

128452



STENCIL CORP S. A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.010

128452

STENCIL CORP S. A.



INDICE

PÁGINA

Dictamen del Auditor Independiente	1
Balance General	2-3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Evolución del Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	7-8
Notas a los Estados Financieros:	9
Objetivo de la Compañía	9
Políticas Contables Significativas	9
Activo	9-10-11
Pasivo	11-12-13
Patrimonio	13
Análisis Financiero	13-14-15

Bolívar Ortega Cordero
Auditor Externo
Hurtado de Mendoza 6-97
Telef. 2 807312 - 2 825664
E mail: jbortega72@yahoo.com.ar
Cuenca - Ecuador



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
STENCIL CORP. S. A.
Ciudad.-

- 1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía STENCIL CORP. S. A. que comprende el Balance General al 31 de Diciembre del 2010 y los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, Estado de Cambios en la Posición Financiera, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.
- 2.- Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's, más no de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's por no encontrarse dentro del cronograma de implantación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.
- 3.- La revisión se realiza de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.
- 4.- En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía STENCIL CORP. S. A., al 31 de Diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, el estado de cambios en la posición financiera, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 14 de Mayo del 2011


C.P.A. Bolívar Ortega Cordero
Registro N° 1967
Auditor Externo
Registro N° SC-RNAE-229

STENCIL CORP S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 - 2.009

CUENTAS	Dic.-31 2.010	Dic.-31 2.009	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+) %	(-) %
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	1'503.614,34	1'204.234,34	299.380,00		24,86%	
DISPONIBLE						
Caja	100,00	400,00		300,00		75%
Bancos	183.733,43	280.010,57		96.277,14		34,38%
SUMAN	183.833,43	280.410,57		96.577,14		34,44%
INVERSIONES						
Inversiones Temporales	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
EXIGIBLE						
Docum. Y Cuentas por Cobrar	550.251,38	667.563,89		117.312,51		17,57%
- Provisión Cuentas Incobrables	-10.690,20	-10.673,50	-16,70		-0,16%	
SUMAN	539.561,18	656.890,39		117.329,21		17,86%
REALIZABLE						
Inv. Red Bull (Unidades)	0,00	7,14		7,14		100%
Inv. Mercaderías Tránsito-Import.	311.681,27	110.095,76	201.585,51		183,10%	
Inv. Red Bull Normal	212.134,50	23.079,84	189.054,66		819,13%	
Inv. Red Bull Four Pack	158.601,83	38.499,49	120.102,34		311,96%	
Inv. Red Bull Normal Sampling	2.703,66	2.703,66				
Enfriadores	0,00	18.257,64		18.257,64		100%
Import. Tránsito Publicidad R B	3.446,39	600,00	2.846,39		474,40%	
SUMAN	688.567,65	193.243,53	495.324,12		256,32%	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES						
Impuestos Anticipados	91.652,08	73.689,85	17.962,23		24,28%	
SUMAN	91.652,08	73.689,85	17.962,23		24,28%	
ACTIVO FIJO	55.739,37	143.323,94		87.584,57		61,11%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO						
DEPRECIABLE						
Valor de los Activos Fijos Depreciables	139.989,39	232.570,20		92.580,81		39,81%
Menos: Deprec. Acum. Activos Fijos Deprec.	-84.250,02	-89.246,26		4.996,24		5,60%
SUMAN	55.739,37	143.323,94		87.584,57		61,11%
OTROS ACTIVOS						
Otros	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
TOTAL DEL ACTIVO	1'559.353,71	1'347.558,28	211.795,43		15,72%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.



STENCIL CORP S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 - 2.009

CUENTAS	Dic-31 2.010	Dic-31 2.009	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+)%	(-) %
PASIVO						
<u>PASIVO CORRIENTE</u>						
Proveedores Nacionales	10.505,34	49.015,79		38.510,45		78,57%
Cuentas por Pagar	1'144.636,49	994.626,35	150.010,14		15,08%	
Obligaciones Bancarias	0,00	0,00				
Obligaciones Patronales	1.380,24	22.435,71		21.055,47		93,85%
Impuestos Retenidos	27.219,18	65.606,10		38.386,92		58,51%
Impuesto a la Renta por Pagar	0,00	21.446,88		21.446,88		100%
SUMAN	1'183.741,25	1'153.130,83	30.610,42		2,65%	
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>						
Obligaciones por Pagar L/Plazo	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
TOTAL DEL PASIVO	1'183.741,25	1'153.130,83	30.610,42		2,65%	
<u>PATRIMONIO</u>	375.612,46	194.427,45	181.185,01		93,19%	
Capital Social	800,00	800,00				
SUMAN	800,00	800,00				
<u>APORTES Y RESERVAS</u>						
Aporte Futuras Capitalizaciones	199.200,00	103.200,00	96.000,00		93,02%	
Reserva Legal	0,00	0,00				
SUMAN	199.200,00	103.200,00	96.000,00		93,02%	
<u>RESULTADOS</u>						
Resultados de Ejercicios Anteriores	90.427,45	47.342,81	43.084,64		91,01%	
Pérdida de Ejercicios Anteriores	0	-32.834,80		-32.834,80		-100%
Utilidad del Ejercicio	85.185,01	75.919,44	9.265,57		12,20%	
SUMAN	175.612,46	90.427,45	85.185,01		94,20%	
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	1'559.353,71	1'347.558,28	211.795,43		15,72%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.



STENCIL CORP S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 - 2.009

CUENTAS	Dic.-31 2.010	Dic.-31 2.009	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+ %	-%
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>						
VENTAS NETAS	2'387.771,84	2'853.016,10		465.244,26		16,31%
- COSTO DE VENTAS	-1'847.499,47	-2'528.504,97		681.005,50		26,93%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	540.272,37	324.511,13	215.511,13		66,49%	
<u>GASTOS</u>						
GASTOS OPERACIONALES, ADM Y VENTAS	217.394,65	194.369,22	23.025,43		11,85%	
GASTOS RED BULL	708.011,02	610.439,02	97.572,00		15,98%	
GASTOS FINANCIEROS	19.173,14	16.067,71	3.105,43		19,33%	
GASTOS EXTRAORDINARIOS	29.444,32	937,99	28.506,33			
SUMAN	974.023,13	821.813,94	152.209,19		18,52%	
PÉRDIDA OPERACIONAL	-433.750,76	-497.302,81		-63.552,05		-12,78%
<u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u>						
+ Venta de Activos Fijos	756,99	0,00	756,99		100%	
Ingresos Gravados 0%	15.847,68	73.214,29		57.366,61		75,35%
Reembolso de Gastos	302.967,47	434.133,85		131.166,38		30,21%
Otros Ingresos Gravados (Publicidad)	199.363,63	65.874,11	133.489,52		202,64%	
SUMAN	518.935,77	573.222,25		54.286,48		9,47%
<u>GASTOS NO OPERACIONALES</u>						
- Otros Gastos	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	85.185,01	75.919,44	9.265,57		12,20%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.



STENCIL CORP S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 - 2.009

CUENTAS	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal			RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
						Utilidad	Pérdida	2.010	2.009
<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.010</u>									
Capital Social	800,00								
Aporte Futuras Capitalizaciones		199.200,00							
Reserva Legal			0,00						
Resultados de Ejercicios Anteriores						90.427,45			
Pérdida de Ejercicios Anteriores							0,00		
Utilidad del Ejercicio						85.185,01			
TOTAL DEL PATRIMONIO 2.010								375.612,46	
TOTALES	800,00	199.200,00	0,00			175.612,46	0,00	375.612,46	
<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.009</u>									
Capital Social	800,00								
Aporte Futuras Capitalizaciones		103.200,00							
Reserva Legal			0,00						
Resultados de Ejercicios Anteriores						47.342,81			
Pérdida de Ejercicios Anteriores							-32.834,80		
Utilidad del Ejercicio						75.919,44			
TOTAL DEL PATRIMONIO 2.009									194.427,45
TOTALES	800,00	103.200,00	0,00	---	---	123.262,25	-32.834,80		194.427,45

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.



STENCIL CORP S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 - 2009
METODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2.010	Dic. 31 2.009	+ -	Valor
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Utilidades del Ejercicio	175.612,46	90.427,45	+	85.185,01
Depreciación y Amortización Acumulada de Activos Depreciables	84.250,02	89.246,26	-	4.996,24
Aumento en Pasivo Corriente: Proveedores Nacionales, Cuentas por Pagar, Obligaciones Bancarias, Patronales e Impuestos por pagar	1'183.741,25	1'153.130,83	+	30.610,42
Disminución en Activo Exigible: Documentos y Cuentas por Cobrar	539.561,18	656.890,39	+	117.329,21
Aumento en Activo Realizable: Inventarios	688.567,65	193.243,53	-	495.324,12
Aumento en Otros Activos Corrientes: Impuestos Anticipados	91.652,08	73.689,85	-	17.962,23
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			-	285.157,95
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
Disminución en Activo Depreciable: Muebles y Enseres, Equipos de Computo, Vehículos	139.989,39	232.570,20	+	92.580,81
Otros Activos	0,00	0,00		0,00
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			+	92.580,81
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
Capital Social	800,00	800,00		0,00
Aumento en Aportes y Reservas: Aporte Futuras Capitalizaciones	199.200,00	103.200,00	+	96.000,00
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			+	96.000,00
Disminución del Efectivo en el Período			-	96.577,14
EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.009			+	280.410,57
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.010			+	183.833,43

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.



STENCIL CORP S. A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN



NOMBRE: STENCIL CORP S. A.

CONSTITUCIÓN: La Compañía mediante escritura pública se constituye el 29 de Mayo del 2007 ante el Notario Titular Undécimo del Cantón Guayaquil Doctor Jorge Pino Vernaza y fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 21 de Septiembre del 2007 de acuerdo a las Leyes del Ecuador y de manera especial a la Ley de Compañías.

DURACIÓN: El plazo de duración de la Compañía será de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

DOMICILIO: El domicilio principal de la Compañía será la ciudad de Guayaquil República del Ecuador, y podrá establecer sucursales o agencias en cualquier lugar de la República o del Exterior.

FINALIDADES: La Compañía tendrá por objeto social las siguientes actividades: a) La Compañía se dedicará a la Ingeniería, diseño y construcción de obras civiles en general, construcción, reparación y decoración de toda clase de viviendas familiares o unifamiliares, edificios, ciudadelas, urbanizaciones, centros comerciales, condominios, hospitales, carreteras, puentes y obras civiles en general y más actividades que va desde la B) hasta la T) del Artículo SEGUNDO del Estatuto Social, siempre que esté permitido por las Leyes y relacionados con su objeto social.

CAPITAL SOCIAL: La Compañía se constituye el 29 de Mayo de 2007 con un Capital suscrito de USD \$ 800,00 Dólares de los Estados Unidos de América divididos en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un UN DÓLAR cada una. El Capital Social de la Compañía ha sido suscrito y pagado de la siguiente forma por los accionistas fundadores.

<u>NOMBRES DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>CAPITAL PAGADO 25%</u>	<u>SALDO POR PAGAR 75%</u>
1.- EVELIN CAROLINA MARQUEZ RODRIGUEZ	ECUADOR	\$ 400,00	\$ 100,00	\$ 300,00
2.- CHRISTIAN RODOLFO SUAREZ CRUZ	ECUADOR	\$ 400,00	\$ 100,00	\$ 300,00
	TOTALES	\$ 800,00	\$ 200,00	\$ 600,00

Posteriormente a la fecha de constitución de la Compañía hay transferencia de acciones entre Accionistas del grupo y nuevos Accionistas.

Al 31 de Diciembre del 2009 la nómina de accionistas que conforman el Capital Social de la Compañía STENCIL CORP S. A. otorgada por el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías del Guayas se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- TAMA CORRAL CARLOS FRANCISCO	ECUADOR	\$ 400,00	50%
2.- VINTIMILLA VINUEZA JUAN PABLO	ECUADOR	\$ 400,00	50%
	TOTALES	\$ 800,00	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía.



STENCIL CORP S. A.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERÍODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía STENCIL CORP S. A. se constituye el 29 de Mayo del 2007, el objeto principal será la Ingeniería, diseño y construcción de obras civiles en general, y más actos que se encuentran detallados en la hoja No. 7 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA N° 3 ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- DISPONIBLE

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en Mayores auxiliares y principales y se práctica mensualmente tanto los arqueos de Caja como las conciliaciones bancarias y los saldos son los siguientes:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.010</u>
CAJA	\$ 100,00
BANCOS	\$ 183.733,43
SUMAN	\$ 183.833,43

3.3.- CAJA.- La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja Chica	\$ 100,00
------------	-----------

3.4.- BANCOS.- La cuenta de Bancos registra las siguientes cuentas corrientes:

Banco Proamérica	\$ 58.140,23
SUNTRUSTBANK 100103462874	\$ 56.328,81
Banco de Machala	\$ 69.264,29
SUMAN	\$ 183.733,43



NOTA N° 4 EXIGIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.010</u>
DOCUM. Y CUENTAS POR COBRAR	\$ 550.251,38
(-) RESERVA CUENTAS INCONBRABLES	\$ -10.690,20
SUMAN	\$ 539.561,18

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales y son los que están detallados en el registro en 41

Items:	\$ 550.251,38
--------	---------------

NOTA N° 5 REALIZABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.010</u>
INV. MERCADERÍA EN TRÁNSITO – IMPORT.	\$ 311.681,27
INV. RED BULL NORMAL	\$ 212.134,50
INV. RED BULL FOUR PACK	\$ 158.601,83
INV. RED BULL NORMAL SAMPLING	\$ 2.703,66
IMPORT. EN TRANSITO PUBLICIDAD RB	\$ 3.446,39
SUMAN	\$ 688.567,65

Estas cuentas representan el valor del Inventario Final de cada una de ellas. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

NOTA N° 6 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.010</u>
IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$ 91.652,08

Esta cuenta registra los valores anticipados por concepto de impuestos:

Impuestos Pagados en la Fuente	\$ 25.156,56
Impuesto a la Salida de Capitales	\$ 27.750,51
IVA Pagado en Compras	\$ 6.172,65
IVA pagado en Servicios	\$ 0,00
IVA ret. Por Terceros	\$ 164,58

IVA Pagado en Importaciones	\$	17.185,57
Crédito Tributario a favor – Renta	\$	3.811,40
Crédito Tributario IVA	\$	<u>11.410,81</u>
SUAMN	\$	<u><u>91.652,08</u></u>

NOTA N° 7 ACTIVO FIJO

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor en libros son los siguientes:

SALDOS AL 31 DE DIC./2.010

	<u>COSTO</u> <u>ADQUIS.</u>	<u>DEPREC.</u> <u>ACUM.</u>	<u>VALOR EN</u> <u>LIBROS</u>
MUEBLES Y ENSERES	\$ 2.138,05	\$ 546,53	\$ 1.591,52
EQUIPOS DE COMPUTO	\$ 14.605,68	\$ 14.605,68	\$ 0,00
VEHÍCULOS	\$ 123.245,66	\$ 69.097,81	\$ 54.147,85
TOTALES	\$ 139.989,39	\$ 84.250,02	\$ 55.739,37

A este grupo de cuentas consideradas como activos no monetarios, se han aplicado los porcentajes de depreciación legalmente autorizados por la Ley, calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos Activos.

NOTA N° 8 PASIVO

8.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.010</u>
PROVEEDORES NACIONALES	\$ 10.505,34
CUENTAS POR PAGAR	\$ 1'144.636,49
OBLIGACIONES PATRONALES	\$ 1.380,24
IMPUESTOS RETENIDOS	\$ 27.219,18
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 0,00
SUMAN	\$ <u><u>1'183.741,25</u></u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores, obligaciones Patronales, Obligaciones Fiscales y otras cuentas por pagar. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas tiene el siguiente desglose:

8.2.- PROVEEDORES NACIONALES

Esta cuenta registra valores por pagar a los siguientes Proveedores Nacionales según registros contables:

Maersk del Ecuador	\$	482,00
Sonia Alejandro	\$	72,20
Calmima	\$	3.440,00
Vaz Seguros	\$	1.064,66
Otecel	\$	1.491,45
IESS	\$	915,76
Transportes Pichincha	\$	1.233,96
Faccrom	\$	<u>1.805,31</u>
SUMAN	\$	<u>10.505,34</u>

8.3.- CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta registran las siguientes obligaciones por pagar:

BALORU S. A.	\$	421.600,00
AUSTROBANK	\$	162.000,00
SUNTRUST BANK	\$	381.327,30
Guayaquil Bohling Company S. A.	\$	18.000,00
Embomachala S. A.	\$	66.099,19
ORION SECURITIES Ltda.	\$	<u>95.610,00</u>
SUMAN	\$	<u>1'144.636,49</u>

8.4.- OBLIGACIONES PATRONALES

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones patronales por pagar:

Décimo Tercer Sueldo	\$	1.194,73
Décimo Cuarto Sueldo	\$	<u>185,51</u>
SUMAN	\$	<u>1.380,24</u>

8.5.- IMPUESTOS RETENIDOS

Esta cuenta registra los siguientes impuestos retenidos:

Predomina Mano de Obra	\$	13,03
Honorarios Profesionales	\$	95,95
Retención 8%	\$	2,41
Honorarios Extranjeros	\$	0,01
Transporte, Pasajeros y Carga	\$	14,49
Arrendamiento Inmuebles	\$	3.319,38
Publicidad y Comunicación	\$	28,99
Primas de Seguros	\$	0,91
Entre Sociedades	\$	25,24
Relación de Dependencia	\$	19,40
Ret. Aplicables 1%	\$	2,78
Ret. Aplicable 2%	\$	18,54
30% Ret. IVA compras bienes	\$	0,83

70% Ret. IVA prestación servicios	\$	181,99
100% Ret. Honorarios profesionales	\$	115,14
12% IVA Cobrado en Facturación	\$	<u>23.380,09</u>
SUMAN	\$	<u><u>27.219,18</u></u>

8.6.- IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Esta cuenta registra el valor del Impuesto a la Renta por Pagar según registros contables:

\$ 0,00

NOTA N° 9 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.010</u>
CAPITAL SOCIAL	\$	800,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>		
Aportes para Futuras Capitalizaciones	\$	199.200,00
Reserva Legal	\$	0,00
Reserva Facultativa	\$	0,00
<u>RESULTADOS</u>		
Resultados de Ejercicios Anteriores	\$	90.427,45
Utilidad del Ejercicio	\$	<u>85.185,01</u>
SUMAN	\$	<u><u>375.612,46</u></u>

La nómina de Accionistas del Capital Social se encuentra detallada en la hoja N° 8 del presente informe.

La Reserva Legal es el resultado de la aplicación de las normas constantes en la Ley de Compañías y en el Estatuto Social de la Compañía, ARTÍCULO VIGÉSIMO OCTAVO que dice: "La reserva legal se formará por lo menos con el 10% de las utilidades líquidas que arroje cada ejercicio económico, pero hasta la presente fecha no se ha cumplido, por lo tanto se sugiere hacerlo".

La Utilidad del presente ejercicio por USD \$ 85.185,01 que consta en el rubro es antes del 15% Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

NOTA N° 10 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

10.1.- INDICE DE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	2.010	2.009
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>1'503.614,34</u>	<u>1'204.234,34</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>1'183.741,25</u>	<u>1'153.130,83</u>

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1. y 1.5 como un indicador de equilibrio financiero normal para el Capital Circulante es decir cuanto más alto sea el coeficiente , la Compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo.

En el presente caso la Compañía demuestra liquidez en el Capital de trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 dólar de deudas y obligaciones a corto plazo (un año) la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 1.27 para cubrirlas.

10.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	2.010	2.009
<u>ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS</u>	<u>1'503.614,34 - 688.567,65</u>	<u>1'204.234,34 - 193.243,53</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>1'183.741,25</u>	<u>1'153.130,83</u>

El índice tiene un decremento de un 21.59% con relación al año 2.009, con este índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa, en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida pues, requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 0,69 para satisfacerlas.

10.3.- INDICE DE GARANTÍA

	2.010	2.009
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>	<u>1'559.353,71</u>	<u>1'347.558,28</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	<u>1'183.741,25</u>	<u>1'153.130,83</u>

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice tiene un incremento del 12.82% con relación al año 2.009 y no demuestra estar dentro del coeficiente aceptable.

10.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2.010	2.009
PASIVO CORTO PLAZO + <u>PASIVO LARGO PLAZO</u>	$= \frac{1'183.741,25 + 0,00}{375.612,46} = 3.15$	$= \frac{1'153.130,83 + 0,00}{194.427,45} = 5.93$
<u>PATRIMONIO</u>		

Esta razón tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de obligaciones por pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. En el presente caso el coeficiente no está dentro del rango requerido.

10.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

	2.010	2.009
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>	$= \frac{85.185,01 \times 100}{375.612,46} = 22.68\%$	$= \frac{75.919,44 \times 100}{194.427,45} = 39.05\%$
<u>PATRIMONIO</u>		

La Utilidad que se compara es antes de Participación de Trabajadores, Impuestos y Reservas.

Un porcentaje de utilidad es aceptable si se considera que una actividad es factible, cuando la rentabilidad supera al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2010 es alrededor del 10 al 16%.

NOTA N° 11 CONCLUSIONES

- 11.1.- Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los Mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.
- 11.2.- Los Estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.
- 11.3.- Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.
