

102562

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 30 de Abril del 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

En cumplimiento con lo dispuesto en el Art. 318 de la Ley de Compañías, en concordancia con el inciso 10 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, cúpleme remitir copia auténtica del Informe de Auditoria Externa efectuada a la empresa:

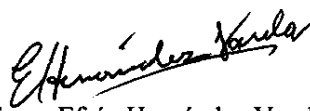
- VUNTIL S.A.

Exp. 102562

correspondiente al ejercicio económico del 2009.

Es oportuna la ocasión para manifestar a Uds. mis sentimientos de consideración más distinguida.

Atentamente,


Econ. Efrén Hernández Varela.
R.N.A.E. 090
C.P.A. 445



Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EMPRESA:

VUNTIL S.A.



**EJERCICIO ECONOMICO:
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

Rumichaca No. 828 – 4º. Piso – Ofic. 401
Telf. 2302524-2204206-2397892 – Casilla 4805
Guayaquil – Ecuador

VUNTIL S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009 e Informe del Auditor
Independiente

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 29 de Abril del 2010.

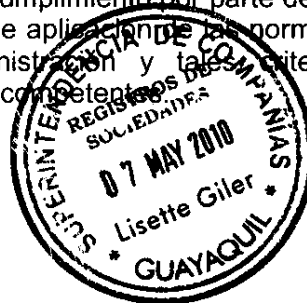
A los Miembros del Directorio y Accionistas de

VUNTIL S.A.

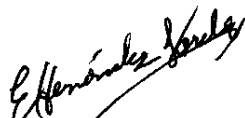
He auditado el Balance General de VUNTIL S.A. al 31 de Diciembre de 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi Auditoría.

La auditoría la realicé de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Exceptuando la cuantificación del inventario por no haber presenciado la toma física del mismo y haber sido contratado mis servicios con fecha posterior al cierre del ejercicio, considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.



En mi opinión [REDACTED] indicado en la última parte del párrafo segundo, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de VUNTIL S.A. al 31 de Diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



Econ. Efrén Hernández Varela.

R.N.A.E. 090

C.P.A. 445



Rumichaca No. 828 - 4º Piso - Ofic. 401
Teléf. 2302524 - 2204206 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador

VUNTIL S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2009	2008	
ACTIVO	<u>1,011,514.60</u>	<u>1,643,819.74</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>820,924.89</u>	<u>1,280,255.64</u>	
Caja y Bancos	130,942.40	81,459.31	3
Inversiones en Compañías	1,000.00	1,000.00	4
Cuentas por Cobrar	54,231.50	258,627.00	5
Otras Cuentas por Cobrar	121,407.91	238,574.85	6
Inventarios	513,343.08	700,594.48	7
ACTIVO FIJO	<u>173,358.27</u>	<u>360,524.10</u>	8
No Depreciable			
Terrenos	78,868.92	78,868.92	
Depreciable			
Muebles y Enseres	2,166.86	2,166.86	
Equipos de Oficina	2,917.93	2,917.93	
Vehículos	92,388.48	303,057.57	
Maquinarias y Equipos	20,700.00	1,200.00	
Equipos de Computación	3,502.13	1,916.00	
Otros Activos	0.00	1,586.13	
(-) Dep. Acum. Activo Fijo	-27,186.05	-31,189.31	
OTROS ACTIVOS	<u>17,231.44</u>	<u>3,040.00</u>	9
Activo Diferido	17,171.44	3,040.00	
Depósitos en Garantía	60.00	0.00	
TOTAL ACTIVOS	<u>1,011,514.60</u>	<u>1,643,819.74</u>	

VUNTIL S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2009	2008	
PASIVOS	<u>663,800.85</u>	<u>1,313,835.92</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>613,959.62</u>	<u>1,026,243.47</u>	
Cuentas por Pagar	428,600.04	595,308.96	10
Obligaciones con Inst. Financieras	152,646.89	388,474.91	11
Otras Cuentas por Pagar	32,712.69	42,459.60	12
PASIVO NO CORRIENTE	<u>49,841.23</u>	<u>287,592.45</u>	13
Préstamos Accionistas y Relac.	49,841.23	277,479.87	
Otras Cuentas por Pagar	0.00	10,112.58	
PATRIMONIO	<u>347,713.75</u>	<u>329,983.82</u>	14
Capital	30,400.00	30,400.00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	163,937.72	163,937.72	
Reservas	4,199.59	4,199.59	
Resultados Acumulados Anteriores	131,446.51	80,751.85	
Utilidad del Ejercicio	17,729.93	50,694.66	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,011,514.60</u>	<u>1,643,819.74</u>	

VUNTIL S.A.
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 (Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2009	2008
INGRESOS	<u>645,956.84</u>	<u>1,670,451.66</u>
Ventas Brutas	549,490.68	1,654,505.88
Ingresos Cabezal #1	11,185.16	19,099.80
Ingresos de Piladora	85,281.00	0.00
(-) Descuentos en Ventas	0.00	-3,154.02
COSTO DE VENTAS	<u>472,457.76</u>	<u>1,310,458.37</u>
Costo de Venta Mercadería	382,326.93	1,298,800.62
Costo de Venta Cabezal	11,759.44	11,657.75
Costo de Venta Piladora	78,371.39	0.00
UTILIDAD BRUTA	<u>173,499.08</u>	<u>359,993.29</u>
GASTOS DE OPERACIÓN	<u>153,306.72</u>	<u>236,991.01</u>
Gastos Administración y Ventas	<u>153,306.72</u>	<u>236,991.01</u>
G. Administración y Ventas	68,990.96	180,180.32
Gastos del Personal	22,438.92	21,234.98
Depreciaciones	57,966.89	25,821.92
Impuestos y Contribuciones	3,909.95	9,753.79
UTILIDAD OPERATIVA	<u>20,192.36</u>	<u>123,002.28</u>
GASTOS FINANCIEROS	<u>35,653.11</u>	<u>45,474.46</u>
Gastos Bancarios	35,653.11	45,474.46
OTROS INGRESOS	<u>43,273.08</u>	<u>1,993.22</u>
Ingresos Financieros	1,080.23	1,993.22
Utilidad en Venta de Activo Fijo	40,915.75	0.00
Otros Ingresos	1,277.10	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>27,812.33</u>	<u>79,521.04</u>
(-) 15% Participación a Trabajadores	4,171.85	11,928.16
UTILIDAD GRAVABLE	<u>23,640.48</u>	<u>67,592.88</u>
(-) 25% Impuesto a la Renta	5,910.55	16,898.22
UTILIDAD DISPONIBLE	<u>17,729.93</u>	<u>50,694.66</u>

VUNTIL S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
 (Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVAS		Aportes Futuras Capitalizaciones	RESULTADOS ACUMULADOS EJERC. ANTERIORES		Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Total		Utilidades Acumuladas	Total		
Saldo a Enero 1 del 2009	30,400.00	4,199.59	4,199.59	163,937.72	80,751.85	80,751.85	50,694.66	329,983.82
Transferencia del Resultado 2008					50,694.66	50,694.66	-50,694.66	0.00
Resultado del Ejercicio							27,812.33	27,812.33
(-) 15% Participación a Trabajadores							-4,171.85	-4,171.85
(-) 25% Impuesto a la Renta							-5,910.55	-5,910.55
Saldo a Diciembre 31 del 2009	30,400.00	4,199.59	4,199.59	163,937.72	131,446.51	131,446.51	17,729.93	347,713.75

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

VUNTIL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo recibido de clientes	<u>850,352.34</u>	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		850,352.34
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-751,824.69	
Intereses pagados	-35,653.11	
Participación Trabajadores pagada 2009	-4,171.85	
Impuesto a la Renta 2009	-5,910.55	
Otros ingresos y egresos	<u>43,273.08</u>	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		-754,287.12
<u>Flujo Neto en Actividades de Operación</u>		<u>96,065.22</u>

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión

Venta de activos	272,902.11	
Compra de activos fijos tangibles	<u>-81,733.02</u>	
<u>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión</u>		191,169.09

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Financiación

Producto proveedores largo plazo	-10,112.58	
Pagos préstamos de socios	<u>-227,638.64</u>	
<u>Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Financiación</u>		-237,751.22

Aumento (disminución) neto en el efectivo	<u>49,483.09</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.	<u>81,459.31</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.	<u><u>130,942.40</u></u>

VUNTIL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación

Utilidad (Pérdida)	17,729.93
---------------------------	-----------

Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo

Depreciación	-4,003.26	
	-4,003.26	

Efectivo Proveniente de Actividades de Operación	13,726.67
--	-----------

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Cuentas por Cobrar	204,395.50	
Otras Cuentas por Cobrar	117,166.94	
Inventarios	187,251.40	
Otros Activos	-14,191.44	
Cuentas por Pagar	-166,708.92	
Obligaciones con Inst. Financieras	-235,828.02	
Otras Cuentas por Pagar	-7,344.18	
Impuestos por Pagar	-1,787.92	
IESS por Pagar	-614.81	
Efectivo Utilizado en Operaciones		82,338.55

EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	96,065.22
---	------------------

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

VUNTIL S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, el 22 de Marzo del 2001, según consta en la escritura pública otorgada ante el Ab. Segundo Zurita Zambrano, notario vigésimo quinto del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad.

La empresa tiene como objeto principal la importación y venta al por mayor y menor de artículos de cerámica, presta servicios de transporte de carga por carretera, así como la venta al por mayor y menor de materiales, piezas, y accesorios de construcción, productos textiles, arroz, y otras actividades afines al negocio.

La empresa posee siete establecimientos de los cuales sólo dos se encuentran en funcionamiento actualmente.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, de abril 26 del 2002, de la Superintendencia de Compañías y preparados con base de los costos históricos, a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los requisitos mínimos establecidos o autorizados por la autoridad de control referida.

Caja y Bancos

Constituyen movimientos de efectivo, depósitos en bancos fácilmente convertibles en montos reconocidos de caja, e inversiones de corto plazo, con vencimientos menores a 90 días.

Cuentas por Cobrar

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro, créditos a corto plazo, generalmente hasta 30 días, y no incluye provisión para cuentas dudosas.

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a los deudores por préstamos, anticipos a empleados y obreros, anticipos a proveedores, respaldados por los documentos suscritos entre las partes, así como el Crédito Tributario que tiene a favor la empresa, los anticipos a la renta pagados, y las retenciones que les han realizado en la fuente tanto de ejercicios anteriores como del ejercicio a auditar.

Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio o de mercado, el más bajo. Las adquisiciones se registran al su costo histórico y las salidas son controladas por el método promedio. Los inventarios en tránsito son valorados al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Activo Fijo

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

Otros Activos

Representan las compras de suministros, servicios varios, seguros, etc. que serán aplicados en ejercicios siguientes, así como los depósitos que se han dejado en garantía.

Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compras de bienes y servicios que, generalmente, tienen vencimiento de hasta 30 días posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

Otras Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compra de bienes y servicios con vencimientos de hasta 30 días, y aquellas que se originan en normas tributarias, laborales, etc., excepto proveedores de bienes y servicios relacionados con las operaciones del negocio.

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Pasivo No Corriente

Son obligaciones por préstamos con instituciones bancarias, accionistas y relacionados e incluso proveedores, con vencimiento de más de un año posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

Beneficios Sociales

Son reconocidos cuando nace la obligación de la empresa en virtud de las normas legales vigentes o acuerdos contractuales, y registrados en el tiempo y fecha que en ellas se indican.

Participación a Trabajadores

Se registra con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15% de la utilidad del ejercicio.

Impuesto a la Renta

Se aplica la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria.

Reconocimiento de los Gastos

Los gastos son reconocidos en el ejercicio en que se devengan.

Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009 han sido preparados sobre la base de Principios de Contabilidad aplicables a un negocio en marcha, en consecuencia, dichos Estados Financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en forma diferente al curso normal de sus operaciones y por montos diferentes a los reflejados en los Estados Financieros.

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 3.- CAJA Y BANCOS

El siguiente es un detalle de la cuenta Caja y Bancos, al 31 de Diciembre.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja	92.00	0
Fondos Rotativos	92.00	-
Bancos	<u>22,669.89</u>	<u>29,647.79</u>
Banco Produbanco Cta. 20006050316	19,756.77	-3,910.63
Banco Produbanco Cta. 02006081378	1,110.61	4,130.34
Banco Produbanco Cta. 1200625069	41.78	41.54
Banco Bolivariano Cta. 5154669	-	519.47
Banco Pichincha Cta. 3425079504	969.36	-
Banco Pichincha Cta. 3360649104	546.74	21,046.06
Banco Rumiñahui Cta. 8016737104	244.63	7,821.01
Inversiones Temporales	<u>108,180.51</u>	<u>51,811.52</u>
Pólizas de Acumulación	108,180.51 ¹	51,811.52
Total Caja y Bancos	<u><u>130,942.40</u></u>	<u><u>81,459.31</u></u>

¹ Corresponden a pólizas de acumulación con el Banco Produbanco, a un interés promedio del 5.25%, las cuales dejan de ganar intereses desde la fecha del vencimiento y pueden negociarse en bolsa de valores.

NOTA No. 4.- INVERSIONES FINANCIERAS CORRIENTES

El saldo de esta cuenta constaba como parte del disponible y era rubro integrante de Inversiones Temporales que, debido a su naturaleza, ha sido reclasificada a este grupo, porque representa la acción que posee la empresa en la Compañía de Transporte Pesado Alianza del Norte, y al cierre del ejercicio mantiene un valor de mercado de US\$1,000.00 y un valor nominal de US\$10.00.

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Acciones Transporte Alianza	1,000.00 ¹	1,000.00
Total Inversiones en Compañías	<u>1,000.00</u>	<u>1,000.00</u>

¹ Esta cuenta consta como Activo Corriente, ya que, se encuentra disponible para la venta.

NOTA No. 5.- CUENTAS POR COBRAR

Al cierre del ejercicio, el saldo de este rubro se muestra a continuación

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas y Documentos por Cobrar		
Clientes	45,036.56 ¹	153,513.33
Cheques Protestados	3,482.04	18,300.32
Otros	5,712.90	86,813.35
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-	-
Total Cuentas por Cobrar	<u>54,231.50</u>	<u>258,627.00</u>

¹ El detalle de los clientes pendientes de cobro para el 2009, es el siguiente:

	<u>2009</u>
Tecnosika S.A.	8,672.64
Julio Padilla M.	5,462.12
Miriam Sánchez C.	3,873.96
Elvira Acosta R.	3,583.96
Otros Clientes	23,443.88
Total Clientes	<u>45,036.56</u>

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al finalizar el ejercicio, esta cuenta presenta un saldo de US\$121,407.91, el cual se descompone como se muestra:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Crédito Tributario	53,776.11	95,297.33
Crédito Tributario IVA	42,747.53	-
IVA Pagado	307.75	73,543.76
IVA Retenido por Clientes	-	625.41
Retenciones en la Fuente Corriente	6,490.89	18,369.26
Crédito Tributario Imp. a la Renta	1,471.04	-
Ret. en la Fuente Años Anteriores	2,758.90	2,758.90
 Préstamos Empleados	 513.96	 1,210.00
 Anticipos Empleados	 112.50	 -
 Anticipos Proveedores	 21,862.77	 124,641.17
Proveedores Locales	59.17	4,736.70
Proveedores del Exterior	21,803.60	119,904.47
 Otras Cuentas por Cobrar	 45,142.57	 17,426.35
Ceibo Capital Limited	32,064.00	-
Otros por Cobrar	13,078.57	17,426.35
 Total Otras Cuentas por Cobrar	 <u>121,407.91</u>	 <u>238,574.85</u>

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 7.- INVENTARIOS

Los inventarios, al término del ejercicio, presentan el siguiente saldo:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Mercaderías	457,793.08	700,594.48
Importaciones en Tránsito	55,550.00	-
Total Inventarios	<u><u>513,343.08</u></u>	<u><u>700,594.48</u></u>

La Auditoría fue contratada después del cierre del ejercicio y no participó en la toma de los inventarios.

NOTA No. 8.- ACTIVO FIJO

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
No Depreciable		
Terreno	78,868.92	78,868.92
Depreciable		
Muebles y Enseres	2,166.86	2,166.86
Equipos de Oficina	2,917.93	2,917.93
Vehículos	92,388.48	303,057.57
Maquinarias y Equipos	20,700.00	1,200.00
Equipos de Computación	3,502.13	1,916.00
Otros Activos	-	1,586.13
Suman	<u>200,544.32</u>	<u>391,713.41</u>
(-) Depreciaciones Acumuladas	<u>-27,186.05</u>	<u>-31,189.31</u>
Total Activo Fijo Neto	<u><u>173,358.27</u></u>	<u><u>360,524.10</u></u>

¹ Esta cuenta corresponde a cámaras y videos. Y, debido a su naturaleza, fue reclasificada a equipos de computación

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al 1 de Enero	360,524.10	125,891.89
Más (Menos)		
Adiciones, neto por compras	81,733.02 ¹	260,454.13
Disposiciones	<u>-210,931.96</u>	<u>0</u>
Venta/Baja de Activo Fijo	-272,902.11 ²	-
Débitos en Depreciación	61,970.15	-
Depreciación del año	-57,966.89	-25,821.92
Saldo al 31 de Diciembre	<u><u>173,358.27</u></u>	<u><u>360,524.10</u></u>

¹ Se realizaron compras de tres vehículos, una moto y dos maquinarias (quemores).

² Se vendieron dos semiremolques, un tractocamión, un cabezal y una moto. Y, se dio de baja una camioneta.

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

	<u>% Dep.</u>	<u>% Dep.</u>
Muebles y Enseres	10%	10%
Equipos de Oficina	10%	10%
Vehículos	20%	20%
Maquinarias y Equipos	10%	10%
Equipos de Computación	33%	33%

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 9.- OTROS ACTIVOS

Este rubro al concluir el ejercicio, presentó un saldo de US\$17,231.44, el cual corresponde a los activos diferidos y depósitos en garantía como se muestra a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activo Diferido	17,171.44	3,040.00
Seguros Pagados por Anticip.	5,295.91	-
Repuestos y Herramientas	11,875.53	-
Alquiler Pagado por Anticipado	-	2,970.00
Registro de Marca	-	70.00
Depósitos en Garantía	60.00	0
Eléctrica de Guayaquil	60.00	-
Total Otros Activos	<u>17,231.44</u>	<u>3,040.00</u>

NOTA No. 10.- CUENTAS POR PAGAR

Al cerrar el año 2009, las cuentas pendientes de pago arrojaron un saldo de US\$428,600.04, que corresponden a proveedores locales y del exterior.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores Locales	3,397.98	151,106.90
Proveedores del Exterior	425,202.06	444,202.06
Chase International & Citichen	344,427.19	353,427.19
Bruder Products Limited	20,000.00	20,000.00
Cosmopolitan International	60,774.87	70,774.87
Total Cuentas por Pagar	<u>428,600.04</u>	<u>595,308.96</u>

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones de corto plazo con instituciones bancarias, al terminar el ejercicio presentan el siguiente saldo:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Préstamos Bancarios Locales	152,449.09	388,474.91
Banco Produbanco	152,449.09 ¹	175,264.75
Banco Pichincha	-	124,450.18
Banco Rumiñahui	-	88,759.98
Trajeta Corporativa	197.80	-
Total Obligaciones con Inst. Financieras	<u>152,646.89</u>	<u>388,474.91</u>

¹ El detalle de las operaciones de crédito con Produbanco es el siguiente:

Detalle			
Op. #	CAR2020032846000	Desembolso	32,000.00
concedida el 17/12/2009 a una tasa		Pagado	-
de interés nominal del 11.50%		Pendiente	32,000.00
Op #	CAR2020031778000	Desembolso	55,000.00
concedida el 27/11/2009 a una tasa		Pagado	-
de interés nominal del 11.49%.		Pendiente	55,000.00
Op Directa concedida el 07/07/2009		Desembolso	75,000.00
a una tasa nominal del 9.84%, a un		Pagado	37,049.48
plazo de 6 meses.		Pendiente	37,950.52
Op Directa concedida el 30/07/2009		Desembolso	14,732.34
a una tasa nominal del 9.76%, a un		Pagado	2,246.96
plazo de 24 meses.		Pendiente	12,485.38
Op Directa concedida el 15/05/2009		Desembolso	17,438.80
a una tasa nominal del 11.23%, a un		Pagado	2,425.61
plazo de 36 meses.		Pendiente	15,013.19
Total Préstamos Produbanco			<u>152,449.09</u>

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta, cerró el ejercicio con un valor de US\$32,712.69, el cual se desglosa como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por Pagar al FISCO	26,343.65	28,131.57
IVA Cobrado	20,264.85	10,694.80
Retención en la Fuente	104.77	495.47
Retención de IVA	63.48	43.08
Impuesto a la Renta	5,910.55	16,898.22
Beneficios Sociales	6,095.71	13,439.89
Decimotercera Remuneración	76.33	145.27
Decimocuarta Remuneración	726.68	766.66
Vacaciones	1,120.85	599.80
Participación a Trabajadores	4,171.85	11,928.16
Obligaciones con el IESS	273.33	888.14
Aporte Personal	85.67	107.90
Aporte Patronal	111.32	128.68
Fondo de Reserva	76.34	651.56
Total Otras Cuentas por Pagar	<u><u>32,712.69</u></u>	<u><u>42,459.60</u></u>

NOTA No. 13.- PASIVO NO CORRIENTE

El saldo corresponde a los préstamos entregados por accionistas, a quien se le realizan pagos parciales, y finalizó el ejercicio con un total de US\$49,841.23, como se muestra.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Préstamos Accionistas y Relacionados	49,841.23	277,479.87
Otras Cuentas por Pagar	0	10,112.58
GMAC del Ecuador	-	10,112.58
Total Pasivo No Corriente	<u><u>49,841.23</u></u>	<u><u>287,592.45</u></u>

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 14.- PATRIMONIO

El movimiento del patrimonio es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Capital	30,400.00	30,400.00
Aportes Futuras Capitalizaciones	163,937.72	163,937.72
Reservas	4,199.59	4,199.59
Resultados Acumulados	131,446.51	80,751.85
Utilidad del Ejercicio	17,729.93	50,694.66
Total Patrimonio	<u><u>347,713.75</u></u>	<u><u>329,983.82</u></u>

Capital Social.- Al 31 de Diciembre del 2009, el capital mantiene su saldo de US\$30,400.00, como se muestra a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Capital Suscrito Autorizado	60,000.00 ¹	60,000.00
Capital Suscrito y No Pagado	-29,600.00 ²	-29,600.00
Total Capital Pagado	<u><u>30,400.00</u></u>	<u><u>30,400.00</u></u>

¹ El capital suscrito está compuesto por sesenta mil (60,000) acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de un dólar cada una (US\$1.00 c/u), las cuales se encuentran emitidas en su totalidad.

² El plazo para cancelar el capital suscrito y no pagado, está vencido, se recomienda la cancelación del valor adeudado

Aportes para Futuras Capitalizaciones.- El saldo de este rubro, al cierre del ejercicio, se mantiene en US\$163,937.72.

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Reservas.- Al 31 de Diciembre del 2009, esta cuenta mantiene su saldo de US\$4,199.59.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Reserva Legal	4,199.59 ¹	4,199.59
Total Reservas	<u>4,199.59</u>	<u>4,199.59</u>

¹ Sobre la utilidad líquida se debe provisionar el 10%, conforme lo dispuesto por la Ley de Compañías, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital social.

Resultados Acumulados.- En el año 2009, esta cuenta registra un saldo de US\$131,446.51 luego del siguiente movimiento.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al Inicio del Ejercicio	80,751.85	-
(+) Transf. del Resultado Ejercicio Anterior	50,694.66	80,751.85
Total Resultados Acumulados	<u>131,446.51</u>	<u>80,751.85</u>

Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2009, esta cuenta registra un saldo de US\$17,729.93 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado después del 15% de Participación a Trabajadores y del 25% de Impuesto a la Renta.

NOTA No. 15.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 16.- RECLASIFICACIONES

Con el fin de facilitar la comparación de los Estados Financieros algunos rubros y cifras de estos estados, han sido reclasificados.

NOTA No. 17.- EVENTOS POSTERIORES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2009, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.