Informe de los Auditores Independientes

"TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA."

Diciembre 31 del 2011

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
28 MAYO 2012
OPERADOR 4
QUITO

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2011

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Abreviaturas utilizadas

USD	*Dólares de los Estados Unidos de América*
NEC	*Normas Ecuatorianas de Contabilidad*
NIC	*Normas Internacionales de Contabilidad*
NIIF	*Normas Internacionales de Información Financiera*
NIAAs	*Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento*
Compañía	*TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.*

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
28 MAYO 2012
OPERADOR 4
QUITO

AGUIRRE & ASOCIADOS Cia. Ltda.
AUDITORES Y CONTADORES

La Granja 112 y Av. Amazonas
Edif. El Ejecutivo 7mo. piso Of. 702 y 703
Quito - Ecuador

Teléfono: 2454628
Fax: 2454657
E-mail: infor@aguirreyasociados.ec

REF: A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de
TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA., que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2011, y el correspondiente estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", vigente hasta el 31 de diciembre de 2011, y del control interno necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de representación errónea materiales, ya sea por fraude o error y de la adopción de las Normas NIIF.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
28 MAYO 2012
OPERADOR 4
QUITO

AGUIRRE & ASOCIADOS Cía. Ltda.
AUDITORES Y CONTADORES

La Granja 112 y Av. Amazonas
Edif. El Ejecutivo 7mo. piso Of. 702 y 703
Quito - Ecuador

Teléfono: 2454628
Fax: 2454657
E-mail: infor@aguirreyasociados.ec

4. *Opinión:*

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

5. *Informe sobre otros requerimientos regulatorios y legales*

Conforme a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA., adoptará las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES a partir del ejercicio económico 2012, el periodo de transición corresponde al ejercicio 2011.

Quito DM, 11 de mayo de 2012

Lic. Nelson Aguirre S.
Socio – Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
28 MAYO 2012
OPERADOR 4
QUITO

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares Americanos)

ACTIVO	NOTAS	31-dic-10	31-dic-11
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y sus equivalentes	4	58.941,26	61.869,54
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	36.475,01	113.336,56
Inventarios	6	649.896,35	664.176,28
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**745.312,62**	**839.382,38**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	7	338.275,35	370.591,72
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**338.275,35**	**370.591,72**
TOTAL ACTIVOS		**1.083.587,97**	**1.209.974,10**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	8	112.059,86	85.998,55
Cuentas por pagar comerciales	9	142.548,00	232.801,77
Gastos Acumulados y Otros	10	30.424,36	49.799,05
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**285.032,22**	**368.599,37**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas Relacionadas	11	567.706,47	→316.435,74
Otras cuentas por pagar a largo plazo	12		244.164,55
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		**567.706,47**	**560.600,29**
TOTAL PASIVOS		**852.738,69**	**929.199,66**
PATRIMONIO			
Capital Social	13	100.000,00	100.000,00
Reserva Legal	14	7.505,07	7.505,07
Reserva de Capital	14	26.848,48	26.848,48
Aporte a futuras Capitalizaciones	15	53.761,28	53.761,28
Resultados de ejercicios anteriores	16	16.358,25	16.358,25
Resultados del ejercicio		26.376,20	76.301,36
TOTAL PATRIMONIO		**230.849,28**	**280.774,44**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**1.083.587,97**	**1.209.974,10**

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO
DEL 01 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2011
(Expresado en dólares americanos)

INGRESOS OPERACIONALES	NOTAS	31-dic-10	31-dic-11
Ventas mercaderías	17	2.099.858,08	3.239.549,36
Total ingresos netos		**2.099.858,08**	**3.239.549,36**
(-) COSTO DE VENTAS	18	1.858.015,41	2.781.082,33
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		**241.842,67**	**458.467,03**
MENOS GASTOS OPERACIONALES	18		
Gastos de Administración		94.921,94	174.114,25
Gastos de Ventas		116.884,02	179.989,37
Gastos Financieros		3.922,58	15.184,44
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**215.728,54**	**369.288,06**
UTILIDAD EN OPERACIONES		**26.114,13**	**89.178,97**
MAS OTROS INGRESOS			
Otros ingresos	17	19.559,16	34.485,91
Ingresos Financieros			299,61
TOTAL OTROS INGRESOS		**19.559,16**	**34.785,52**
MENOS GASTOS NO OPERACIONALES			
Otros gastos no deducibles	18	1.523,72	4.266,03
TOTAL GASTOS		**217.252,26**	**373.554,09**
Utilidad antes de participación de empleados e Impuesto a la Renta		**44.149,57**	**119.698,46**
15% trabajadores		**6.622,44**	**17.954,77**
Más gastos no deducibles Locales		1.523,72	4.266,03
Utilidad antes de Impuestos		**39.050,85**	**106.009,72**
25% / 24% Impuesto a la Renta		9.762,71	25.442,33
5% reserva legal		1.388,22	
Utilidad neta del ejercicio	19	**26.376,20**	**76.301,36**

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares americanos)

	Capital Pagado	*Reserva Legal*	*Reserva Capital*	*Aporte a Futuras Capitalizaciones*	*Resultado del Ejercicio Ant.*	*Resultado del Ejercicio*	*Total Patrimonio*
Saldo al 01 de enero del 2011	***100.000,00***	***7.505,07***	***26.848,48***	***53.761,28***	***42.734,45***	***0,00***	***230.849,28***
Resultado del Ejercicio Actual	*0,00*					***119.698,46***	***119.698,46***
15% Participación Trabajadores						*-17.954,77*	***-17.954,77***
25% Impuestos renta						*-25.442,33*	***-25.442,33***
Pago de Dividendos					*-26.376,20*	*0,00*	***-26.376,20***
Saldo al 31 de diciembre del 2011	***100.000,00***	***7.505,07***	***26.848,48***	***53.761,28***	***16.358,25***	***76.301,36***	***280.774,44***

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en dólares Americanos)

1	***Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:***		***US$***
	Efectivo recibido de clientes y Otros	*3.197.473,33*	
	Efectivo pagado a proveedores y empleados	*-3.055.686,83*	
	Efectivo Proveniente de Operaciones	***141.786,50***	
	Intereses Pagados	*-15.184,44*	
	Participación Trabajadores	*-6.622,44*	
	Impuesto a la Renta	*-9.762,71*	
	Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias	***110.216,91***	
	Partidas Extraordinarias		
	Efectivo neto proveniente de actividades operativas		***110.216,91***
2	***Flujos de efectivo en actividades de inversión***		
	Adquisición de propiedad , planta y Equipo	*-48.909,95*	
	Efectivo neto usado en actividades de inversión		***-48.909,95***
3	***Flujos de efectivo en actividades de financiamiento***		
	Efectivo pagado a socios	*-7.106,18*	
	Pago de Dividendos	*-26.376,20*	
	Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		***-33.482,38***
	Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		*27.824,58*
	Efectivo y sus equivalentes al inicio del Periodo		*-51.953,59*
	Efectivo y sus equivalentes al final del Periodo		***-24.129,01***

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.

Conciliación de la utilidad neta antes de Impuesto y partidas extraordinarias con el Efectivo neto proveniente de Actividades Operativas

Por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en dólares Americanos)

Resultados del ejercicio	***119.698,46***	
Ajustes para conciliar la Utilidad neta el Ejercicio Utilizado en actividades de operación		
Depreciación	*16.593,58*	
Reserva Cuentas Incobrables	*-*	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	***136.292,04***	
Disminución en cuentas por cobrar	*(76.861,54)*	
Disminución en Inventarios	*(14.279,94)*	
Disminución en Obligaciones Bancarias	*(1.165,01)*	
Aumento en Proveedores	*90.253,77*	
Disminución en Obligaciones acumuladas y otros	*(24.022,41)*	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	***110.216,91***	
Partidas extraordinarias	*-*	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		***110.216,91***

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES

LA EMPRESA TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.: *es una Compañía legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 06 de junio de 1996 de la Notaría Vigésima Octava del Cantón Quito del Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín e inscrita en el Registro Mercantil con resolución No. 2603 del 12 de octubre de 1.999 bajo el número 2860, tomo 130 anotada en el reportorio No. 021224 del 29 de noviembre de 1.999.*

Con fecha 23 de enero del 2001 ante el Dr. Oswaldo Mejía Espinoza, Notario cuadragésimo del cantón Quito se reformó los estatutos y se hace un aumento de capital, con un valor por acción de cero coma cuarenta centavos de dólar ($0.40) cada una, siendo por tanto el capital social de $ 400.00 dólares dividido en mil acciones de cuarenta centavos de dólar cada una, y aumentar en $ 400.00 dólares que se lo realiza mediante el aporte en numerario y de contado que realizan los socios en porcentaje a sus participaciones. Quedando como total del Capital social en $800.00 dólares dividido en 2000 participaciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de dólar cada una. Inscrita en el Registro Mercantil el 10 de abril del 2001, No. 3497, tomo 132, anotada bajo el repertorio No. 23127.

Con fecha 19 de Agosto del 2010 ante el Dr. Juan Villacís Medina, Notario (E) de la Notaría Novena del Cantón Quito, se reforman los estatutos y se hace un aumento de capital, con un valor por acción de cero coma cuarenta centavos de dólar ($0,40) cada una, siendo por tanto el aumento de capital social de $ 99.200,00 dólares dividido en doscientas cuarenta y ocho mil acciones de cuarenta centavos de dólar cada una, que se lo realiza mediante la apropiación de las utilidades no distribuidas de años anteriores por $ 99.200,00. Quedando como total del Capital social en $100.000 dólares dividido en 250.000 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de $ 0,40 (cuarenta centavos de dólar de los Estados Unidos de América) cada una. Inscrita en el Registro Mercantil el 22 de septiembre del 2010, No. 3125, tomo 141, anotada bajo el repertorio No. 034464.

OBJETO SOCIAL: *La Compañía se dedicará a la comercialización y distribución de toda clase de equipos, herramientas y demás bienes y mercaderías de ferretería, al igual que materiales para la construcción en general, sea al por mayor o menor. También se dedicará a la construcción de toda clase de bienes inmuebles al mandato o intermediación para la venta, arrendamiento o permuta de los mismos.*

PLAZO DE DURACION: *30 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.*

NUMERO DEL RUC: *1791712374001*

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: *Cumbayá, sector los guabos y Av. Interoceánica Km. 11.*

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a. Base de Presentación. -

Los estados financieros y sus notas explicativas se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US$) que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal del Ecuador, y están preparados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales han sido emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. O8.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia. En base a este cronograma la Compañía tiene la obligatoriedad de adoptar estas Normas a partir del 1 de enero del 2012 como base de preparación de sus estados financieros, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

NIIF para PYMES
Con Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.10, publicada el 28 de octubre del 2011, la Superintendencia de Compañías resuelve: (Artículo primero) para efectos del registro y preparación de estados financieros, esta entidad califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

a) *Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES*
b) *Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a CINCO MILLONES DE DOLARES*
c) *Tenga MENOS DE 200 TRABAJADORES (personal ocupado), para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.*

Se considera como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición (2010).

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA., adoptará las Normas NIIF para PYMES a partir del ejercicio 2012. Hemos verificado el cumplimiento del cronograma de implementación de NIIF y la conciliación del Patrimonio de NEC a NIIF al inicio y finalización del periodo de transición (Enero 01 y Diciembre 31 del 2011). El diario de ajustes por la adopción de NIIF se registrará el 1ro de enero del 2012, con conocimiento y aprobación en Junta de Socios.

Los primeros Estados Financieros con NIIF serán los terminados al 31 de diciembre del 2012.

b. Moneda
Las presentes Estados Financieros se presentan en dólares americanos, por ser esta la moneda funcional del entorno económico en que opera la compañía.

c. Políticas contables

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas por la Compañía en la presentación de sus estados financieros en base a Normas NEC, vigentes hasta el 31 de diciembre de 2011.

a. *Caja y equivalentes de efectivos*
Para propósitos del Estado de Flujos de Efectivo, la compañía incluye en esta cuenta; Caja y Bancos, de fácil realización, e inversiones a corto plazo.

b. *Cuentas por cobrar*
Las cuentas por cobrar han sido valuadas a su valor nominal y no superan su importe recuperable.

c. *Estimación para Cuentas de Dudoso Cobro*
La estimación para cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a los resultados del periodo y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables. La Compañía no registra la provisión para Cuentas Incobrables en el periodo auditado, considera que no existen riesgos de incobrabilidad.

d. *Inventarios*
El costo de inventarios comprende todos los costos históricos de compras. Para la determinación del costo de venta la valoración de los inventarios se realiza mediante el sistema promedio ponderado.

e. *Propiedad, planta y equipo*
Al costo de adquisición. El costo de propiedades se deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales dispuestos por la Ley de Régimen Tributario Interno;

Activo	***2010***	***2011***
Edificio	*5%*	*5%*
Equipo de Oficina	*10%*	*10%*
Muebles y enseres	*10%*	*10%*
Equipo de computación	*33%*	*33%*
Vehículos	*20%*	*20%*

f. *Cuentas por pagar*
Se encuentran registradas al valor nominal y no superan la estimación confiable del monto de la obligación.

g. *Participación de los Trabajadores en las Utilidades*
La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

h. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la compañía está gravada a la tasa del 24% (25% año anterior). De acuerdo con la normativa Tributaria vigente, el impuesto causado será el mayor entre el valor del Impuesto a la Renta y el Anticipo calculado del Impuesto a la Renta.

A la fecha de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Compañía están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

Anticipo de Impuesto a la Renta

El anticipo de Impuesto a la Renta declarado en el ejercicio 2011 y a ser pagado en el año 2012, está calculado de acuerdo al Art. 76 del Reglamento para la aplicación de Ley de Régimen Tributario Interno.

i. Reconocimiento de Ingresos, costos y gastos

Los ingresos, costos y gastos de las operaciones son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurren y no cuando se recibe o paga efectivo o sus equivalentes, y estos son registrados en los registros contables y reportados en los estados financieros.

j. Flujos de Efectivo

En el estado de flujo de efectivo preparado según el método directo, se utilizan los siguientes conceptos:

1. ***Actividades de Operación**: actividades de las operaciones del giro del negocio, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como inversión o financiamiento.*

2. ***Actividades de Inversión:** las compras, ventas o disposición por otros medios de activos a largo plazo no incluidas en el efectivo y equivalentes.*

3. ***Actividades de financiamiento:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.*

4. ***Flujos de efectivos:** entradas y salidas de dinero en efectivo y sus equivalentes; entendiéndose por estos los activos financieros de gran liquidez y sin riesgos significativos de alteraciones en su valor.*

k. Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la compañía que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente, así como las revelaciones sobre activos

y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales.

2. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de este informe (11 de mayo del 2012), no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

4. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10 VALOR US$	dic-11 VALOR US$
Caja Chica	488,03	46,46
Caja General	5.980,70	11.511,83
Cheque clientes	27.337,88	12.230,18
Subtotal Cajas	**33.806,61**	**23.788,47**
BANCOS		
Pichincha 3375150504	25.134,65	38.081,07
Subtotal Bancos	**25.134,65**	**38.081,07**
TOTAL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	**58.941,26**	**61.869,54**

5. CUENTAS y DOCUMENTOS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10 VALOR US$	dic-11 VALOR US$
Clientes		
Clientes	14.929,75	85.387,40
Provisión Cuentas Incobrables	-6.131,21	-6.131,21
Total Clientes	**8.798,54**	**79.256,19**
Anticipos Proveedores	0,00	1.274,19
Anticipo Empleados	228,31	237,68
Deudores Varios	727,91	122,38
Anticipos Impuestos		
Anticipo de Impuesto a la Renta	13.223,26	0,00
Retenciones en la fuente I. Renta	4.294,83	10.208,45
Crédito tributario (I. Renta)	9.202,16	9.248,09
Total Impuestos	**27.676,47**	**34.080,37**
TOTAL CUENTAS Y DTOS. POR COBRAR	**36.475,01**	**113.336,56**

6. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10 VALOR US$	dic-11 VALOR US$
Inventarios	649.896,35	664.176,28
TOTAL INVENTARIOS	**649.896,35**	**664.176,28**

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:	dic-10		dic-11
DETALLE	**VALOR US$**	**ADICIONES**	**VALOR US$**
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE			
Terrenos	260.000,00	0,00	260.000,00
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE			
Equipo De Oficina	5.510,93	0,00	5.510,93
Muebles y enseres	6.316,20	589,00	6.905,20
Equipo de Computo	10.540,43	1.380,00	11.920,43
Vehiculo	62.887,14	46.940,95	109.828,09
Edificios	54.056,12	0,00	54.056,12
Sotware	7.400,00	0,00	7.400,00
Maquinaria y Equipo	27.500,00	0,00	27.500,00
TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO	**434.210,82**	**48.909,95**	**483.120,77**
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
Equipo De Oficina	2.062,55	526,08	2.588,63
Muebles y enseres	4.724,20	241,88	4.966,08
Equipo de Computo	5.808,25	2.429,65	8.237,90
Vehiculo	62.887,14	5.476,45	68.363,59
Edificios	16.063,04	2.702,76	18.765,80
Sotware	1.411,08	2.466,72	3.877,80
Maquinaria y Equipo	2.979,21	2.750,04	5.729,25
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	**95.935,47**	**16.593,58**	**112.529,05**
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Neto)	**338.275,35**	**32.316,37**	**370.591,72**

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Se refiere al siguiente detalle:	dic-10	dic-11
DETALLE	**VALOR US$**	**VALOR US$**
Sobregiros Bancarios		
Banco produbanco	110.894,85	85.998,55
Obligaciones Bancarios		
Cuenta por pagar tarjeta Diners	1.165,01	0,00
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	**112.059,86**	**85.998,55**

9. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:	dic-10	dic-11
DETALLE	**VALOR US$**	**VALOR US$**
Proveedores por pagar	142.548,00	232.801,77
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	**142.548,00**	**232.801,77**

10.- GASTOS ACUMULADOS Y OTROS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10 VALOR US$	dic-11 VALOR US$
15% Trabajadores	6.622,44	17.954,77
Impuesto a la Renta ejercicio	9.762,71	25.442,33
Obligaciones Laborales	4.234,56	5.989,12
Obligaciones Tributarias	5.201,69	0,00
Anticipo de clientes	4.602,96	412,83
TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTROS	**30.424,36**	**49.799,05**

11.- CUENTAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10 VALOR US$	dic-11 VALOR US$
Préstamos de Socios	323.255,92	202.592,07
Cuentas y Documentos por pagar	244.450,55	113.843,67
TOTAL CUENTAS RELACIONADAS	**567.706,47**	**316.435,74**

12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10 VALOR US$	dic-11 VALOR US$
Otros pasivos no relacionados	0,00	244.164,55
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR A L/P	**0,00**	**244.164,55**

13. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10 VALOR US$	dic-11 VALOR US$
Julio René Trujillo Flores	60.000,00	60.000,00
Lenin Javier Trujillo Duque	10.000,00	10.000,00
Anabel Del RocíoTrujillo	10.000,00	10.000,00
Gina ElizabethTrujillo Duque	10.000,00	10.000,00
Julio Cesar Trujillo Duque	10.000,00	10.000,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL (1)	**100.000,00**	**100.000,00**

(1) Mediante Escritura con fecha 19 de Agosto del 2010, en la Notaría Novena del Cantón Quito, del Dr. Juan Villacís Medina Notario (e), e inscrita en el registro mercantil el 22 de septiembre del 2010, bajo el número 3125, tomo 141, se anotó bajo el repertorio 034464, se registra el aumento de Capital con las utilidades de años anteriores $ 99.200,00. con el cual el capital suscrito y pagado de la compañía es de USD 100.000 dividido en Doscientos cincuenta mil participaciones cuyo valor nominal es de $ 0,40 (cuarenta centavos de dólar) cada una. En esta misma escritura se reforman los estatutos de la compañía.

14. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10 VALOR US$	dic-11 VALOR US$
Reserva Legal (2)	7.505,07	7.505,07
Reserva de Capital	26.848,48	26.848,48
TOTAL RESERVAS	**34.353,55**	**34.353,55**

(2) La Ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual, hasta el 50% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15. APORTES A FUTURA CAPITALIZACIÓN

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10 VALOR US$	dic-11 VALOR US$
Aportes a futura capitalización	53.761,28	53.761,28
TOTAL APORTES A FUTURA CAPITALIZACIÓN	**53.761,28**	**53.761,28**

16. RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10 VALOR US$	dic-11 VALOR US$
Resultados de ejercicios anteriores	16.358,25	16.358,25
Resultados del ejercicio	26.376,20	76.301,36
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	**42.734,45**	**92.659,61**

17. INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:	dic-10	dic-11
DETALLE	**VALOR US$**	**VALOR US$**
Ventas mercaderías	2.099.858,08	3.239.549,36
Otros Ingresos	19.559,16	34.785,52
TOTAL INGRESOS	**2.119.417,24**	**3.274.334,88**

18. COSTOS Y GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:	dic-10	dic-11
DETALLE	**VALOR US$**	**VALOR US$**
Costos de Venta	1.858.015,41	2.781.082,33
Gastos de Administración	94.921,94	174.114,25
Gastos de ventas	116.884,02	179.989,37
Gastos Financieros	3.922,58	15.184,44
Otros gastos no operacionales	1.523,72	4.266,03
TOTAL COSTOS Y GASTOS	**2.075.267,67**	**3.154.636,42**

19. CONCILIACION TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:	dic-10	dic-11
DETALLE	**VALOR US$**	**VALOR US$**
Utilidad del ejercicio antes de distribución	44.149,57	119.698,46
(-) 15% Participación a trabajadores	6.622,44	17.954,77
(=) Utilidad antes de impuestos	**37.527,13**	**101.743,69**
(+) Gastos no deducibles	1.523,72	4.266,03
(=) Utilidad Gravable	**39.050,85**	**106.009,72**
(-) 25% y 24% Impuesto a la Renta	9.762,71	25.442,33
(-) Reserva legal	1.388,22	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011	**28.376,20**	**76.301,36**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
28 MAYO 2012
OPERADOR 4
QUITO