555,21
INGRESOS NO OPERACIONALES				
INTERES EN CTA BANCARIA		243,41	43,62	199,79
INTERES DE CLIENTES		347,51	596,89	-249,38
DESCTOS DIFERENCIAS INVENTARIOS		40,13	-	40,13
INTERES EN INVERSIONES		5.203,65	5.028,92	174,73
SOBRANTE DE CAJA		10,00	-	10,00
OTROS INGRESOS		39.543,09	21.093,32	18.449,77
ARRIENDOS TERRENO GRAVADOS		5.400,00	8.800,00	-3.400,00
SERVICIOS VARIOS -IMPORTA		690,51	1.028,88	-338,37
INTERES RECIBO DEL EXTERIOR		16,01	-	16,01
INTERESES SRI		-	87,97	-87,97
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		51.494,31	36.679,60	14.814,71
TOTAL INGRESOS	(11)	7.609.544,93	6.805.175,01	804.369,92
COSTOS				
COSTO DE VENTAS		5.283.884,01	4.675.642,95	608.241,06
DESCUENTO EN COMPRAS		-1.898,85	991,72	-2.890,57
BAJA DE INVENTARIOS		34.119,31	59.486,23	-25.366,92
TOTAL COSTOS	(11)	5.316.104,47	4.736.120,90	579.983,57
GASTOS				
GASTOS ADMINISTRATIVOS				
GASTOS DE PERSONAL		462.822,28	376.948,67	85.873,61
SERVICIOS PUBLICOS		28.915,11	22.784,80	6.130,31
SUMINISTROS FUNGIBLES		9.920,33	13.182,47	-3.262,14
SERVICIOS A TERCEROS		325.384,30	279.343,56	46.040,74
DEPRECIACIONES AMORTIZACIONES		61.828,53	65.730,00	-3.901,47
CUOTAS Y CONTRIBUCIONES		24.840,63	16.909,24	7.931,39
GASTOS BANCARIOS E IMPUES		8.194,18	9.215,02	-1.020,84
GASTOS PUBLICITARIOS		8.555,73	6.643,30	1.912,43
OTROS CONSUMOS		8.151,91	8.886,22	-734,31
PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS		-	5.584,00	-5.584,00
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		938.613,00	805.227,28	133.385,72
GASTOS DE VENTAS				
GASTOS DE PERSONAL		433.904,69	346.183,92	87.720,77
AGENCIA QUITO		30.788,15	28.453,21	2.334,94
VIATICOS POR VENTAS		7.288,47	4.217,01	3.071,46
SERVICIOS A TERCEROS		1.263,46	1.378,46	-115,00
DEPRECIACION, AMORTIZ Y O		13.989,25	10.162,25	3.827,00
SUMINISTROS FUNGIBLES VENTAS		25.664,44	21.318,51	4.345,93
TOTAL GASTOS DE VENTAS		512.898,46	411.713,36	101.185,10
GASTOS FINANCIEROS				
INTERESES FINANCIEROS		54.777,77	60.414,32	-5.636,55
JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO				
JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO		60.958,84	26.344,68	34.614,16
OTROS EGRESOS OPERACIONAL				
MOVILIZACIONES 60		272,36	181,08	91,28
GASTOS MISCELANEOS - ALMA 85		372,97	821,85	-448,88
GASTOS MISCELANEOS - VIAJ 85		4.407,71	1.975,59	2.432,12
OTROS GASTOS 85		6.605,55	1.355,22	5.250,33
TOTAL OTROS EGRESOS OPERACIONAL		11.658,59	4.333,74	7.324,85
TOTAL GASTOS	(11)	1.578.906,66	1.308.033,38	270.873,28
PERDIDAS Y GANANCIAS	(11)	714.533,80	761.020,73	-46.486,93

ING. ALEXANDRA LOPEZ
 GERENTE GENERAL
 C.I.1801781087

DRA. GABRIELA OÑATE
 CONTADORA
 RUC: 1803226958001

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA. (1)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

PASIVO	NOTA	AÑO 2011	AÑO 2010	VARIACION
EXIGIBLE CORTO PLAZO				
PRESTAMOS BCO PRODUCCION	(8)	392.625,08	119.415,15	273.209,93
PROVEEDORES NACIONALES	(8)	516.459,56	508.280,90	8.178,66
PROVEEDORES EXTRANJEROS				
LILLY & ASSOCIATES INTERN	(8)	-	7.886,57	-7.886,57
PROQUINAL	(8)	617.093,50	479.660,83	137.432,67
HUAIAN LONYI LIGHT INDUSTRIAL PRODUCTS	(8)	6.449,25	149.267,31	-142.818,06
BEST BUY	(8)	-	2.323,93	-2.323,93
INVERMEC S.A.	(8)	-	15.332,40	-15.332,40
PT. LANGGENGKARYA M./ JAVARINO	(8)	10,00	10,00	-
TINTUCUERO	(8)	-	1,01	-1,01
C.J. TEXTILES	(8)	51.358,26	51.594,63	-236,37
BOTONERIA LA PIACENTINA LTDA.	(8)	176,62	176,62	0,00
CHHATARIYA DYES PVT LTD	(8)	-	16.300,00	-16.300,00
METRO SYSTEMS L.L.C.	(8)	108.814,42	58.770,37	50.044,05
PEGAUCHO S.A	(8)	35.319,03	-	35.319,03
PIDIGI	(8)	-	197,98	-197,98
NIVER S.A	(8)	-	37.946,83	-37.946,83
TOTAL PROVEEDORES EXTRANJEROS		819.221,08	819.468,48	-247,40
ANTICIPOS VARIOS	(8)	9.586,18	7.850,90	1.735,28
VARIOS ACREEDORES				
ARRIENDOS POR PAGAR	(8)	14.340,00	12.340,00	2.000,00
GRANIZO WILLIAM - LP	(8)	-	40.000,00	-40.000,00
VELASQUEZ MOSQUERA LUIS HUBERTO	(8)	-	4.275,02	-4.275,02
MIRANDA MORALES GONZALO (TERRENO)	(8)	150.000,00	-	150.000,00
TOTAL VARIOS ACREEDORES		164.340,00	56.615,02	107.724,98
CUENTAS ACCIONISTAS				
SALAZAR GALLO YOLANDA MAT	(8)	150.000,00	17.030,00	132.970,00
INTERESES POR PAGAR ACCIONISTAS	(8)	55.913,89	58.764,08	-2.850,19
TOTAL CUENTAS ACCIONISTAS		205.913,89	75.794,08	130.119,81
OBLIGACIONES FISCALES				
RETENCION DIVIDENDOS ANTICIPADOS		36,35	-	36,35
IVA POR LIQUIDAR VTA CREDITO	(8)	26.800,36	17.671,81	9.128,55
IMPUESTO A LA RENTA	(8)	78.630,71	105.520,46	-26.889,75
RETENCIONES POR PAGAR	(8)	25.499,98	20.243,31	5.256,67
IVA POR PAGAR	(8)	21.358,34	16.917,92	4.440,42
TOTAL OBLIGACIONES FISCALES		152.325,74	160.353,50	-8.027,76
OBLIGACIONES LABORALES				
RETENCIONES EMPLEADOS	(8)	141.400,83	199.912,14	-58.511,31
SOBREGIRO OCASIONAL	(8)	15.149,44	11.351,70	3.797,74
TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO		2.417.021,80	2.101.691,52	315.330,28
EXIGIBLE LARGO PLAZO				
OBLIGACIONES BANCARIAS				
PRESTAMOS BCO PRODUCCION	(9)	67.900,37	-	67.900,37
PRESTAMOS EN EL EXTERIOR	(9)	320.767,71	550.000,00	-229.232,29
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS		388.668,08	550.000,00	-161.331,92
CUENTAS POR PAGAR ACCIONI				
SALAZAR GALLO YOLANDA MAT	(9)	-	14.474,90	-14.474,90
LOPEZ SALAZAR ALEXANDRA E	(9)	3.822,35	3.822,35	-
LOPEZ HEREDIA WASHINGTON RAUL	(9)	-	8.048,05	-8.048,05
TOTAL CTAS POR PAGAR ACCIONISTAS		3.822,35	26.345,30	-22.522,95
OTROS PASIVOS LARGO PLAZO				
JUBILACION PATRONAL	(9)	124.824,60	89.012,49	35.812,11
DESAHUCIO	(9)	46.285,76	24.924,54	21.361,22
TOTAL OTROS PASIVOS LARGO PLAZO		171.110,36	113.937,03	57.173,33
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		563.600,79	690.282,33	-126.681,54
TOTAL PASIVO		2.980.622,59	2.791.973,85	188.648,74
PATRIMONIO				
CAPITAL				
CAPITAL SOCIAL	(10)	243.000,00	243.000,00	-
APORTES FUTURAS CAPITALIZ	(10)	1.078.876,91	1.078.876,91	-
APORTES INVENTARIOS DISTR	(10)	12.100,03	12.100,03	-
TOTAL CAPITAL		1.333.976,94	1.333.976,94	-
RESERVAS				
RESERVA LEGAL	(10)	61.923,92	61.923,92	-
TOTAL RESERVAS		61.923,92	61.923,92	-
RESULTADOS				
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2010	(10)	487.170,75	487.170,75	-
UTILIDAD EJERCICIO 2011	(11)	463.562,12	-	463.562,12
TOTAL RESULTADOS		950.732,87	487.170,75	463.562,12
TOTAL PATRIMONIO		2.346.633,73	1.883.071,61	463.562,12
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		5.327.256,32	4.675.045,46	652.210,86

ING. ALEXANDRA LOPEZ
GERENTE GENERAL
C.I.1801781087

DRA. GABRIELA OÑATE
CONTADORA
RUC: 1803226958001

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA. (1)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

ACTIVO	NOTA	AÑO 2011	AÑO 2010	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE				
DISPONIBLE				
CAJA				
CAJA PRINCIPAL	(3)	12.343,63	9.847,00	2.496,63
FONDO CAJA CHICA ALMACEN	(3)	120,00	120,00	-
FONDO CAJA CHICA AGENCIA	(3)	100,00	100,00	-
CAJA CHICA FLETES	(3)	100,00	-	100,00
FONDO CAJA CHICA BODEGA	(3)	200,00	120,00	80,00
CAJA AGENCIA QUITO	(3)	1.984,76	1.785,44	199,32
CAJA SUELTOS ALEX C. / AMBATO	(3)	4.689,40	6.424,02	-1.734,62
CAJA SUELTOS / AGENCIA QU	(3)	500,00	500,00	-
TOTAL CAJA		20.037,79	18.896,46	1.141,33
BANCOS				
B.PRODUCCION 02080002941	(3)	8.515,98	-	8.515,98
B. GUAYAQUIL AHORROS	(3)	7.231,34	-	7.231,34
B.PICHINCHA 3146707604	(3)	198.121,48	-	198.121,48
B. PRODUBANK	(3)	38.477,33	-	38.477,33
B.BOLIVARIANO EUROS 1207000133	(3)	5.282,68	6.584,95	-1.302,27
B.PRODUBANCO 12080054353	(3)	5.323,11	4.498,70	824,41
TOTAL BANCOS		262.951,92	11.083,65	251.868,27
INVERSIONES TEMPORALES				
INVERSIONES TEMPORALES	(3)	1.098,65	5.264,62	-4.165,97
INVERSIONES PRODUFONDOS 74757	(3)	-	232.128,05	-232.128,05
TOTAL INVERSIONES		1.098,65	237.392,67	-236.294,02
TOTAL DISPONIBLE		284.088,36	267.372,78	16.715,58
EXIGIBLE				
CLIENTES AMBATO	(4)	551.063,55	520.586,63	30.476,92
CUENTAS EMPLEADOS	(4)	49.499,50	49.477,12	22,38
CLIENTES AGENCIA QUITO	(4)	59.855,12	56.672,53	3.182,59
PROVISION CTAS INCOBRABLE	(4)	-30.846,14	-26.470,98	-4.375,16
CLIENTES ECSSA	(4)	61,07	254,06	-192,99
ANTICIPO A PROVEEDORES	(4)	34.232,25	132.536,12	-98.303,87
VARIOS DEUDORES	(4)	2.288,00	3.262,20	-974,20
CUENTAS ACCIONISTAS	(4)	15.151,50	-	15.151,50
ECUATORIANA DE CURTIDOS	(4)	10.000,00	-	10.000,00
TOTAL EXIGIBLE		691.304,85	736.317,68	-45.012,83
REALIZABLE				
INVENTARIOS	(5)	3.467.209,31	3.301.426,97	165.782,34
IMPORTACIONES EN TRANSITO	(5)	5.663,35	54.231,22	-48.567,87
TOTAL REALIZABLE	(5)	3.472.872,66	3.355.658,19	117.214,47
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4.448.265,87	4.359.348,65	88.917,22
ACTIVO FIJO				
NO DEPRECIABLE				
TERRENOS	(6)	780.000,00	205.000,00	575.000,00
TOTAL NO DEPRECIABLE		780.000,00	205.000,00	575.000,00
DEPRECIABLE				
MUEBLES Y ENSERES	(6)	30.486,78	29.919,78	567,00
EQUIPOS DE OFICINA	(6)	5.208,20	5.071,59	136,61
EQUIPOS DE COMPUTACION	(6)	56.877,85	33.712,81	23.165,04
VEHICULOS	(6)	167.381,95	167.381,95	-
EQUIPOS DE EMPAQUE Y OTROS	(6)	16.451,93	13.870,48	2.581,45
DEP.ACUM. MUEBLES Y ENSER	(6)	-12.501,50	-9.623,68	-2.877,82
DEP.ACUM.EQUIPO OFICINA	(6)	-3.164,31	-2.650,96	-513,35
DEP.ACUM.EQUIPO COMPUTACI	(6)	-30.140,59	-24.332,57	-5.808,02
DEP.ACUM. VEHICULOS	(6)	-135.150,23	-112.982,03	-22.168,20
DEP. ACUM. EQUIPO EMPAQUE	(6)	-2.989,12	-1.552,18	-1.436,94
TOTAL DEPRECIABLE		92.460,96	98.815,19	-6.354,23
INTANGIBLE				
LICENCIAS - SOFTWARE	(6)	10.734,88	10.734,88	-
AMORTIZACION ACUMULADA LI	(6)	-10.668,88	-10.290,40	-378,48
SOFTWARE INCOCYS	(6)	36.735,00	36.735,00	-
AMORTIZACION ACUMULADA SO	(6)	-36.735,00	-36.735,00	-
TOTAL INTANGIBLE		66,00	444,48	-378,48
TOTAL ACTIVO FIJO		872.526,96	304.259,67	568.267,29
ACTIVO DIFERIDO				
SEGUROS ANTICIPADOS	(7)	6.463,49	6.437,13	26,36
SERVICIOS DE SALUD - HOSP. MILENIUM	(7)	-	5.000,00	-5.000,00
TOTAL DIFERIDO		6.463,49	11.437,13	-4.973,64
TOTAL ACTIVO		5.327.256,32	4.675.045,45	652.210,87

ING. ALEXANDRA LOPEZ
GERENTE GENERAL
C.I.1801781087

DRA. GABRIELA OÑATE
CONTADORA
RUC: 1803226958001