

HIPERMERCADOS DEL VALLE CIA. LTDA.

CONTENIDO

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS

- Estado de Situación (Comparativos)
- Estado de Resultados (Comparativos)

ANÁLISIS DEL HABER SOCIAL

- Extracto del Acta de Constitución
- Extracto de los Estatutos
- Examen del Libro de Acciones

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

- Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujos del Efectivo

RESUMEN DE LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Activos
 - Pasivos
 - Patrimonio
-

ANÁLISIS FINANCIERO

- Relaciones Evaluatorias

HIPERMERCADOS DEL VALLE CIA. LTDA.

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS Y GERENTE GENERAL

DE HIPERMERCADOS DEL VALLE CIA.LTDA.

He auditado los estados financieros de la compañía HIPERMERCADOS DEL VALLE Cía. Ltda., por el año terminado al 31 de diciembre del 2010, en Cuenca, a 15 de junio de 2011; he emitido el informe que contiene una opinión sin salvedades, sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento NIAA y con el propósito de formarme una opinión sobre los estados financieros mencionados.

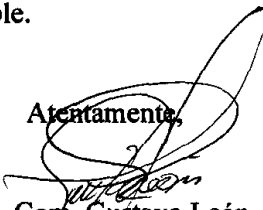
Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una Auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimiento de las normas legales que sean aplicables a la empresa auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectúe pruebas de sus operaciones de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento NIAA y determiné el mantenimiento de los registros contables de la compañía de acuerdo a las disposiciones de la Ley y sus Reglamentos.

El cumplimiento por parte de la compañía de las obligaciones tributarias, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son de responsabilidad de su administración.

La preparación de los estados financieros y los criterios de aplicación de las normas contables son de responsabilidad de la compañía.

Los anexos se sujetan a las pruebas selectivas y otros procedimientos de Auditoría aplicados en este examen de los estados financieros ya indicados, y se encuentran presentados de una manera razonable.

Atentamente,



Ing. Com. Gustavo León
Auditor Externo

Resolución No. SCRNAE 014
Mat. No 8259

HIPERMERCADOS DEL VALLE Cía. Ltda.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2010	2009	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
ACTIVOS								
CORRIENTES								
CAJA	28.654,01	24.732,03	3.921,98		15,86		1,16	
BANCOS	5.998,99	7.986,26		1.987,27		24,88		0,75
CTAS POR COBRAR TARJETAS CREDITO	7.546,24	6.845,36	700,88		10,24		1,10	
CUENTAS POR COB. EMPLEADOS	176,40	261,28		84,88		32,49		0,68
CUENTAS POR COB. PROVEEDORES	14.086,35	5.090,05	8.996,30		176,74		2,77	
CUENTAS POR COB. CLIENTES	520.914,89	473.494,64	47.420,25		10,01		1,10	
CUENTAS POR COB. VARIAS	757,58	0,00	757,58					
ANTICIPO REMUNERACIONES	10.129,31	8.981,07	1.148,24		12,79		1,13	
ANTICIPOS TERCEROS	87.114,66	159.739,46		72.615,80		45,46		0,55
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-7.280,33	-2.071,08		5.209,25		-251,52		3,52
CUENTAS POR COB. CHEQUES DEV.	211,80	0,00	211,80					
IMPUESTOS ANTICIPADOS	69.931,09	36.906,90	33.024,19		89,48		1,89	
PAGOS ANTICIPADOS	9.885,03	59.321,46		49.436,43		83,34		0,17
INVENTARIOS	1.245.306,69	924.836,93	310.469,76		33,21		1,33	
	1.993.432,71	1.716.115,36	277.317,35		16,16		1,16	
OTROS ACTIVOS	4.131,12	45.137,48		41.006,36		90,85		0,09
FIJOS								
NOTA 1.1.1	1.428,38	1.428,38						
EQUIPO DE OFICINA	280,69	152,17	128,52		84,46		1,84	
DEP. ACUM. EQUIPO DE OFICINA	44.881,06	39.214,03	5.667,03		14,45		1,14	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	26.439,54	25.579,84	859,70		3,36		1,03	
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	8.656,58	8.431,58	225,00		2,67		1,03	
MUEBLES Y ENSERES	3.091,49	2.322,34	769,15		33,12		1,33	
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	28.946,70	28.946,70						
RÓTULOS Y LETREROS	11.910,97	9.305,65	2.605,32		28,00		1,28	
DEP. ACUM. RÓTULOS Y LETREROS	50.635,35	50.635,35						
EQUIPO ELECTRÓNICO E INSTALACION	16.607,72	12.050,36	4.557,36		37,82		1,38	
DEP. ACUM. EQUIP. ELECTR. E INSTAL.	3.180,00	3.180,00						
PERCHERÍAS	1.361,72	1.075,52	286,20		26,61		1,27	
DEP. ACUM. PERCHERÍAS	2.049,96	2.049,96						
EQUIPO DE LIMPIEZA	863,73	679,29	184,44		27,15		1,27	
DEP. ACUM. EQUIPO DE LIMPIEZA	1.309,17	1.309,17						
EQUIPO DE TELECOMUNICACIONES	550,54	432,70	117,84		27,23		1,27	
DEP. ACUM. EQUIP. TELECOMUNICACION	7.820,00	7.820,00						
SOFTWARE Y PROGRAMAS CONTABLES	5.239,68	4.920,82	318,86		6,48		1,06	
DEP. ACUM. SOFTW. Y PROG. CONTAB.	7.678,81	7.678,81						
EQUIPO DE MEDIDA Y PESO	3.397,82	2.706,74	691,08		25,53		1,26	
DEP. ACUM. EQUIPO DE MEDIDA Y PESO	14.042,34	14.042,34						
MAQUINARIA Y EQUIPO PRODUCCIÓN	4.187,13	2.923,17	1.263,96		43,24		1,43	
DEP. ACUM. MAQ. Y EQUIP. PRODUCCIÓN	13.937,15	13.937,15						
MUEBLES Y ENSERES PARA PERECIBLES	6.476,23	5.221,87	1.254,36		24,02		1,24	
DEP. ACUM. M. Y E. PARA PERECIBLES	885,00	885,00						
EXHIBIDORES	152,86	73,18	79,68		108,88		2,09	
DEP. ACUM. EXHIBIDORES	3.422,79	2.741,12	681,67		24,87		1,25	
OTROS ACTIVOS FIJOS	492,19	219,63	272,56		124,10		2,24	
DEP. ACUM. OTROS ACTIVOS FIJOS	43.015,00	0,00	43.015,00					
VEHICULO	395,20	0,00	395,20					
DEP. ACUM. VEHICULO	150.440,78	114.636,31	35.804,47		31,23		1,31	
TOTAL ACTIVO	2.148.004,61	1.875.889,15	272.115,46		14,51		1,15	

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2010	2009	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO								
CORRIENTE								
PROVEEDORES	997.537,94	834.300,78	163.237,16		19,57		1,20	
DOCUMENTOS POR PAGAR	621.774,37	461.114,47	160.659,90		34,84		1,35	
CUENTAS POR PAGAR VARIAS	161.045,15	311.568,51		150.523,36		48,31		0,52
CUENTAS POR PAGAR INST. FINANCIERAS	4.707,47	1.570,72	3.136,75		199,70		3,00	
IMPUESTOS POR PAGAR	60.214,84	23.071,81	37.143,03		160,99		2,61	
SUELDOS Y BONIFICACIONES SOCIALES	27.040,74	22.933,16	4.107,58		17,91		1,18	
OBLIGACIONES BANCARIAS	27.324,89	10.596,40	16.728,49		157,87		2,58	
	<u>1.899.645,40</u>	<u>1.665.155,85</u>	234.489,55		14,08		1,14	
PASIVO LARGO PLAZO								
PRESTAMOS SOCIOS	120.261,35	108.329,85	11.931,50		11,01		1,11	
PRESTAMOS COMPAÑÍAS RELACIONADAS	31.500,13	56.262,98		24.762,85		44,01		0,56
PRESTAMOS DE TERCERO POR PAGAR	40.214,79	0,00	40.214,79					
	<u>191.976,27</u>	<u>164.592,83</u>	27.383,44		16,64		1,17	
DIFERIDO	<u>18.830,66</u>	<u>17.211,91</u>	1.618,75		9,40		1,09	
TOTAL PASIVO	<u>2.110.452,33</u>	<u>1.846.960,59</u>	263.491,74		14,27		1,14	
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	6.000,00	6.000,00						
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	50.000,00	50.000,00						
RESERVA LEGAL	862,37	0,00	862,37					
PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	-27.071,44	-27.071,44						
UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO	7.761,35	0,00	7.761,35					
	<u>37.552,28</u>	<u>28.928,56</u>	8.623,72		29,81		1,30	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	<u>2.148.004,61</u>	<u>1.875.889,15</u>	272.115,46		14,51		1,15	
LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.								

HIPERMERCADOS DEL VALLE Cía. Ltda.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2010	2009	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
INGRESOS								
VENTAS	4.717.992,73	4.645.556,87	72.435,86		1,56		1,02	
COSTOS DE VENTAS	3.802.134,09	3.702.733,05	99.401,04		2,68		1,03	
TOTAL DE INGRESOS	915.858,64	942.823,82		26.965,18		2,86		0,97
COSTO DE PRODUCCIÓN								
MATERIA PRIMA DIRECTA	80.294,50	67.949,48	12.345,02		18,17		1,18	
GASTOS DE FABRICACIÓN	4.648,75	2.397,94	2.250,81		93,86		1,94	
	84.943,25	70.347,42	14.595,83		20,75		1,21	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	830.915,39	872.476,40		41.561,01		4,76		0,95
GASTOS DE OPERACIÓN								
GASTOS ADMINISTRATIVOS	332.584,82	313.831,92	18.752,90		5,98		1,06	
GASTOS DE VENTAS	401.269,09	563.776,80		162.507,71		28,82		0,71
GASTOS FINANCIEROS	16.458,58	7.464,50	8.994,08		120,49		2,20	
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	750.312,49	885.073,22		134.760,73		15,23		0,85
UTILIDAD OPERACIONAL	80.602,90	-12.596,82	93.199,72		-739,87		-6,40	
OTROS GASTOS	137.781,39	34.601,76	103.179,63		298,19		3,98	
OTROS INGRESOS	70.721,62	47.198,58	23.523,04		49,84		1,50	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	13.543,13	0,00	13.543,13					
	5.781,78							
UTILIDAD DEL EJERCICIO	7.761,35							

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

HIPERMERCADOS DEL VALLE CIA. LTDA.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA

NOMBRE:	HIPERMERCADOS DEL VALLE CIA. LTDA.
DOMICILIO:	La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Loja, Provincia de Loja, País Ecuador.
DURACIÓN:	El plazo de duración de la compañía es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.
OBJETO:	La compañía tendrá por objeto principal la importación, distribución y comercialización de productos de consumo masivo para el hogar, de bazar, electrodomésticos, muebles, equipos de computación, juguetería, ferretería, textiles, implementos deportivos, procesamiento de carne, panadería y pastelería y en general toda clase de actos y contratos civiles y mercantiles permitidos por la ley.
CAPITAL SOCIAL:	El Capital Social de la compañía es de \$ 6.000,00, según escritura pública del 31 de diciembre de 2009.

Fuente: Archivo de la Empresa.

HIPERMERCADOS DEL VALLE CIA. LTDA.

EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS

JUNTA GENERAL.

La Junta General será el máximo organismo de la compañía está compuesta por los socios reunidos en sesión, sesionará ordinariamente una vez al año. La misma designará al Presidente y Gerente para que desempeñen sus funciones en un periodo de 2 años.

PRESIDENTE

Será elegido por la Junta General de entre los socios o no de la Compañía y tendrá una duración de 2 años pudiendo ser indefinidamente reelegido, sus deberes y atribuciones serán las siguientes: vigilar la marcha de la compañía, actuar conjuntamente con el Gerente en la toma de decisiones trascendentales de la empresa, como inversiones, adquisiciones, gastos y negocios que superen la cuantía que señale la Junta General de Socios..

EL GERENTE.

El Gerente será nombrado por la Junta General pudiendo ser o no socio de la Compañía durará 2 años en sus funciones pudiendo ser indefinidamente reelegido, es el representante judicial y extrajudicial de la Compañía. Sus derechos y atribuciones son las siguientes: conduce la gestión de negocios de la compañía, dirige la gestión económico-financiera de la compañía y planifica, coordina y pone en marcha y hace cumplir las actividades de la empresa.

Fuente: Archivo de la Empresa.

HIPERMERCADOS DEL VALLE Cía. Ltda.
CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	APORT FUT. CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	PERDIDA EJ ANTERIORES	UTILIDAD O PERDIDA	PATRIMONIO 2010	PATRIMONIO 2009
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2010	6.000,00	50.000,00	0,00	-27.071,44	0,00	28.928,56	
MOVIMIENTO							
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2010	6.000,00	50.000,00	862,37	-27.071,44	7.761,35	37.552,28	

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA EN MÁS POR EFECTO DE LA PÉRDIDA 29,81% CON RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

HIPERMERCADOS DEL VALLE CIA. LTDA.

CUADRO DE INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL 2010

<i>ACCIONISTAS</i>	<i>CAPITAL</i>	<i>%</i>
SR. VILLAVICENCIO MEJIA JUAN	10,00	0,17
SRA. VILLAVICENCIO TENORIO MÓNICA	5.990,00	99,83
<i>TOTAL:</i>	<i>6.000,00</i>	<i>100%</i>

HIPERMERCADOS DEL VALLE Cía. Ltda.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010.

Flujo de efectivo provenientes de actividades de operación

Disminución Cuentas por Cobrar Tarjetas de Crédito	700,88
Aumento Cuentas por Cobrar Empleados	-84,88
Disminución Cuentas por Cobrar Proveedores	8.996,30
Disminución Cuentas por Cobrar Clientes	47.420,25
Disminución Cuentas por Cobrar Varias	757,58
Disminución Anticipo Remuneraciones	1.148,24
Aumento Anticipo Terceros	-72.615,80
Aumento Provisiones Incobrables	-5.209,25
Disminución Cuentas por Cobrar Cheques Devueltos	211,80
Disminución Impuestos Anticipados	33.024,19
Aumento Pagos Anticipados	-49.436,43
Disminución Inventarios	310.469,76
Disminución Proveedores	-163.237,16
Disminución Documentos por Pagar	-160.659,90
Aumento Cuentas por Pagar Varias	150.523,36
Disminución Cuentas por Pagar Inst. Financieras	-3.136,75
Disminución Impuestos por Pagar	-37.143,03
Disminución Sueldos y Bonificaciones Sociales	-4.107,58
Disminución Obligaciones Bancarias	-16.728,49

Flujo de efectivo neto de actividades de operación **40.893,09****Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión**

Disminución Activos Fijos	35.804,47
Aumento Otros Activos	-41.006,36

Flujo de efectivo neto de actividades de inversión **-5.201,89****Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento**

Disminución Pasivo Largo Plazo	-27.383,44
Disminución Pasivo Diferido	-1.618,75
Disminución Reserva Legal	-862,37
Disminución Pérdida del Ejercicio	-7.761,35

Flujo de efectivo neto de actividades de financiamiento **-37.625,91****NETO EN EFECTIVO** **\$:** **-1.934,71**

SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 32.718,29

SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 34.653,00

AUMENTO EXPRESADO DEL EFECTIVO **\$:** **-1.934,71**

1. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la empresa, la preparación de los Estados Financieros sobre la base de acumulación conforme a las normas de contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el SRI y Organismos de Control en la República del Ecuador.

1. a BASES DE PRESENTACION

La empresa prepara los Estados Financieros de conformidad con las normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. ACTIVOS

1.1. DISPONIBLE

Este grupo de cuentas esta compuesto de Caja y Bancos que dispone la empresa. El registro y control se lleva en los respectivos libros principales y auxiliares que presentan los saldos reales, con el propósito de verificar la consistencia del control se practicó conciliaciones bancarias y arqueo de caja, prácticas que demostraron el manejo adecuado de las respectivas cuentas bancarias, cuyos saldos son correctos al 31 de Diciembre del 2010.

Los arqueos de caja y conciliaciones bancarias, la empresa practica mensualmente.

CAJA	28.654,01
BANCOS	5.998,99
SUMAN \$:	<u>34.653,00</u>

NOTA 1.1.1

BANCOS

BANCO BOLIVARIANO	4.145,26
BANCO UNIBANCO	881,42
BANCO DE GUAYAQUIL	566,01
COOP. DE AHORRO Y CREDITO CADECOL	49,49
BANCO DE LOJA CRECEDIARIO	2,66
BANCO DE MACHALA	354,15
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 \$:	<u>5.998,99</u>

1.2. EXIGIBLE

Representa las obligaciones por cobrar a corto plazo, el registro y control se lleva en libros de contabilidad que demuestran los saldos reales al 31 de diciembre del

2010. El movimiento de los clientes se lleva en registros individuales, durante el análisis se comprobó las cancelaciones en forma regular.

Los préstamos corresponden a valores entregados a empleados para ser descontados mensualmente del rol de pagos.

CTAS POR COBRAR TARJETAS CREDITO	7.546,24
CUENTAS POR COB. EMPLEADOS	176,40
CUENTAS POR COB. PROVEEDORES	14.086,35
CUENTAS POR COB. CLIENTES	520.914,89
CUENTAS POR COB. VARIAS	757,58
ANTICIPO REMUNERACIONES	10.129,31
ANTICIPOS TERCEROS	87.114,66
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-7.280,33
CUENTAS POR COB. CHEQUES DEV.	211,80
IMPUESTOS ANTICIPADOS	69.931,09
SUMAN \$:	<u>783.404,11</u>

NOTA 1.2.1

IMPUESTOS ANTICIPADOS

IMPUESTO A LA RENTA 1%	2.504,15
IMPUESTO A LA RENTA 2%	23.018,18
IMPUESTO A LA RENTA 1% AÑOS ANT.	5.809,65
IMPUESTO A LA RENTA 5% AÑOS ANT.	1,33
IMPUESTO A LA RENTA 2% AÑOS ANT.	7.716,28
IMPUESTO A LA RENTA 8%	240,00
IMPUESTO A LA RENTA ANUAL	30.638,04
ANTICIPO RETENCION IVA	3,46
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 \$:	<u>69.931,09</u>

1.3. PAGOS ANTICIPADOS

Del análisis practicado en las presentes cuentas, su movimiento y control no revelan cambios significativos. El saldo al 31 de diciembre de 2010 suma:

PAGOS ANTICIPADOS Crédito Tributario IVA SUMAN \$: **9.885,03**

1.4. REALIZABLE

Representa el inventario (mercaderías, materias primas, materiales y suministros) que la empresa dispone para su funcionamiento. La valorización y control se lleva en los registros en forma permanentes. La empresa practica tomas físicas al muestreo y total al final del periodo.

Los inventarios están valorizados al costo, el mismo que se encuentra determinado sobre la base del método promedio, razón por la cual, no excede del valor de mercado.

Durante la toma física se practicó inventarios al muestreo, lo que nos permitió verificar el control y movimiento de los inventarios, los mismos que se encuentran de manera adecuada.

El saldo al 31 de Diciembre del 2010, es:

NOTA 1.3.1

INVENTARIOS

MERCADERÍAS	1.235.034,18
MATERIAS PRIMAS	3.118,97
SUMINISTROS DE SEGURIDAD	7.153,54
SUMAN \$:	<u>1.245.306,69</u>

1.5. FIJOS

Los activos fijos están registrados al costo, y su depreciación es calculada sobre valores históricos, método línea recta, considerando la vida útil estimada de acuerdo a los porcentajes establecidos.

Las adiciones, disminuciones y su correspondiente depreciación, se ajustan en base a los porcentajes proporcionales. Los activos no han sido revaluados en el periodo.

NOTA 1.5.1

ACTIVOS FIJOS	COSTO	DEP. ACUM DEL PERIODO	DEP. ACUM.	VALOR EN LIBROS	%
DEPRECIABLE					
Equipo de Oficina	1.428,38	128,52	280,69	1.147,69	10
Equipo de Computación	44.881,06	859,70	26.439,54	18.441,52	33
Muebles y Enseres	8.656,58	769,15	3.091,49	5.565,09	10
Rótulos y Letreros	28.946,70	2.605,32	11.910,97	17.035,73	10
Equip. Eléctrico e Instalaciones	50.635,35	4.557,36	16.607,72	34.027,63	10
Percherías	3.180,00	286,20	1.361,72	1.818,28	10
Equipo de Limpieza	2.049,96	184,44	863,73	1.186,23	10
Equipo de Telecomunicaciones	1.309,17	117,84	550,54	758,63	10
Software y programas contables	7.820,00	318,86	5.239,68	2.580,32	10
Equipo de media y peso	7.678,81	691,08	3.397,82	4.280,99	10
Maq. Y equipo de producción	14.042,34	1.263,96	4.187,13	9.855,21	10
Muebles y enseres para perecibles	13.937,15	1.254,36	6.476,23	7.460,92	10
Exhibidores	885,00	79,68	152,86	732,14	10
Otros Activos Fijos	3.422,79	272,56	492,19	2.930,60	10
Vehículos	43.015,00	395,20	395,20	42.619,80	20
TOTAL AL 31/DIC/2010 \$:	<u>231.888,29</u>		<u>81.447,51</u>	<u>150.440,78</u>	

1.6. OTROS ACTIVOS

NOTA 1.6.1

SEGUROS PREPAGADOS \$	4.131,12
-----------------------	----------

Al 31 de diciembre de 2010, el saldo de Otros Activos es \$ 4.131,12; corresponde a seguros prepagados que posee la empresa.

2. PASIVOS

2.1. EXIGIBLE

Este grupo esta compuesto por las obligaciones que la empresa tiene a proveedores, documentos por pagar y otras entidades, el movimiento nos ha demostrado el manejo adecuado de estas cuentas.

El control se lleva en los respectivos registros contables.

PROVEEDORES	997.537,94
DOCUMENTOS POR PAGAR	621.774,37
CUENTAS POR PAGAR VARIAS	161.045,15
CUENTAS POR PAGAR INST. FINANCIERAS	4.707,47
IMPUESTOS POR PAGAR	60.214,84
SUELDOS Y BONIFICACIONES SOCIALES	27.040,74
OBLIGACIONES BANCARIAS	27.324,89
SUMAN \$:	<u>1.899.645,40</u>

- Los impuestos por pagar corresponde a IVA en Ventas que la empresa cancelará posteriormente, así como impuestos fiscales por pagar.
- La empresa como Obligaciones Bancarias posee un préstamo con el Banco de Machala por \$24.935,00 a una tasa del 11,23% concedido el 16 de diciembre de 2010, con vencimiento el 16 de diciembre de 2013.
- Los documentos por pagar corresponden a cheques posfechados que mantiene la empresa con sus clientes.

NOTA 2.1.1

SUELDOS Y BONIFICACIONES POR PAGAR	
SUELDOS POR PAGAR	16.449,48
APORTE AL IESS POR PAGAR	4.999,02
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	113,95
DESCUENTO EMPLEADOS MULTAS	3.390,68
PRESTAMOS IESS POR PAGAR	56,11
UTILIDADES POR PAGAR	2.031,50
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 \$:	<u>27.040,74</u>

2.2. LARGO PLAZO

Este rubro está compuesto de préstamos de accionistas y compañías relacionadas, el saldo al 31 de diciembre de 2010 suma:

PRESTAMO ACCIONISTAS	120.261,35
PRESTAMO COMPAÑÍAS RELACIONADAS	31.500,13
PRESTAMOS DE TERCEROS	40.214,79
SUMAN \$:	<u>191.976,27</u>

- El préstamo a empresas relacionadas corresponde al préstamo que mantiene con PROINVI S.A. el mismo que no genera interés alguno.

2.3. DIFERIDO

Esta cuenta está conformada por anticipos que la compañía mantiene con clientes, al 31 de diciembre de 2010 suma \$ 18.830,66.

3. PATRIMONIO

El Capital Social de la Compañía es de \$ 6.000,00, el saldo del patrimonio al 31 de diciembre de 2010, suman:

CAPITAL SOCIAL	6.000,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	50.000,00
RESERVA LEGAL	862,37
PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	-27.071,44
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	7.761,35
SUMAN \$:	<u>37.552,28</u>

4. ANÁLISIS FINANCIERO

4.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que la empresa dispone de \$ 0.39 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda. El cociente seco de liquidez indica que dispone de \$ 0.01 para cada \$ 1,00 de deuda. El cociente recomendado es de 2 a 1

4.2. MARGEN DE SEGURIDAD

Esta relación indica que con el capital de trabajo las deudas pueden ser canceladas, por consiguiente la empresa dispone de \$ 0.04 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda.

4.3. INDICE DE RENTABILIDAD

El índice indica que por cada \$ 1.00 de capital invertido la empresa ha obtenido una ganancia de \$ 1.29.

4.4. COCIENTE DE RENTABILIDAD DE VENTAS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa ha obtenido una ganancia neta de \$ 0.16 y una utilidad bruta de \$ 17.00.

4.5. COCIENTE DE UTILIDAD BRUTA

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa gana \$ 17.00, si consideramos que el costo de ventas representa el 81.00 %.

4.6. COCIENTE DE GASTOS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa gasta en administración \$ 7.04 en ventas \$ 8.50 y en otros \$ 3.26

5. COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES

5.1.

Luego del examen practicado se desprende el manejo adecuado de los mecanismos administrativos y contables. El proceso contable se sujeta de una manera razonable a los principios de contabilidad de general aceptación.

5.2.

La depreciación ha sido aplicada a los activos fijos, de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y porcentajes establecidos por el SRI Contabilidad mantiene por separado la depreciación acumulada por cada grupo de activos en los respectivos auxiliares.

5.3.

La Reserva de Capital es objeto de capitalización y no puede ser distribuido como utilidad a los socios.

5.4.

Los estados comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, dando a la gerencia la oportunidad de analizar y hacer el seguimiento de su variación.

5.5

La preparación de los estados financieros y la aplicación de los principios de contabilidad de general aceptación, son de responsabilidad de la empresa.

5.6

Con propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control interno, los mismos que fueron verificados, comprobando que el control interno ejercido por la empresa es adecuado.

5.7

Durante el desarrollo del examen se verificó las conciliaciones bancarias, arqueos de caja, saldos de cuentas por cobrar y tomas al muestreo de los inventarios del periodo, estas prácticas ejercidas nos han dado la seguridad de que los recursos materiales y financieros son manejados adecuadamente.

5.8

El costo de ventas representa el 81,00% con relación a las ventas, la utilidad bruta el 17.00 %, los gastos el 18.80 %, consecuentemente una ganancia neta 0.16 %. La empresa incrementa sus ventas en 1.56 % y los gastos operacionales disminuyen en 15.23 %, con relación al año anterior.

5.9

Por disposición establecida en el R. O. 740 del 8 de enero del 2003, resolución N0 1071, el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las empresas obligadas a presentar auditoría externa, están obligados a presentar los anexos de los declaraciones fiscales del período, el mismo que la empresa se encuentra en proceso de preparación.

5.10

En cumplimiento con las disposiciones legales emitidas por el reglamento de la Superintendencia de Compañías, resolución No 02.Q. ICI. 008, este informe incluye todas las notas correspondientes, y aquellas no descritas no implica revelaciones importantes.

5.11

Durante el examen del período del 2010, no se han producido eventos económicos importantes objeto de revelaciones a la Gerencia General.

5.12

La Empresa en el período de 2010 ha tenido cambios sustanciales en cuanto a resultados con relación al año anterior. Los ingresos se incrementan en 1.56 %, la utilidad bruta en 4.79 %, los gastos operacionales disminuyen en 15.23 % y el costo de ventas en 2.86 %.

5.13

Las pérdidas declaradas, luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores. Su amortización se efectuará dentro de los cinco períodos impositivos siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que tal amortización no sobrepase del 25% de la utilidad gravable realizada en el respectivo ejercicio. El saldo no amortizado dentro del indicado lapso, no podrá ser deducido en los ejercicios económicos posteriores y afectará al patrimonio directamente.

De las recomendaciones del periodo anterior se han cumplido las siguientes:

RECOMENDACION NO. 1

Se encuentra en proceso de elaborando el reglamento interno que norme el manejo de la cuenta caja.

RECOMENDACION NO. 2

Diariamente se registran todas las operaciones de manera uniforme y constante, conciliando la cuenta caja en forma diaria y depositando los valores en forma intacta y diaria.

RECOMENDACION 3

Se designo a personal ajeno al manejo de caja, a fin de que periódicamente se elaboren arqueos de caja sorpresivos, reportándose de manera inmediata las novedades y tomando los correctivos necesarios.

RECOMENDACION 4

Se designo a Lilia Sarango Funcionaria del Departamento de Contabilidad a fin de que elabore las conciliaciones bancarias mensuales.

RECOMENDACION 5

Se registraron los saldos de certificados de aportación que se mantiene en la Cooperativa CADECOL.

RECOMENDACION 6

Para el pago de las diferentes cuentas y gastos que se efectúan en la compañía se dispuso la utilización de cheques preimpresos.

RECOMENDACION 7

Se han realizado las gestiones legales correspondientes a fin de proceder al cobro de la cartera que se encuentra pendiente.

RECOMENDACION 8

Se ha dispuesto se realice periódicamente los cruces de información con la responsable de cartera a fin de ajustar oportunamente el rubro de cuentas por pagar y proveedores, cotejándose con la información de los diferentes programas, el documento físico y los mayores generales.

RECOMENDACION 10

Se encuentran contabilizadas las diferentes cuentas por impuestos anticipados y crédito tributario.

RECOMENDACION 11

Se ha procedido a la revisión de los gastos anticipados los mismos que en algunos de los casos han sido cargados al respectivo gasto como es el caso de sueldos y salarios, de igual manera el crédito tributario amortizado se procedió a su contabilización dentro de los gastos de la empresa.

RECOMENDACION 12

Se encuentran realizando periódicamente constataciones físicas de los inventarios de la empresa con la finalidad de dar cumplimiento a lo estipulado por la LRETE y proceder a dar de baja dichos inventarios con el listado debidamente notariado.

RECOMENDACION 13

Se encuentra actualmente elaborando un manual de procedimientos que establezca los lineamientos que permitan el manejo adecuado de inventarios y poder realizar el respectivo seguimiento individualizado.

RECOMENDACION 14

Por parte de los directivos de la empresa y jefes departamentales se encuentra elaborando el manual de procedimientos y capacitación del personal de la empresa.

RECOMENDACION 15

En el presente año fiscal la empresa se encuentra realizando la reclasificación de bienes de la compañía y su respectiva depreciación acumulada, adicionalmente se encuentran realizando los auxiliares de activos fijos a fin de que estos sean codificados con apego al plan de cuentas, considerando los datos necesarios como costo histórico y confrontando con los documentos soportes de adquisición.

RECOMENDACION 17

Para el presente año fiscal se procedieron a elaborar las respectivas depreciaciones de los bienes de la empresa conforme establece la ley de régimen tributario interno.

RECOMENDACION 18

La cuenta otros activos se amortizó de acuerdo al 20% que establece la LRETE.

RECOMENDACION 20 Y 21

Mensualmente se encuentra realizando los auxiliares de cada una de las cuentas que conforman el balance para lo cual se oficio a cada una de las personas responsable de dicho manejo a fin de que al finalizar cada mes se entregue las cuentas bajo su cargo debidamente cuadradas con el documento físico, el mayor general y el auxiliar de la cuenta.

RECOMENDACION 23

En lo posible se ha tratado de cancelar todas las obligaciones patronales a fin de evitar el pago de intereses y multas de igual manera el pago de impuestos.

RECOMENDACION 34

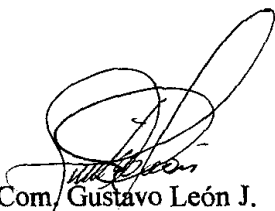
La documentación soporte se encuentra archivada a fin de salvaguardar su propiedad

RECOMENDACION 35

El diario general, mayor general, estados financieros se encuentran debidamente impresos y con el respaldo respectivo

RECOMENDACION 38

Desde el mes de julio del año anterior se contrato los servicios de un auditor interno.



Ing. Com. Gustavo León J.

Licencia Profesional No. 8295

Dirección Domiciliaria: CUENCA, Dir: Jorge Carrera A. 5 – 20 y José de la Cuadra

Telefax: 072806917.

Email: gusleon@etapanet.net