

**MULTITELAS CIA. LTDA.**

Estados Financieros Auditados  
Al 31 de diciembre del 2011

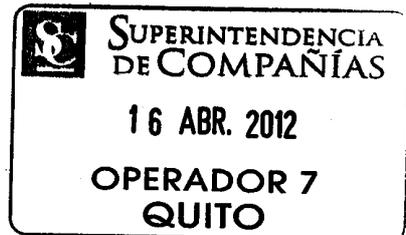
IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES MULTITELAS CIA. LTDA.

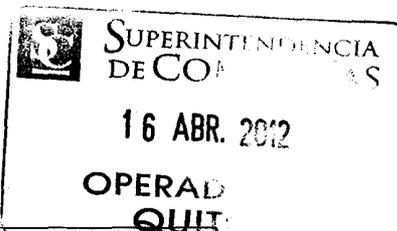
ÍNDICE DE CONTENIDO

AUDITORIA EXTERNA

2010-2011

- *INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES*
  - *ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS*
    - *BALANCE GENERAL*
    - *ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS*
  - *ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO*
    - *ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO*
  - *NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*





**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, 07 de marzo del 2012

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE  
IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES MULTITELAS CIA. LTDA.**

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Compañía **IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES MULTITELAS CIA. LTDA.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes: balance general, estados de resultados, cambios en patrimonio de los SOCIOS y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS**

2.- La Administración de **IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES MULTITELAS CIA. LTDA.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

**RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR**

3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

4.- Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

2)



# ESUTECO

## CONSULTORIA INTEGRAL

### **PÁGINA DOS**

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

### **OPINIÓN**

6.- En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES MULTITELAS CIA. LTDA.", el Balance General, los Resultados de sus operaciones, la Evolución del patrimonio neto, el Estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2011; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Durante el año 2012, la Empresa adoptará de forma definitiva las Normas NIIFs, en cumplimiento a las disposiciones contenidas en la RESOLUCION No. 08.G.DSC de la Superintendencia de Compañías, en su artículo segundo y artículo tercero, sobre el proceso de Transición de la adopción de las normas Internacionales de Información Financiera:

7.- Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa "IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES MULTITELAS CIA. LTDA." ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011.

Legalizado por

*Cecilia Arévalo*

Dra. Cecilia Arévalo  
GERENTE ESUTECO C. LTDA.  
C.P.A. No. 11625  
RNAE. No. 23



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

16 ABR. 2012

OPERADOR 7  
QUITO

Luis Alcivar N° 150 y Brasil  
243 0606 / 243 4754 / 292 1321  
E-mail: [esuteco@esuteco.com](mailto:esuteco@esuteco.com)  
QUITO - ECUADOR

IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES MULTITELAS CIA. LTDA.  
 INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2011

**IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES MULTITELAS CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**  
**EN DÓLARES.**

ACTIVOS	31-Dic-11	31-Dic-10
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo Caja y Bancos	282.330,23	279.915,16
Cuentas por cobrar	604.688,89	866.930,64
Reserva Incobrables	-33.961,55	-28.057,56
Inventarios	438.014,03	534.371,28
Mercaderías Tránsito	91.189,25	9.810,72
Impuestos anticipados	29.086,74	28.481,72
Activos Diferidos	7.069,21	5.355,33
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.418.416,80</b>	<b>1.696.807,29</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Activos fijos	54.023,99	53.609,99
Depreciación acumulada	-42.089,61	-37.640,97
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>11.934,38</b>	<b>15.969,02</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.430.351,18</b>	<b>1.712.776,31</b>

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 7

**IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES MULTITELAS CIA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2011**

**IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES MULTITELAS CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**  
**EN DOLARES.**

<b>PASIVOS</b>	<b>31-Dic-11</b>	<b>31-Dic-10</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas y doc. por pagar	784.181,96	1.303.281,19
Préstamos bancarios	132.160,52	26.074,11
Impuestos por pagar	57.948,95	55.843,08
Beneficios Empleados	40.526,22	38.959,11
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.014.817,65</b>	<b>1.424.157,49</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Obligaciones Interbancarias	29.338,87	58.199,90
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>29.338,87</b>	<b>58.199,90</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.044.156,52</b>	<b>1.482.357,39</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	2.005,00	2.005,00
Reserva Legal	2.005,00	2.005,00
Resultados ejercicios anteriores	226.408,92	76.718,08
Resultado ejercicio	155.775,74	149.690,84
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>386.194,66</b>	<b>230.418,92</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.430.351,18</b>	<b>1.712.776,31</b>

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 7

**IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES MULTITELAS CIA. LTDA.  
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2011**

**IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES MULTITELAS CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
EN DÓLARES.**

<b>C U E N T A S</b>	<b>DIC.11 VALORES</b>	<b>DIC.10 VALORES</b>
Ingresos operacionales	3.739.731,83	3.654.725,40
Costo de Ventas	3.190.783,83	3.134.658,07
Otros egresos	0,00	-22.547,53
<b>Utilidad bruta</b>	<b>548.948,00</b>	<b>497.519,80</b>
Gastos de Administracion y de venta	307.562,65	261.693,61
<b>Total Gastos</b>	<b>307.562,65</b>	<b>261.693,61</b>
<b>Resultado Operacional</b>	<b>241.385,35</b>	<b>235.826,19</b>
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>241.385,35</b>	<b>235.826,19</b>
15% trabajadores	36.207,80	35.373,93
Impuesto Renta	49.401,81	50.761,42
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>155.775,74</b>	<b>149.690,84</b>

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 7

**IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES MULTITELAS CIA. LTDA.  
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2011**

**IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES MULTITELAS CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
EN DÓLARES.**

	Saldos	Movimientos	Saldos
	31-Dic-11	2.011	31-Dic-10
Capital social	2.005,00	0,00	2.005,00
Reserva Legal	2.005,00	0,00	2.005,00
Reservas	226.408,92	149.690,84	76.718,08
Resultado ejercicio	155.775,74	6.084,90	149.690,84
<b>ESTADO DE RENTAS Y GASTOS</b>	<b>386.194,66</b>	<b>155.775,74</b>	<b>230.418,92</b>

**IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES MULTITELAS CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
EN DÓLARES.**

SALDO INICIAL enero 2011	279.915,16
INGRESOS OPERACIONALES	3.739.731,83
MENOS COSTO DE VENTAS	-3.190.783,83
VARIACION INVENTARIOS	14.978,72
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	265.826,84
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>1.109.668,72</b>
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	-307.562,65
DEPRECIACIONES	4.448,64
<b>COSTOS OPERATIVOS</b>	<b>-303.114,01</b>
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>806.554,71</b>
<b>GASTOS E INVERSIONES</b>	
DISMINUCION PASIVOS	-438.200,87
IMPUESTOS Y TRABAJADORES 2011	-85.609,61
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-414,00
<b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS</b>	<b>-524.224,48</b>
<b>SALDO FLUJO EFECTIVO</b>	<b>282.330,23</b>
<b>SALDO CAJA Y BANCOS diciembre 2011</b>	<b>282.330,23</b>

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 7

**IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES MULTITELAS CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EN DÓLARES.**

**A.- ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS**

La Compañía "IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES MULTITELAS CIA. LTDA.", A) se constituyó mediante Escritura Pública celebrada en la ciudad de Quito, el 8 de junio del año 2000; con la Resolución No. 00 Q.I.J.1731 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de julio de 2000, bajo la especie de Sociedad de Responsabilidad Limitada y con la denominación de **IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES MULTITELAS CIA. LTDA.**

El plazo de duración de la Compañía es de 50 años a partir del 26 de julio del 2.000, vence el 26 de julio del 205 0.

El objeto social básico que tiene la compañía es: "...la importación, exportación, fabricación diseño, comercialización y ventas, distribución tanto al por mayor como al por menor de textiles y confecciones, maquinaria, equipos, accesorios, etc. para la transformación de artículos textiles ... etc"

El capital suscrito inicial fue de 2.005 dólares. dividido en 2.005 participaciones con un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

La compañía está gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y el Gerente.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de Socios, para un período de dos años pudiendo ser reelegidos indefinidamente. Los actuales nombramientos se encuentran vigentes hasta el 9 de diciembre del 2012.

**B.- ESTRUCTURA ORGANICA DE LA EMPRESA**

La estructura orgánica de la empresa IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES MULTITELAS CIA. LTDA., al momento de nuestra gestión se encuentra integrada de la siguiente manera:

**PRESIDENTE**

Jorge Christian Isa Yarad

**GERENTE**

Luis Ricardo Yarad Abedrabo

**B.- NÓMINA DE LOS SOCIOS**

Ricardo Yarad	1.945,00
Christian Isa	<u>60,00</u>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2.005,00</b>

**C.- POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD**

**C.1.- CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO**

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

## **C.2.- PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS, en su año de transición

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumple, con los requisitos de la práctica contable en general.

### **SISTEMA DE CONTABILIDAD**

El Sistema de Contabilidad es computarizado y se denomina NIGISU, cuya licencia y autorización ha sido debidamente comprada por la empresa. El estado de pérdidas y ganancias está preparado a costos históricos.

### **PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Los costos y gastos del período tributario son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobre tiempos y otros costos, que habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

### **RETENCIONES EN LA FUENTE**

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio de 2011 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA y retenciones en la fuente, en compras y prestación de servicios varios. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos de impuestos con los registros mantenidos por la empresa con los anexos transaccionales.

## **C.3.- OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES**

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que analizamos a continuación. Se encuentran expresados en dólares estadounidenses.

IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES MULTITELAS CIA. LTDA.  
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2011

**C.- ACTIVOS**

**C.3.1- CORRIENTE DISPONIBLE**

**EFFECTIVO CAJA Y BANCOS**

NOTA UNO

Cajas	300,00
Bancos	282.030,23
<b>TOTAL</b>	<b>282.330,23</b>

- Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2011, los saldos de la Caja, las cuentas bancarias se encuentran debidamente conciliadas.

**C.3.2.- CORRIENTE EXIGIBLE**

**CUENTAS POR COBRAR**

NOTA DOS

Cuentas por cobrar comerciales	604.688,89
Reserva incobrables	-33.961,55
Crédito Tributario Renta	29.086,74
<b>TOTAL</b>	<b>599.814,08</b>

- Este grupo de cuentas son valores a recuperarse en el siguiente período:

**RAZONABILIDAD DE LA PROVISIÓN DE INCOBRABLES**

Saldo Inicial	28.057,56
Provisión cuentas incobrables 2011	5.903,99
<b>PROVISIÓN INCOBRABLES</b>	<b>33.961,55</b>

- La provisión del 1% de incobrables acumula los valores provisionados sobre el valor de las cuentas pendientes por cobrar a diciembre del 2011.

**C.3.3.- REALIZABLE**

**INVENTARIOS**

**NOTA TRES**

Inventario de mercaderías	438.014,03
Mercaderías en Tránsito	91.189,25
<b>TOTAL REALIZABLE</b>	<b>529.203,28</b>

- Los inventarios de mercaderías han sido comprobados permanentemente y representa el saldo extracontable a 31 de diciembre del 2011, así como el saldo de mercaderías en tránsito.

**C.3.4.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

**NOTA CUATRO**

Muebles y Enseres	8.497,69
Maquinaria y Equipo	8.722,14
Equipo de Computación	10.709,45
Vehículos	26.094,71
Depreciación acumulada	-42.089,61
<b>TOTAL</b>	<b>11.934,38</b>

- Los rubros que integran el grupo de propiedad planta y equipo, se determinan al costo de adquisición o inversión. Han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

Maquinaria y Equipo	10%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipo de Cómputo	33,33%
Edificios	5%

- Los activos fijos se encuentran asegurados, con la compañía: Panamerica del Ecuador S. A.
- La evolución de los activos fijos durante el año 2011 es como sigue:

IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES MULTITELAS CIA. LTDA.  
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2011

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS		
SALDO INICIAL ENERO 2011		53.609,99
INCREMENTOS		
Incrementos		414,00
SALDO FINAL ACTIVOS FIJOS		54.023,99
DEPRECIACIONES		
Saldo inicial		37.640,97
Aplicaciones 2011		4.448,64
SALDO FINAL DEPRECIACIONES		42.089,61
SALDO ACTIVOS FIJOS NETOS		11.934,38

**C.3.5.- ACTIVO DIFERIDO**

Seguros y Otros Anticipados	7.069,21
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>7.069,21</b>

Corresponde al saldo por amortizar de la póliza de seguros contra incendio y Robo, Dineros en garantía y otros.

**PASIVOS**

**C.3.6 PASIVO CORRIENTE**

**NOTA CINCO**

Proveedores Locales	784.181,96
Préstamos bancarios	132.160,52
Impuestos por pagar	57.948,95
Obligaciones con empleados	40.526,22
<b>TOTAL</b>	<b>1.014.817,65</b>

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes se refieren a Obligaciones contraídas con proveedores de bienes y servicios, los beneficios sociales acumulados por pagar, las retenciones en la fuente, retenciones de I.V.A. Y el impuesto a la renta generado al 31 de diciembre del 2011.

**C.3.7.- PASIVO LARGO PLAZO**

**CUENTAS POR PAGAR**

NOTA SEIS

Obligaciones bancarias	29.338,87
<b>TOTAL</b>	<b>29.338,87</b>

San obligaciones pendientes de pago al Banco del Pichincha, al interés 11,20  
Corresponde a la porción largo plazo de este préstamo que vence en 2013.

**C.3.8.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

NOTA SIETE

Capital Social	2.005,00
Reserva Legal	2.005,00
Utilidades ejercicios anteriores	226.408,92
Resultado del ejercicio	155.775,74
<b>TOTAL</b>	<b>386.194,66</b>

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de los Socios de la  
Empresa "IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES MULTITELAS  
CIA. LTDA.":

**C.3.9.- RESULTADO DEL EJERCICIO**

C.3.10. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado del ejercicio es una ganancia por el valor neto de \$ 155.775,74

**C.3.10.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de este informe, a criterio  
del Representante legal, la empresa no atraviesa por ningún evento que pueda  
tener efectos subsecuentes, sobre los estados financieros auditados.