

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO

8493-9

PERMONSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CONTENIDO:

- Informe del Auditor Independiente
- Balance General
- Estado de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



CPA SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Piso 2do, Ofic.: 202 - Telefax: 2400997
E-Mail: smoracabezas@hotmail.com

GUAYAQUIL - ECUADOR

H 8493-9

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de

PERMONSA S.A.



1. He auditado el balance general adjunto de PERMONSA S.A., al 31 de diciembre del 2011, y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y el flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros.

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aceptadas en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectadas por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la solución y aplicación de políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.


3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos los requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre

si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o por error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión.

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos aspectos significativos, la situación financiera de PERMONSA S.A. al 31 de diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aceptadas en el Ecuador.

Guayaquil, Ecuador
Mayo 21, 2012


CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
REG. SC-DNAE-2 # 308
RNC # 13.354



PERMONSA S.A.

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)



ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE :

Caja Bancos	Nota 3	\$	433,789
Cuentas por Cobrar	Nota 4		2,219,379
(-) Provisión Cuentas Incobrables			-60,895
Inventario	Nota 5		539,660
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$	3,131,933

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	Nota 6		
Vehículo		\$	77,973
Muebles Enseres			21,108
Equipos de Computación			20,439
Instalaciones			10,980
Equipos de Comunicación			3,890
Total Costo		\$	134,390
(-) Depreciación Acumulada			-66,814
Total Costo Neto		\$	67,576

ACTIVO DIFERIDO :

Gastos de Constitución		\$	88
(-) Amortización			-88
Otros Activos	Nota 7	\$	242,107
TOTAL DEL ACTIVO		\$	3,441,616

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar	Nota 8	\$	2,354,532
Impuestos por pagar	Nota 9		57,983
Gastos Acumulados por Pagar	Nota 10		21,191
Total Pasivo Corriente		\$	2,433,706

NO CORRIENTE:


Préstamos de Accionistas	Nota 11	\$	634,166
TOTAL DEL PASIVO		\$	3,067,872

PATRIMONIO:

Capital Social	Nota 12	\$	800
Aporte Accionistas Futuras Capitaliz	Nota 13		7,200
Utilidades Acumuladas de Ejercicios	Nota 14		242,738
Reserva de Capital			31,742
Utilidad Neta del Ejercicio	Nota 15		91,264
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	373,744
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	3,441,616

Ver notas adjuntas




 Sr. Max Hunter Hurtado
 Gerente


 CPA. Jairo Castro Barzola
 Contador

PERMONSA S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS al 31 de Diciembre del 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)


INGRESOS

Ventas Netas	Nota 16	\$	6,924,867
Costo de Ventas			<u>-5,606,832</u>
Utilidad Bruta		\$	<u>1,318,035</u>

GASTOS

Administración	\$	745,935	
Ventas		426,261	
Depreciación y Amortización		<u>17,379</u>	\$ -1,189,574
Pérdida en operación			\$ <u>128,461</u>
Otros Ingresos y Gastos Netos			\$ <u>12,815</u>
Utilidad del Ejercicio			\$ <u>141,276</u>
15% participación trabajadores			\$ -21,191
24% impuesto a la renta			<u>-28,820</u>
Utilidad neta del ejercicio			\$ <u><u>91,264</u></u>

Ver notas adjuntas


Sr. Max Hunter Hurtado
Gerente


CPA. Jorge Castro Barzola
Contador

PERMONSA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

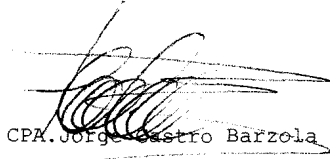
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Capital	Aporte Futuras Capitalizaciones	Utilidades Retenidas	Utilidad del Ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	\$ 800	31,742	-	202,121	56,515	291,178
Transferencia			7,200	40,617	-47,817	
Ajuste					-8,698	-8,698
	\$ 800	31,742	7,200	242,738	-	282,480
Utilidad Neta del Ejercicio 2011					91,264	91,264
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	\$ 800	31,742	7,200	242,738	91,264	373,744

Ver notas adjuntas



Sr. Max Hunter Hurtado
Gerente

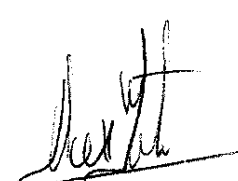


CPA. Jorge Castro Barzola
Contador

PERMONSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

Actividades Operacionales:	
Utilidad antes de Impuesto	\$ 141,276
Ajustes por:	
Depreciaciones	\$ 17,379
Otros	-113,311
Efectivo procedente de Actividades Operativas	
Cambios en Activos y Pasivos Operacionales	
Aumento en Cuentas por Cobrar	\$ -813,478
Aumento en Cuentas por Pagar	367,051
Aumento en Inventarios	-1,638
Aumento en Gastos Acumulados	25,618
Aumento en Cargos Diferidos	23,805
	<u>\$ -353,298</u>
Flujos de efectivo de Actividades de Inversión	
Compra de Activos Fijos	\$ 36,409
Flujos de efectivo de Actividades de Financiamiento	
Pago de dividendos a Accionistas	\$ 12,657
Aumento (disminución) en efectivo y sus equivalentes	\$ 304,232
Efectivo y sus equivalentes al Inicio del periodo	\$ 129,557
Efectivo y sus equivalentes al Final del periodo	<u><u>\$ 433,789</u></u>


Sr. Max Hunter Hurtado
Gerente


CPA. Jorge Castro Barzola
Contador

PERMONSA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31 DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. DESCRIPCIÓN Y ENTORNO ECONOMICO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 14 de junio de 1999, y tiene por objeto social la venta al por menor de equipos y accesorios de comunicación, la comercialización importación, exportación, compra y venta de maquinarias de equipos agrícolas, pecuarios e industriales, la importación, compra, arrendamiento, distribución y comercialización de automotores, sus repuestos, equipos y accesorios, entre otras actividades más, según su estatuto.

NOTA 2. RESUMEN DE PRICIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros han sido uniformemente en los años presentados y se detallan a continuación.

a) PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales

de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas al Control y Vigilancia.

Con Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, resolvió establecer el Cronograma de Aplicación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las Compañías y entidades sujetas a su Control y Vigilancia. De acuerdo con la Resolución antes indicada y según el artículo segundo, ésta Compañía deberá obligatoriamente elaborar un Cronograma de Implementación hasta el mes de Marzo de 2011.

La administración de esta compañía cumplió con la aplicación obligatoria de adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", según Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 dictada por la Superintendencia de Compañías.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

b) EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

La compañía incluye en esta cuenta Caja y Bancos, valores que son de libre disponibilidad y están relacionados con la presentación del estado de flujos de efectivo.

c) CUENTAS POR COBRAR

La compañía realiza permanentemente evaluaciones para la provisión de ciertas cuentas de difícil recuperación, lo que la administración considera adecuado para cubrir probables pérdidas.

d) INVENTARIOS

Los inventarios están registrados a su valor neto realizable en base al costo de la última compra del año, los cuales no exceden el valor del mercado.

e) VEHICULO, MUEBLES Y ENSERES, EQUIPOS DE COMPUTACIÓN, INSTALACIONES

Están registradas en base al costo histórico, las erogaciones realizadas en el período son reconocidas como parte del activo, cuando el desembolso mejora la condición del activo, caso contrario deben ser reconocidas como un gasto en el periodo en que son incurridos. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

f) OTROS ACTIVOS

Incluye crédito tributario por impuesto a la renta años anteriores, crédito tributario por impuesto a la renta año corriente y depósitos en garantía.

NOTA 3. CAJA BANCO

Corresponde a valores de libre disponibilidad y al 31 de diciembre del 2011 se encuentra con los siguientes saldos:

Caja	\$	530
Banco Guayaquil Cta. Cte.		172.266
Banco City Bank Cta. Cte.		9.947
Banco Bolivariano Fondo Cash		250.222
Banco Pichincha Cta. Ahorro		<u>824</u>
Total	\$	<u><u>433.789</u></u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2011, están formadas por:

Accesorios Solutions S.A.	\$	94.708
Teviasa S.A.		279.980
Cescom Cia. Ltda.		117.432
SERVAPSA S.A.		80.236
Raymond Wells - Well		463.314
Invetronica		83.603
CARVATEL		52.713
I.D.R.S. S.A.		45.408
Gusbar S.A.		126.151
Telecom S.A.		69.216
Jefferson Matute		42.719
Invoice Comunicaciones		34.043
Carlos Pilicita		121.244
Seetel S.A.		33.014
Telco Mag S.A.		37.717
Ramiro Enrique Ortega		22.618
Telemovil S.A.		30.043
LANTENATEL		18.096
Sarc S.A.		18.562
Alfredo Rosero		20.442
Flycom S.A.		17.979
Washington Ñañay		55.256
LASERGAMA		20.169
Clientes Varios		<u>334.716</u>
	\$	2.219.378
(-)Provisión para incobrables		<u>(60.895)</u>
TOTAL	\$	<u><u>2.158.483</u></u>

NOTA 5. INVENTARIOS

Presenta un saldo de \$ 539.660, al 31 de diciembre de 2011 y corresponde a Mercadería y Equipos de Comunicación.

NOTA 6. VEHICULO, MUEBLES ENSERES, EQUIPOS DE COMPUTACIÓN, INSTALACIONES.

Estos activos fijos experimentaron variaciones en el período 2011, por lo que sus saldos son los siguientes:

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Saldo Inicial	Incrementos y/o Retiros	Saldo Final	Tasa Anual de Depreciaciones <u>%</u>
Vehículo	\$ 46.732	(31.241)	\$ 77.973	20
Muebles y Enseres	24.074	(2.966)	21.108	10
Equipos de Computación	12.305	8.134	20.439	33
Instalaciones	10.980	-	10.980	10
Equipos de Comunicación	3.980	-	3.980	10
Total Costo	\$ 98.071	-	\$ 134.480	
Depreciación Acumulada	(48.636)	-	(66.814)	
Total	\$ 49.435	-	\$ 67.666	

NOTA 7. OTROS ACTIVOS

En esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011, los saldos son los siguientes:

Crédito Tributario Renta años anteriores	\$	181.281
Retenciones año 2011		60.643
Depósitos en Garantía		<u>183</u>
TOTAL	\$	<u><u>242.107</u></u>

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, presenta los siguientes saldos:

Motorola Inc.	\$	597.453
Distribuidora H & M		493.202
Proveedores Varios		<u>650.480</u>
Total	\$	<u><u>1.741.135</u></u>

NOTA 9. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, los saldos de impuestos por pagar corresponden a:

Impuestos a la Renta	\$	28.820
Impuesto al Valor Agregado		21.252
Retenciones en la Fuente		<u>7.910</u>
Total	\$	<u><u>57.982</u></u>

NOTA 10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Corresponde al 15% de participación de trabajadores sobre las utilidades del ejercicio económico del 2011, presenta un saldo de \$ 21.191 al 31 de diciembre del 2011.

NOTA 11. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

Son entregas realizadas por los accionistas en préstamos, los que no están afectados por ninguna carga financiera, presenta los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2011.

Max Hunter Hurtado	\$	317.083
David Mendoza Tello		<u>317.083</u>
Total	\$	<u><u>634.166</u></u>

NOTA 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011, el Capital Social es de \$ 800 y está dividido en 20.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de USD \$0.04 centavos de dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

NOTA 13. APORTE DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

El saldo que presenta esta cuenta de \$ 7.200, podrá capitalizarse previa resolución de la Junta General de Accionistas. No está disponible para la distribución de dividendos ni puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la compañía.

NOTA 14. UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Presenta un saldo de \$ 242.738, al 31 de diciembre del 2011, y provienen de las utilidades de ejercicios anteriores.

NOTA 15. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Luego de las deducciones del 15% para trabajadores y del 24% de Impuesto a la Renta, presenta un saldo de \$ 91.264, como utilidad neta del ejercicio económico al 31 de diciembre del 2011.

NOTA 16. VENTAS

Se originan por la venta de equipos y accesorios de comunicación.

NOTA 17. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2011, la Compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA 18. EVENTOS SUBSECUENTES

Posterior a la fecha del Balance General y del Dictamen, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación en los estados financieros de la Compañía.