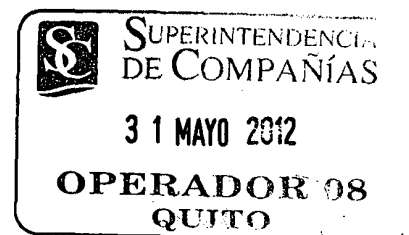


INFORME DE AUDITORIA

**REPRESENTACIONES GARSA
REGARSA**

COMPAÑÍA LIMITADA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011



AUDIFINS CIA. LTDA.

REPRESENTACIONES GARSA REGARSA CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INDICE

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Pérdidas y Ganancias

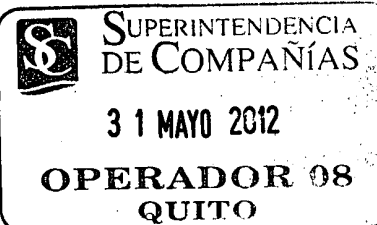
Estado de Patrimonio

Estado de Flujo del Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

USD \$ - Dólares Estadounidenses



INFORME DE AUDITORIA

21 de Mayo de 2012

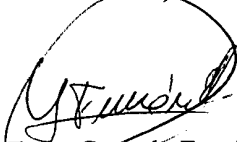
A los socios de REPRESENTACIONES GARSA REGARSA CIA. LTDA.

Hemos auditado el Balance General adjunto de REPRESENTACIONES GARSA REGARSA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011 y el correspondiente Estado de Resultados. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoría realizada.

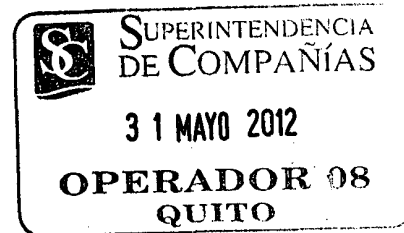
El trabajo fue efectuado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de control interno y de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de REPRESENTACIONES GARSA REGARSA CIA. LTDA. y los resultados de sus operaciones, al 31 de Diciembre del 2011, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Atentamente,



Econ. Gonzalo Fernández B.
AUDIFINS CIA. LTDA.
RNAE No. 430



REPRESENTACIONES GARSA REGARSA CIA. LTDA.

• **Balance General**
Al 31 de Diciembre del 2011
(Expresado en dólares)

<u>ACTIVOS</u>		US\$.	US\$.
ACTIVOS CORRIENTES			
CAJA - BANCOS	(Nota 3)	47.118	
CLIENTES	(Nota 4)	1.291.613	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		26.848	
INVENTARIOS		312.545	
IMPUESTOS ANTICIPADOS		25.989	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.704.113
ACTIVO FIJO (NETO)	(Nota 5)		78.776
OTROS ACTIVOS			
TOTAL ACTIVOS			1.782.889

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

REPRESENTACIONES GARSA REGARSA CIA. LTDA.

Balance General

• Al 31 de Diciembre del 2011
(Expresado en dólares)

<u>PASIVOS</u>		US\$.	US\$.
PASIVOS CORRIENTES			
PROVEEDORES	(Nota 6)	1.213.954	
PRESTAMOS BANCARIOS		68.955	
OTROS PASIVOS	(Nota 7)	60.239	
PASIVOS CORRIENTES			1.343.148
PASIVO A LARGO PLAZO			
PRESTAMOS ACCIONISTAS	(Nota 8)		273.930
TOTAL PASIVOS			1.617.079
PATRIMONIO	(Nota 9)		165.810
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO			1.782.889

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

REPRESENTACIONES GARSA REGARSA CIA. LTDA.
Estado de Pérdidas y Ganancias
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2011
(Expresado en dólares)

<u>VENTAS</u>	US\$.
VENTAS NETAS	3.325.907
COSTO DE VENTAS	-2.587.238
<i>UTILIDAD BRUTA</i>	<i>738.669</i>
OTROS INGRESOS	95
	738.764
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	
GASTOS DE VENTAS	-90.176
GASTOS DE ADMINISTRACION	-468.673
GASTOS FINANCIEROS	-101.140
UTILIDAD DEL PERIODO	78.776

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

REPRESENTACIONES GARSA REGARSA CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	<u>CAPITAL</u>	<u>RESERVAS</u>	<u>APORTES FUT.</u> <u>CAPITALIZAC.</u>	<u>RESULTADOS</u> <u>DEL AÑO</u>	<u>UTILIDADES</u> <u>RETENIDAS</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 1ro. de Enero del 2011	17.301	11.317			91.634	120.252
Incrementos						0
Pago utilidades empleados e impto renta					-33.217	-33.217
Utilidad del 2011				78.776		78.776
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	<u>17.301</u>	<u>11.317</u>	<u>0</u>	<u>78.776</u>	<u>58.417</u>	<u>165.810</u>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

REPRESENTACIONES GARSA REGARSA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:

Utilidad del período		78.776
Depreciaciones y amortizaciones	-24.303	
provision Incobrables	30.066	5.763
CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES		84.539
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Clientes	-84.698	
Otras cuentas por cobrar	-15.050	
Inventarios	-139.420	
Proveedores	169.456	
Otros pasivos	3.417	
TOTAL CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		-66.295
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		18.244

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:

Efectivo pagado por compra de activos fijos	3.245	
Utilidades años anteriores	-15.703	-12.458
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión		-12.458

Flujo de actividades de financiacion

Obligaciones bancarias	14.706	
Prestamos socios	-13.362	
Caja neta usadas de actividades de financiación		1.344

Aumento neto en efectivo

Efectivo al principio del Período	39.988
Efectivo al final del período	47.118

REPRESENTACIONES GARSA REGARSA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2011

NOTA 1.- ASPECTOS GENERALES DE LA EMPRESA.

REPRESENTACIONES GARSA REGARSA CIA. LTDA. es una Compañía Limitada, constituida el 11 de Agosto de 1998 cuyo objeto social fundamental es la venta al por mayor y menor de productos y accesorios de zapatería y para tapicería.

NOTA 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.

a) Preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañía.

b) Activos Fijos

Los Vehículos se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, menos la depreciación acumulada.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Los porcentajes de depreciación aplicados son del 20 % para Vehículos, el 33.33% para equipos de computación y el 10 % para el resto de activos

La depreciación acumulada se mantiene en sus respectivas cuentas hasta el retiro de los activos.

NOTA 3.- CAJA BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2011 se mantienen los siguientes saldos:

CAJA	800.01
BANCOS	<u>46.318,48</u>
TOTAL	47.118.49

Los valores en efectivo corresponden a Caja Chica que se tiene registrado a esa fecha. En bancos los valores de las cuentas corrientes del Banco Pichincha y de Guayaquil, las que están debidamente

conciliadas. También consta una póliza de 10.000,00 USD en Banco Pichincha a corto plazo, vencida y recuperada en enero de 2012.

NOTA 4.- CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2011 el saldo de esta cuenta es de USD \$ 1.291.612,92 y que corresponden a clientes normales del giro del negocio.

NOTA 5.- ACTIVOS FIJOS

Incluye vehículos, equipos de computación y demás equipos para el funcionamiento de las actividades de la Compañía que la misma mantiene al 31 de diciembre de 2011, como se detalla a continuación.

ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	120.500,45
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	<u>-41.724,93</u>
TOTAL	78.775,52

ACTIVOS DEPRECIABLES

ACTIVOS	SALDO AL 31-Dic-06	DEPREC. ACUM.	SALDO NETO
VEHICULOS	102.555,63	28.998,74	73.556,89
EQUIPO ELECTRONICO	6.638,76	4.920,47	1.718,29
MUEBLES Y ENSERES	5.076,34	4.857,89	218,45
EQUIPO DE OFICINA	2.229,72	299,09	1.930,63
SOFTWARE CONTABLE	4.000,00	2.648,74	1.351,26
TOTAL	120.500,45	41.724,93	78.775,52

NOTA 6.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía tiene cuentas por pagar a Proveedores por el valor de USD \$ 1.213.954,40, por adquisición de los productos que sirven para la operación del negocio, de los cuales USD\$ 447.874,80 son de proveedores nacionales y USD\$ 766.079,60 de proveedores del exterior.

NOTA 7.- OTROS PASIVOS

El saldo al 31 de diciembre del 2011 que la Compañía tiene por Otros Pasivos por Pagar, asciende al valor de USD 60.238,93, valor que se descompone así:

Acreedores Varios	50.782,97
Impuestos por Pagar	3.760,51
IESS por pagar	1.928,98
Cuentas por Pagar de Personal	<u>3.766,47</u>
TOTAL	60.238,93

NOTA 8.- PASIVOS A LARGO PLAZO

La Compañía al 31 de diciembre del 2011 tiene deudas a largo plazo, por un monto de USD \$273.930,01 que corresponde a valores prestados por dos socios.

NOTA 9: CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y las reservas es el siguiente:

CAPITAL PAGADO	17.301,00
RESERVAS DE CAPITAL	11.316,83
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	58.416,70
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>78.775,86</u>
TOTAL	165.810,39

