

Exp.
119455

TOBAMAC S.A.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

Econ. Ramiro Solano Núñez



TORAMAC S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010

INDICE

↓ Informe del Auditor Independiente	3
↓ Balance General	4
↓ Estado de Pérdidas y Ganancias	5
↓ Estado de Evolución del Patrimonio	6
↓ Estado de Flujo de Efectivo	7
↓ Notas a los Estados Financieros	8 - 18

Abreviaturas Usadas:
US \$ Dólares Estadounidenses



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE

TOBAMAC S. A.

He examinado el Balance General de **COMPAÑÍA TOBAMAC S. A.**, al 31 de Diciembre del 2010, el Estado de Resultados, el Estado del Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha, estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoria.

El examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, éstas normas requieren de la ejecución de una Auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoria incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros, también incluye la determinación del uso de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoria efectuada establece bases razonables.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de COMPAÑÍA TOBAMAC S. A., al 31 de Diciembre de 2010, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530



Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029
RUC Auditor: 0903549020001

COMPANÍA TOBAMAC S. A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2010

ACTIVO				
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>Variación</u>
Caja - Bancos	2	21.898,21	57.385,97	-35.487,76
Inversiones	3	9.918,51	49.755,99	-39.837,48
Cuentas por Cobrar Clientes	4	390.506,36	747.934,28	-357.427,92
Cuentas por Cobrar Relacionados	5	6.868,70	6.176,18	692,52
Otras Cuentas por Cobrar	6	176.462,76	68.877,35	107.585,41
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		-12.296,14	-8.767,53	-3.528,61
Impuestos Retenidos	7	17.930,75	102.111,17	-84.180,42
Inventario	8	596.320,37	306.510,04	289.810,33
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.207.609,52	1.329.983,45	-122.373,93
<u>ACTIVO FIJO</u>	9			
Terreno		207.461,31	207.461,31	0,00
Edificio		227.367,55	227.367,55	0,00
Maquinarias e Instalaciones		302.711,31	201.644,02	101.067,29
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina		79.549,42	62.824,32	16.725,10
Vehiculos		109.327,03	42.558,22	66.768,81
Equipos de Computación		38.492,64	53.667,02	-15.174,38
Otros Activos Fijos		10.490,94	0,00	10.490,94
(-) Depreciación Acumulada		-188.000,31	-141.320,86	-46.679,45
TOTAL ACTIVO FIJO		787.399,89	654.201,58	133.198,31
<u>ACTIVOS DIFERIDOS</u>				
Derecho de Marca, Patentes, Llaves y Otros		0,00	41.752,48	-41.752,48
Activos Fijos Intangibles	10	5.044,99	0,00	5.044,99
Activos Anticipados	11	19.986,37	0,00	19.986,37
Otros Activos Diferidos	12	98.885,35	44.759,73	54.125,62
(-) Amortización Acumulada		-23.531,94	0,00	-23.531,94
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		100.384,77	86.512,21	13.872,56
TOTAL ACTIVO		2.095.394,18	2.070.697,24	24.696,94

COMPAÑIA TOBAMAC S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>Variación</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Cuentas por Pagar Proveedores	13	61.742,48	165.224,92	-103.482,44
Obligaciones Financieras por Pagar		0,00	16.518,49	-16.518,49
Obligaciones Tributarias por Pagar	14	162.029,21	88.369,13	73.660,08
Obligaciones IEES por Pagar	15	38.977,50	7.816,00	31.161,50
Obligación Participación Trabajadores		17.255,49	3.218,41	14.037,08
Otras Cuentas por Pagar	16	632.262,87	569.273,41	62.989,46
Provisiones por Pagar	17	67.563,62	17.725,20	49.838,42
TOTAL PASIVO CORRIENTE		979.831,17	868.145,56	111.685,61
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>				
Préstamos de Accionistas	18	319.486,36	416.908,55	-97.422,19
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		319.486,36	416.908,55	-97.422,19
TOTAL PASIVO		1.299.317,53	1.285.054,11	14.263,42
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social	19	800,00	800,00	0,00
Reserva Legal		1.194,62	1.194,62	0,00
Aporte Futura Capitalización	20	830.341,68	888.638,85	-58.297,17
Utilidad No Distribuida de Ejercicios Anteriores		13.656,32	595,34	13.060,98
Perdida Acum. Años Anteriores		-118.646,66	-118.646,66	0,00
Utilidad del Ejercicio		68.730,69	13.060,98	55.669,71
TOTAL PATRIMONIO		796.076,65	785.643,13	10.433,52
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		2.095.394,18	2.070.697,24	24.696,94

COMPAÑIA TOBAMAC S. A.
ESTADO DE RESULTADO
Al 31 de Diciembre del 2010

<u>INGRESOS:</u>		<u>2010</u>
Ventas	21	3.359.453,49
(-) Costo de Ventas		<u>2.285.233,63</u>
Total de Ingresos		1.074.219,86
Menos:		
Gastos de Administración y Venta	22	<u>969.596,80</u>
Total de Gastos de Operación		969.596,80
Utilidad (Pérdida) antes de otros Ingresos		104.623,06
Más:		
Otros Ingresos no Operacionales	23	10.413,52
UTILIDAD CONTABLE		115.036,58
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	24	<u>17.255,49</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		97.781,09
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	25	<u>29.050,40</u>
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		68.730,69

COMPAÑÍA TOBAMAC S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Al 31 de Diciembre del 2010

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	PERDIDA ACUM EJERCICIO ANT.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2009	800,00	1.194,62	888.638,85	595,34	-118.646,66	13.060,98	785.643,13
Transferencia Utilidad del Ejercicio 2009			0,00	13.060,98		-13060,98	0,00
Ajuste de Aportes por Resultados del año 2008			-58.297,17	0,00	0,00	0,00	(58.297,17)
Utilidad Contable 2009						115.036,58	115.036,58
Transferencia Participación Trabajadores 2009						(17.255,49)	(17.255,49)
Transferencia Impuesto a la Renta 2009						(29.050,40)	(29.050,40)
Saldo al 31 de diciembre del 2009	800,00	1.194,62	830.341,68	13.656,32	-118.646,66	68.730,69	796.076,65

COMPANÍA TOBAMAC S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas

Aumento en Utilidad del Ejercicio	55.669,71
-----------------------------------	-----------

Ajuste por:

Provisión de Cuentas Incobrables	3.528,61
Depreciación Activo Fijo	46.679,45
Amortización	<u>23.531,94</u>

Efectivo Provenientes de Actividades Operativas

Disminución en Cuentas por Cobrar Clientes	357.427,92
Aumento en Cuentas por Cobrar Relacionadas	-692,52
Aumento en Otras Cuentas por Cobrar	-107.585,41
Disminución en Impuestos Retenidos	84.180,42
Aumento en Inventario	-289.810,33
Disminución Derecho de Marca. Llaves y otros	41.752,48
Aumento en Activos Fijos Intangibles	-5.044,99
Aumento en Activos Anticipados	-19.986,37
Aumento en Otros Activos Diferidos	-54.125,62
Disminución en Cuentas por Pagar Proveedores	-103.482,44
Aumento en Otras Cuentas por Pagar	62.989,46
Aumento en Obligaciones con el IESS por Pagar	31.161,50
Disminución en Obligaciones Financieras por Pagar	-16.518,49
Aumento en Obligaciones Tributarias por Pagar	73.660,08
Aumento en Provisiones por Pagar	49.838,42
Aumento en Obligaciones Participación Trabajadores	<u>14.037,08</u>

Efectivo neto utilizado en Actividades Operativas	247.210,90
--	-------------------

Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión

Aumento de Activo Fijo	<u>-179.877,76</u>
------------------------	--------------------

Efectivo neto utilizado en Actividades de Inversión	-179.877,76
--	--------------------

Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento

Disminución en Préstamos de Accionistas	-97.422,19
Disminución en Patrimonio	<u>-45.236,19</u>

Efectivo utilizado en Actividades de Financiamiento	-142.658,38
--	--------------------

Aumento en Efectivos y sus Equivalentes	-75.325,24
--	-------------------

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del periodo	107.141,96
---	------------

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del periodo	<u>31.816,72</u>
---	-------------------------

COMPAÑÍA TOBAMAC S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

COMPAÑÍA TOBAMAC S. A., es una empresa cuya actividad económica es la fabricación de prendas de vestir.

a) Base de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2010 fueron preparados de acuerdo con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías y los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Propiedad, Planta y Equipo.- Están registrados al costo de adquisición, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base de vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos son los siguientes:

Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipo de Computación	33%

PARTICIPACION DE TRABAJADORES.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el 15% de la utilidad del Ejercicio 2010.

2. CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2010, caja y bancos incluye principalmente los siguientes rubros:

	USD \$
CAJA	
Caja Chica- General	520,00
Caja Chica- Gerencia	976,39
 BANCOS	
Banco del Pacifico	5.524,43
Banco de Guayaquil	678,19
Banco Internacional	3.260,31
Unibanco	4.991,00
Banco Territorial	2.533,93
Banco Bolivariano	3.413,96
Total de Caja - Bancos	<u>21.898,21</u>

3. INVERSIONES

Un detalle de las inversiones al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

	USD \$
Fono de Inversión Banco de Guayaquil	<u>9.918,51</u>
 Total de Inversiones	<u>9.918,51</u>

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Durante el año 2010 l movimiento de las Cuentas por Cobrar Clientes fue el siguiente:

	USD \$
Almacenes De Prati	51.652,71
Etafashion	193.640,19
Corporación El Rosado	81.982,59
Alby Store	28.626,52
Milena Fashion	629,37
Lubis Zambrano	13.328,38

Sara Portilla	5.799,14
Campoverde Balcazar Oswaldo	6.105,79
Otros	8.741,67

Total de Cuentas por Cobrar a Clientes	<u>390.506,36</u>
---	--------------------------

5. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS

El saldo al 31 de Diciembre del 2010, de las Cuentas por Cobrar Relacionados fue el siguiente:

	USD \$
Préstamo Cristhian Galarza	5.057,13
Préstamo Jimmy Galarza	225,71
Préstamo Hugo Galarza	422,04
Préstamo Gary Galarza	203,82
Préstamo Piedad de Galarza	960,00

Total de Cuentas por Cobrar Relacionados	<u>6.868,70</u>
---	------------------------

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre 2010, el movimiento de las Otras Cuentas por Cobrar fue el siguiente:

	USD \$
Cuentas por Cobrar Financiera	4.134,25
Cuentas por Cobrar k. Saavedra	1.244,79
Cuentas por Cobrar Empleados	3.746,71
Cheques Girados y no Cobrados	138.208,29
Cuentas por Cobrar a Confeccionistas	731,00
Anticipo a Proveedores	4.502,05
Anticipo a Confeccionistas	500,00
Préstamo Maquinaria Confeccionistas	7.108,03
Cheques Protestados	7.907,65
Anticipos a Empleados	823,80
Prestamos Empleados	7.505,32
Anticipo de Comisiones	50,87

Total de Otras Cuentas por Cobrar	<u>176.462,76</u>
--	--------------------------

7. IMPUESTOS RETENIDOS

Un detalle de Impuestos retenidos al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

	USD \$
Retención IVA 30% (Crédito Tributario)	81.17
IVA en Compra de Bienes	8.188,20
IVA en Compra de Servicios	9.661,38
Total de Impuestos Retenidos	<u>17.930,75</u>

8. INVENTARIO

Un detalle del inventario al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

	USD \$
Mercaderías	292.246,00
Materia Prima y Material	266.831,92
Productos en Proceso	33.572,71
Inventario de Suministros	3.669,74
Total de Inventarios	<u>596.320,37</u>

9. ACTIVO FIJO

Durante los años 2009 y 2010, el movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos y su depreciación, fue el siguiente:

Activo Fijo	<u>Saldo al</u> <u>31/12/10</u>	<u>Adiciones</u> <u>y/o</u> <u>deducciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/09</u>
Terreno	207.461,31	0,00	207.461,31
Edificio	227.367,55	0,00	227.367,55
Maquinarias e Instalaciones	302.711,31	101.067,29	201.644,02
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	79.549,42	16.725,10	62.824,32
Vehículos	109.327,03	66.768,81	42.558,22
Equipos de Computación	38.492,64	-15.174,38	53.667,02
Otros Activos Fijos	<u>10.490,94</u>	<u>10.490,94</u>	<u>0,00</u>
Suman	975.400,20	179.877,76	795.522,44
(-) Depreciación Acumulada	<u>-188.000,31</u>	<u>-46.679,45</u>	<u>-141.320,86</u>
TOTAL ACTIVO FIJO	<u>787.399,89</u>	<u>133.198,31</u>	<u>654.201,58</u>

10. OTROS ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

	USD \$
Sistema Accumark AE GMS	5.044,99
Total	<u>5.044,99</u>

11. OTROS ACTIVOS ANTICIPADOS

Un detalle de la cuenta Otros Activos Anticipados al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

	USD \$
Seguros Pagados por Anticipados	9.474,77
Publicidad Pagada por Anticipado	10.200,00
Depósito en Garantía	311,60
Total	<u>19.986,37</u>

12. OTROS ACTIVOS DIFERIDOS

Un detalle de la cuenta Otros Activos Diferidos al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

	USD \$
Reserva Terminal	17.687,04
Reserva Village Plaza	45.160,50
Reserva Conc. City Mall	36.037,81
Total	<u>98.885,35</u>

13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Un detalle de las Cuentas por Pagar Proveedores al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

	USD \$
Long Life	4.719,47
Anibal Redroban	214,40
Edificio Colón	47,05
Galarza Naranjo	21.521,29
Kupersa	1.138,60
Agcontrol	322,20
Wilson Gamarra	15,40
Autohyn	23.775,81
Nelly Brunis	29,29
Byron Wilches	200,17

Juan Nuñez	151,81
Pasamaneria	1.174,20
Alberca Victor	350,12
Sintofil	6.101,56
Elsa Vaca	612,98
Otros	1.368,13
Total de Cuentas por Pagar Proveedores	<u>61.742,48</u>

14. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Un detalle de las Obligaciones Tributarias por Pagar al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

	USD \$
Retención Fuente 1%	695,67
Retención Fuente 2%	1.319,75
Retención Fuente 8%	358,25
Retención Fuente 10%	112,00
Retención Relación Dependencia	1.767,72
IVA en Venta de Bienes	103.110,04
Impuesto IVA 30%	1.445,38
Impuesto IVA 70%	5.219,47
Impuesto IVA 100%	338,20
Impuesto por Pagar	44.192,62
Intereses y Multas por Pagar	2.652,92
Impuesto a la Renta	817,19
Total de Obligaciones Tributarias por Pagar	<u>162.029,21</u>

15. OBLIGACIONES CON EL IESS POR PAGAR

Un detalle de las Obligaciones con el IESS por Pagar al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

	USD \$
Retención 9.35% Aporte Personal	19.133,88
Aporte Patronal 11.15%	18.094,73
Retención Préstamo Quirografario	796,74
Intereses IESS por Pagar	293,64
IECE y SECAP	658,51
Total de Obligaciones con el IESS por Pagar	<u>38.977,50</u>

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de Otras Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

	USD \$
Tarjetas de Crédito	25.661,21
Cheques Girados y No pagados	603.808,64
Otras Cuentas por Pagar	2.793,02
Total de Otras Cuentas por Pagar	<u>632.262,87</u>

17. PROVISIONES POR PAGAR

Un detalle de las Provisiones por Pagar al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

	USD \$
Décimo Tercero	6.231,04
Décimo Cuarto	24.529,83
Fondo de Reserva	3.435,41
Provisión Vacaciones	14.593,13
Bonificaciones por Pagar	5.361,30
Comisiones por Pagar	10.924,75
Provisión Servicios Generados	2.488,16
Total de Provisiones por Pagar	<u>67.563,62</u>

18. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

Un detalle de los Préstamos de Accionistas al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

	USD \$
Alberto Galarza Naranjo	319.486,36
Total de Préstamos de Accionistas	<u>319.486,36</u>

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2010 el Capital Social de la compañía esta representado por 800 acciones ordinarias a razón de USD \$ 1,00 cada una.

20. APOORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Un detalle de los Aporte para Futuras Capitalizaciones al 31 de Diciembre del 2010 es el siguiente:

	USD \$
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	888.638,85
(-) Ajustes por Resultados de Ejercicios anteriores	-58.297,17
Total de Aporte Futura Capitalización	830.341,68

21. VENTAS

Un detalle de las Ventas al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

	USD \$
Venta de Mercadería	3.369.867,01
Total de Ventas	<u>3.369.867,01</u>

22. GASTOS DE OPERACIÓN

Durante el año 2010 los gastos de operación son los siguientes:

	USD \$
Gastos Generales de Operación	969.596,80
Total de Gastos de Operación	<u>969.596,80</u>

23. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

Un detalle de Ingresos No Operacionales al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

	USD \$
Rendimientos Financieros	10.413,52
Total de Ingresos no Operacionales	<u>10.413,52</u>

24. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el 15% de la Utilidad del Ejercicio 2010.

Utilidad Contable 2009	<u>115.036,58</u>
Base 15% Participación Trabajadores	115.036,58
15% Participación Trabajadores	<u>17.255,49</u>

25. IMPUESTO A LA RENTA

	USD \$
Utilidad Contable año 2010	115.036,58
(-) Participación Trabajadores 15%	17.255,49
(+) Gasto no Deducible	18.420,52
Base 25% Impuesto a la Renta	116.201,61
25% Impuesto a la Renta	<u>29.050,40</u>

26. COMENTARIOS SOBRE EL USO LEGAL DE SOFTWARE

La Compañía TOBAMAC S.A., cumple con el uso legal de programas que han sido instalados en sus computadoras, de acuerdo con las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor según Resolución N° 04.Q.IJ.001 publicada en el Registro Oficial N° 289 de Marzo 10 del 2004.