

**MASTER LIGHT C. LTDA.**

Estados Financieros Auditados  
Al 31 de diciembre del 2010



**MASTER LIGHT CIA. LTDA**

**ÍNDICE DE CONTENIDO**

**AUDITORIA EXTERNA**

**2009-2010**

- *INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES*
  - *ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS*
    - *BALANCE GENERAL*
    - *ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS*
  - *ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO*
    - *ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO*
  - *NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*



# ESUTECO

CONSULTORIA INTEGRAL

PÁGINA 1

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 17 de marzo del 2011

### A LOS SEÑORES SOCIOS DE MASTER LIGHT CIA. LTDA.

1.- Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía **MASTER LIGHT CIA. LTDA.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes: Balance General, Estado de Resultados, cambios en el Patrimonio de los socios y Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del año 2009 fueron auditados por nuestra firma **ESUTECO CÍA. LTDA.** Y emitimos nuestro informe, conteniendo una opinión sin salvedades, con fecha 10 de abril del 2010.

### RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2.- La Gerencia de la Empresa "**MASTER LIGHT CIA. LTDA**" es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR.

3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

4.- Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las

*Handwritten signature or mark.*

Luis Alcivar N° 150 y Brasil  
243 0606 / 224 1496  
243 4754 / 292 1321  
E-mail: esuteco@esuteco.com  
QUITO - ECUADOR



# ESUTECO

CONSULTORIA INTEGRAL

PÁGINA DOS

circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## OPINIÓN

6.- En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "MASTER LIGHT CIA. LTDA.", el Balance General, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto, el Estado de Flujo de Efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2010; de conformidad con las Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Durante el año 2011, la Empresa entrará en la etapa de adopción de las Normas NIIFs, en cumplimiento a las disposiciones contenidas en la RESOLUCIÓN No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, en su artículo segundo, sobre el proceso de Transición de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.

7.- Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa "MASTER LIGHT CIA. LTDA." ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010. Y se ha emitido, informe separado al S.R.I.

Legalizado por:

**Dra. Cecilia Arévalo**  
**GERENTE DE ESUTECO C. LTDA.**  
**C.P.A. No. 11625**  
**RNAE. No. 23**

Luis Alcivar Nº 150 y Brasil  
243 0606 / 224 1496  
243 4754 / 292 1321  
E-mail: esuteco@esuteco.com  
QUITO - ECUADOR

**MASTER LIGHT CIA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010**

**MASTER LIGHT CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**TERMINADOS EN DICIEMBRE DEL 2010 Y DEL 2009**  
**En Dólares Estadounidenses**

ACTIVOS	31-dic-2010	31-dic-2009
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>		
Caja Bancos	765.112,62	24.612,80
Inversiones	200.000,00	-
<b>ACTIVO EXIGIBLE</b>		
Cuentas por cobrar	407.256,26	568.204,70
Otras Cuentas por cobrar	63.280,69	50.760,06
IVA en Compras	44.579,28	53.201,99
Crédito Tributario Renta	565,80	80.127,09
<b>ACTIVO REALIZABLE</b>		
Inventario productos terminados	821.027,63	711.793,69
Mercaderías Tránsito	-	1.799,44
<b>TOTAL CORRIENTE</b>	<b>2.301.822,28</b>	<b>1.490.499,77</b>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>		
Maquinaria y Equipo	2.716,10	2.615,21
Muebles y enseres	8.598,65	5.010,32
Equipo de computación	14.589,33	14.460,83
Vehículos	42.579,43	18.980,86
Depreciación acumulada	(33.097,05)	(27.146,75)
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>35.386,46</b>	<b>13.920,47</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.337.208,74</b>	<b>1.504.420,24</b>

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 9

ok.

**MASTER LIGHT CIA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010**

**MASTER LIGHT CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**TERMINADOS EN DICIEMBRE DEL 2010 Y DEL 2009**  
**En Dólares Estadounidenses**

<b>PASIVOS</b>	<b>31-dic-2010</b>	<b>31-dic-2009</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Proveedores	1.057.754,55	682.590,67
Otras cuentas por pagar	80.654,70	70.118,09
Beneficios sociales	20.532,88	53.990,21
Impuesto renta por pagar	-	76.733,30
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.158.942,13</b>	<b>883.432,27</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		
Préstamos socios	1.076.424,53	377.199,41
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>1.076.424,53</b>	<b>377.199,41</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>2.235.366,66</b>	<b>1.260.631,68</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	400,00	400,00
Reserva legal	14.177,32	14.177,32
Resultado del Ejercicio	87.264,76	229.211,24
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>101.842,08</b>	<b>243.788,56</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.337.208,74</b>	<b>1.504.420,24</b>

*CP*

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 9

**MASTER LIGHT CIA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010**

**MASTER LIGHT CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS**  
**TERMINADOS EN DICIEMBRE DEL 2010 Y DEL 2009**  
**En Dólares Estadounidenses**

	<b>31-dic-2010</b>	<b>31-dic-2009</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos operacionales	2.795.062,71	7.191.244,76
Costo de ventas	2.049.658,93	6.157.968,33
Otros ingresos	15.097,27	11.554,33
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>760.501,05</b>	<b>1.044.830,76</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de Ventas y administrativos	623.615,16	684.896,00
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>136.885,89</b>	<b>359.934,76</b>
<b>RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>136.885,89</b>	<b>359.934,76</b>
15% Participación Trabajadores	20.532,88	53.990,21
25% Impuesto Renta	29.088,25	76.733,30
<b>RESULTADO NETO EJERCICIO</b>	<b>87.264,76</b>	<b>229.211,24</b>

<b>CONCILIACION TRIBUTARIA</b>	
Resultado del ejercicio	136.885,89
15% beneficios trabajadores	- 20.532,88
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>116.353,01</b>
Impuesto a la renta por pagar	- 29.088,25
Anticipos y retenciones	29.654,05
Impuesto a favor de la empresa	565,80
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>87.264,75</b>

*S* Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 9

**MASTER LIGHT CIA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010**

---

**MASTER LIGHT CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

**TERMINADOS EN DICIEMBRE DEL 2010 Y DEL 2009**  
**En Dólares Estadounidenses**

	<b>Saldos 31-dic-2010</b>	<b>Movimientos 2010</b>	<b>Saldos 31-dic-2009</b>
Capital Social	400,00	-	400,00
Reservas	14.177,32	-	14.177,32
Resultados del ejercicio	87.264,76	(141.946,48)	229.211,24
<b>TOTAL</b>	<b>101.842,08</b>	<b>(141.946,48)</b>	<b>243.788,56</b>

9  
Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 9

**MASTER LIGHT CIA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010**

---

**MASTER LIGHT CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**TERMINADOS EN DICIEMBRE 2010**

En Dólares Estadounidenses

<b>SALDO INICIAL</b>	24.612,80
Ingresos Operacionales	2.795.062,71
Costos de Producción	(2.049.658,93)
Otros Ingresos	15.097,27
Variación Cuentas Por Cobrar	207.523,56
Menos Variación Inventarios	(107.434,50)
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>885.202,91</b>
Gastos Administrativos	(623.615,16)
Depreciaciones	5.950,30
<b>TOTAL COSTOS OPERATIVOS</b>	<b>(617.664,86)</b>
<b>TOTAL INGRESOS NETOS</b>	<b>267.538,05</b>
<b>FLUJO DE INVERSIONES</b>	
Disminución de Pasivos	1.003.823,23
<b>FLUJO DE INVERSIONES</b>	
Incremento Activos Fijos	(27.416,29)
Distribución Utilidades 2009	(229.211,24)
Empleados e Impuesto Renta 2010	(49.621,13)
<b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS</b>	<b>697.574,57</b>
<b>SALDO FLUJO EFECTIVO</b>	<b>965.112,62</b>
<b>SALDO CAJA, BANCOS E INVERSIONES</b>	<b>965.112,62</b>

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 9

**I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.**

La Compañía "MASTER LIGHT CIA. LTDA.", se constituyó mediante Escritura Pública celebrada en la ciudad de Quito, el 23 de abril de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de julio de 2003, bajo la especie de compañía de responsabilidad limitada y con la denominación de "MASTER LIGHT CIA. LTDA." Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías con la resolución No. 03.Q.I.2229 de 19 de junio de dos mil tres.

El plazo de duración de la Compañía es de 99 años a partir del 23 de abril de 2003 vence el 23 de abril del 2102.

El objeto social básico que tiene la compañía es: "...la prestación de servicios profesionales de asesoría integral, representación, construcción y la provisión de bienes y servicios de toda clase de obras, proyectos de desarrollo, etc..."

La compañía está gobernada por la Junta General de Socios y su Directorio; y será administrada por el Presidente y por el Gerente General.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de Socios, para un período de dos años pudiendo ser reelegidos indefinidamente. Los actuales nombramientos se encuentran vigentes hasta el 2 de junio del 2011

**B) ESTRUCTURA ORGÁNICA DE LA EMPRESA**

La estructura orgánica de la empresa MASTER LIGHT CIA. LTDA, al momento de nuestra gestión se encuentra integrada de la siguiente manera:

<b>PRESIDENTE</b>	Martínez Noble Héctor Bladimir
<b>GERENTE GENERAL</b>	Polo Moyano Rodrigo Fernando

**NOMINA DE LOS SOCIOS DE LA EMPRESA AL 31-12-2010**

José Xavier Anda López	32%	128.00
Héctor Bladimir Martínez Noble.	32%	128.00
Rodrigo Fernando Polo Moyano	36%	144.00
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>400,00</b>

ESTADO DE CUENTAS DE COMPAÑIA  
OPERADO POR  
5 ABR. 2011  
QUITO

01

## **C. POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.**

### **C.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.**

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

### **C.2.- PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. A partir del año 2011 la Empresa iniciará el proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros, cumplen con los requisitos de la práctica contable en general.

## **SISTEMA DE CONTABILIDAD**

El Sistema de Contabilidad es computarizado y se denomina PC BROTHER COMPANY SYSTEMS, cuya licencia y autorización ha sido debidamente comprada por la empresa MASTER LIGHT CIA. LTDA.

El Estado de Pérdidas y Ganancias está preparado a costos históricos.

## **PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Los costos y gastos del período tributario son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobre tiempos y otros costos, que habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

01

### RETENCIONES EN LA FUENTE

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio de 2010 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Régimen Tributario Interno, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA y retenciones en la fuente, en compras y prestación de servicios varios. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos de impuestos con los registros mantenidos por la empresa con los anexos transaccionales.

### C.3) OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que analizamos a continuación. Se encuentran expresados en dólares estadounidenses.

#### ACTIVO

##### C.3.1. CORRIENTE DISPONIBLE

##### EFFECTIVO, BANCOS E INVERSIONES

Bancos	765.112,62
Inversiones	200.000,00
<b>TOTAL BANCOS E INVERSIONES</b>	<b>965.112,62</b>

- Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2010, de las cuentas bancarias y las inversiones en el Banco Bolivariano, Amazonas.

##### C.3.2 CORRIENTE EXIGIBLE

##### CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por cobrar Clientes	430.196,47
Provisión cuentas incobrables	(22.940,21)
Otras Cuentas por cobrar	63.280,69
IVA en Compras	44.579,28
Crédito Tributario Renta	565,80
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>515.682,03</b>

- Este grupo de cuentas son valores a recuperarse el próximo año por clientes, cuentas por cobrar empleados, préstamos a terceros y por crédito de IVA.

**MASTER LIGHT CIA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010**

**RAZONABILIDAD DE LA PROVISIÓN DE INCOBRABLES**

Saldo Inicial	22.940,21
Provisión cuentas incobrables 2010	0,00
<b>PROVISIÓN INCOBRABLES</b>	<b>22.940,21</b>

- La Compañía no realiza provisión por cuentas incobrables en el año 2010.

**.3.3 CORRIENTE REALIZABLE**

**REALIZABLE**

Inventario de mercaderías	821.027,63
<b>TOTAL INVENTARIO DE MERCADERÍAS</b>	<b>821.027,63</b>

- Corresponde al saldo de los inventarios extracontables efectuados, al 31 de diciembre de 2010.

**C.3.4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Maquinaria y Equipo	2.716,10
Muebles y enseres	8.598,65
Equipo de computación	14.589,33
Vehículos	42.579,43
Depreciación acumulada	(33.097,05)
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>35.386,46</b>

- Los rubros que integran el grupo de propiedad, planta y equipo, se determinan al costo de adquisición o inversión. Han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Computación y Software	33,33%
Vehículo	20%

- Los Activos Fijos se encuentran asegurados con la compañía: Panamericana de Seguros.

*Q*

**ESUTECO CIA. LTDA.**

Telefax 2921321 2241496 2430606  
Email: auditorias@esuteco.com



**MASTER LIGHT CIA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2010**

- La evolución de los activos fijos durante el año 2010 se presenta a continuación:

<b>MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS</b>	
<b>SALDO INICIAL ENERO 2010</b>	41.067,22
<b>DISMINUCIÓN</b>	
Incremento Activos	27.416,29
<b>TOTAL</b>	<b>68.483,51</b>
<b>DEPRECIACIONES</b>	
Saldo inicial	(27.146,75)
Depreciaciones 2010	(5.950,30)
<b>TOTAL</b>	<b>(33.097,05)</b>
<b>SALDO FINAL DICIEMBRE 2010</b>	<b>35.386,46</b>

**PASIVO**

**C.3.7. PASIVO CORRIENTE**

Proveedores Nacionales	705.888,41
Proveedores Extranjeros	351.866,14
Otras cuentas por pagar	80.654,70
Beneficios sociales	20.532,88
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.158.942,13</b>

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes se refieren a Obligaciones contraídas con proveedores nacionales de bienes y servicios, y proveedores extranjeros de bienes, provisiones salariales, 15% Participación de trabajadores, las retenciones en la Fuente por Renta e I.V.A. por ventas.

**C.3.8. PASIVO NO CORRIENTE LARGO PLAZO**

Préstamos Socios	1.076.424,53
<b>TOTAL PRÉSTAMO SOCIOS</b>	<b>1.076.424,53</b>

Son préstamos de los socios sin fecha de vencimiento ni interés pactado y dividendos por pagar.

*OK*

**C.3.9. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

Capital social	400,00
Reserva legal	14.177,32
Resultado ejercicio	87.264,76
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>101.842,08</b>

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de los Socios de la Empresa "MASTER LIGHT CIA. LTDA."

**C.3.10. RESULTADOS DEL EJERCICIO**

El resultado del ejercicio es una ganancia por el valor neto de **87.264,76 dólares.**

**C.3.11 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de este informe, a criterio del Representante legal, la empresa no atraviesa por ningún evento que pueda tener efectos subsecuentes sobre los estados financieros auditados.

01