

EXPORTEL S.A.

INFORME DE COMISARIO

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INDICE

Informe del Comisario

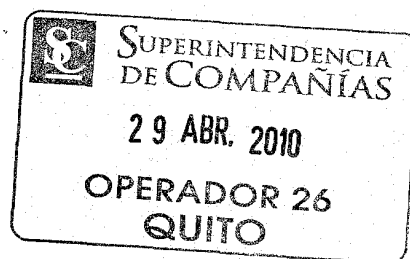
Balance general

Estado de Pérdidas y Ganancias

Estado de Evolución del Patrimonio

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares estadounidenses



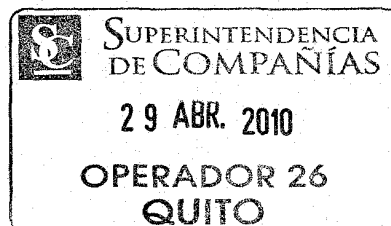
INFORME DEL COMISARIO

29 de marzo del 2010

A los miembros del Directorio y
accionistas de:

EXPORTEL S.A.

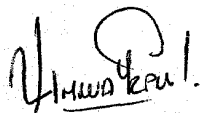
1. He auditado los balances generales adjuntos de Exportel S.A. al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros del 2009 arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Exportel S.A. al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. He dado cumplimiento, como parte integrante de mi examen de los referidos estados financieros, a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías y, de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes, informo que:



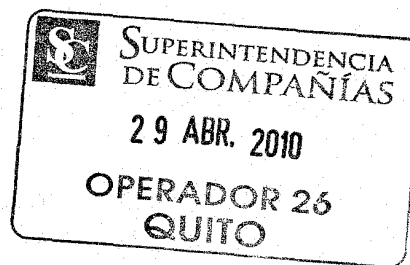
- a) las cifras presentadas en los estados financieros concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía;
- b) el examen de los estados financieros incluyó un estudio y evaluación de la estructura de control interno de la Compañía efectuado con el alcance previsto en las normas de auditoría generalmente aceptadas aplicables a exámenes de estados financieros.
- c) en lo que es materia de mi competencia, los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y de Directorio, por parte de la Administración.

El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

5. Este informe de comisario es de uso exclusivo de la Administración de la Compañía y ha sido preparado para cumplir con las disposiciones legales vigentes; por lo tanto no puede ser distribuido, copiado o entregado a otras personas u organismos.



Dra. Ximena Yépez
CPA. 17-225
Comisario



**EXPORTEL S.A.****BALANCE GENERAL****AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2009, 2008****ACTIVOS****ACTIVO CORRIENTE**

CAJA BANCOS

2009**2008**

521.96

9,095.84

ACTIVO EXIJBLE

CTAS Y DOC. POR COBRAR

CLIENTES

111,056.49

160,011.10

PROV CTAS INCOBRABLES

-1,711.24

-1,146.17

INVERSIONES

-

16,819.00

NEGOCIACIONES CARTERA

CUENTAS POR COB EMPLEADOS

350.00

CUENTAS POR COB OTROS

-

ACTIVO REALIZABLE

INVENTARIO

122,396.01

52,767.98

ACTIVO DIFERIDO

IVA CREDITO TRIBUTARIO

1.12

RETENCIONES EN LA FUENTE

-

SEGUROS PAGADOS POR ANT

4,677.76

657.70

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

237,292.10

238,205.45

ACTIVO FIJO NETO

90,029.06

51,263.15

ACTIVO NO CORRIENTE

350.00

8,263.70

TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE

90,379.06

59,526.85

TOTAL ACTIVO327,671.16297,732.30
LUIS GRANDA
GERENTE GENERAL

R.C. 0992212222

PASIVOS Y PATRIMONIO**PASIVO CORRIENTE CORTO PLAZO**

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES

2,776.38

22,674.73

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES EXTERIOR

45,336.41

63,213.13

CTAS POR PAGAR EMPLEADOS

5,160.69

10,079.45

PRESTAMOS CIAS BANCARIAS

20,340.34

OBLIGACIONES - IESS - PRETACIONES

2,730.11

1,735.46

IMPUESTOS POR PAGAR

770.68

826.97

OTROS

TOTAL PASIVO CORRIENTE

77,114.61

98,529.74

GRUPO GRANDES

115,843.96

53,844.85

PET DEPOT SUPPLY

22,007.01

SOCIOS

3,191.08

55,835.85

TOTAL PASIVO L.PLAZO

141,042.05

109,680.70

TOTAL PASIVO

218,156.66

208,210.44

PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

800.00

800.00

FUTURAS CAPITALIZACIONES

-

-

RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA

9,287.26

9,287.26

RESERVAS DE CAPITAL

-

-

RESULTADOS ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES

79,434.60

38,764.42

GANANCIA (PERDIDA) DEL EJERCICIO

19,992.64

40,670.18

TOTAL PATRIMONIO

109,514.50

89,521.86

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO327,671.16297,732.30
Eda Calderón
CONTADORA



EXPORTEL S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2009, 2008

	2009	2008
VENTAS NETAS	672,254.44	507,144.03
COSTO DE VENTAS	<u>-425,183.47</u>	<u>-338,961.31</u>
UTILIDAD BRUTA	247,070.97	168,182.72
GASTOS OPERATIVOS		
DE VENTAS	-52,715.66	-31,595.15
DE ADMINISTRACION	-160,123.85	-64,257.09
FINANCIEROS	-14,783.55	-8,324.33
GANANCIA (PERDIDA) EN OPERACION	<u>19,447.91</u>	<u>64,006.15</u>
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	-	-
OTROS INGRESOS	11,918.42	456.63
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL AÑO	<u>31,366.33</u>	<u>64,462.78</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES 15% PARTICIPACION TRABAJADORES		
PROVISION 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	4,704.95	9,669.42
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>26,661.38</u>	<u>54,793.36</u>
PROVISION IMPUESTO A LA RENTA	6,668.73	14,123.18
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL AÑO	<u>19,992.65</u>	<u>40,670.18</u>


LUIS GRANDES
GERENTE GENERAL
EXPORTEL S.A.
R.U.C. 095011228001


ELBA CALDERON
CONTADORA

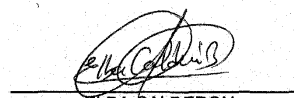
EXPORTEL S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2009,2008

	CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO	RESERVAS LEGAL Y FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO INICIAL AL 01 DE ENERO DEL 2009	800.00	9,287.26	79,434.60	-	89,521.86
					-
					-
					-
RESULTADO DEL EJERCICIO				19,992.65	19,992.65
					-
SALDO AL 30 DE DICIEMBRE DE 2009	800.00	9,287.26	79,434.60	19,992.65	109,514.51


LUIS GRANDES
GERENTE GENERAL


ELBA CALDERON
CONTADOR

EXPORTEL S.A.
R.U.C 099222225001



EXPORTEL S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2008,2007

	CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO	Y FACULTATIVA	REEXPRES. MONETARIA	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO INICIAL AL 01 DE ENERO DEL 2007	800.00	9,287.26	-	38,764.42	-	48,851.68
						-
						-
						-
RESULTADO DEL EJERCICIO					40,670.18	40,670.18
						-
SALDO AL 30 DE DICIEMBRE DE 2008	800.00	9,287.26	-	38,764.42	40,670.18	89,521.86


LUIS GRANDES
GERENTE GENERAL
EXPORTEL S.A.
R.U.C 0992212225001


ELBA CALDERON
CONTADORA