



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

ATECAPSA



***IMPORTADORA ALVARADO
VÁSQUEZ CÍA. LTDA.***

Ejercicio Económico 2007

CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

2. ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Estado de Situación Financiera

2.2. Estado de Resultados

2.3. Estado de Flujo de Efectivo

2.4. Estado de Cambios en el Patrimonio

3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1. Aspectos Generales

3.2. Políticas de Contabilidad

3.3. Notas a las Cuentas del Balances

3.4. Siglas

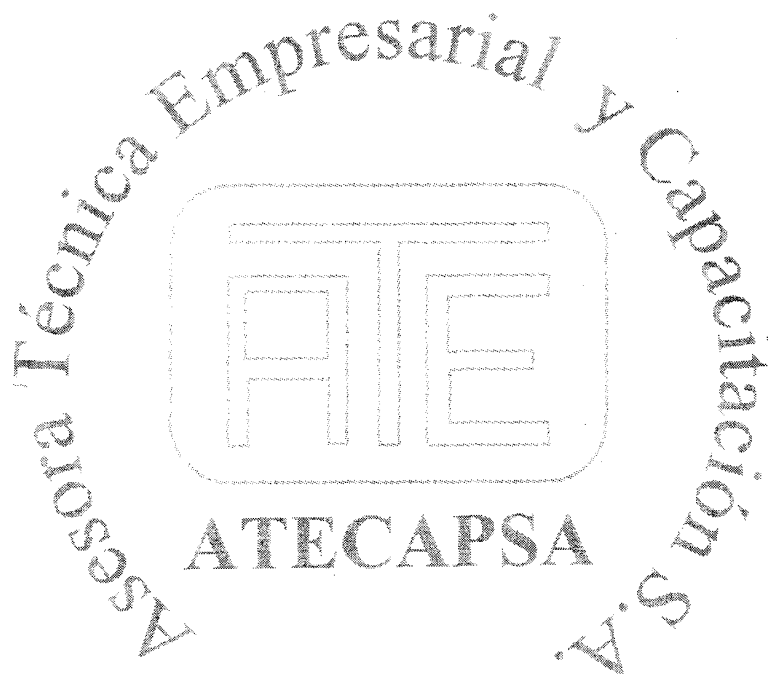


Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador



DICTAMEN



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador



ESTADOS FINANCIEROS

IMPORTADORA ALVARADO VÁSCONEZ CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
Al 31 De Diciembre del 2007

ACTIVOS	Al 31-12-2006	Al 31-12-2007	Notas
Caja	2,340.00	5,237.37	3
Bancos	9,430.26	64,742.37	3
Clientes	781,950.40	1,116,023.47	4
Cuentas por Cobrar Empleados	27,286.23	20,343.79	5
Cuentas por Cobrar Varias	13,503.87	22,262.68	6
Inventarios	2,196,689.24	2,673,804.09	7
Pagos Anticipados	85,600.35	88,009.94	8
Activos Fijos	682,762.84	652,171.92	9
Total de Activos	3,799,563.19	4,642,595.63	
PASIVOS			
Proveedores	940,108.40	1,131,065.12	10
Préstamos y Anticipos por Pagar	285,204.40	692,936.68	11
Préstamos Bancarios	584,918.75	679,919.65	12
Obligaciones con Empleados por Pagar	31,003.74	33,974.74	13
Obligaciones Fiscales por Pagar	40,578.60	47,875.85	14
Dividendos por Pagar	63,938.41	63,938.41	15
Provisiones por Pagar	113,402.75	168,510.36	16
Total de Pasivos	2,059,155.05	2,818,220.81	
PATRIMONIO			17
Capital Social	450,000.00	450,000.00	
Aportes Futura Capitalización	880,649.96	1,040,649.96	
Reservas de Capital	147,875.68	147,875.68	
Reserva de Valuación de Activos Fijos	163,897.20	163,897.20	
Reserva Legal	12,640.86	13,106.42	
Resultados del Ejercicio	85,344.44	8,845.56	
Total Patrimonio	1,740,408.14	1,824,374.82	
Total de Pasivos y Patrimonio:	3,799,563.19	4,642,595.63	

IMPORTADORA ALVARADO VÁSCONEZ CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2007

INGRESOS	Al 31-12-2006	Al 31-12-2007
Ventas	4,329,481.29	5,297,195.84
(-) Devoluciones en Ventas	-192,632.80	-227,140.48
(-) Descuento en Ventas	-4,803.71	-50,544.70
Total Ingresos	4,132,044.78	5,019,510.66
COSTOS		
Costo de Ventas	3,063,979.46	3,725,097.96
Utilidad Total	1,068,065.32	1,294,412.70
GASTOS		
Gastos de Administración	552,423.55	938,718.64
Gastos de Ventas	81,144.30	97,125.67
Gastos Financieros	258,391.22	51,382.83
Gastos Generales no Deducibles	31,897.50	134,316.43
Total de Gastos	923,856.57	1,221,543.57
Utilidad Operacional	144,208.75	72,869.13
Ingresos Extraordinarios	14,986.72	12,267.70
Otros Egresos	138.06	
Utilidad Líquida antes de Impuestos	159,057.41	85,136.83
15% Participación Trabajadores	28,643.24	27,949.86
Impuesto a la Renta	40,577.92	47,875.85
Reserva Legal	4,491.81	465.56
Utilidad Líquida del Ejercicio	85,344.44	8,845.56

IMPORTADORA ALVARADO VÁSQUEZ CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA

Al 31 De Diciembre del 2007

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	4,697,705.29
Pagado a Proveedores y Empleados	-5,153,020.47
Movimiento de Intereses	-51,382.83
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-506,698.01

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Incremento/Disminución de Inversiones	0.00
Adquisición de Propiedades	-21,326.81
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-21,326.81

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	502,733.18
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	83,501.12
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	586,234.30

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	58,209.48
Saldo Inicial	11,770.26
Saldo Final de Caja	69,979.74

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	8,845.56
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	11,448.86
Depreciaciones y Amortizaciones	51,917.73
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-338,299.03
Aumento de Inventarios	-477,114.85
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	236,503.72
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-506,698.01

IMPORTADORA ALVARADO VÁSCONEZ CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2007

CUENTAS	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reservas de Capital	Reserva Valuación Activos Fijos	Reserva Legal	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2006	450,000.00	880,649.96	147,875.68	163,897.20	12,640.86	85,344.44	1,740,408.14
Capital Social							0.00
Aportes Futura Capitalización							0.00
Reservas de Capital							0.00
Reserva de Valuación de Activos Fijos							0.00
Reserva Legal					465.56	-465.56	0.00
Resultados del Ejercicio						85,136.83	85,136.83
Distribución/Numerario						-161,170.15	-1,170.15
		160,000.00					
Saldo al 31/12/2007	450,000.00	1,040,649.96	147,875.68	163,897.20	13,106.42	8,845.56	1,824,374.82



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador



NOTAS AL INFORME

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- NOTAS GENERALES

NORMAS LEGALES

Para la preparación de los registros contables y la estructuración de los balances, la compañía se fundamenta en los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Normas Ecuatorianas de Contabilidad, basa sus registros en la aplicación correcta de la Ley de Régimen Tributario Interno, su respectivo Reglamento, Ley de Compañías, Ley de Seguridad Social, Código de Trabajo, y otras demás disposiciones legales que se relacionen con su ámbito financiero.

Según resolución No. 06.Q.ICI-004 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el Registro Oficial No. 348 del año 2006, se dispuso que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009, por lo que se pretende que en el año 2008 se proyecte su aplicación.

DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

En el año 2007 por disposiciones tributarias se debió aplicar en el primer semestre los siguientes porcentajes de impuestos y retenciones:

% Impuesto a la Renta	25%, o, en caso de reinvertir utilidades el 15%
Base para Retención de Impuesto Renta	US\$ 50,00, proveedor permanente sin base.
% Retenciones en la fuente	1%, 5% y 8%, según el tipo de transacción
% Retenciones del IVA	30%, 70%, 100%, según el tipo de transacción
Actividades de Construcción	30% si hay contratos

Según Registro Oficial No. 98 publicado el 5 de junio del 2007, se deroga la Resolución NAC-0182, publicada en el Registro Oficial No. 52 del 1 de abril del 2003, así como todas sus reformas relativas a retenciones en la fuente del impuesto a la renta, por lo que a partir del 1 de julio del 2008 los nuevos porcentajes de retención son: 1%, 2% y 8% según el tipo de transacción que se realice.

DISPOSICIONES LABORALES

En el año 2007 según Registro Oficial No. 13 publicado el 1 de febrero del 2007 se fijó como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 170,00 para los trabajadores en general del sector privado, por lo cual el cálculo para beneficios sociales se aplica sobre este cuando corresponda.

En el año 2008 según Registro Oficial publicado el 29 de diciembre del 2007 se fijó como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 200,00

Según el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 242 del 29 de diciembre del 2007 se expide la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador, que regirá para el año 2008.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES

PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía estructura sus Estados Financieros aplicando lo establecido en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad 1 y 3 en los párrafos pertinentes.

PERIODO DE REPORTE Y OPORTUNIDAD

Siendo una empresa en marcha y considerando que en el Ecuador el periodo de reporte contable concuerda con un ejercicio económico, la compañía ha cumplido lo establecido en la NEC 1, párrafos 48, 49 y 50, así como con el párrafo 51 relativo a la oportunidad puesto que los balances han sido presentados dentro de las fechas previstas para ser aprobados por la Junta General de Accionistas.

REGISTRO Y ACUMULACIÓN

Los registros contables se preparan considerando el costo de adquisición o prestación de servicios, se acumulan para efectos de la preparación de los estados financieros, aplicando lo establecido en el párrafo 25 de la NEC 1.

CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La compañía reconoce como efectivo o equivalentes de caja, los valores recaudados en efectivo y en cheques para depósitos a corto plazo, así como los valores que se mantienen como fondos rotativos.

OBLIGACIONES POR COBRAR

El exigible de la compañía se clasifica en a corto plazo, por aquellas obligaciones con clientes, empleados, terceros y socios que tienen un vencimiento menor a un año.

La Provisión para Cuentas Incobrables se aplica sobre los créditos comerciales aún no recuperados al cierre del año, a razón del 1% anual según lo determina la Ley.

INVENTARIOS

Los inventarios de mercaderías son registrados al costo de adquisición local o de importación a través de la liquidación respectiva, la valoración se lo hace al costo promedio ponderado.

ACTIVOS FIJOS

Los bienes muebles e inmuebles se registran al costo de adquisición, depreciándose por el desgaste sufrido en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno según el siguiente detalle:

Edificios e Instalaciones	5%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33%

PASIVOS

Los pasivos se han registrado clasificándose en pasivos a corto plazo, largo plazo, por aquellos que se han devengado y aún no se han cancelado, presentándose en forma razonable.

PROVISIONES

Las provisiones se las efectúa por los beneficios sociales, cuentas incobrables, y la provisión para jubilación patronal de los empleados con más de diez años de servicio, según cálculo actuarial efectuado.

PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales reflejan el aporte de cada socio así como los movimientos que se han dado en la cuenta de resultados acumulados y reservas por efecto de la distribución de las utilidades.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y EGRESOS

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la ganancia de partidas específicas de ingreso.

Los ingresos y egresos son clasificados como Operacionales y No Operacionales, se reconocen cuando se ha efectuado la entrega o recepción de los bienes o servicios.

NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES

El valor de las cuentas que representan efectivo o son equivalentes de éstos se presenta al cerrar el año así:

Caja Chica Fletes	1,500.00
Caja Chica Quito	240.00
Caja Chica Gastos	401.12
Caja Chica Fernando Vásquez	1,000.00
Caja Chica Ing. Oscar García	500.00
Caja P. Venta Ambato	1,596.25
Banco Pacífico	18,350.25
Banco de la Producción	46,392.12
Suman	69,979.74

NOTA 4.- CLIENTES

Las cuentas por cobrar a los clientes de la compañía al 31 de diciembre presentan los saldos que se detallan:

Facturas por Cobrar	486,353.89
Valores por Efectivizar	659,634.81
Documentos por Cobrar	17,744.13
(-) Prov. Cuentas Incobrables	-47,709.36
Suman	1,116,023.47

Se efectuó el cálculo de la provisión para cuentas incobrables aplicando el 1% sobre el saldo de los créditos comerciales otorgados en este año.

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

El saldo de los préstamos otorgados a los empleados se presenta agrupados según el concepto del préstamo o anticipo, sus saldos son como sigue::

Préstamos Empleados	5,225.22
Fletes de Clientes por Cobrar	2,263.68
Anticipo Viáticos	2,139.63
Anticipo Comisiones	3,107.33
Varios	3,210.27
Otras Cuentas por cobrar Empleados	4,397.66
Suman	20,343.79

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR VARIAS

Refleja las obligaciones que la compañía tiene por cobrar a sus socios y empresas relacionadas por créditos a corto plazo, sus saldos al cerrar el año refleja los siguientes valores:

Cuentas por Cobrar Accionistas	16,280.00
Empresas Grupo Alvarado	5,982.68
Suman	22,262.68

NOTA 7.- INVENTARIOS

El saldo de los bienes que comercializa la empresa y que fueron constatados por el equipo de auditoria al participar del inventario fisico de fin de año se presenta como sigue:

Mercaderías	2,603,638.09
Mercaderías en Tránsito	69,366.00
Depósitos Trámites Aduaneros	800.00
Suman	2,673,804.09

NOTA 8.- PAGOS ANTICIPADOS

Corresponden los anticipos que la compañía ha efectuado al Servicio de Rentas Internas por impuesto a la renta y el valor agregado, al cerrar el año los saldos son los que siguen:

Anticipo del Impuesto a la Renta	45,353.29
12% Impuesto al Valor Agregado	42,656.65
Suman	88,009.94

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

Los movimientos que se han dado con los activos fijos de la compañía en el presente año y sus saldos al cierre del mismo se presentan así:

RUBROS	Saldo	Movimientos	Saldo
	1/1/2007		31/12/2007
Terrenos	124,548.67	0.00	124,548.67
Obras en Proceso	0.00	0.00	0.00
Edificios e Instalaciones	552,778.41	0.00	552,778.41
Muebles, Enseres y Equipos Ofic.	23,307.80	12,676.89	35,984.69
Equipo de Computo y Software	107,995.61	19,697.27	127,692.88
Vehículos	60,698.29	100.00	60,798.29
Perchas	11,147.35	-11,147.35	0.00
(-) Depreciación Acumulada	-197,713.29	-51,917.73	-249,631.02
Suman	682,762.84	-30,590.92	652,171.92

NOTA 10.- PROVEEDORES

El valor por pagar a los proveedores de vehículos y repuestos al 31 de diciembre es como sigue:

Proveedores Nacionales	216,873.24
Proveedores del Exterior	914,191.88
Suman	1,131,065.12

NOTA 11.- PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS POR PAGAR

Los valores entregados en calidad de anticipos por los clientes para la entrega futura de bienes, y los préstamos de socios al cierre del año se presentan como sigue:

Lascano Gladys	366,692.61
Préstamos Socios	251,439.85
Anticipo de Clientes	<u>74,804.22</u>
Suman	692,936.68

NOTA 12.- PRÉSTAMOS BANCARIOS

Las obligaciones que la compañía mantiene con instituciones financieras nacionales y del exterior con vencimiento a corto plazo al 31 de diciembre reflejan los saldos siguientes:

Sobregiros Banco Pichincha	179,919.65
Banco del Exterior	<u>500,000.00</u>
Suman	679,919.65

El préstamo del exterior se encuentra debidamente inscrito en el Banco Central del Ecuador.

NOTA 13.- OBLIGACIONES CON EMPLEADOS POR PAGAR

Las obligaciones por pagar a empleados por beneficios sociales y descuentos al cierre del año se presentan como sigue:

IESS	-12.96
Libreta de Ahorros Empleados	2,599.90
Empleados	3,437.94
15% Participación Trabajadores	<u>27,949.86</u>
Suman	33,974.74

NOTA 14.- OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR

Refleja el valor del impuesto a la renta anual que la compañía debe pagar al Servicio de Rentas Internas, su saldo es el que sigue:

Impuesto a la Renta por Pagar	47,875.85
-------------------------------	-----------

NOTA 15.- DIVIDENDOS POR PAGAR

Corresponde a los dividendos que la compañía adeuda a los socios por distribución de utilidades de años anteriores, los saldos se detallan a continuación:

Alvarado L. José	6,958.87
Alvarado Jaime	6,957.79
Alvarado Hugo	6,958.87
Alvarado Galo	6,958.87
Alvarado John	6,958.87
Alvarado Diego	6,958.87
Alvarado Anita	6,958.87
Lascano Gladys	8,034.23
Utilidades Socios - Lascano Gladys	<u>7,193.17</u>
Suman	63,938.41

NOTA 16.- PROVISIONES POR PAGAR

Las provisiones a largo plazo por pagar a los empleados por Jubilación y desahucio se presentan al 31 de diciembre como sigue:

Provisión para Jubilación	147,220.66
Provisión para Desahucio	<u>21,289.70</u>
Suman	168,510.36



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

NOTA 17.- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales luego de obtenido el resultado del ejercicio se presentan así:

Capital Social	450,000.00
Aportes Futura Capitalización	1,040,649.96
Reservas de Capital	147,875.68
Reserva de Valuación de Activos Fijos	163,897.20
Reserva Legal	13,106.42
Resultados del Ejercicio	8,845.56
Suman	1,824,374.82

