

Ing. Ricardo Valencia C.



**Auditor Externo
Guayaquil – Ecuador
Casilla # 10736**

MUKHIOFERTAS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**CPA. Ricardo Valencia Cobos.
Auditor Independiente.**

MUKHIOFERTAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

INDICE

REFERENCIAS:	PAG. No.
- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	1
- BALANCE GENERAL: ACTIVO	2
- BALANCE GENERAL: PASIVO Y PATRIMONIO	3
- ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS	4
- ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO	5
- ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	6 y 7
- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	8 a 14

Ing. Ricardo Valencia Cobos.
Auditor Independiente.
Guayaquil – Ecuador.
Casilla No. 10736

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A Los Señores Accionistas de

MUKHIOFERTAS S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de **MUKHIOFERTAS S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de Diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y 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 gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con 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

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

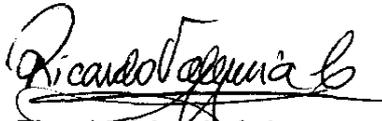
Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido 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. 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.

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

Opinión

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MUKHIOFERTAS S.A.**, al 31 de diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio de accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, y descritos en la Nota No. 2.

Guayaquil, Marzo 25 del 2011.



Ing. Ricardo Valencia Cobos.
Auditor Independiente.
SC-RNAE No. 100
Reg. Cont. 8633

MUKHIOFERTAS S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2010

ACTIVO
(En dólares)

CORRIENTE:

Caja y Bancos	(Nota 3)	5.097,56
Cuentas por Cobrar	(Nota 4)	905.258,26
Inventarios	(Nota 5)	16.196,27
Pagos anticipados	(Nota 6)	12.965,23
Total Corriente:		<u>939.517,32</u>

NO CORRIENTE:

Propiedades y Equipos:	(Nota 7)	5.773,57
Otros Activos:	(Nota 8)	2.680,60
TOTAL NO CORRIENTE:		<u>8.454,17</u>
TOTAL DEL ACTIVO:		<u>947.971,49</u>

Ver Nota a los Estados Financieros.

MUKHIOFERTAS S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2010

PASIVO Y PATRIMONIO
(En dólares)

CORRIENTE:

Cuentas por Pagar	(Nota 9)	531.157,87
Pasivos Acumulados	(Nota 10)	8.398,75
Total Corriente:		539.556,62

TOTAL DEL PASIVO: **539.556,62**

PATRIMONIO:

Capital Social	(Nota 11)	800,00
Reserva Legal		15.656,51
Reserva Facultativa		305.391,44
Reserva de capital		159.034,70
Pérdida Acumulada		-17.092,20
Pérdida presente ejercicio		-55.375,58

Total Patrimonio: **408.414,87**

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO: **947.971,49**

Ver Nota a los Estados Financieros.

MUKHIOFERTAS S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de diciembre del 2010

(EN DOLARES)

INGRESOS:

Ventas Netas	33.601,95
Costos de Ventas:	<u>-42.071,24</u>
Utilidad Bruta:	<u>-8.469,29</u>

GASTOS OPERACIONALES:

Gastos de Administración	-35.448,70
Gastos de Ventas	-9.590,67
Gastos de Comercial. Y Almacén	<u>-14.010,57</u>
Total Gastos de Operación:	<u>-59.049,94</u>

Pérdida en Operación: **-67.519,23**

OTROS (EGRESOS) INGRESOS

Otros egresos no operacionales	-214,58
Otros ingresos no operacionales	<u>12.358,23</u>
Otros Ingresos/(Egresos), neto:	<u>12.143,65</u>

Pérdida presente ejercicio: **-55.375,58**

Ver nota a los estados financieros.

MUKHIOFERTAS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2010
(En dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	RESERVA DE CAPITAL	PERDIDAS ACUMUL.	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31-12-2009:	800,00	15.656,51	305.391,44	159.034,70	-1.091,24	-16.000,96	463.790,45
Transferencia pérdida 2009 a pérdidas acumuladas:					-16.000,96	16.000,96	-
Pérdida presente ejercicio 2010:						-55.375,58	-55.375,58
Saldo al 31-12-2010:	800,00	15.656,51	305.391,44	159.034,70	-17.092,20	-55.375,58	408.414,87

Ver nota a los estados financieros.

MUKHIOFERTAS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2010
(En dólares)

FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido por Clientes	62.877,44
Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	-278.239,61
Recibido por otros ingresos	<u>12.358,23</u>
Flujo neto pagado por Actividades de Operación:	<u>-203.003,94</u>

FLUJO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS

Recibido de Empresas relacionadas	<u>198.903,22</u>
Flujo de efectivo desembolsado en actividad financiera:	<u>198.903,22</u>

Disminución en el Flujo de efectivo: -4.100,72

Efectivo al Inicio del Ejercicio: 9.198,28

Efectivo al final del Ejercicio: **5.097,56**

Ver nota a los estados financieros

MUKHIOFERTAS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Conciliación de la Utilidad Neta con la caja neta
proveniente de las actividades de operación.
Al 31 de diciembre del 2010

(En dólares)

Pérdida del Ejercicio:	-55.375,58
Más/Menos Ajustes que no corresponden a desembolsos o ingresos de efectivo:	
Depreciación de activos fijos	5.302,09
Baja de activo fijo	-39,48
Sub-total:	-50.112,97
<u>Cambios en Activos y Pasivos:</u>	
Disminución en cuentas por cobrar clientes	29.275,49
Disminución en pagos anticipados	4.769,22
Disminución en Inventarios	29.369,01
Disminución en otras cuentas por cobrar	9,55
Disminución en cuenta por pagar local y del exterior	-208.847,73
Disminución en impuestos por pagar	-7.466,51
Sub-total:	-152.890,97
Efectivo neto pagado por Actividades de Operación:	-203.003,94

Ver nota a los estados financieros.

MUKHIOFERTAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2010

(En dólares)

1) DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA:

a) Constitución y objetivo:

*En la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador, el 2 de Mayo del 2000, se constituyó la Compañía Anónima denominada **MUKHIOFERTAS S.A.**, con un capital inicial suscrito de **US \$ 800,00** dólares americanos, con el objeto de dedicarse a la importación, exportación e intermediación de artículos para el hogar y afines; toda clase de juguetes y juegos infantiles; productos plásticos para uso doméstico, industrial y comercial; ropa, prendas de vestir y variadas líneas relacionadas con el comercio y la industria en general. El plazo de duración de la empresa es de cien años. Sus acciones son ordinarias y nominativas de un dólar cada una.*

2) PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O POLITICAS CONTABLES

Las compañías en el Ecuador están reguladas por distintos entes de control como el *Servicio de Rentas Internas* y la *Superintendencia de Compañías*, y normadas contablemente por la *Federación Nacional de Contadores del Ecuador*. Las disposiciones técnicas que emiten esas instituciones no coinciden en todos sus aspectos, las que hacen que tengan una primacía las normas emitidas por el *Servicio de Rentas Internas* y la *Superintendencia de Compañías*, en ese orden, relegándose la aplicación de las políticas contables normadas por la *Federación Nacional de Contadores*. Este comportamiento origina desviaciones en la aplicación de las normas contables establecidas en el Ecuador, principalmente en lo relacionado con determinados registros y contabilización como la aceptación de activar determinados cargos diferidos e intangibles que normalmente se registran en gastos de operación de acuerdo con normas internaciones de contabilidad.

Los registros contables se preparan en dólares americanos a partir del primero de Abril del 2000, de acuerdo con los principios contables en el Ecuador y las disposiciones emanadas por la *Superintendencia de Compañías* y el *Servicio de Rentas Internas*, que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Inventarios:

Compuesto por artículos para el hogar, plásticos, juguetería, cristalería, ropa y calzado en general; se valúan al costo de adquisición o de compra, y al costo promedio para su venta o salida del almacén.

Activos Fijos:

Compuesto por equipos de oficina, equipos de computación, muebles y enseres y vehículos de transportación; se valúan al costo adquisición o de compra, y su precio no supera al valor del mercado.

Depreciación:

La depreciación es calculada sobre los valores originales en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que tienen duración entre 5 y 10 años, excepto los equipos electrónicos de datos, que se deprecian al 33% anual, conforme a la ley de impuesto a la renta.

Mantenimiento, reparaciones, renovación y mejora:

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del ejercicio. Los costos de renovación y mejoras de importancia o materialidad que alarguen la vida de los activos, se consideran como adiciones de activos fijos.

Participación a Trabajadores e Impuesto Renta Compañía:

De conformidad con disposiciones legales, la empresa en caso de obtener utilidades, paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades contables del ejercicio, y por impuesto a la renta, una tasa del 25% después de participación a trabajadores, cuyas obligaciones se provisionan al cierre del ejercicio contable. En lo relacionado al presente ejercicio 2010, el procedimiento no aplica, por cuanto la empresa no obtuvo beneficios en sus resultados.

Principio del Devengado:

La empresa prepara sus estados financieros bajo la base contable de acumulación, cuyas transacciones y eventos son reconocidos en el periodo en que ocurren y no cuando se recibe o paga efectivo y sus equivalentes.

3) CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2010, esta cuenta corresponde a fondos de disponibilidad inmediata mantenidos en el Banco del Pacifico, por un importe de **US \$ 9.198.28** dólares. Estos fondos están libres de gravámenes y sin restricción alguna.

4) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010, estos rubros comprenden los valores a favor de la empresa por concepto de ventas a clientes y otros valores entregados para el desarrollo del objeto social, así como la financiación de los mismos. Igualmente incluye entregas a accionistas y relacionadas. Su composición y clasificación es la siguiente:

Cuentas por Cobrar - Clientes	112.253,31
Otras cuentas por cobrar	4.834,78
Mukhi S.A. (1)	724.668,70
Otras relacionadas (1)	<u>64.052,72</u>
Suman:	<u>905.809,51</u>
Provisión cuentas incobrables:	<u>- 551,25</u>
Cuentas por Cobrar, neto:	<u>905.258,26</u>

(1) Representan entregas a empresas relacionadas sin costo financiero, a recuperarse dentro del siguiente año operativo.

Análisis del movimiento de la provisión para cuentas incobrables:

Al 31 de diciembre del 2010, el movimiento de la provisión para cuentas malas es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2009:	- 2.520,07
Más: Provisión del presente ejercicio 2010:	-
Baja de cartera en el ejercicio 2009:	<u>1.968,82</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010:	<u>- 551,25</u>

5) INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2010, los inventarios representan los bienes corporales destinados para la venta, compuestos por artículos de hogar, ropa en general, cristalería, calzado y otros implementos. Su composición y presentación es la siguiente:

Artículos de hogar	4.205,68
Plásticos	88,63
Cristalería	34,72
Ropa	11.808,70
Calzado	58,54
TOTAL:	<u>16.196,27</u>

6) PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2010, este rubro comprende lo siguiente:

Retención en la fuente - 1%	12.925,66
Retención del Iva - 30%	39,57
TOTAL:	<u>12.965,23</u>

7) PROPIEDADES Y EQUIPOS (Ver detalle en siguiente página)

8) OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2010, comprende lo siguiente:

Depósitos en garantía	290,25
Inversiones Corpei	2.390,35
Suman:	<u>2.680,60</u>

9) CUENTAS POR PAGAR

(Ver Detalle en siguiente página)

MUKHIOFERTAS S.A.

Nota # 7.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Los activos fijos al 31 de diciembre del 2010, correspondían:

(En dólares)					
AL COSTO:	Saldo al 31/12/2009	Adiciones	Transferenc. y/o retiros	Total al 31/12/2010	% de Deprec.
Muebles y Enseres	39.321,96	-	-	39.321,96	10
Equipo de Oficina	11.473,44	-	-	11.473,44	10
Equipos de Computación	12.996,00	-	-	12.996,00	33
Vehiculos	73.335,36	-	-50.877,19	22.458,17	20
Total Costo:	137.126,76	-	-50.877,19	86.249,57	
Depreciación Acumulada:	-126.090,58	-5.302,09	50.916,67	-80.476,00	
Activos Fijos, neto:	11.036,18	-5.302,09	39,48	5.773,57	

Ver nota a los estados financieros.

Cuentas por Pagar:

Al 31 de diciembre del 2010, estos rubros representan el valor de las obligaciones a cargo de la compañía, contraídas localmente por concepto de adquisiciones de mercadería para comercialización, así como de otros bienes y servicios para completar el proceso operativo en desarrollo de las operaciones relacionadas con el objeto social. Su composición y clasificación es la siguiente:

Proveedores Locales	496.254,52
Proveedores del Exterior	21.234,62
Otros Proveedores	13.668,73
TOTAL:	<u>531.157,87</u>

10) PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2010, estos rubros representan las obligaciones laborales de los pasivos a favor de los trabajadores, originados en virtud de la existencia de una relación laboral, legal y reglamentaria; así como de importes retenidos a favor de la Institución de Seguridad Social, y los impuestos retenidos por operaciones comerciales generados en el 2010 a favor de la entidad tributaria. Su composición y clasificación es la siguiente:

Beneficios Sociales de Ley	2.424,50
Obligaciones con el IESS	579,97
Impuestos fiscales y retenciones	5.181,36
Comisiones a pagar	183,92
Finiquitos por pagar y multas	29,00
TOTAL:	<u>8.398,75</u>

Análisis del movimiento de pasivos acumulados por el año 2010, es el siguiente:

Conceptos	Saldo al 31/12/2009	Provisión 2010	Pagos efectuados	Saldo al 31/12/2010
Beneficios de Ley	4.279,16	2.860,90	- 4.715,56	2.424,50
Obligac. Con el IESS	3.848,25	7.073,88	- 10.342,16	579,97
Imptos. Fiscales y Retenc.	7.581,71	28.523,20	- 30.923,55	5.181,36
TOTAL:	15.709,12	38.457,98	- 45.981,27	8.185,83

11) CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010, el capital social suscrito de la compañía es de **US \$ 800,00** dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, el que sigue vigente.

12) TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

El saldo de las cuentas por cobrar y pagar al 31 de diciembre del 2010, entre compañías relacionadas es el siguiente:

Compañía	Por Cobrar	Por Pagar
Mukhi S.A.	724.668,70	-

13) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión del informe del auditor externo (Marzo 25 del 2010) no han existido situaciones que a criterio de la administración de la empresa, pudieran tener algún efecto significativo sobre los estados financieros, excepto que por la administración de la misma, existe la probabilidad de fusionar la compañía con una filial.