AUDITORES EXTERNOS

COMERCIAL NORMAN QUEZADA CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
INTENDENCIA DE CUENCA
24 JUN 2011
Angela Mora Dueñas

Quito:
José Arizaga e2-26 y Londres (Mezzanine)
Telefax: 2244-845 / 2468268
Email: cedelauditores@hotmail.com

Guayaquil:
Malecon Simòn Bolívar 905
Telefono: (04) 2302-625
Email: asesortiz@telconet.net

Cuenca:
Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de:
COMERCIAL NORMAN QUEZADA CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMERCIAL NORMAN QUEZADA CIA. LTDA.,** los que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2010 y 2.009, estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por los años que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.

4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMERCIAL NORMAN QUEZADA CIA. LTDA.,** al 31 de diciembre del 2.010 y 2.009, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en estas fechas de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Párrafo de Énfasis

6. Como se explica en Nota 3 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2.012 **COMERCIAL NORMAN QUEZADA CIA. LTDA.** emitirá sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

8. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaron las Normas de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Cuenca – Ecuador
Abril 12 del 2011

Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571

Quito:
José Arizaga e2-26 y Londres (Mezzanine)
Telefax: 2244-845 / 2468268
Email: cedelauditores@hotmail.com

Guayaquil:
Malecon Simón Bolivar 905
Telefono: (04) 2302-625
Email: asesortiz@telconet.net

Cuenca:
Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441

COMERCIAL NORMAN QUEZADA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.009
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:	Año 2.010	Año 2.009
Caja y bancos (Nota4)	561.361,09	71.059,58
Documentos y cuentas por cobrar:		
Clientes (Nota 5)	1.303.081,09	1.108.568,93
Anticipo proveedores	120.562,08	25.611,40
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	143.053,38	45.958,48
Socios	-	5.219,20
Provisión cuentas incobrables(Nota 16)	(66.731,00)	(55.428,45)
Inventarios (Nota 7)	2.228.802,44	2.101.721,33
Gastos pagados por anticipado (Nota 8)	91.359,67	127.785,62
Total corriente	**4.381.488,75**	**3.430.496,09**
ACTIVOS FIJOS (Nota 9)	**376.182,60**	**220.304,30**
OTROS ACTIVOS	**-**	**1.232,34**
Total	**4.757.671,35**	**3.652.032,73**

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVOS CORRIENTES:	Año 2.010	Año 2.009
Préstamos Bancarios (Nota 10)	148.382,40	202.791,11
Sobregiros Bancarios (Nota 11)	826.680,17	-
Documentos y cuentas por pagar:		
Proveedores (Nota12)	2.878.127,89	3.130.444,43
Socios	-	14.233,97
Impuestos y retenciones fiscales (Nota13)	28.433,56	25.667,45
Otras cuentas por pagar (Nota 14)	484.099,12	186.049,62
Gastos acumulados:		
Beneficios sociales (Nota 15 y 16)	24.083,95	8.095,39
15% Trabajadores (Nota 18)	43.047,87	16.940,87
Impuesto a la renta (Nota 18)	24.000,02	18.287,66
Total corriente	**4.456.854,98**	**3.602.510,50**
PASIVOS A LARGO PLAZO		
Préstamos bancarios (Nota 17)	**94.510,38**	-
Total	**94.510,38**	**-**
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
Capital sucrito (Nota 19)	400,00	400,00
Reserva Legal (Nota 20)	2.456,11	2.456,11
Utilidades retenidas	46.666,12	-
Utilidad del ejercicio	156.783,76	46.666,12
Total patrimonio	**206.305,99**	**49.522,23**
Total	**4.757.671,35**	**3.652.032,73**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

CPDELSA

COMERCIAL NORMAN QUEZADA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.009
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:	Año 2.010	Año 2.009
Ventas netas	30.886.645,12	12.751.192,40
(-) Costo de ventas	(28.939.046,58)	(11.967.562,78)
UTILIDAD BRUTA	**1.947.598,54**	**783.629,62**
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos Administrativos	938.694,37	439.056,66
Gastos de Ventas	621.309,91	231.233,62
Sub-total	**(1.560.004,28)**	**(670.290,28)**
UTILIDAD OPERACIONAL	**387.594,26**	**113.339,34**
FINANCIEROS Y OTROS:		
Gastos financieros	(112.756,70)	(1.414,89)
Otros ingresos/egresos - neto	12.148,25	1.014,71
Sub-total	**(100.608,45)**	**(400,18)**
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	**286.985,81**	**112.939,16**
Menos:		
Participación a trabajadores (Nota 18)	(43.047,87)	(16.940,87)
Impuesto a la renta (Nota 18)	(87.154,18)	(46.876,06)
Reserva Legal	-	(2.456,11)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**156.783,76**	**46.666,12**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

COMERCIAL NORMAN QUEZADA CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.009
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES RETENIDAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01 de enero del 2.009	400,00	-		-	400,00
					-
Utilidad del ejercico 2.009				112.939,16	112.939,16
15% Trabajadores				(16.940,87)	(16.940,87)
Impuesto a la renta				(46.876,06)	(46.876,06)
Apropiacion de Reserva Legal		2.456,11		(2.456,11)	-
					-
Saldo al 31 de diciembre del 2.009	**400,00**	**2.456,11**	-	**46.666,12**	**49.522,23**
Transferencia de utilidades 2009			46.666,12	(46.666,12)	-
Utilidad del ejercico 2.010				286.985,81	286.985,81
15% Trabajadores				(43.047,87)	(43.047,87)
Impuesto a la renta				(87.154,18)	(87.154,18)
Saldo al 31 de diciembre del 2.010	**400,00**	**2.456,11**	**46.666,12**	**156.783,76**	**206.305,99**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

CEDEL S.A.

COMERCIAL NORMAN QUEZADA CIA. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.009

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	Año 2.010	Año 2.009
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	286.985,81	112.939,16
Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:		
Depreciación y amortización	73.837,94	16.251,29
Provisión de Incobrables	11.302,55	55.428,45
Beneficios Sociales	48.036,30	13.094,02
Sub-total	133.176,79	84.773,76
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumento cuentas por cobrar	(381.338,54)	(1.185.358,01)
Aumento gastos pagados por anticipado	(26.728,21)	(156.374,02)
Aumento inventarios	(127.081,11)	(2.101.721,33)
Disminución/aumento proveedores	(252.316,54)	3.130.444,43
Aumento documentos y cuentas por pagar	286.581,64	225.951,04
Disminución gastos acumulados	(67.276,27)	(4.998,63)
Sub-total	(568.159,03)	(92.056,52)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	**(147.996,43)**	**105.656,40**
Recursos utilizados en actividades de inversión:		
Adquisición de Activos	(229.716,24)	(237.787,93)
Disminución de otros activos	1.232,34	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	**(228.483,90)**	**(237.787,93)**
Recursos utilizados en actividades de financiamiento:		
Adquisición prestamos bancarios	772.271,46	202.791,11
Pago /Aumento de obligaciones a largo plazo	94.510,38	0,00
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	**866.781,84**	**202.791,11**
Aumento neto del efectivo	490.301,51	70.659,58
Efectivo al principio del año	71.059,58	400,00
Efectivo al final del año	**561.361,09**	**71.059,58**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

CIDELSA

COMERCIAL NORMAN QUEZADA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida el tres de abril del 2009, Comercial Norman Quezada Cia. Ltda., se dedicará indistintamente a las siguientes prestaciones de actividades comerciales: La producción, procesamiento, industrialización, almacenamiento, conservación, comercialización, distribución al por mayor y menor, importación y/o exportación de productos alimenticios y en general de productos manufacturados para consumo masivo.

2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

2.a. Bases de presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en US$ dólares norteamericanos, preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de los estados financieros, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.b. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede al valor de mercado. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio.

Los inventarios en tránsito al costo según factura más los gastos incurridos en su importación.

2.c. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

2.d. Activos fijos

Están registrados al costo histórico, y su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.e. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión en el período económico 2010.

2.f. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión en el período económico 2010

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2010, La Compañía considera para el cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.)

2.g. Estimaciones contables

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

2.h. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a Compañía **COMERCIAL NORMAN QUEZADA CIA. LTDA.** y puedan ser confiablemente medidos.

Los gastos y costos se contabilizan por el método de causación.

2.i. Costos financieros

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

2.j. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra como efectivo y equivalente de efectivo, únicamente los saldos en caja y bancos.

3. IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINACIERA.

De acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre del 2006 y No. 08.GDSC.010 publicada en el Registro Oficial 498 de diciembre del 2008 relacionadas con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF) a partir del ejercicio económico 2012, la Compañía deberá emitir sus estados financieros de acuerdo con estas Normas, teniendo como base de año de transición el 1 de enero del 2011.

En el proceso de implementación de las NIIF puede haber ajustes a los saldos patrimoniales al 1 de enero del 2012, como también cambios a políticas contables que tendrán un impacto en el resultado de sus operaciones.

Para efectos comparativos y por requerimientos de las referidas NIIF, los estados financieros del período económico 2011 deberán registrar algunos ajustes y podrían diferir en algunos aspectos importantes de los estados financieros adjuntos.

A fecha de emisión del presente informe, la administración está evaluando el impacto de la implementación de estas normativas contables, en la situación financiera y en el estado de resultados.

4. CAJA Y BANCOS

Incluye:

	ANO 2.010	ANO 2.009
- Bancos (i)	559.786,09	70.299,58
- Caja	1.575,00	760,00
Total	**561.361,09**	**71.059,58**

Ver página siguiente: clientes

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 y 2.009 (Expresado en US$ dólares)

5. CLIENTES

	AÑO 2010	AÑO 2009
ALVARADO MINGA RONAL	18.270,47	-
ALVAREZ RAFAEL	2.215,01	12.563,10
AÑAZCO ROMERO JOSE BERNARDO	2.769,26	9.547,32
ARANGO CACHIMUEL ZOILA	15.861,39	-
AREVALO QUEZADA FERNANDO	34.197,99	24.347,88
BACULIMA ANA	-	11.697,25
CABRERA CABRERA ROMULO	16.916,66	-
CAMPOVERDE DELGADO ROSA	3.773,96	22.061,44
COOPERATIVA SUMAK KAWSAY	-	12.021,06
CORREA MIRIAN	-	14.208,61
CUESTA MARTHA	10.154,19	-
CHANGO OSCAR	14.355,33	-
DISTRIBUIDORA FAGY CIA. LTDA.	-	9.483,36
DUCHI ANA	-	11.800,00
EMBUTIDOS LA ITALIANA	19.772,00	11.259,88
FERNANDEZ BERTHA XIMENA	9.734,29	9.414,25
INDURAMA S.A.	-	14.285,61
ISAMA AMAGUANA ANTONIO	91,54	21.895,32
MALDONADO MARIA EUGENIA	12.255,97	21.513,48
MATEUS FREDY	2.743,40	10.182,18
MEJIA YUNGA BLANCA YOLANDA	-	21.076,98
MENDOZA LUIS	8.498,18	7.725,02
MURILLO JIMENEZ JOSE	3.510,24	7.231,61
MURILLO SANDRA	-	10.145,66
NAULA LEONOR	2.162,69	16.194,42
PACHAR ORDOÑEZ SILVIA	169.254,91	-
QUEZADA PACHAR JESSICA SARA	111.571,51	33.554,57
QUEZADA ULLAURI ANDREA	6.869,47	6.486,32
QUEZADA VEGA FELIZ MAXIMO	15.375,12	14.580,91
RIVERA HENRY	-	7.335,50
RODRIGUEZ CHACON NELSON	7.962,18	17.027,26
SINDICATO MUNICIPIO CUENCA	24.830,00	
SANUNGA ERNESTO GUSTAVO	7.300,50	8.768,53
SARMIENTO BERMEO ELVIA	-	13.951,79
SINCHE MARIA	-	8.036,24
SISA DUCHI VICTOR EMILIO	140,01	30.673,37
TAYUPANDA CUBI LAURA CELESTINA	475,72	13.500,44
TORRES ORELLANA GENARO	10.772,10	-
ULLAURI SOLANO GLADYS MARIA	2.734,39	19.847,80
URGILES ESTRELLA	14.346,19	-
VASQUEZ SUSANA	5.788,05	12.424,62
Otros menores	748.378,37	643.727,15
TOTAL	**1.303.081,09**	**1.108.568,93**

Ver página siguiente: otras cuentas por cobrar

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 y 2.009 (Expresado en US$ dólares)

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	AÑO 2.010	AÑO 2.009
Anticipo empleados	16.912,17	12.450,67
Quezada Norman	-	3.508,00
Quezada Sueany	-	29.999,81
Varios	126.141,21	-
Total	**143.053,38**	**45.958,48**

7. INVENTARIOS

Incluye:

	AÑO 2.010	AÑO 2.009
Inventario Mercadería 12%	833.657,75	809.945,02
Inventario Mercadería 0%	1.395.144,69	1.291.776,31
Total	**2.228.802,44**	**2.101.721,33**

8. GASTOS ANTICIPADOS

Incluye:

	AÑO 2.010	AÑO 2.009
Crédito Tributario del Iva	91.359,67	-
Crédito Tributario en la Fuente	-	127.785,62
Total	**91.359,67**	**127.785,62**

Ver página siguiente: activos fijos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

9. ACTIVOS FIJOS 2.010

		SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Muebles y Enseres		2.723,26	7.031,98	**9.755,24**	10%
Muebles de Oficina		8.922,40	-	**8.922,40**	10%
Equipos de computacion		38.067,80	23.287,16	**61.354,96**	33,33%
Vehículos		119.920,00	148.839,29	**268.759,29**	20%
Equipo de Oficina		18.877,36	520,00	**19.397,36**	10%
Maquinaria y equipo		48.044,77	50.037,81	**98.082,58**	10%
	Sub-Total	**236.555,59**	**229.716,24**	**466.271,83**	
DEPRECIACION :					
Muebles y Enseres		22,69	646,78	**669,47**	
Muebles de Oficina		297,41	892,24	**1.189,65**	
Equipos de computacion		3.761,20	15.660,92	**19.422,12**	
Vehículos		7.994,67	37.617,93	**45.612,60**	
Equipo de Oficina		1.255,18	3.854,81	**5.109,99**	
Maquinaria y equipo		2.920,14	15.165,26	**18.085,40**	
	Sub-Total	**16.251,29**	**73.837,94**	**90.089,23**	
	TOTAL	**220.304,30**	**155.878,30**	**376.182,60**	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 y 2.009 (Expresado en US$ dólares)

10. PRESTAMOS BANCARIOS

Incluye:

	AÑO 2.010	AÑO 2.009
Préstamo Banco del Austro a una tasa de interes del 14%, realizado el noviembre con vencimiento en 120 dias del capital e interes.	-	202.791,11
Préstamo Banco del Austro a una tasa de interes del 11,20%, realizado el noviembre con vencimiento en 5 de julio del 2012.	148.382,40	
		-
Total	**148.382,40**	**202.791,11**

11. SOBREGIROS BANCARIOS

Incluye:

	AÑO 2.010
Banco del Austro, cuenta No. 900125933.	823.659,73
Banco de Guayaquil, cuenta No. 23144075.	2.246,17
Banco del Pichincha, cuenta No. 3444997104.	774,27
Total	**826.680,17**

Ver página siguiente proveedores

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 y 2.009 (Expresado en US$ dólares)

12. PROVEEDORES

	AÑO 2010	AÑO 2009
ARROCERA LA PALMA CIA. LTDA.	31.050,00	48.125,00
AZUERO GONZALES AG DISTRIBUCIONES CIA. LTDA.	30.671,65	36.596,09
CONFITECA C.A.	39.227,90	-
COMERCIALIZADORA DEL AUSTRO CIA. LTDA	86.009,68	98.798,88
CORPORACION SUPERIOR CORSUPERIOR S.A.	40.194,97	-
DISTRIBUIDORA DISPACIF S.A.	21.523,15	30.543,45
DISTRIBUIDORA GONZALES PORTILLA	1.089,43	42.987,68
DISTRIBUIDORA IMPORTADORA DIPOR S.A.	27.292,11	43.190,55
LEDESMA LARA CARLOS JHONEY	316.058,34	-
NESTLE ECUADOR S.A.	260.621,64	-
INARROMESA S.A.	10.845,45	62.034,39
INDUSTRIAL MOLINERA C.A.	36.700,17	-
INDUSTRIAS ALES C.A.	99.467,68	67.438,99
NEGOCIOS INDUSTRIALES REAL NIRSA S.A.	-	243.332,06
PACHAR ORDOÑEZ SILVIA CONSUELO	382.200,15	1.115.344,50
PESANTEZ GARCIA PABLO	1.231,56	13.540,76
PESANTEZ QUITO GABRIELA	1.380,00	14.380,00
PORTIARROZ S.A.	14.077,57	124.004,92
PRODICEREAL S.A.	-	25.875,58
PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. PROESA	1.576,01	19.689,82
QUEZADA PACHAR JESSICA SARA	9.934,13	14.925,64
QUEZADA PACHAR SUEANNY CONSUELO	4.211,12	13.805,53
QUEZADA VEGA NORMAN	38.267,25	46.032,32
QUIFATEX S.A.	8.921,52	25.167,27
REPRESENTACIONES Y VENTAS S.A.	6.558,90	15.828,01
RODRIGUEZ ALVAREZ GUIDO GERMAN	5.378,57	19.947,64
UNILEVER ANDINA ECUADOR S.A.	19.467,81	29.125,98
WILLIAM ENRIQUE POVEDA RICAURTE	64.092,60	51.135,97
Otros menores	1.320.078,53	928.593,40
	2.878.127,89	**3.130.444,43**

Ver página siguiente impuestos y retenciones fiscales

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 y 2.009 (Expresado en US$ dólares)

13. IMPUESTOS Y RETENCIONES FISCALES

Incluye:

	AÑO 2.010	AÑO 2.009
SRI por pagar	28.433,56	25.667,45
Total	**28.433,56**	**25.667,45**

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	AÑO 2.010	AÑO 2.009
Retenciones pendientes por aplicar	-	5.120,77
Aporte personal	2.299,90	1.463,90
Aporte Patronal	2.985,13	2.171,55
Sueldos por pagar	17.207,99	12.203,89
Jubilacion Patronal	40.000,00	40.000,00
Comisariato por pagar	1.978,99	1.677,87
Sobrantes de caja	1.887,17	913,00
Depositos por identificar	248.588,09	122.498,64
Varios	169.151,85	-
Total	**484.099,12**	**186.049,62**

15. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

	AÑO 2.010	AÑO 2.009
Décimo tercer sueldo	8.427,76	1.643,82
Décimo cuarto sueldo	5.790,32	3.360,84
Vacaciones	10.518,35	3.090,73
Fondos de reserva	4.247,52	-
Total	**28.983,95**	**8.095,39**

Ver página siguiente: Movimiento de Beneficios Sociales

16. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.010, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDOS DE RESERVA	VACACIONES
Saldo al 01 de enero del 2.010	**55.428,45**	**1.643,82**	**3.360,84**		**3.090,73**
Débitos:					
Pagos		(19.106,89)	(11.000,84)	(110,43)	(1.829,58)
Créditos:					
Provisión	11.302,55	20.890,83	13.430,32	4.457,95	9.257,20
Saldo al 31 de diciembre del 2.010	**66.731,00**	**3.427,76**	**5.790,32**	**4.347,52**	**10.518,35**

Al 31 de Diciembre del 2.009, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	VACACIONES
Saldo al 01 de enero del 2.009	-	-	-	-
Débitos:				
Pagos	-	(4.832,86)	(18,17)	(147,60)
Créditos:				
Provisión	55.428,45	6.476,68	3.379,01	3.238,33
Saldo al 31 de diciembre del 2.009	**55.428,45**	**1.643,82**	**3.360,84**	**3.090,73**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 y 2.009 (Expresado en US$ dólares)

17. PRESTAMOS A LARGO PLAZO

Incluye:

	AÑO 2.010
Préstamo Banco del Austro a una tasa de interes del 11,20%, realizado el noviembre con vencimiento en 5 de julio del 2012.	94.510,38
Total	**94.510,38**

Ver página siguiente: Participación a los trabajadores e Impuesto a la Renta.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 y 2.009 (Expresado en US$ dólares)

18. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

a.- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES

	Año 2.010	Año 2.009
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	286.985,81	112.939,16
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	**43.047,87**	**16.940,87**

b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	286.985,81	112.939,16
(-) Participación trabajadores	(43.047,87)	(16.940,87)
(+) Gastos no deducibles	104.678,78	91.505,95
BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA	348.616,72	187.504,24
IMPUESTO A LA RENTA	**87.154,18**	**46.876,06**

c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO

Impuesto a la renta causado	87.154,18	46.876,06
Menos:		
(-) Retención en la fuente del año	(63.154,16)	(28.588,40)
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	**24.000,02**	**18.287,66**

d.- TASA IMPOSITIVA

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece el 15% en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 25 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 y 2.009 (Expresado en US$ dólares)

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.010, el capital social de **COMERCIAL NORMAN QUEZADA CIA. LTDA.,** está integrado por 400,00 participaciones sociales ordinarias de US$ 1.00 cada uno a valor nominal unitario.

20. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

21. SITUACION FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2010, 2009 y 2008 se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

22. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

23. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

24. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2.010, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

25. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

26. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

27. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2.010 y la fecha de preparación de este informe (febrero 12 del 2011), se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia deben revelarse:

El 27 de enero del 2011 mediante Resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS 1.1.01 se establece la obligatoriedad de la implementación de las NIIF para las compañías consideradas "PYMES"

En el R.O. No. 351, del 29 de diciembre del 2010 se pública el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual tiene por objeto desarrollar las actividades productivas en el Ecuador, cuya aplicación es desde enero del 2011.