

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo  
-AUDITOR-

---

**ALTAMIRANO & ASOCIADOS**  
*Contadores Públicos*

---

**CIENESPE CIA. LTDA.**

**INFORME DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES**

**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

ÍNDICE

DICTAMEN	1
ESTADOS FINANCIEROS	2 - 6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	7 - 14

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios

#### CIENESPE CIA. LTDA.

1. Hemos efectuado la auditoria del balance general adjunto del Centro de Investigación para la enseñanza especializada CIENESPE CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2012, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujo del efectivo que son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de CIENESPE CIA. LTDA. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión de los estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo a las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoria incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda las cifras y revelaciones de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes realizadas por la gerencia, así como, la evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Asuntos que requieren énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos los siguientes asuntos:

4. En las notas a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía explica que en el 2012, CIENESPE CÍA. LTDA. adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cuyos efectos se revelan en las notas 1 literal h Políticas contables significativas, nota 6 referente a Edificios proveniente por adopción de NIIF por primera vez.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.

Mayo, 15 del año 2013

UHO  
11/1

C.P.A. Dr. Marco Altamirano N.  
Reg. Nac. 17450  
Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296

**CIENESPE CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE**

		En dólares	
		2012	2011
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		\$ 106,761.99	\$ 356,725.14
CAJA-BANCOS	NOTA 2	16,709.72	12,129.69
CUENTAS POR COBRAR	NOTA 3	8,000.00	305,700.00
CREDITO TRIBUTARIO IVA		30,962.49	29,440.81
CREDITO TRIBUTARIO RENTA		3,827.01	2,034.59
INVENTARIOS	NOTA 4	44,842.72	5,000.00
PAGOS ANTICIPADOS	NOTA 5	2,420.05	2,420.05
<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>	NOTA 6	1,064,349.62	773,934.62
EDIFICIOS		1,108,583.80	802,883.80
MUEBLES Y ENSERES		13,950.00	13,950.00
- DEPRECIACION ACUMULADA		-58,184.18	-42,899.18
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	NOTA 7	1,427.80	1,427.80
GASTO DE CONSTITUCION		1,427.80	1,427.80
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>1,172,539.41</u>	<u>1,132,087.56</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		341,076.66	257,726.29
PROVEEDORES RELACIONADAS	NOTA 8	261,655.00	256,788.99
PROVEEDORES NO RELACIONADOS		32,430.59	
ACREEDORES FINANCIEROS		44,000.00	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	NOTA 9	2,991.07	937.30
<b>PATRIMONIO NETO</b>		831,462.75	874,361.27
CAPITAL SOCIAL PAGADO	NOTA 10	976,500.00	976,500.00
(-) PERDIDA ACUM. EJER. ANTERIORES		-89,982.71	-89,982.71
(-) PERDIDA DEL EJERCICIO		-55,054.54	-12,156.02
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<u>1,172,539.41</u>	<u>1,132,087.56</u>

NI  


\_\_\_\_\_  
**Sr. Carlos Mayorga**  
**GERENTE GENERAL**



\_\_\_\_\_  
**CPA Dra. Cumandá Campos**  
**CONTADORA**

Las once notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros

**CIENESPE CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS COMPARATIVO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE**

	En dólares	
	2012	2011
<b>INGRESOS GRAVADOS</b>	\$	\$
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>64,100.77</b>	<b>64,100.77</b>
Ventas	64,380.39	64,380.39
Otros ingresos por notas credito		
Diferencias en centavos	-0.18	-0.18
Descuento en ventas	-10.06	-10.06
Otras rentas Gravadas		
Costo de ventas	-277.28	-277.28
Descuento en compras	7.90	7.90
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>64,100.77</b>	<b>64,100.77</b>
<b>GASTOS</b>		
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>89,153.86</b>	<b>89,153.86</b>
GASTOS DE VENTA	28,633.62	9439.12
GASTOS ADMINISTRATIVOS	60,412.66	79,607.16
GASTOS FINANCIEROS	107.58	107.58
<b>(-) GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>17,845.43</b>	<b>2,560.43</b>
GASTOS NO DEDUCIBLES	17,845.43	2,560.43
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>106,999.29</b>	<b>91,714.29</b>
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>-42,898.52</b>	<b>-27,613.52</b>

720/121



Sr. Carlos Mayorga  
GERENTE GENERAL



CPA Dra. Cumandá Campos  
CONTADORA

Las once notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros

**CIENESPE CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO**  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

**METODO DIRECTO**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Recibido de clientes	94,240.54
Pagado a Proveedores	-89,640.51
Permisos de importacion	-
Utilidad en diferencial cambiario	-
Otros flujos en facturación	-
Utilidad en venta de Activos fijos	-
Otros	-
	<hr/>

4,580.03

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION**

Venta muebles y enseres	
Compra muebles y enseres	
Compra equipo de oficina	
Compra edificios	-
Compra equipo de cómputo	
Compra maquinaria y equip. especializado	
Compra instalaciones	
Venta de equipo de cómputo	
Compra vehículo	-
Venta de vehículo	
Depreciación por compras	-
	<hr/>

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Capital social	
Préstamos socios	
Obligaciones bancarias	
Reserva legal	
Reserva facultativa	
Aportes Futuros capitalizaciones	
	<hr/>

**SUMAN**

**4,580.03**

Saldo inicio de año

12,125.69

Saldo a final de año

16,705.72

C/MC

MS



Sr. Carlos Mayorga  
GERENTE GENERAL



CPA Dra. Comandá Campos  
CONTADORA

**CIENESPE CIA. LTDA.**  
**CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>42,898.52</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
Cuentas por Cobrar	-297,700.00
Anticipo Accionistas	305,700.00
Credito tributario IVA	1,521.68
Credito tributario renta	1,792.42
Inventarios	39,842.72
Pagos anticipados	-
Muebles y enseres	-
Dep. Ac. Edificios	-15,285.00
Vehiculos	-
Dep. Ac. Vehiculos	-
Equipos de cómputo	-
Dep. Acum. Equipo de comp.	-
Maquinaria-Equipo de oficina	-
Dep. Acum. Maquinaria-Equipos Ofic.	-
Cuentas por pagar	-4,866.01
Proveedores no relacionados	-32,430.59
Acreedores Financieros	-44,000.00
Otras cuentas por Pagar	-2,053.77
Obligaciones fiscales, less empleados	-
Iva por pagar	-
Impuesto a la renta por pagar	-
Impuestos retenidos por pagar	-

<b>Efectivo provisto para operación</b>	<b>-47,478.55</b>
	<b><u>(4,580.83)</u></b>

SC1)  
M



Sr. Carlos Mayorga  
GERENTE GENERAL



CPA Dra. Cumandí Campos  
CONTADORA

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo  
-AUDITOR-

**ALTAMIRANO & ASOCIADOS**

*Contadores Públicos*

---

**CIENESPE CIA. LTDA.**

**OBSERVACIONES DE CONTROL INTERNO**

**DE 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo  
-AUDITOR-

## ÍNDICE

OBSERVACIONES DE CONTROL INTERNO 1

INDICADORES FINANCIEROS 2-3

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo  
-AUDITOR-

Ambato, 15 de mayo de 2013

Señor

Carlos Mayorga

GERENTE DE CIENESPE CIA. LTDA.

Presente

**De nuestra consideración:**

En cumplimiento al contrato de auditoría a los estados financieros de la Empresa por el año 2012, realizamos la evaluación del control interno.

Los resultados obtenidos ponemos a su consideración con el fin de que nuestras recomendaciones sean implantadas.

**Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Las NIIF fueron aplicadas por la empresa a partir de este año, los efectos de su aplicación se revelan en el dictamen a los estados financieros de 2012.

**Control Interno Actual**

**Caja**

Los depósitos de caja se los realiza como se establece en las políticas de la compañía.

**Bancos**

Se realizan las respectivas conciliaciones para la obtención de saldos reales de la cuenta corriente que mantiene la compañía.

UNO  
2013  
MAY

Atentamente,



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo  
Licencia Profesional # 17450  
Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Narango  
-AUDITOR-

**ALTAMIRANO & ASOCIADOS**

*Contadores Públicos*

---

**CIENESPE CIA. LTDA.**

**INDICADORES**

**FINANCIEROS**

**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

## INDICES FINANCIEROS

### CONCLUSION

A base de la aplicación de los índices, podemos concluir que hubo aciertos en la administración de los recursos económicos de CIENESPE CIA. LTDA.

La liquidez de la empresa de 1,38 en el 2011 bajo a 0,31 en el 2012 lo que da lugar a una disminución neto de 1,07; la empresa no mantiene una buena capacidad para cubrir sus deudas en el corto plazo.

Al ser una empresa que netamente ofrece servicios y al no contar con inventarios para la venta, le permite a la compañía solventar sus obligaciones corrientes sin depender de sus inventarios.

El capital de trabajo rotó de -0,27 veces, los activos fijos 0,06 y el total de activos 0,05 veces.

El rendimiento patrimonial de -1,39 en el 2011 subió a -5,16 en el 2012, no obstante hubo una variación significativa en el margen de rentabilidad que bajo 3,77.

En este año las razones de endeudamiento han variado, el endeudamiento interno de 77,23 en el 2011 bajó a 70,91 en el 2012 y el endeudamiento externo de 22,77 en el 2011 subió a 29,09 en el 2012.

Ambato, mayo 15 de 2013





C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo

Reg. Nac. 17450

Reg.Nac.Aud.Ext. RNAE-296

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo  
-AUDITOR-

CIENESPE CIA. LTDA. INDICES FINANCIEROS			
INDICES	2012	2011	DIFERENCIA
<b>A) LIQUIDEZ</b>			
INDICE DE LIQUIDEZ (veces)	0,31	1,38	(1,07)
PRUEBA ACIDA (veces)	0,18	1,36	(1,18)
CAPITAL DE TRABAJO (S/.)	-234.314,67	98.998,85	(333.313,52)
ROTACION CAPITAL DE TRABAJO (veces)	-0,27	0,75	(0,92)
PERIODO PROMEDIO COBRANZAS (días)	0	0,00	-
ROTACION DE INVENTARIO (veces)	0,00	0,00	-
PROMEDIO SUMINISTRO INVENTARIO (días)	0	0	-
<b>B) RAZONES DE ACTIVIDAD</b>			
ROTACION DE ACTIVOS FIJOS (veces)	0,06	0,10	(0,02)
ROTACION DE ACTIVOS TOTALES (veces)	0,05	0,07	(0,00)
<b>C) RAZONES DE RENTABILIDAD</b>			
MARGEN DE RENTABILIDAD	100,00	100,00	-
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	-5,16	-1,39	(2,00)
<b>D) RAZONES DE ENDEUDAMIENTO</b>			
EXTERNAS	29,09	22,77	7,11
INTERNO	70,91	77,23	(3,66)

TACJ  
2011



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo

Reg. Nac. 17450

Reg.Nac.Aud.Ext. RNAE-296