

# ***CAPADOCIA S.A.***

**A Ñ O      2008**

## **INFORME DE COMISARIO**

**Héctor Castillo Salazar  
C P A. Re. Nac. 9616  
Comisario**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y MIEMBROS DEL DIRECTORIO  
DE CAPADOCIA S.A.**

En mi calidad de Comisario de la EMPRESA CAPADOCIA S.A., y en cumplimiento a la función que nos asigna el numeral 4 del Art. 321 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que se ha examinado el Balance General de la Empresa al 31 de Diciembre del 2008, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio de los Accionistas, por el ejercicio económico antes indicado.

Se examinaron los libros Societarios; de Acciones, Accionistas, los que se llevan y conservan conforme a disposiciones legales vigentes y su custodia es responsabilidad de personal calificado.

El examen incluyó, en pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los Estados Financieros, a fin de obtener una seguridad razonable de que estos estén libres de errores importantes, incluyó también, la evaluación de los principios de Contabilidad utilizados, disposiciones legales en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de Estados Financieros en General. Consideramos que el examen efectuado proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

Los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la EMPRESA CAPADOCIA S. A, al 31 de Diciembre del 2008, y los correspondientes resultados de sus operaciones, movimiento Patrimonial por el año terminado, de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías, con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas y legales de la República del Ecuador.

Por lo expuesto pongo a consideración de ustedes, la aprobación del Balance General de la EMPRESA CAPADOCIA S. A, correspondiente al ejercicio económico del 01 de enero al 31 de diciembre del 2008.

*Quito - Ecuador  
Marzo del 2009*



**HECTOR CASTILLO SALAZAR  
COMISARIO DE LA EMPRESA CAPADOCIA S.A.**



## **NOTAS A LA OPINIÓN DE COMISARIO POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

### **1.- CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES**

Como resultado del examen, las transacciones registradas y los actos de los administradores en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de Actas de Juntas de Accionistas y del Directorio, libro de acciones y accionistas han sido llevados de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

La correspondencia, los comprobantes, libros y registro de contabilidad, han sido llevados conforme a las normas legales y se conservan de acuerdo con lo prescrito en las disposiciones legales.

### **2.- COLABORACION GERENCIAL.**

En cumplimiento de mi responsabilidad de comisario, considero importante indicar que el proceso de revisión de los libros, registros y documentación tanto contable como legal, he recibido total colaboración por parte de la Gerencia General para el cumplimiento de estas funciones.

### **3.- REGISTROS CONTABLES Y LEGALES.**

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero que en términos generales la EMPRESA CAPADOCIA S.A., cumple con todos los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, Ministerio de Finanzas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Se ha indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que se considero necesaria, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía. El acceso de personal autorizado esta limitado por seguridades adecuadas con las que cuenta la Empresa.

#### **4.- CONTROL INTERNO.**

Como parte del examen efectuado, se evaluó el sistema de control interno, en el alcance que considero necesario, y en términos generales, los procedimientos y controles implementados por la Gerencia, en mi opinión, salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

#### **5.- POSICION FINANCIERA Y SU RELACION CON LOS REGISTROS**

Los componentes financieros de la Compañía principalmente entre ellos: Activos por el valor de \$ 126.085.96, de los cuales el Activo Corriente es de \$ 21.397.72, el Activo Fijo es \$ 103.688.24, y Los Gastos de Constitución es de \$ 1.000.00, el Pasivo Corriente es de \$ 17.626.82, el Pasivo a Largo Plazo es de \$. 50.000.21, el Pasivo Diferido \$ 49.24, y el Patrimonio de los Accionistas son de \$. 58.458.94, en este valor esta incluido la Utilidad del Presente ejercicio económico del 2008, el valor de \$. 1.469.30, todos han sido debidamente conciliados en los respectivos registros contables de la compañía, no encontrando diferencia alguna que amerite su revelación.

#### **6.- RELACIONES FINANCIERAS.**

A continuación y cumpliendo disposiciones legales, se procede al calculo de las principales relaciones financieras que la Compañía refleja en sus Estados Financieros del Ejercicio Económico del 2008

##### **6.1. SOLVENCIA**

<u>Activo Corriente</u>	=1.21
-------------------------	-------

##### **6.2.- ESTRUCTURAL**

<u>Patrimonio</u>	=0.46
-------------------	-------

Finalmente declaro haber dado cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 92-1-4-3-0014- y el Artículo 321 de la Ley de Compañías en el desempeño de la función como Comisario de la EMPRESA CAPADOCIA S.A.

# CAPADOCIA S.A.

## BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

### ACTIVO

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>21,397.72</b>
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>		<b>55.33</b>
Caja	2,000.03	
Bancos	-1,944.70	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>147.39</b>
Cientes	103.85	
Movistar	43.54	
<b>INVENTARIOS</b>		<b>3,143.97</b>
Material Didactico	1,310.00	
Libros y Materiales	330.47	
Seguros	38.37	
Depositos en Garantia	1,465.13	
<b>IMPUESTOS ANTICIPADOS</b>		<b>18,051.03</b>
Retenciones en la Fuente	17,923.52	
Lv.a.	127.51	
<b>ACTIVO FIJO</b>		<b>103,688.24</b>
Edificios	137,695.37	
Depreciacion Acumulada	-54,154.11	83,541.26
Muebles y Enseres	17,576.89	
Depreciacion Acumulada	-12,927.27	4,649.62
Terrenos	15,497.36	15,497.36
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>		<b>1,000.00</b>
Gastos Constitucion	2,500.00	
Amortizacion Gastos	-1,500.00	1,000.00
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>126,085.96</b>

# **CAPADOCIA S.A.**

## **BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

### **PASIVO**

<b>PASIVO CORRIENTE</b>			<b>17,626.82</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>17,626.82</b>	
Proveedores	12,087.42		
Provision por Pagar	3,972.59		
Impuestos Anticipados	1,566.81		
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>50,000.21</b>	<b>50,000.21</b>
Sedse Cia Ltda	50,000.21		
<b>PATRIMONIO</b>			<b>58,458.94</b>
<b>CAPITAL Y RESERVAS</b>		<b>58,458.94</b>	
Capital Social	4,080.00		
Reserva Legal	17.51		
Reserva Facultativa	50.59		
Reserva de Capital	51,896.24		
Utilidad Acumuladas	945.30		
Utilidad del Ejercicio	1,469.30		
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b>126,085.96</b>

# **CAPADOCIA S.A.**

## **PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

<b>INGRESOS</b>		<b>157,249.43</b>
Ventas con I.V.A.	62,864.59	
Ventas sin I.V.A.	93,445.91	
Ingresos no Operacionales	938.93	
<b>EGRESOS</b>		<b>155,780.13</b>
Costo Material Didactico	75,880.85	
Sueldos y Salarios	43,296.03	
Beneficios Sociales	17,702.02	
Gastos de Administracion y Ventas	14,950.37	
Gastos Financieros	217.25	
Gastos No Deducibles	3,733.61	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1,469.30</u></b>

# CAPADOCIA S.A.

## BALANCE DE SITUACION

AL 31 DE DICIEMBRE 2008 Y 2007

<b>DESCOMPOSICION DE LOS ACTIVOS</b>				
NOMBRE CUENTA	2007	%	2008	%
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Caja-Bancos	-	-	55.33	0.04
<b>SUMAN</b>	-	-	<b>55.33</b>	<b>0.04</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>				
Prestamos	-	-	147.39	0.12
<b>SUMAN</b>	-	-	<b>147.39</b>	<b>0.12</b>
<b>ACTIVO REALIZABLE</b>				
Inventario	1,554.13	1.26	3,143.97	2.49
<b>SUMAN</b>	<b>1,554.13</b>	<b>1.26</b>	<b>3,143.97</b>	<b>2.49</b>
<b>IMPUESTOS ANTICIPADOS</b>				
Impuestos Anticipados	13,890.93	11.24	18,051.03	14.32
<b>SUMAN</b>	<b>13,890.93</b>	<b>11.24</b>	<b>18,051.03</b>	<b>14.32</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>				
Terreno	14,868.56	11.87	15,497.36	12.29
Edificio	137,695.37	111.43	137,695.37	109.21
Muebles y Enseres	18,405.69	14.89	17,576.89	13.94
(Depreciacion Acumulada)	-63,639.00	-51.50	-67,081.38	-53.20
<b>SUMAN</b>	<b>107,130.62</b>	<b>86.69</b>	<b>103,688.24</b>	<b>82.24</b>
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>				
Gasto Constitucion	2,500.00	2.02	2,500.00	1.98
Amortizacion Gastos	-1,500.00	-1.21	-1,500.00	-1.19
<b>SUMAN</b>	<b>1,000.00</b>	<b>0.81</b>	<b>1,000.00</b>	<b>0.79</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>123,575.68</b>	<b>100.00</b>	<b>126,085.96</b>	<b>100.00</b>

# CAPADOCIA S.A.

## BALANCE DE SITUACION

AL 31 DE DICIEMBRE 2008 Y 2007

<b>DESCOMPOSICION DE LOS PASIVOS</b>				
NOMBRE CUENTA	2007	%	2008	%
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Proveedores	24,731.66	20.01	12,087.42	9.59
Prestamos Bancarios	793.93	0.64	-	-
Provisiones por Pagar	-	-	3,972.59	3.15
Obligaciones Fiscales	1,019.17	0.82	-	-
Impuestos Anticipados	2,135.11	1.73	1,566.81	1.24
<b>SUMAN</b>	<b>28,679.87</b>	<b>23.21</b>	<b>17,626.82</b>	<b>13.96</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>				
Sedse Cia Ltda.	35,421.02	28.66	50,000.21	39.66
<b>SUMAN</b>	<b>35,421.02</b>	<b>28.66</b>	<b>50,000.21</b>	<b>39.66</b>
<b>PASIVO DIFERIDO</b>				
Notas de Credito	49.24	0.04	-	-
<b>SUMAN</b>	<b>49.24</b>	<b>0.04</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	4,080.00	3.30	4,080.00	3.24
Reserva Legal	17.51	0.01	17.51	0.01
Reserva Facultativa	50.59	0.04	50.59	0.04
Reservas de Capital	51,896.24	42.00	51,896.24	41.16
Utilidades Acumuladas	-	-	945.30	0.75
Utilidad del Ejercicio	3,381.22	2.74	1,469.30	1.17
<b>SUMAN</b>	<b>59,425.56</b>	<b>48.09</b>	<b>58,458.94</b>	<b>46.36</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>123,575.68</b>	<b>100.00</b>	<b>126,085.96</b>	<b>100.00</b>

# CAPADOCIA S.A.

VARIACIONES DE LA SITUACION FINANCIERA  
ENTRE EL EJERCICIO ECONOMICO 2007 Y EL  
BALANCE AL 31 DICIEMBRE 2008

CONCEPTO	MONEDA	MONTO
<b><u>AUMENTO DEL ACTIVO</u></b>	Dólares	
Caja-Bancos	-	55.33
Cuentas por Cobrar		147.39
Inventario		1,589.84
Impuestos Anticipados		4,160.10
<b><u>DISMINUCION DEL PASIVO</u></b>		
Cuentas por Pagar		11,053.05
Notas de Credito		49.24
<b><u>DISMINUCION DEL PATRIMONIO</u></b>		
Utilidades		966.62
<b>SUMAN</b>		<b>18,021.57</b>
<b><u>DISMINUCION DEL ACTIVO</u></b>	Dólares	
Activo Fijo		3,442.38
<b><u>AUMENTO DEL PASIVO</u></b>		
Prestamos Accionistas Sedse		14,579.19
<b>SUMAN</b>		<b>18,021.57</b>

# CAPADOCIA S.A.

## INDICADORES FINANCIEROS

AÑO 2008

CONCEPTO	VALOR	%
<b>SOLVENCIA</b>		
Activo Corriente	<u>21,397.72</u>	1.21
Pasivo Corriente	17,626.82	
<b>ESTRUCTURAL</b>		
Patrimonio	<u>58,458.94</u>	0.46
Activo Total	126,085.96	
<b>ENDEUDAMIENTO</b>		
Pasivo Total	<u>67,627.03</u>	1.16
Patrimonio	58,458.94	

# CAPADOCIA S.A.

## ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

NOMBRE	CAPITAL	RESERVA	RESERVA	RESERVAS	UTILIDADES	UTILIDAD DEL	TOTAL
CUENTA	SOCIAL	LEGAL	FACULT.	DE CAPITAL	ACUMULADAS	EJERCICIO	PATRIMONIO
Saldo al 31 de diciembre 2007	4,080.00	17.51	50.59	51,896.24	-	3,381.22	59,425.56
Movimiento 2008	-	-	-	-	945.30	-3,381.22	-2,435.92
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	1,469.30	1,469.30
Saldo al 31 de diciembre 2008	4,080.00	17.51	50.59	51,896.24	945.30	1,469.30	58,458.94