

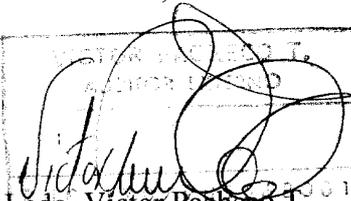
CPA. VICTOR ORLANDO PACHECO TORRES
AUDITOR EXTERNO

Quito, 12 de Abril 2011

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente.-

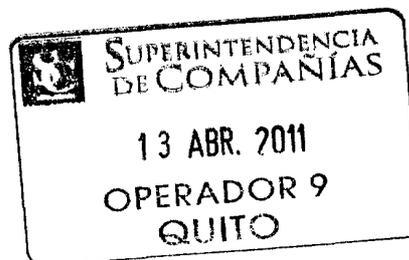
Por medio de la presente, Yo Víctor Orlando Pacheco, adjunto el informe de Auditoría Externa por el año 2010 de la Compañía PROVEEDORA VILLAFUERTE DE ACEROS CIA LTDA.. Cuyo número de expediente es el 161920

Atentamente,



Lcdo. Víctor Pacheco T.

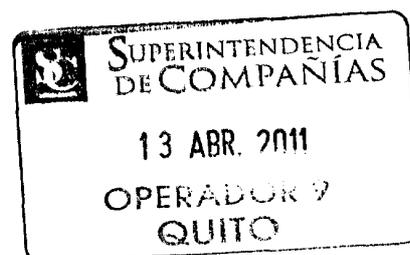
CPA 25257
GERENTE GENERAL
RNAE: 407



INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

PROVEEDORA VILLAFUERTE
DE ACEROS CIA. LTDA.

AÑO 2.010



VICTOR PACHECO T.
RNAE - 407

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y directivos de:
PROVEEDORA VILLAFUERTE DE ACEROS CIA. LTDA.

1-Hemos auditado los siguientes Estados Financieros: Balance General, Estado de Resultados, elaborado el Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio, de PROVEEDORA VILLAFUERTE DE ACEROS CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2.010, con sus respectivos anexos.

Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en nuestra auditoria.

2. Hemos realizado nuestra auditoria de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que sea diseñada, se planifique y ejecute la auditoria para obtener certeza razonable y seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrecta presentación significativa.

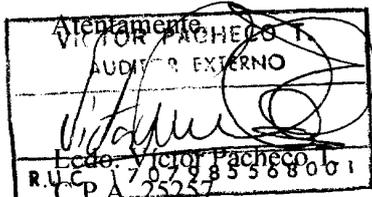
3. Una auditoria incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas de la evidencia que sustente los importes y revelaciones de los estados financieros. Una auditoria también incluye evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto, incluyen también la aplicación y evaluación de las normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.) utilizadas y de las estimaciones importantes realizadas por la Administración. En consideración nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.

4. Las cifras presentadas al 31 de Diciembre de 2.009, han sido tomadas en cuenta como una información adicional para la elaboración de nuestro análisis comparativo.

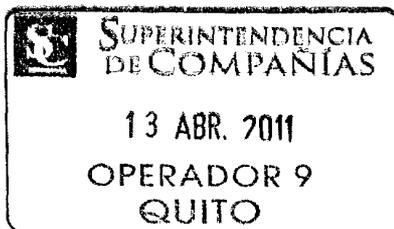
5. En nuestra opinión, los estados financieros de PROVEEDORA VILLAFUERTE DE ACEROS CIA. LTDA., presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de la empresa al 31 de Diciembre del 2.010, de acuerdo con los principios de Contabilidad generalmente aceptados (P. C .G .A.) y las disposiciones legales vigentes en el Ecuador.

Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA, retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa ha cumplido con sus obligaciones.

Quito, 12 de Abril del 2.011



R.N.A.E. No. 407



PROVEEDORA VILLAFUERTE DE ACEROS CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Equivalentes de Caja	3	2,500.00
Cuentas por Cobrar Clientes	4	262,564.54
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5	-4,634.32
Anticipos a Proveedores	6	211,195.08
Cuentas por Liquidar	7	869.64
Anticipos importaciones	8	91,150.00
Anticipos y Préstamos Empleados	9	4,680.25
Inventarios de Mercaderías	10	2,047,177.88
Impuestos Anticipados	11	151,620.99
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>2,767,124.06</u>
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		
No Depreciables	12	0.00
Depreciables		86,352.66
TOTAL		<u>86,352.66</u>
(-) Depreciación Acumulada		-14,556.14
TOTAL PROPIED. PLANTA Y EQUIPO NETO		<u>71,796.52</u>
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		
Gastos Pagados por Anticipado	13	9,430.48
TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		<u>9,430.48</u>
ACTIVOS DIFERIDOS		
Gastos de Constitución	14	850.00
(-) Amortiz. Gastos de Constitución		-294.45
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		<u>555.55</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>2,848,906.61</u></u>
PASIVOS CORRIENTES		
Ctas. por Pagar Proveedores	15	390,264.57
Otras Cuentas por Pagar	16	403,562.89
Obligaciones Bancarias	17	670,432.75
Sueldos - Beneficios Sociales	18	10,082.53
15% Utilidades Trabajadores por Pagar	18	41,631.55
I.E.S.S. Aportes por Pagar	18	3,424.32
Impuestos Por Pagar	19	155,470.38
Impuesto a la Renta Por Pagar	19	57,745.59
Dividendos por Pagar Accionistas	20	16,381.53
Total Pasivos Corrientes		<u>1,748,996.12</u>
PASIVOS LARGO PLAZO		
Obligaciones con Accionistas	21	921,263.94
Total Pasivos Largo Plazo		<u>921,263.94</u>
TOTAL PASIVOS		<u><u>2,670,260.06</u></u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social	22	400.00
Reserva Legal	22	80.00
Utilidad del Ejercicio	23	178,166.55
Patrimonio de los Accionistas		<u>178,646.55</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>2,848,906.61</u></u>


SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
 13 ABR. 2011
 OPERADOR 9
 QUITO

PROVEEDORA VILLAFUERTE DE ACEROS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

INGRESOS OPERACIONALES

VENTAS NETAS: 9,082,761.41
 Ventas y Servicios Gravados con I.V.A.Netos 9,082,761.41

OTROS INGRESOS 2,357.02
 Intereses Ganados 1,699.52
 Otros Ingresos 657.50

TOTAL INGRESOS 9,085,118.43

COSTOS DE VENTA

Costo de Ventas Tumbaco 3,023,962.01
 Costo de Ventas San Rafael 1,924,761.77
 Costo de Ventas Quito 2,858,571.25

TOTAL COSTO DE VENTAS 7,807,295.03

GASTOS OPERACIONALES

GASTOS OPERACIONALES DE TUMBACO

Gastos Personal de Tumbaco 158,041.66
 Gastos Administración y Operaciones Tumbaco 177,954.42
 Gastos Depreciación Muebles y Enseres 310.61
 Gastos Depreciación Equipos de Computación 1,203.12
 Gastos Depreciación Equipos de Oficina 34.19

TOTAL GASTOS OPERACIONALES TUMBACO 337,544.00

GASTOS OPERACIONALES DE SAN RAFAEL

Gastos Personal de San Rafael 80,882.69
 Gastos Administrac. y Operaciones San Rafael 117,180.70
 Gastos Depreciación Equipos de Computación 220.61
 Gastos Depreciación Equipos de Oficina 93.61

TOTAL GASTOS OPERACIONALES SAN RAFAEL 198,377.61

GASTOS OPERACIONALES DE QUITO

Gastos Personal de Quito 143,052.05
 Gastos Administrac. y Operaciones Quito 145,809.31
 Gastos Depreciación Equipos de Computación 247.09
 Gastos Depreciación Equipos de Oficina 115.41

TOTAL GASTOS OPERACIONALES QUITO 289,223.86

GASTOS OPERACIONALES ADMINISTRACION

Gastos Personal de Administración 163,981.39
 Gastos Administrac. y Operaciones Administración 2,775.27
 Gastos Depreciación Equipos de Computación 826.11
 Gastos Depreciación Vehículos 5,883.36
 Gastos Depreciación Equipos de Oficina 107.52
 Gastos Amortización Software Administración 207.96
 Gastos Amortización Gastos de Constitución 171.90

TOTAL GASTOS OPERACIONALES ADMINISTRACION 173,953.51

TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS 999,098.98

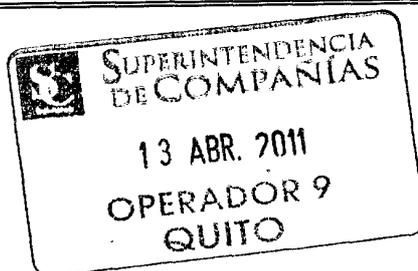
GASTOS NO DEDUCIBLES

Gastos no Deducibles 1,180.72

TOTAL EGRESOS 1,000,279.70

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO 277,543.70

Antes de participación trabajadores e Impto. a la Renta

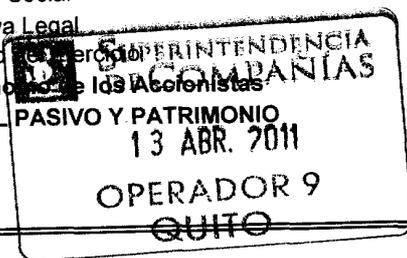


PROVEEDORA VILLAFUERTE DE ACEROS CIA. LTDA.

BALANCE COMPARATIVO

2.010 VS 2.009

	2010	2009	VARIACIÓN
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Equivalentes de Caja	2,500.00	62,178.49	-59,678.49
Cuentas por Cobrar Clientes	262,564.54	200,810.14	61,754.40
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-4,634.32	-2,009.84	-2,624.48
Anticipos a Proveedores	211,195.08	4,657.51	206,537.57
Cuentas por Liquidar	869.64	0.00	869.64
Anticipos Importaciones	91,150.00	0.00	91,150.00
Anticipos y Préstamos Empleados	4,680.25	2,375.00	2,305.25
Inventarios de Mercaderías	2,047,177.88	1,505,542.30	541,635.58
Impuestos Anticipados	151,620.99	111,634.99	39,986.00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2,767,124.06	1,885,188.59	881,935.47
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO			
No Depreciables	0.00	0.00	0.00
Depreciables	86,352.66	34,476.80	51,875.86
TOTAL	86,352.66	34,476.80	51,875.86
(-) Depreciación Acumulada	-14,556.14	-5,306.55	-9,249.59
TOTAL PROPIED. PLANTA Y EQUIPO NETO	71,796.52	29,170.25	42,626.27
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			
Gastos Pagados por Anticipado	9,430.48	0.00	9,430.48
TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	9,430.48	0.00	9,430.48
ACTIVOS DIFERIDOS			
Gastos de Constitución	850.00	850.00	0.00
(-) Amortiz. Gastos de Constitución.	-294.45	-122.55	-171.90
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	555.55	727.45	-171.90
TOTAL ACTIVOS	2,848,906.61	1,915,086.29	933,820.32
PASIVOS CORRIENTES			
Ctas. por Pagar Proveedores	390,264.57	388,682.43	1,582.14
Otras Cuentas por Pagar	403,562.89	307,857.94	95,704.95
Obligaciones Bancarias	670,432.75	0.00	670,432.75
Sueldos - Beneficios Sociales	10,082.53	7,582.74	2,499.79
15% Utilidades Trabajadores por Pagar	41,631.55	31,049.07	10,582.48
I.E.S.S. Aportes por Pagar	3,424.32	0.00	3,424.32
Impuestos Por Pagar	155,470.38	82,305.43	73,164.95
Impuesto a la Renta Por Pagar	57,745.59	39,890.80	17,854.79
Dividendos por Pagar Accionistas	16,381.53	0.00	16,381.53
Total Pasivos Corrientes	1,748,996.12	857,368.41	891,627.71
PASIVOS LARGO PLAZO			
Obligaciones con los Accionistas	921,263.94	921,263.94	0.00
Total Pasivos Largo Plazo	921,263.94	921,263.94	0.00
TOTAL PASIVOS	2,670,260.06	1,778,632.35	891,627.71
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	400.00	400.00	0.00
Reserva Legal	80.00	80.00	0.00
Utilidad por Pagar	178,166.55	135,973.94	42,192.61
Patrimonio de los Accionistas	178,646.55	136,453.94	42,192.61
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,848,906.61	1,915,086.29	933,820.32


OPERADOR 9
QUITO

PROVEEDORA VILLAFUERTE DE ACEROS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES

Utilidad del Período del 2.010 178,166.55

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA
CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES**

Depreciaciones	9,249.59	
Amortizaciones	171.90	
TOTAL	9,421.49	9,421.49

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por Cobrar Clientes	-61,754.40	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	2,624.48	
Anticipos a Proveedores	-206,537.57	
Cuentas por Liquidar	-869.64	
Anticipos Importaciones	-91,150.00	
Anticipo Préstamos Empleados	-2,305.25	
inventario de Mercaderías	-541,635.58	
Impuestos Anticipados	-39,986.00	
Gastos Pagados por Anticipado	-9,430.48	
Cuentas por Pagar Proveedores	1,582.14	
Otras Cuentas por Pagar	95,704.95	
Obligaciones Bancarias	670,432.75	
Sueldos - Beneficios Sociales	2,499.79	
15% Utilidades Trabajadores por Pagar	10,582.48	
Obligaciones con el I.E.S.S.	3,424.32	
Impuestos Por Pagar	73,164.95	
Impuestos a la Renta Por Pagar	17,854.79	
Dividendos por Pagar Accionistas	16,381.53	
Efectivo Neto Proveniente en Actividades de Operación		-59,416.73

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Aumento de Propiedad Planta y Equipo	-51,875.86	
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de inversión		-51,875.86

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Cuentas por Pagar a Terceros - Proveedores	0.00	
Obligaciones Bancarias	0.00	
Cuentas por Pagar Accionistas	0.00	
Capital Social	0.00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	0.00	
Reserva Legal	0.00	
Utilidades no Distribuidas	0.00	
Utilidad del Ejercicio 2.009	-135,973.94	
Efecto Neto Provisto en Actividades de Financiamiento		-135,973.94

CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

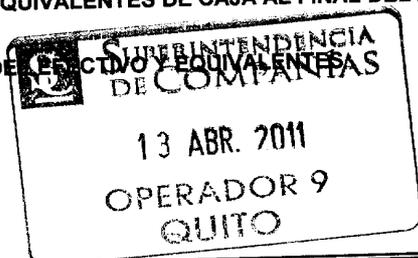
AUMENTO(DISMINUCION)EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		
Caja y equivalentes de Caja al principio del año	62,178.49	62,178.49

TOTAL CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO

2,500.00

COMPOSICION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Caja	2,500.00	
Bancos	0.00	
	2,500.00	



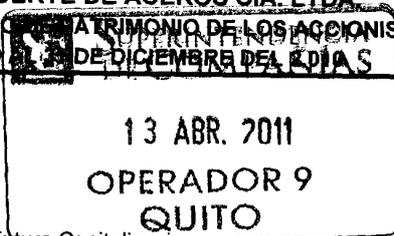
Las notas financieras adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

PROVEEDORA VILLAFUERTE DE ACEROS CIA. LTDA.
ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

CAPITAL SOCIAL	NOTAS	
Saldo al inicio		
Incremento del Año		400.00
SALDO FINAL DEL AÑO	22	<u>0.00</u> 400.00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION		
Saldo al inicio		
incremento del Año		0.00
SALDO FINAL DEL AÑO	22	<u>0.00</u> 0.00
RESERVA LEGAL		
Saldo al inicio		
incremento del Año		80.00
SALDO FINAL DEL AÑO	22	<u>0.00</u> 80.00
UTILIDADES ACUMULADAS		
Saldo al inicio del año.		0.00
Utilidades Ejercicio 2.009		206,993.81
Distribución Utilidades Socios		-135,973.94
Reserva Legal Ejercicio 2.009		-80.00
(-) 15% Participación Trabajadores Ejercicio 2.009		-31,049.07
(-) 25% Impto a la Renta año 2.009		-39,890.80
SALDO AL FINAL DEL AÑO	23	<u>0.00</u> 0.00
UTILIDAD TRIBUTABLE DEL EJERCICIO		
Utilidad del Ejercicio 2.010		178,166.55
SALDO AL FINAL DEL AÑO	23	<u>178,166.55</u> 178,166.55
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2.010		
Utilidad Fiscal del Ejercicio 2.010		277,543.70
15% Participación a Trabajadores		-41,631.55
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS.		<u>235,912.15</u>
(+) Gastos no Deducibles		1,180.72
(-) Deducción por pago Trabajadores con Discapacidad		-6,110.50
UTILIDAD GRAVABLE		<u>230,982.37</u>
25% Impuesto a la Renta.		-57,745.59
SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO		<u>173,236.77</u> 173,236.77

PROVEEDORA VILLAFUERTE DE ACEROS CIA. LTDA.
RESUMEN DEL MOVIMIENTO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
Saldo al comienzo del año	136,453.94
(- +) Disminucion o Aumento de Capital	0.00
(- +) Disminucion o Aumento de Aporte Futura Capitalizacion	0.00
(- +) Disminucion o Aumento de Reserva de Capital	0.00
(- +) Disminucion por Efecto del 15% Trabajadores y 25% Impto, Renta	-99,377.15
(- +) Disminucion o Aumento de Utilidades Acumuladas	-135,973.94
(- +) Disminucion o Aumento de Utilidad o Perdida del Ejercicio	277,543.70
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	<u>178,646.55</u> 178,646.55


13 ABR. 2011
OPERADOR 9
QUITO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

NOTA # 1. POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS SIGNIFICATIVAS

a) DESCRIPCION DEL NEGOCIO

La Compañía. PROVEEDORA VILLAFUERTE DE ACEROS CIA. LTDA., fue constituida en el Ecuador y opera desde el 21 de Noviembre de 2.008; con un capital social inscrito de USD \$ 400,00; para de esta forma registrar a la presente fecha un Capital Social de USD 400.00, distribuida de la siguiente manera; Como accionista mayoritario el señor José Reinaldo Villafuerte Tamayo, con 384,00 dólares equivalente al 96% del capital, la señora Natalia Villafuerte León con 8,00 dólares equivalente el 2% y señor Diego Vinicio Villegas Villafuerte con 8,00 dólares equivalente al 2%

La empresa tiene por objeto, como actividad principal de Compra Venta, importación y exportación de materiales de ferretería, y otros materiales para la construcción, como también toda clase de artículos de hierro, acero y metales, para la construcción.

PROVEEDORA VILLAFUERTE DE ACEROS CIA. LTDA., en cuanto a sus operaciones, se encuentra regulada por la Superintendencia de Compañías.

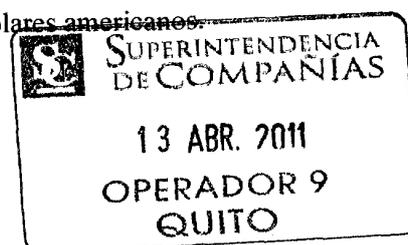
NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad que practica la compañía PROVEEDORA VILLAFUERTE DE ACEROS CIA. LTDA., están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (P.C.G.A.) y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertas estimaciones y utilice determinados análisis para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. (P.C.G.A.)

a).- Preparación de los estados financieros.-

Los registros contables de la compañía en los cuáles se fundamentan los estados financieros son llevados en la moneda en curso, esto es en dólares americanos.



b).- Ingresos por ventas.-

Los ingresos por ventas de servicios son reconocidos en base a la factura la cual es emitida al momento de realizado el servicio al cliente.

c).- Inventarios.-

Se encuentran registrados al costo de adquisición los mismos que no exceden el valor del mercado, por tratarse de mercaderías para la venta sus registros se realizan al momento tanto de las compras como de las ventas.

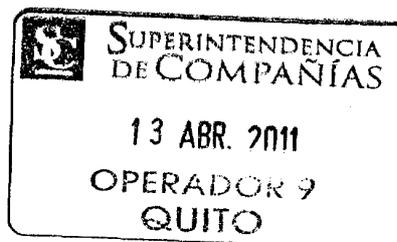
d).- Propiedad Planta y Equipo.-

Se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre del 2.010, más las adiciones y disminuciones del año 2.009, al costo. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta y las depreciaciones han sido determinadas en base del sistema legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y de acuerdo a las normas vigentes del país.

A continuación se detallan las tasas de depreciación aplicadas.

ACTIVOS	TASAS
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%
Naves – barcazas – Similares.	5%

Las ganancias y/o pérdidas por ventas y/o retiros; así como las reparaciones y mantenimientos que no implican un aumento en la vida útil de los mismos, se registran en los resultados del ejercicio.



PROVEEDORA VILLAFUERTE DE ACEROS CIA. LTDA.

NOTA # 3

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de Diciembre de 2.010, esta cuenta incluye los siguientes saldos de:

CAJAS

Caja Chica Tumbaco	200.00	600.00
Caja Chica San Rafael	200.00	
Caja Chica Quito	200.00	
	<u>200.00</u>	

FONDOS EN EFECTIVO

Fondos en Efectivo Tumbaco	1,000.00	1,900.00
Fondos en Efectivo San Rafael	200.00	
Fondos en Efectivo Quito	700.00	
	<u>700.00</u>	

BANCOS :

Banco Pichincha	0.00	0.00
Banco Internacional.	0.00	
	<u>0.00</u>	

TOTAL

2,500.00

NOTA # 4

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2.010, esta cuenta por cobrar clientes incluye a los siguientes:

Cientes Generales 123,583.13

Otras Cuentas por Cobrar Clientes Varios 138,981.41

TOTAL

262,564.54

NOTA # 5

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de Diciembre del 2.010, esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo al comienzo del año 2.009 -2,009.84

Provisión del año 2.010 -2,624.48

TOTAL

-4,634.32

De acuerdo a la disposición del Art.11 de la Ley de Régimen Tributario Interno, la empresa está facultada a crear una provisión para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

PROVEEDORA VILLAFUERTE DE ACEROS CIA. LTDA., acogiendo a esta disposición de Ley en cuanto a considerar y contabilizar las provisiones del 1% por cobrar a clientes el mismo que puede ser utilizado para cubrir eventuales riesgos que pueden presentarse de incobrabilidad para la empresa.

NOTA # 6

ANTICIPOS A PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre del 2.010, esta cuenta incluye lo siguiente:

Anticipos a Proveedores	211,195.08	
TOTAL	<u>211,195.08</u>	<u><u>211,195.08</u></u>

NOTA # 7

CUENTAS POR LIQUIDAR

Al 31 de Diciembre del 2.010, esta cuenta incluye los siguientes rubros:

Un detalle de las Cuentas por Liquidar en el año 2.010

	869.64	
TOTAL	<u>869.64</u>	<u><u>869.64</u></u>

NOTA # 8

ANTICIPOS IMPORTACIONES

Al 31 de Diciembre del 2.010, esta cuenta incluye los siguientes rubros:

Un detalle de Anticipos de importaciones Usiminas en el año 2.010

	91,150.00	
TOTAL	<u>91,150.00</u>	<u><u>91,150.00</u></u>

NOTA # 9

ANTICIPOS Y PRESTAMOS EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre del 2.010, esta cuenta incluye lo siguiente:

Un detalle de los préstamos a empleados en el año 2.010

Préstamos a Empleados	4,263.70	
Anticipos a Empleados	416.55	
TOTAL	<u>4,680.25</u>	<u><u>4,680.25</u></u>

NOTA # 10

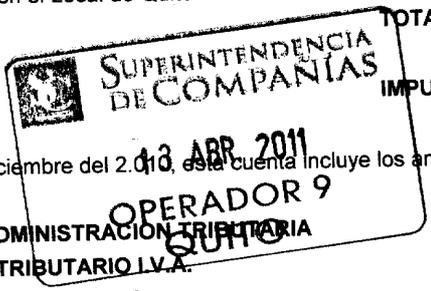
INVENTARIOS DE MERCADERIA

Al 31 de Diciembre del 2.010, esta cuenta incluye lo siguiente:

Un detalle de las existencias de Inventarios s en el año 2.010 son:

Inventarios en el Local de Tumbaco	1,046,985.98	
Inventarios en el Local de San Rafael	538,526.78	
Inventarios en el Local de Quito	461,665.12	
TOTAL	<u>2,047,177.88</u>	<u><u>2,047,177.88</u></u>

NOTA # 11



IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2.010, esta cuenta incluye los anticipos siguientes:

CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA CREDITO TRIBUTARIO I.V.A.		123,278.50
I.V.A. Crédito Tributario Compras	108,987.09	
I.V.A. Crédito Tributario Importaciones	<u>14,291.41</u>	

28,342.49

RETENCIONES EN LA FUENTE

Retención en la Fuente 2 % año corriente/10	24,219.73	
Retención en la Fuente Salida de Divisas	<u>4,122.76</u>	

TOTAL 151,620.99

NOTA # 12

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2.010, el movimiento de los Activos Fijos y sus depreciaciones es conforme se detalla:

SALDO INICIAL	34,476.80
Adquisiciones	52,093.86
Reclasificaciones	1,777.80
Disminuciones	-1,995.80
Depreciación Acumulada	-5,306.55
Depreciación del Año	-9,249.59
TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO	<u><u>71,796.52</u></u>

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVOS	SALDO	ADQUISICIONES	DISMINUCION	RECLASIFIC.	SALDOS
	AL 31/12/2009				ACTIVOS FJOS
NO DEPRECIABLES					
Terreno	0.00	0.00	0.00		0.00
TOTAL	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DEPRECIABLES					
Instalaciones y Construcciones	0.00	0.00	0.00		0.00
Muebles y Enseres	0.00	37,272.20	0.00		37,272.20
Equipos de Oficina	0.00	5,088.06		1,777.80	6,865.86
Equipos de Computación (usd 3.064)	2,434.00	9,733.60	0.00		12,167.60
Software Anysis de Administración	630.00	0.00	0.00	0.00	630.00
Maquinaria y Equipos (usd 1,995,80)	1,995.80	0.00	1,995.80		0.00
Vehículos	29,417.00	0.00	0.00		29,417.00
TOTAL (usd 34,476,80)	34,476.80	52,093.86	1,995.80	1,777.80	86,352.66
PROP. PLANTA Y EQUIPO	34,476.80	52,093.86	1,995.80	1,777.80	86,352.66

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA

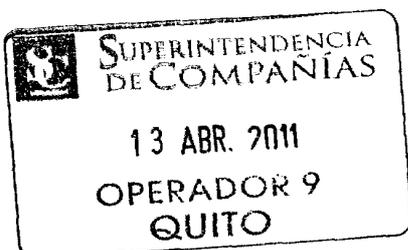
ACTIVOS	SALDO	DEP.ACUM.	DISMINUCION	RECLASIFIC.	SALDO AL
	31/12/2009				DEL AÑO
Dep.Acum. Mueb. y Enseres	0.00	310.61	0.00		310.61
Dep.Acum. Equipos de Oficina	0.00	332.74	0.00	102.61	435.35
Dep.Acum. Equipos de Cumputación	226.08	2,514.94	0.00		2,741.02
Dep.Acum. Software Anysis de Administrac.	140.43	207.90	0.00	0.00	348.33
Dep.Acum. Maquinaria y Equipos	102.61	0.00	102.61		0.00
Dep.Acum.Vehículos	4,837.43	5,883.40	0.00		10,720.83
	5,306.55	9,249.59	102.61	102.61	14,556.14

NOTA # 13

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2.010, esta cuenta incluye los siguientes gastos anticipados:

Seguros Anticipados	18,168.25	
(-) Gastos Seguros del Año Corriente	-8,737.77	
TOTAL		<u><u>9,430.48</u></u>



NOTA # 14**ACTIVOS DIFERIDOS**

Al 31 de Diciembre del 2.010, esta cuenta incluye los anticipos siguientes:

ACTIVOS DIFERIDOS

Gastos de Constitución	850.00	
(-) AMORTIZACION.		
Amortizac. De Gastos de Constitución	-294.45	

TOTAL**555.55****NOTA # 15****PROVEEDORES NACIONALES**

Al 31 de Diciembre del 2.010, esta cuenta de Proveedores incluye lo siguiente:

Un detalle de las obligaciones más representativas son:

Proveedores Generales	389,320.18	
Depositados no Registrados	944.39	

TOTAL**390,264.57****NOTA # 16****OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2,010, esta cuenta incluye las obligaciones de:

ACREEDORES VARIOS

Villafuerte José	403,562.89	
------------------	------------	--

TOTAL**403,562.89****NOTA # 17****OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de Diciembre del 2.010, esta cuenta incluye lo siguiente:

Banco del Pichincha	292,452.69	
Banco Internacional	377,980.06	

TOTAL**670,432.75****NOTA # 18****SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

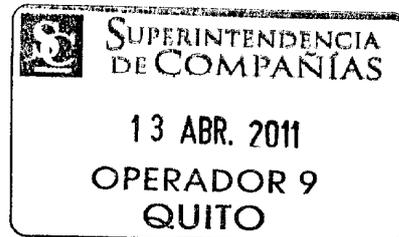
Al 31 de Diciembre del 2.010, esta cuenta de Gastos por Pagar del personal incluye lo siguiente:

SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES		10,082.53
Sueldos Acumulados por Pagar	0.00	
Décimo Tercer Sueldo	1,296.16	
Décimo Cuarto Sueldo	1,992.66	
Vacaciones	6,793.71	

15% PARTICIPACION TRABAJADORES AÑO 2.010		41,631.55
15% Participación Trabajadores Año 2.010	41,631.55	

I.E.S.S. POR PAGAR

I.E.S.S. Aportes por Pagar	3,344.15	
Préstamos Empleados I.E.S.S.	0.00	
Fondos de Reserva	80.17	

TOTAL**55,138.40**

NOTA # 19**IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2.010, esta cuenta de impuestos incluye lo siguiente:

OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA**IMPUESTO RENTA EMPLEADOS**

Impuesto a la Renta Empleados	6.05	
-------------------------------	------	--

6.05

IMPUESTOS I.V.A.

I.V.A. Ventas Servicios	94,147.53	
-------------------------	-----------	--

99,579.28

Retención I.V.A. del 30% (que retenciones)	5,431.75	
--	----------	--

Retención I.V.A. del 70%	0.00	
--------------------------	------	--

Retención I.V.A. del 100%	0.00	
---------------------------	------	--

RETENCION FUENTE

1% Retención Fuente Compras	12,780.33	
-----------------------------	-----------	--

Retención Fuente Dividendos Accionistas	1,788.28	
---	----------	--

Otras Cuentas por Pagar S.R.I. (que?)	41,316.44	
--	-----------	--

55,885.05

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR AÑO FISCAL

Impuesto a la Renta por Pagar Año Fiscal	57,745.59	
--	-----------	--

57,745.59

TOTAL**213,215.97****NOTA # 20****DIVIDENDOS POR PAGAR SOCIOS**

Al 31 de Diciembre del 2.010, la cuenta dividendos por pagar a largo plazo incluye lo siguiente:

Villafuerte J.	15,726.27	
----------------	-----------	--

Villafuerte N.	327.63	
----------------	--------	--

Villafuerte D.	327.63	
----------------	--------	--

TOTAL**16,381.53****NOTA # 21****OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2.010, la cuenta obligaciones a largo plazo incluye lo siguiente:

CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Prestamos de Accionistas	921,263.94	
--------------------------	------------	--

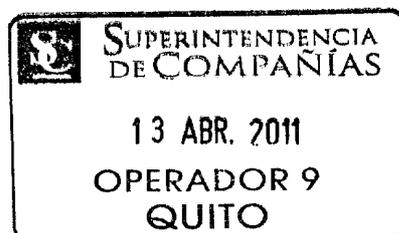
TOTAL**921,263.94****NOTA # 22****CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2.010, el capital de la empresa incluye lo siguiente:

Capital social	400.00	
----------------	--------	--

Reserva Legal	80.00	
---------------	-------	--

Aportes Futuras Capitalizaciones	0.00	
----------------------------------	------	--

TOTAL**480.00**

NOTA # 23**UTILIDAD DEL EJERCICIO AÑO CORRIENTE**

Al 31 de Diciembre del 2.010, la cuenta utilidad del ejercicio corriente refleja lo siguiente:

Saldo al inicio del año:	0.00	
Utilidad del presente Ejercicio 2.010	277,543.70	
(-) 15% Participación Trabajadores año 2,010	-41,631.55	
(-) 25% Impuesto a la Renta año 2.010	-57,745.59	
TOTAL		<u>178,166.55</u>

NOTA # 24**CONCILIACION TRIBUTARIA**

Al 31 de Diciembre del 2.010, la Conciliación Tributaria se descompone en lo siguiente:

Ingresos Netos	9,085,118.43	
(-) Costos Operativos	-7,807,295.03	
(-) Gastos Administrativos	-1,000,279.70	
Utilidad Contable del Ejercicio		277,543.70
(-) 15% Trabajadores Art. No. 97		-41,631.55
UTILIDAD GRAVABLE:		235,912.15
(+) Gastos no Deducibles		1,180.72
UTILIDAD GRAVABLE ANTES DE IMPTOS:		237,092.87
(-) Dedución por Pago Trbaj. Con Discapacid.		-6,110.50
UTILIDAD GRAVABLE ANTES DE IMPTOS:		230,982.37
(-) 25% Impuesto a la Renta		-57,745.59
(=) UTILIDAD A DISTRIBUIR SOCIOS		<u>173,236.77</u>

NOTA # 25**EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2.010 y la fecha de elaboración de este informe (25 de Marzo del 2.011) se determina que los registros contables del ejercicio económico del año 2.010, en su totalidad han sido contablemente registrados conforme establecen las N.E.C.(NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD) En este lapso de tiempo, no se han producido eventos subsecuentes que a criterio de la Administración, de la Compañía puedan tener efectos que incidan en los resultados de los Estados Financieros.

