

Econ. **JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ.**

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EMPRESA:

VUNTIL S.A.

**EJERCICIO ECONOMICO:
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

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

VUNTIL S.A.

**Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2010 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. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

Guayaquil, 7 de Abril del 2011.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

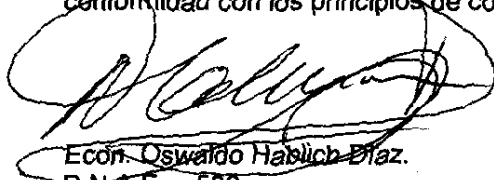
VUNTIL S.A.

He auditado el Balance General de VUNTIL S.A. al 31 de Diciembre de 2010 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 las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. 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, excepto lo 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 2010, 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. Oswaldo Hablich Díaz.

R.N.A.E. 586

C.P.A. 2881

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

VUNTIL S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2010	2009	
ACTIVO	<u>1,391,528.46</u>	<u>1,011,514.60</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>1,235,457.59</u>	<u>838,156.33</u>	
Caja y Bancos	57,100.15	130,942.40	3
Inversiones en Compañías	1,000.00	1,000.00	4
Cuentas por Cobrar	340,412.54	54,231.50	5
Otras Cuentas por Cobrar	161,785.03	121,407.91	6
Inventarios	664,568.35	513,343.08	7
Otros Activos Corrientes	10,591.52	17,231.44	8
ACTIVO FIJO	<u>156,070.87</u>	<u>173,358.27</u>	9
No Depreciable			
Terrenos	78,868.92	78,868.92	
Depreciable			
Muebles y Enseres	2,166.86	2,166.86	
Equipos de Oficina	3,267.93	2,917.93	
Vehículos	92,745.96	92,388.48	
Maquinarias y Equipos	21,070.00	20,700.00	
Equipos de Computación	3,907.13	3,502.13	
Instalaciones	850.00	0.00	
(-) Depreciación Acumulada	-46,805.93	-27,186.05	
TOTAL ACTIVOS	<u>1,391,528.46</u>	<u>1,011,514.60</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

VUNTIL S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2010	2009	
PASIVOS	<u>1,033,148.69</u>	<u>663,800.85</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>1,011,728.68</u>	<u>613,959.62</u>	
Cuentas por Pagar	590,446.77	428,600.04	10
Otras Cuentas por Pagar	17,196.12	32,712.69	11
Obligaciones con Inst. Financieras	404,085.79	152,646.89	12
PASIVO NO CORRIENTE	<u>21,420.01</u>	<u>49,841.23</u>	13
Obligaciones Bancarias	21,420.01	49,841.23	
PATRIMONIO	<u>358,379.77</u>	<u>347,713.75</u>	14
Capital Social	30,400.00	30,400.00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	163,937.72	163,937.72	
Reservas	5,621.50	4,199.59	
Resultados Acumulados Anteriores	149,178.15	131,446.51	
Resultado Presente Ejercicio	9,242.40	17,729.93	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,391,528.46</u>	<u>1,011,514.60</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

VUNTIL S.A.
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
 (Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2010	2009
INGRESOS	<u>937,044.57</u>	<u>645,956.84</u>
Ventas Netas	937,044.57	645,956.84
COSTO DE VENTAS	<u>730,132.40</u>	<u>472,457.76</u>
Costo de Ventas	730,132.40	472,457.76
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>206,912.17</u>	<u>173,499.08</u>
GASTOS DE OPERACIÓN	<u>170,074.00</u>	<u>153,306.72</u>
Gastos Administración y Ventas	<u>170,074.00</u>	<u>153,306.72</u>
G. Administración y Ventas	119,066.37	68,990.96
Gastos del Personal	21,368.73	22,438.92
Depreciaciones	23,144.80	57,966.89
Impuestos y Contribuciones	6,494.10	3,909.95
UTILIDAD OPERATIVA	<u>36,838.17</u>	<u>20,192.36</u>
GASTOS FINANCIEROS	<u>29,715.69</u>	<u>35,653.11</u>
Gastos Bancarios	29,715.69	35,653.11
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	<u>9,605.85</u>	<u>43,273.08</u>
Otros Ingresos	9,605.85	43,273.08
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>16,728.33</u>	<u>27,812.33</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	2,509.25	4,171.85
UTILIDAD GRAVABLE	<u>14,219.08</u>	<u>23,640.48</u>
(-) 25% Impuesto a la Renta	3,554.77	5,910.55
UTILIDAD ANTES R. LEGAL	<u>10,664.31</u>	<u>17,729.93</u>
(-) Reserva Legal	1,421.91	0.00
UTILIDAD DISPONIBLE	<u>9,242.40</u>	<u>17,729.93</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

VUNTIL S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 (Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVAS		Aportes Futuras Capitalizaci ones	RESULTADOS ACUMULADOS EJERC. ANTERIORES		Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Total		Utilidades Acumuladas	Total		
Saldo a Enero 1 del 2010	30,400.00	4,199.59	4,199.59	163,937.72	131,446.51	131,446.51	17,729.93	347,713.75
Ajuste en Declaración de I. Renta 2009							1.71	1.71
Transferencia del Resultado 2009					17,731.64	17,731.64	-17,731.64	0.00
Resultado del Ejercicio							16,728.33	16,728.33
(-) 15% Participación Trabajadores							-2,509.25	-2,509.25
(-) 25% Impuesto a la Renta							-3,554.77	-3,554.77
(-) Reserva Legal		1,421.91	1,421.91				-1,421.91	0.00
Saldo a Diciembre 31 del 2010	30,400.00	5,621.50	5,621.50	163,937.72	149,178.15	149,178.15	9,242.40	358,379.77

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

VUNTIL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en US dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo Recibido de Clientes	<u>650,863.53</u>	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		650,863.53
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	-919,416.63	
Intereses Pagados	-29,715.69	
Ajuste Declaración Imp. Renta 2009	1.71	
Participación Trabajadores Pagada 2010	-2,509.25	
Impuesto sobre la Renta Pagado 2010	-3,554.77	
Otros Ingresos y Egresos	<u>9,605.85</u>	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		-945,588.78
<u>Flujo neto en actividades de operación</u>		<u>-294,725.25</u>

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión

Venta de Activos	10,735.82	
Compra de Activos Fijos Tangibles	<u>-13,068.30</u>	
<u>Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión</u>		-2,332.48

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Financiación

Producto de Préstamos de Corto Plazo	251,636.70	
Producto de Préstamos de Largo Plazo	21,420.01	
Pagos Préstamos de Socios	<u>-49,841.23</u>	
<u>Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiación</u>		223,215.48

Aumento (disminución) neto en el efectivo	<u>-73,842.25</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.	<u>130,942.40</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.	<u><u>57,100.15</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

VUNTIL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Continuación)

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

Utilidad (Pérdida)	10,664.31
---------------------------	-----------

Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo

Depreciación	19,619.88	
Cuentas Incobrables	<u>3,237.41</u>	
		22,857.29
 Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		 <u>33,521.60</u>

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Cuentas por Cobrar	-289,418.45	
Otras Cuentas por Cobrar	-40,377.12	
Inventarios	-151,225.27	
Otros Activos Corrientes	6,639.92	
Cuentas por Pagar	161,846.73	
Otras Cuentas por Pagar	-1,290.31	
Impuestos por Pagar	-14,424.06	
Ajuste en Declaración Impuesto a la Renta	<u>1.71</u>	
 Efectivo Utilizado en Operaciones		 -328,246.85

EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>-294,725.25</u>
---	---------------------------

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(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.

Cuentas por Cobrar

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro, créditos a corto plazo, generalmente hasta 30 días, e incluye provisión para cuentas dudosas.

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.

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio o de mercado, el más bajo. Las adquisiciones se registran a 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.

Otros Activos Corrientes

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

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.

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.

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.

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 Ingresos y Gastos

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos o los servicios son prestados.

Los gastos son costos que están relacionados con ingresos del período ya sea directa o indirectamente, y son reconocidos en el ejercicio en que se utilizan. Los costos y gastos que se asocian con ingresos futuros o que de otra manera se asocian con futuros períodos contables se difieren como activos.

Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2010 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

A continuación se presenta un detalle de los saldos de Caja y Bancos al cierre del ejercicio 2010:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja	<u>0</u>	<u>92.00</u>
Fondos Rotativos	-	92.00
Bancos	<u>57,100.15</u>	<u>22,669.89</u>
Banco Produbanco Cta. 20006050316	54,558.48	19,756.77
Banco Produbanco Cta. 02006081378	1,105.63	1,110.61
Banco Produbanco Cta. 1200625069	42.04	41.78
Banco Pichincha Cta. 3425079504	223.18	546.74
Banco Pichincha Cta. 3360649104	221.38	244.63
Banco Rumifahui Cta. 8016737104	949.44	969.36
Inversiones Temporales	<u>0</u>	<u>108,180.51</u>
Pólizas de Acumulación	-	108,180.51
Total Caja y Bancos	<u><u>57,100.15</u></u>	<u><u>130,942.40</u></u>

¹ La empresa no mantiene una Caja Chica porque todos los gastos menores son desembolsados directamente por la gerencia, los mismos que son reembolsados preiódicamente.

NOTA No. 4.- INVERSIONES FINANCIERAS CORRIENTES

El saldo de esta cuenta, al finalizar el presente ejercicio, consta como parte del grupo Activo Disponible bajo el rubro de Inversiones (Equivalentes de Efectivo a plazo menor de 90 días) que por su naturaleza y para efectos comparativos la Auditoría lo ha reclasificado como Inversiones Corrientes a plazo mayor de 90 días, por ser títulos acciones disponibles para la venta en la Compañía de Transporte Pesado Alianza del Norte S.A.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Acciones Transporte Alianza	1,000.00 ¹	1,000.00
Total Inversiones en Compañías	<u><u>1,000.00</u></u>	<u><u>1,000.00</u></u>

¹ Este saldo representa el valor invertido en una (1) acción de la empresa Compañía de Transporte Pesado Alianza del Norte por US\$1,000.00 que corresponde al valor nominal de US\$10.00 más un revalor de US\$990.00.

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 5.- CUENTAS POR COBRAR

Al concluir el ejercicio, esta cuenta está compuesta por los siguientes rubros:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas y Documentos por Cobrar		
Clientes	329,365.46 ¹	45,036.56
Cheques Protestados	8,812.95	3,482.04
Otros	5,471.54	5,712.90
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-3,237.41	-
Total Cuentas por Cobrar	<u><u>340,412.54</u></u>	<u><u>54,231.50</u></u>

¹ El detalle de la cuenta Clientes se muestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Deudores hasta \$3,000.00	41,298.54	23,443.93
Deudores de \$3,000,01 hasta \$6,000,00	15,777.65	12,920.04
Deudores de \$6,000,01 hasta \$10,000,00	53,718.94	8,672.64
Deudores mayores a \$10,000,01	218,570.34	-
Total Clientes	<u><u>329,365.47</u></u>	<u><u>45,036.61</u></u>

NOTA No. 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Una vez finalizado el año 2010, esta cuenta presentó un saldo de US\$161,785.03, que se desglosa como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Crédito Tributario	<u>60,207.54</u>	<u>53,776.11</u>
Crédito Tributario IVA	14,069.03	42,747.53
IVA Pagado	31,277.36	307.75
Retenciones en la Fuente Corriente (IR)	7,937.11	6,490.89
Crédito Tributario Imp. a la Renta Anteriores	4,810.28 ¹	4,229.94
Anticipo Impuesto a la Renta	2,113.76	-

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Cuentas por Cobrar Empleados	0	626.46
Préstamos Empleados	-	513.96
Anticipos Empleados	-	112.50
Anticipos Proveedores	101,577.49	21,862.77
Proveedores Locales	80,577.49	59.17
Proveedores del Exterior	21,000.00	21,803.60
Otras Cuentas por Cobrar	0	45,142.57
Ceibo Capital Limited	-	32,064.00
Otros por Cobrar	-	13,078.57
Total Otras Cuentas por Cobrar	<u>161,785.03</u>	<u>121,407.91</u>

¹ El detalle del Crédito Tributario por Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta de Años Anteriores es el que se presenta a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Crédito Tributario Imp. Renta 2007	1,471.04	1,471.04
Crédito Tributario Imp. Renta 2008	2,758.90	2,758.90
Crédito Tributario Imp. Renta 2009	580.34	-
Total Crédito Tribut. Imp. Rta Anteriores	<u>4,810.28</u>	<u>4,229.94</u>

NOTA No. 7.- INVENTARIOS

El saldo de los Inventarios al concluir el 2010 es el que se muestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Inventarios	541,442.78	457,793.08
Importaciones en Tránsito	123,125.57	55,550.00
Total Inventarios	<u>664,568.35</u>	<u>513,343.08</u>

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

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 8.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al cerrar el año, Otros Activos presentó un saldo de US\$10,591.52 que representa el Activo Diferido como se muestra a continuación:

	<u>4810.28</u>	<u>4229.94</u>
Activo Diferido	<u>10,591.52</u>	<u>17,171.44</u>
Seguros Pagados por Anticip.	5,746.80	5,295.91
Repuestos y Herramientas	-	11,875.53
Mantenimiento de Instalaciones	4,844.72	-
Depósitos en Garantía	<u>0</u>	<u>60.00</u>
Eléctrica de Guayaquil	-	60.00
Total Otros Activos	<u>10,591.52</u>	<u>17,231.44</u>

NOTA No. 9.- ACTIVO FIJO

El detalle de las propiedades al 31 de Diciembre es el que se muestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
No Depreciable		
Terrenos	78,868.92	78,868.92
Depreciable		
Muebles y Enseres	2,166.86	2,166.86
Equipos de Oficina	3,267.93	2,917.93
Vehículos	92,745.96	92,388.48
Maquinarias y Equipos	21,070.00	20,700.00
Equipos de Computación	3,907.13	3,502.13
Instalaciones	850.00	-
Suman	<u>202,876.80</u>	<u>200,544.32</u>
(-) Depreciaciones Acumuladas	<u>-46,805.93</u>	<u>-27,186.05</u>
Total Activo Fijo Neto	<u>156,070.87</u>	<u>173,358.27</u>

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al 1 de Enero	173,358.27	360,524.10
Más (Menos):		
Adiciones, <i>neto por compras</i>	13,068.30	81,733.02
Depreciación del año	-23,144.80	-57,966.89
Disposiciones	<u>-7,210.90</u>	<u>-210,931.96</u>
Venta/Baja Activo Fijo	-10,735.82	-272,902.11
Débitos en Depreciación	3,524.92	61,970.15
Saldo al 31 de Diciembre	<u>156,070.87</u>	<u>173,358.27</u>

La depreciación es calculada por el 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%

NOTA No. 10.- CUENTAS POR PAGAR

El saldo de este rubro al terminar el ejercicio fue de US\$590,446.77 y corresponde a proveedores locales y del exterior. Su detalle es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores Locales	4,018.31	3,397.98
Proveedores del Exterior	586,428.46 ¹	425,202.06
Total Cuentas por Pagar	<u>590,446.77</u>	<u>428,600.04</u>

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

¹ El detalle de los proveedores del exterior es el que sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Chase International & Citichen	282,950.30	344,427.19
Billiom Act. Limited	265,262.89	-
Otros Proveedores del Exterior	38,215.27	80,774.87
Total Proveedores del Exterior	<u>586,428.46</u>	<u>425,202.06</u>

NOTA No. 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La cuenta de Obligaciones Financieras arrojó un saldo al finalizar el 2010 de US\$404,085.79, su detalle es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamos Bancarios Locales	404,085.79	152,449.09
Tarjeta Corporativa	-	197.80
Total Obligaciones con Inst. Financieras	<u>404,085.79</u>	<u>152,646.89</u>

¹ Se mantienen operaciones bancarias de corto plazo con el Banco Produbanco y su detalle es el que sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2010</u>
Op. # CAR2020044919000 concedida el 12/07/2010 a una tasa de interés nominal del 9.96% a 180 días plazo.	80,000.00
Op. # CAR2020048321000 concedida el 23/09/2010 a una tasa de interés nominal del 9.96%	18,000.00
Op. # CAR20200049226000 concedida el 07/10/2010 a una tasa de interés nominal del 9.96%	18,000.00
Op. # CAR20200050377000 concedida el 14/10/2010 a una tasa de interés nominal del 11.49% a 180 días plazo.	40,000.00
Op. # CAR20200051437000 concedida el 14/10/2010 a una tasa de interés nominal del 11.23%, 12 meses plazo.	92,085.79

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Op. # CAR20200052692000 concedida el 29/11/2010 a una tasa de interés nominal del 9.96% a 182 días plazo.	40,000.00
Op. # CAR20200053754000 concedida el 10/12/2010 a una tasa de interés nominal del 9.96% a 180 días plazo.	42,000.00
Op. # CAR20200054318000 concedida el 14/12/2010 a una tasa de interés nominal del 9.96% a 180 días plazo.	28,000.00
Op. # CAR20200054209000 concedida el 21/12/2010 a una tasa de interés nominal del 9.96%.	18,000.00
Op. # CAR20200054319000 concedida el 22/12/2010 a una tasa de interés nominal del 9.96%.	28,000.00
Total Préstamos Bancarios Locales	<u>404,085.79</u>

NOTA No. 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro al cerrar el año 2010 registró un saldo de US\$17,196.12, que incluye las siguientes cuentas:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por Pagar al FISCO	11,919.59	26,343.65
IVA Cobrado	7,841.32	20,264.85
Retención en la Fuente	375.54	104.77
Retención de IVA	147.96	63.48
Impuesto a la Renta	3,554.77	5,910.55
Beneficios Sociales	5,070.13	6,095.71
Decimotercera Remuneración	80.00	76.33
Decimocuarta Remuneración	800.00	726.68
Vacaciones	1,600.85	1,120.85
Fondo de Reserva	80.03	-
Participación a Trabajadores	2,509.25	4,171.85
Obligaciones con el IESS	206.40	273.33
Aporte Personal	89.76	85.67
Aporte Patronal	116.64	111.32
Fondo de Reserva	-	76.34
Total Otras Cuentas por Pagar	<u>17,196.12</u>	<u>32,712.69</u>

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 13.- PASIVO NO CORRIENTE

El saldo de esta cuenta al terminar el ejercicio 2010 de US\$21,420.01, y corresponde a préstamos otorgados por instituciones financieras, a quienes le realizan pagos parciales, como se demuestra al pie:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamos Bancarios	21,420.01 ¹	-
Préstamos Accionistas y Relacionados	-	49,841.23
Total Pasivo No Corriente	<u><u>21,420.01</u></u>	<u><u>49,841.23</u></u>

¹ Es el valor no pagado de los préstamos a largo plazo recibidos de Banco Produbanco; el detalle es el siguiente:

		<u>2010</u>
Op Directa concedida el 30/07/2009 a una tasa nominal del 9.76%, a un plazo de 24 meses.	Desembolso	14,732.34
	Pagado 2009	-2,246.96
	Pagado 2010	<u>-7,243.55</u>
	Pendiente	5,241.83
Op Directa concedida el 15/05/2009 a una tasa nominal del 11.23%, a un plazo de 36 meses.	Desembolso	17,438.80
	Pagado 2009	-2,425.61
	Pagado 2010	<u>-5,500.32</u>
	Pendiente	9,512.87
Op Directa concedida el 02/02/2010 a una tasa nominal del 11.23%, a un plazo de 36 meses.	Desembolso	8,786.61
	Pagado 2010	<u>-2,121.30</u>
	Pendiente	6,665.31
Total Préstamos Bancarios		<u><u>21,420.01</u></u>

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 14.- PATRIMONIO

El detalle del Patrimonio es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Capital	30,400.00	30,400.00
Aportes Futuras Capitalizaciones	163,937.72	163,937.72
Reservas	5,621.50	4,199.59
Resultados Acumulados	149,178.15	131,446.51
Utilidad del Ejercicio	9,242.40	17,729.93
Total Patrimonio	<u><u>358,379.77</u></u>	<u><u>347,713.75</u></u>

Capital Social.- Al 31 de Diciembre del 2010, el capital de la compañía se mantiene en US\$30,400.00, como se muestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</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 Social	<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 US\$1.00 cada una, 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.- Este rubro mantiene su saldo en US\$163,937.72 al cierre del ejercicio.

Reservas.- Al final del año 2010, esta cuenta no presenta movimiento manteniendo su saldo en US\$5,621.50.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Reserva Legal		
Saldo Inicial	4,199.59	4,199.59
(+) Apropriación Reserva del Ejercicio	1,421.91	-
Total Reservas	<u><u>5,621.50</u></u>	<u><u>4,199.59</u></u>

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Resultados Acumulados Años Anteriores.- Este rubro registró un saldo ajustado de US\$149,178.15, luego del siguiente movimiento:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al Inicio del Ejercicio	131,446.51	80,751.85
Transf. del Resultado Ejercicio Anterior	17,731.64	50,694.66
Total Result. Acum. Años Anteriores	<u>149,178.15</u>	<u>131,446.51</u>

Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta registra un saldo de US\$9,242.40 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado después del 15% de Participación a Trabajadores, del 25% de Impuesto a la Renta y la Reserva Legal, como se muestra a continuación:

	<u>2010</u>
Utilidad del Ejercicio	16,728.33
(-) 15% Participación a Trabajadores	-2,509.25
(-) 25% Impuesto a la Renta	-3,554.77
(-) Reserva Legal	-1,421.91
Utilidad Disponible del Ejercicio	<u>9,242.40</u>

El Balance General de la empresa cerró el ejercicio sin el cálculo de las provisiones de trabajadores e Impuesto a la Renta; esta Auditoría realiza los cálculos respectivos para determinar el impuesto a la renta causado y que coinciden con los valores declarados por el año auditado.

NOTA No. 15.- BAJA DE INVENTARIO

Mediante escritura pública en la Provincia del Guayas, el 27 de Diciembre del 2010, protocolizada ante la Dra. Natacha Roura de Hoheb, Notaria Titular Trigésima Primera, se autoriza la baja de inventario en mal estado y obsoleto con cargo a la cuenta de resultado "Baja de Inventario", por un monto de US\$17,214.47.

VUNTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 16.- 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.

NOTA No. 17.- APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES INFORMACIÓN FINANCIERA

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, la empresa debe aplicar Las Normas Internacionales de Información Financiera en la preparación de los Estados Financieros a partir del 1 de Enero del 2012, siendo el año de transición el 2011.

NOTA No. 18.- RECLASIFICACIONES

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

NOTA No. 19.- 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 2010, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.