

FABRICA DE DILUYENTES Y ADHESIVOS DISTHER CÍA. LTDA.
Por los años terminado el 31 de diciembre de 2010 y 2009
Informe del Auditor Externo Independiente

Informe del Auditor Externo Independiente	2
Estados Financieros Auditado:	4
Balance General	4
Estado de Resultados	5
Estado de Cambio o de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	6
Estados de flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	9



Legal Ecuatoriana de Auditoría - Negocios, Auditoría Legal S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES, ABOGADOS & CONTADORES PÚBLICOS

3. No presenciamos la toma del inventario físico de los materiales, al 31 de diciembre de 2010, debido a que esa fecha fue anterior a la de nuestra contratación como auditores de la empresa y no fue posible satisfacerlos respecto a las cantidades de los inventarios por medio de otros procedimientos de auditoría.

significativo, la situación financiera de la compañía **FABRICA DE DILUYENTES Y ADHESIVOS DISTHER CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

6. En el 2006, el Superintendente de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año, instruyo la adopción de las Normas internacionales de Información Financiera "NIIF" y determino su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías "SIC", para el registro, preparación y presentación de Estados Financieros a partir del 1 de enero de 2009. Posteriormente, mediante Resolución No. ADM08199 de 3 de julio de 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No.378 de 10 de julio de 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, y ante el pedido del Gobierno Nacional de prorrogar la entrada en vigencia de las NIIF, para permitir que los empresarios del país puedan enfrentar de mejor manera los posibles impactos de la crisis financiera global, el 20 de noviembre mediante Resolución No. 08.G.DSC, la superintendencia de Compañías resolvió establecer un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, en tres grupos; para mi cliente que forma parte del Grupo 3 - Aplicara a partir del 1 de enero de 2012, estableciéndose como periodo de transición el año 2011; para tal efecto deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos de acuerdo a NIIF, a partir del año 2011.
7. De acuerdo con disposiciones tributarias, los auditores externos deberemos presentar el Informe de cumplimiento tributario en las Secretarías Regionales del Servicio de Rentas Internas a nivel nacional correspondientes a la jurisdicción del sujeto auditado, con la totalidad de sus anexos y de acuerdo al contenido establecido por la Administración Tributaria, para el año 2010.

Audilegal
No. De Registro en la Superintendencia
de Compañías SC - RNAE - 2 - 736

[Firma]
C.P.A. Roger A. Timbiano Utreras
Auditor Independiente
No. de Licencia Profesional # 10.574

RUC Auditor/Firma de Auditoría # 0992642882001

Guayaquil, 15 de abril de 2011



FABRICA DE DILUYENTES Y ADHESIVOS DISTHER CÍA. LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

	NOTAS	2010 (US Dólares Completos)	2009
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y bancos	(7)	183,313.23	661,337.65
Inversiones temporales	(8)	30,937.28	70,809.24
Cuentas y documentos por cobrar	(9)	2,238,475.38	1,853,407.38
Impuestos retenidos	(10)	108,510.87	2,246.50
Otras cuentas por cobrar		0.00	55,161.60
Inventarios	(11)	1,016,179.65	747,630.43
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3,577,416.41	3,390,592.80
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS			
Costo histórico	(12)	742,458.31	533,418.20
Depreciación acumulada		(355,963.13)	(290,854.61)
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS		386,495.18	242,563.59
ACTIVOS A LARGO PLAZO			
Intangibles y cargos diferidos	(13)	21,769.12	33,871.77
TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO		21,769.12	33,871.77
TOTAL ACTIVOS		3,985,680.71	3,667,028.16
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias	(14)	1,161,715.81	506,697.67
Proveedores		1,374,113.92	1,738,167.79
Gastos acumulados por pagar	(15)	221,937.42	178,702.94
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2,757,767.15	2,423,568.40
PASIVO A LARGO PLAZO			
Préstamos socios y otros	(17)	836,729.41	698,516.15
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		836,729.41	698,516.15
PATRIMONIO			
Capital Social	(3)	12,000.00	12,000.00
Aportes futuro aumento de capital		20,000.00	0.00
Reservas		111,323.83	127,421.72
Reserva de Capital		176,669.61	160,771.72
Resultado del ejercicio		71,190.71	244,750.17
TOTAL PATRIMONIO		391,184.15	544,943.61
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		3,985,680.71	3,667,028.16

Ing. Guillermo Gutiérrez Chiriboga
Representante Legal

C.P.A. Mercedes Mancheno Silva
Contador General

Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

FABRICA DE DILUYENTES Y ADHESIVOS DISTHER CÍA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

	NOTAS	2010 (US Dólares Completos)	2009
INGRESOS DE OPERACIÓN			
Ventas netas		11,447,213.26	10,993,275.73
Costo de ventas		(9,791,144.13)	(8,566,770.93)
Utilidad Bruta		1,656,069.13	2,426,504.80
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de administración		(958,770.14)	(1,238,966.78)
Gastos de ventas		(582,659.69)	(825,977.85)
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		(1,541,429.83)	(2,064,944.63)
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Otros ingresos		0.00	35,356.74
TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS		0.00	35,356.74
UTILIDAD DE OPERACIÓN		114,639.30	396,916.91
(-)15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	(5)	(17,195.90)	(59,537.54)
(+)GASTOS NO DEDUCIBLES		7,567.40	33,137.43
(=)UTILIDAD GRAVABLE		105,010.80	370,516.80
(=)25% IMPUESTO A LA RENTA		26,252.70	92,629.20
(+)ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO		69,556.47	0.00
(-)RETENCION EN LA FUENTE		(72,266.61)	(69,556.47)
(-)RETENCION SALIDA DIVISAS		(36,244.26)	0.00
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR O (FAVOR DEL CONTRIBUYENTE)		(38,954.40)	23,072.73

Ing. Guillermo Gutiérrez Chiriboga
Representante Legal

C.P.A. Mercedes Mancheno Silva
Contador General

Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

FABRICA DE DILUYENTES Y ADHESIVOS DISTHER CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

	(US Dólares Completos)					
	Capital Social	Aportes Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultado del Ejercicio	Total
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008	12,000.00	200.00	111,323.83	176,669.61	258,760.95	558,954.39
Transferencia a utilidades de libre disposición					(258,760.95)	(258,760.95)
Transferencia de la Utilidad 2009					396,916.91	396,916.91
Participación a Trabajadores 15%					(59,537.54)	(59,537.54)
Impuesto a la Renta 25%					(92,629.20)	(92,629.20)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009	12,000.00	200.00	111,323.83	176,669.61	244,750.17	544,943.61
Transferencia futuro aumento de capital		19,800.00				19,800.00
Transferencia a socios utilidad 2009					(244,750.17)	(244,750.17)
Transferencia de la Utilidad del ejercicio 2009					114,639.30	122,755.66
Participación a Trabajadores 15%					(17,195.90)	(17,195.90)
Impuesto a la Renta 25%					(26,252.70)	(26,252.70)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010	12,000.00	20,000.00	111,323.83	176,669.61	71,190.71	391,184.15

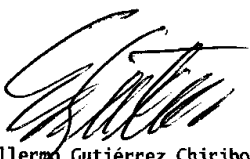

Ing. Guillermo Gutiérrez Chiriboga
 Representante Legal


C.P. Aracelis Mancheno Silva
 Contador General

Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

**FABRICA DE DILUYENTES Y ADHESIVOS DISTHER CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Ventas netas	11,447,213.26
Variación cuentas por cobrar clientes	(226,295.33)
Efectivo recibido de clientes	11,220.917.93
costo de ventas	(9,791,144.13)
Variación inventarios	(268,549.07)
Variación proveedores	(364,053.87)
Efectivo pagado a proveedores	(10,423,747.22)
Gastos de operación	(1,541,429.83)
Inversiones temporales	39,871.96
prestamos a funcionarios y empleados	(1,806.38)
Variación deudores varios	(54,284.86)
Variación anticipos pagados	(47,519.84)
Variación impuestos retenidos	(106,264.37)
Variación gastos acumulados	(43,234.48)
Depreciación	65,108.52
Efectivo pagado por gastos	(1,603,090.32)
Efectivo neto aplicado en actividades de operación	(805,919.61)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Variación activos fijos	(209,040.11)
Variación otros activos no corrientes	12,102.65
Efectivo neto aplicado en actividades de inversión	(196,937.46)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones financieras	655,018.14
Variación pasivo largo plazo	138,213.26
Variación pago de dividendos	(244,750.17)
Variación patrimonio	(23,648.58)
efectivo neto generado en actividades de financiamiento	524,832.65
Aumento o disminución de activos	(478,024.42)
efectivo inicio del ejercicio	661,337.65
Efectivo al 31 de diciembre de 2010	183,313.23


Ing. Guillermo Gutiérrez Chiriboga
Representante Legal

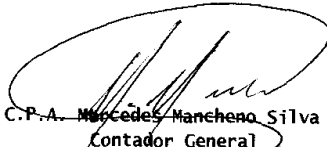

C.P.A. Mercedes Mancheno Silva
Contador General

Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

FABRICA DE DILUYENTES Y ADHESIVOS DISTHER CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO INDIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

Utilidad o pérdida del ejercicio	114,639.30
Partidas ajustables	
Depreciación	65,108.52
Utilidad ajustada	179,747.82
Aumento o disminución de activos	
Inversiones temporales	39,871.96
Cuentas por cobrar clientes	(226,295.33)
Prestamos funcionarios y empleados	(1,806.38)
Deudores varios	(54,284.86)
Anticipos pagados	(47,519.84)
impuestos retenidos	(106,264.37)
Inventarios	(268,549.22)
Proveedores	(364,053.87)
Gastos acumulados	(43,234.48)
Variación en aumento o disminución de activos	(985,667.43)
Efectivo aplicado en actividades de operación	(805,919.61)


Ing. Guillermo Gutiérrez Chiriboga
Representante Legal


C.P.A. Mercedes Mancheno Silva
Contador General

Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

FABRICA DE DILUYENTES Y ADHESIVOS DISTHER CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

1. ESTRUCTURA LEGAL

FABRICA DE DILUYENTES Y ADHESIVOS DISTHER CÍA. LTDA.- La compañía fue constituida por escritura pública celebrada en la Notaría Décima Segunda del Cantón Guayaquil el 26 de enero de 1.979, en esta ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador, según consta su inscripción en el Registro Mercantil No.262, expedida el 10 de abril de 1.979 y anotada bajo el número 5.895 del Repertorio, para dar cumplimiento a la Resolución No. RL - 5950 de la Superintendencia de Compañías de 26 de marzo de 1.979.

Su principal actividad es la elaboración, compra y venta de productos químicos.

Su cambio de denominación social, y ampliación del objeto social, reformas a los Estatutos Sociales de **"DISTRIBUIDORA GUTIÉRREZ CHIRIBOGA HERMANOS CÍA. LTDA DISTHER"**, a **"FABRICA DE DILUYENTES Y ADHESIVOS DISTHER CÍA. LTDA"**., según Resolución No. 91 -2-2-1-0002692 de 26 de septiembre de 1.991, que consta en la escritura pública.

La compañía tiene su domicilio principal y legal en la ciudad de Guayaquil, y agencias en las ciudades de Quito, Distrito Metropolitano y capital de la República del Ecuador, Cuenca y Ambato, su Representante Legal y Extrajudicial, es el señor Ingeniero Guillermo Gutiérrez Chiriboga, de nacionalidad ecuatoriana, el plazo de duración de la compañía es de cincuenta años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

BASES DE PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La compañía mantiene sus registros contables de conformidad con el art. 20 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario que dice textualmente "La contabilidad se llevará por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los principios contables de general aceptación, para registrar el movimiento económico y determinar el estado de situación financiera y los resultados imputables al respectivo ejercicio impositivo"., con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", y a las Normas Internacionales de Contabilidad "NIC", en los aspectos no contemplados por las primeras, y que la Federación Nacional de Contadores del Ecuador "FNCE", en calidad de miembro de la INTERNATIONAL FEDERATION OF ACCOUNTANTS "IFAC", adopto con la participación de las Superintendencias de Bancos y Compañías "SIB" y "SIC", el Servicio de Rentas Internas "SRI", las normas que regulan la práctica de la contabilidad por parte de las sociedades sujetas al control de estas instituciones públicas antes mencionadas, expidiendo normas y políticas contables que son utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros, y que de conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno "LORTI", y su Reglamento "REGLORTI", así como las otras normas legales y reglamentarias de carácter tributario expedidas para actividades específicas, las notas adjuntas resumen tales principios y su aplicación a los estados financieros.

Debo mencionar que de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC, la superintendencia de Compañías resolvió establecer un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, las normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sustituirán a las actuales reglas contables ecuatorianas bajo las cuales se presentan anualmente los estados financieros.

3. CAPITAL SOCIAL

La compañía presenta un Capital Social de US\$ 12,000.00, al 31 de diciembre de 2010, dividido en participaciones sociales de 1 de un dólar de los Estados Unidos de América, este ha sido proporcionado por la Compañía Gutiérrez Sierra Gustisier S.A., por US\$ 9,233.44 participaciones sociales, y los señores Luis Gutiérrez Chiriboga, por US\$ 486.55 participaciones sociales, Guillermo Gutiérrez Chiriboga, por US\$ 2,280.00, los socios la persona moral y naturales son de nacionalidad ecuatoriana.

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El activo fijo esta registrado al costo histórico reexpresado de los bienes que estuvieron en existencia hasta el 31 de marzo de 2000, y que resultado de la aplicación de la corrección monetaria "NEC17", y posterior conversión a moneda extranjera, los estados financieros fueron objeto de actualización monetaria, a partir de este evento las nuevas adquisiciones de inmovilizado se registran al costo de adquisición y los desembolsos por mantenimiento son cargados a gasto, y las mejoras de importancia cuando existen se capitalizan, al cierre del balance 31 de diciembre de 2010.

El costo histórico y de las nuevas adquisiciones se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. El costo y las correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse las maquinarias, equipos y vehículos, la pérdida o ganancia por retiros se registran con cargo a resultados del ejercicio.

De conformidad con la "LORTI", en su art. 10. Núm. 7 que dice textualmente "La depreciación y amortización, conforme a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil, a la corrección monetaria, y la técnica contable, así como las que se conceden por obsolescencia y otros casos, en conformidad a lo previsto en esta Ley y su reglamento; y art. 28 "REGLORTI", núm. 6, literal (a) que dice textualmente "Depreciaciones de activos fijos". a) La depreciación de los activos fijos se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable. Para que este gasto sea deducible, no podrá superar los siguientes porcentajes:

- (I) Inmuebles (excepto terrenos), naves, aeronaves, barcasas y similares 5% anual.
- (II) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles 10% anual.
- (III) Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil 20% anual.
- (IV) Equipos de cómputo y software 33% anual.

En caso de que los porcentajes establecidos como máximos en este Reglamento sean superiores a los calculados de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil o la técnica contable, se aplicarán estos últimos.

5. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES 15%

Para efecto de la determinación de la base imponible de Impuesto a la Renta, es deducible la participación laboral en las utilidades de la empresa reconocida a sus trabajadores de acuerdo con lo previsto en el Código Orgánico de Trabajo "COT", art. 97, que dice textualmente "la empresa reconoce el 15% de sus utilidades, que se registran con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengan, y que se ratifica en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno "LORTI" en su art. 10 núm. 9, primer inciso, que dice textualmente "Los sueldos, salarios y remuneraciones en general; los beneficios sociales; la participación de los trabajadores en las utilidades; las indemnizaciones y bonificaciones legales y otras erogaciones impuestas por el Código de Trabajo, en otras leyes de carácter social, o por contratos colectivos o individuales, así como en actas transaccionales y sentencias, incluidos los aportes al seguro social obligatorio; también serán deducibles las contribuciones a favor de los trabajadores para finalidades de asistencia médica, sanitaria, escolar, cultural, capacitación, entrenamiento profesional y de mano de obra".

	2010	2009
	(US Dólares Completos)	
Base imponible	114,639.30	396,916.91
TOTAL PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES 15%	17,195.90	59,537.54

6. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno "LORTI", art. 37, establece las sociedades constituidas en el Ecuador y sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas que obtengan ingresos gravables estarán sujetas a la tarifa del veinte y cinco por ciento 25%, sobre su base imponible, en el Registro Oficial No. 351 Suplemento del día miércoles 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión que en la PRIMERA DISPOSICIÓN TRANSITORIA dice textualmente "PRIMERA.- La reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos: Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%. Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%. A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%".

	2010 (US Dólares Completos)	2009
Base imponible después del 15% Participación a Trabajadores	97,443.40	337,379.37
(+)Gastos no deducibles en el país	7,567.40	33,137.43
(=)Utilidad gravable	105,010.81	370,516.80
(=)Impuesto a la renta causado	26,252.70	92,629.20
(+)Anticipo pagado	69,556.47	0.00
(-)Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(72,266.61)	(69,556.47)
(-)Retención salida de divisas	(36,244.26)	0.00
(=)SALDO IMPUESTO A PAGAR O (FAVOR DEL CONTRIBUYENTE)	(38,954.40)	23,072.73

Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

7. CAJA Y BANCOS

La existencia de efectivo que presenta este rubro de cuenta al 31 de diciembre de 2010, está registrado a su valor nominal de intercambio, y está constituido de la siguiente manera:

		2010	2009
		(US Dólares Completos)	
CAJA			
Caja valor transitorio (a)		0.00	(584.51)
Caja chica Guayaquil		1,000.00	1,000.00
Caja chica Quito		1,000.00	1,000.00
Caja chica Cuenca		0.00	300.00
Caja chica auditoría ambiental		500.00	500.00
Caja chica Ambato		300.00	0.00
Caja chica Cuenca		300.00	0.00
TOTAL CAJA		3,100.00	2,215.49
BANCOS			
Banco de Guayaquil	Cta. Cte. # 250849-4	26,018.44	130,677.95
Banco del Pacífico	Cta. Cte. # 246253-2	11,479.28	75,769.31
Banco Internacional	Cta. Cte. # 150060228-6	264.25	436,460.29
Produbanco	Cta. Cte. # 020006057-183	343.79	8,941.58
Banco del Austro - Quito (b)		25,280.43	(831,531.97)
Banco del Austro Cuenca (no usar) (f)		0.00	43,527.99
Banco del Austro Quito	Cta. Cte. # 021710993-0	0.00	864,980.03
Banco del Pacifico (c)	Cta. Cte. # 2462532	0.00	(69,695.52)
Banco Internacional Plus (d)	Cta. Cte. # 150-060500-5	71,481.93	(7.50)
Banco del Pacifico Ambato	Cta. Cte. # 726387-2	20,937.44	0.00
Banco del Austro (Sucursal Cuenca)	Cta. Cte. # 50-006788-8	24,407.67	0.00
TOTAL BANCOS		180,213.23	659,122.16
TOTAL CAJA Y BANCOS		183,313.23	661,337.65

De conformidad con nuestra revisión de los estados financieros con fecha de corte al 31 de diciembre de 2010, y por requerimientos imperativos de las Normas de Auditoría "NEA", de general aceptación en la práctica de control y fiscalización financiera - contable, y no habiendo sido contratados en el ejercicio económico del 2009, hemos observado, que los auditores predecesores, han inobservados requerimientos mínimos profesionales en una auditoría de estados financieros tales como:

Los vigentes Principios de Contabilidad "NEC", y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados "PCGA", los mismos que ratifican de manera elemental y lógica que una partida de activo con la calidad de líquida, y solo en los casos permitidos para una valuación de una cuenta con el objeto de control, la contra

cuenta puede presentarse en el rubro de activo con saldo acreedor, tal como "Provisión por cuentas malas y depreciación acumulada.

Observaciones contables de forma ejercicio anterior:

- (a) Caja valor transitorio (AJE - I), por US\$ (584.51) a la cuenta "Otros ingresos".
- (b) Banco del Austro - Quito (RAJE - I) Cta. Cte. #, por US\$ (831,531.97) a la cuenta "sobregiros Banco del Austro - Quito Cta. Cte. #.
- (c) Banco del Pacífico (RAJE - II) Cta. Cte. # 246253, por US\$ (69,695.52).
- (d) Banco Internacional Plus (AJE - II) Cta. Cte. # 150-060500-5, por US\$ (7.50) a la cuenta "otros ingresos".

Si dentro de la normalización de un plan de cuentas se especifica referencias de las cuentas de los diferentes bancos tales como "Cta. Cte. #", debe seguirse con ese convencionalismo de la practica contable.

La administración de la compañía durante el ejercicio económico, instruyo a la gerencia financiera para que realice la apertura de varios fondos de caja, para cubrir las necesidades de gastos menores de administración de la sucursal de Ambato y Cuenca un fondo adicional, para los cobros en efectivo o de cheques a los clientes, al cierre del ejercicio y a la fecha de nuestra visita de auditoría de carácter final, hemos podido constatar que los importes mantenidos en la caja fuerte en numerario y otros equivalentes de efectivo corresponden a la Matriz:

	Cantidad	Monto
Caja chica Guayaquil y ambiental		
Billetes US\$ 1.00	190.00	190.00
Billetes US\$ 5.00	100.00	500.00
Billetes US\$ 10.00	20.00	200.00
Billetes US\$ 20.00	300.00	600.00
Níquel US\$ 1.00	10.00	10.00
Según arqueo de auditoría		1,500.00
Caja chica Quito		
Reposición de caja VIA-QTO-26-12-2010	1,000.00	1,000.00
Reposición de caja VIA-AMBT-26-12-2010	300.00	300.00
Reposición de caja VIA-CUE-26-12-2010	300.00	300.00
Según arqueo de auditoría		1,600.00
Total según arqueo de fondos auditoría		3,100.00

Los procedimientos de auditoría realizados en la verificación de los fondos fijo son los siguientes:

- Se preparó una lista de todas las partidas en numerario y documentos del fondo fijo.
- Se obtuvo la firma del custodio bajo cuya responsabilidad están el fondo fijo, acusando recibo del efectivo, documentos justificantes, y otras

partidas del fondo, una vez concluido el arqueo físico del mismo por parte de los auditores.

- Se obtuvo la aprobación expresa del responsable para todos los justificantes de gastos por reposiciones de los fondos fijos.
- Se preparó la reconciliación del saldo del fondo fijo con el mayor general de Caja en la fecha del balance, y del movimiento retrospectivo con fecha de corte 31 de diciembre de 2010
- Se verificó las sumas, y las sumas laterales de los justificantes de reposición del fondo fijo

Consideramos que los procedimientos mencionados en este informe, son lo suficientemente apropiados para minimizar cualquier riesgo de apropiación indebida de los valores que conforman este rubro de cuenta.

Procedimientos realizados en bancos

La copia certificada de los extractos bancarios en donde constan los saldos bancarios de las distintas instituciones del sistema financiero nacional "Produbanco, Banco de Guayaquil S.A, Banco Internacional S.A., Banco del Pacífico S.A., Banco del Austro S.A.", en donde nuestro cliente tiene registrada sus cuentas y en las que realiza las distintas operaciones, sin observaciones la información requerida a la administración se entregó oportunamente, e inmediatamente se procedió a la reconciliación de la información con los saldos de cuenta del mayor de bancos, verificando la circularización de los cheques girados y no cobrados pendientes al 31 de diciembre de 2010.

Al 2 de abril de 2011, realizamos adicionalmente otros procedimientos de auditoría para sustentar el examen de las cuentas de bancos, siendo los siguientes:

- Obtuvimos para nuestra verificación todos los extractos bancarios, talones duplicados de depósito y cheques pagados.
- Preparamos los estados de reconciliación bancaria del 1 de enero al 31 de diciembre de 2010.
- Examinamos los cheques pagados con la fecha de corte antes mencionada.
- Realizamos un corte apropiado de los ingresos y egresos de la cuenta bancos.
- Cotejamos los asientos de diario de ingreso con los talones duplicados de depósito, los extractos bancarios, facturas, cintas de máquina registradora, boletas de venta.
- Examinamos los cheques pagados devueltos por el banco de los clientes.
- Cotejamos todos los cheques no depositados en esa fecha con la lista de remisión de efectivo, y con los asientos en el diario de ingresos.
- Preparamos una lista de todos los cheques que llevan tiempo en circulación e investigamos porque no han sido cobrados.

Los procedimientos realizados respaldan el trabajo en esta cuenta, cuyo saldo se presenta razonablemente.

8. INVERSIONES TEMPORALES

La existencia de efectivo con el carácter de fondos de inversiones temporales, están sujetos a un rendimiento que oscila entre el 2 al 2.8% mensual a más de 30 días plazo, autorizados por la administración y que no tienen restricciones en su disponibilidad, la cuenta esta constituida de la siguiente manera:

		2010	2009
		(US Dólares	Completos)
INVERSIONES TEMPORALES			
Acciones en otras Compañías		404.62	809.24
Inversiones Banco de Guayaquil	BG-003536-87	20,240.10	20,000.00
Inversiones Banco del Pacifico	BPCF-D-8990	10,292.56	50,000.00
TOTAL INVERSIONES TEMPORALES		30,937.28	70,809.24

Procedimos a la verificación de los certificados de depósito de inversión emitido por las instituciones financieras Banco Guayaquil, del Pacífico, a favor de nuestro cliente respectivamente con fecha de corte procediendo a la reconciliación de la información financiera con los saldos de libro mayor de bancos

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Durante la fase final de ejecución de nuestra auditoría a las Cuentas y documentos por cobrar, se verificaron estas con ratificaciones de campo a clientes y otros deudores con fecha de corte 31 de diciembre de 2010, por un monto de US\$ 1,536,231.10, que representan el 69% del total de los créditos concedidos para su corroboración, adicionalmente a la realización de pruebas de detalle y sustantivas de auditoría delineadas para la confirmación de este rubro de cuentas, que se desglosa de la siguiente manera:

	2010 (US Dólares Completos)	2009
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		
CLIENTES		
Clientes	0.00	1,476,587.41
Documentos legales - protestados	80,815.41	104,055.24
Documentos al cobro - cheques al cobro	379,824.98	330,131.77
Disther Matriz	1,250,683.22	0.00
Disther agencia Ambato	155,437.53	0.00
Disther agencia Cuenca	101,892.59	0.00
Disther agencia Quito	182,635.57	0.00
TOTAL CLIENTES	2,151,289.30	1,910,774.42
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		
Provisión para cuentas malas	(71,586.59)	(57,367.04)
TOTAL PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(71,586.59)	(57,367.04)
CLIENTES NETO	2,079,702.71	1,853,407.38
PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS		
Anticipo empleados Guayaquil	29,314.40	37,773.18
Anticipo empleados Quito	10,130.68	0.00
Anticipo empleados Cuenca	134.48	0.00
TOTAL PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	39,579.56	37,773.18
ANTICIPOS PAGADOS		
Anticipo a proveedores locales	54,529.43	16,167.54
Anticipo otras compañías	9,157.95	0.00
TOTAL ANTICIPOS PAGADOS	63,687.38	16,167.54
DEUDORES VARIOS		
Varios deudores	1,584.86	1,220.87
Anticipo a servicio de alimentos	458.80	0.00
Garantías por cobrar temporales	53,462.07	0.00
TOTAL DEUDORES VARIOS	55,505.73	1,220.87
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	2,238,475.38	1,908,568.97

Procedimientos de auditoría aplicados a Cuentas por Cobrar Clientes:

- Se realizó la revisión de las cuentas por cobrar clientes en conjunto con el personal del departamento de crédito y cobranzas de la compañía, con el objeto de determinar si la reserva para cuentas incobrables se presenta razonablemente de conformidad con los parámetros dispuestos por nuestra legislación tributaria.
- La compañía clasifica las cuentas por cobrar clientes por antigüedad a partir de la fecha de emitida la factura.
- De conformidad con el artículo 10 núm. 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno - LORTI, según reza el mismo en su texto.- "Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total".

Procedimientos de auditoría aplicados para Préstamos a funcionarios y empleados:

- Los préstamos a funcionarios y empleados, de acuerdo con el Reglamento interno de la Compañía están permitidos, y al cierre del ejercicio se habían realizado los descuentos correspondientes por conceptos de anticipos y préstamos.
- Examinamos el Reglamento interno de la compañía, determinando que los préstamos a funcionarios y empleados están permitidos, suscritos y autorizados por la administración de la compañía, con base a estas premisas procedimos a preparar las confirmaciones de cuenta y al análisis de todos los préstamos abiertos y cerrados, obteniendo a satisfacción el 100%, de las respuestas positivas de la existencia de los créditos a cargo de los funcionarios y empleados a la fecha de corte del balance.

Procedimientos de auditoría aplicados para Anticipo pagados y Otras cuentas por cobrar:

Esta cuenta está conformada por los anticipos y entregas de efectivo por concepto de adelantos de efectivo a proveedores y gastos varios por trabajos pendientes de realizar, y que a la fecha de corte del balance se encuentran pendientes de liquidar

- Se verifico que los cheques pagados y extendidos por este concepto se encuentran soportados por contratos y facturas
- Se realizó un análisis de los contratos por servicios suscritos por nuestro cliente y su proveedor, poniendo especial atención en las cláusulas compromisorias, las mismas que no representan un riesgo sustancial de incobrabilidad o incumplimiento del mismo.

10. IMPUESTOS RETENIDOS

Los impuestos retenidos corresponden a las retenciones en la fuente realizada por los proveedores en razón de los siguientes porcentajes 1%,2%,8%,10%,30%,70%,100%, ISD, por la adquisición de bienes y servicios efectuadas al ingreso y otros de la compañía al cierre del ejercicio económico

	2010	2009
	(US Dólares Completos)	
IMPUESTOS RETENIDOS		
12% IVA por crédito tributario	0.00	2,246.50
Retención rendimientos financieros	15.73	0.00
Retención clientes exterior ISD	36,244.26	0.00
Anticipo ejercicio anterior	72,250.88	0.00
TOTAL IMPUESTOS RETENIDOS	108,510.87	2,246.50

El artículo. 45 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario - LORTI, para estos efectos establece textualmente "Otras retenciones en la fuente.- Toda persona jurídica, pública o privada, las sociedades y las empresas o personas naturales obligadas a llevar contabilidad que paguen o acrediten en cuenta cualquier otro tipo de ingresos que constituyan rentas gravadas para quien los reciba, actuará como agente de retención del impuesto a la renta. Se debe considerar que en los pagos o créditos en cuenta por transferencia de bienes o servicios gravados con tributos tales como IVA o el ICE, la retención debe hacerse exclusivamente sobre el valor del bien o servicio, sin considerar tales tributos, siempre que se encuentren discriminados o separados en el respectivo comprobante de venta de conformidad con la Resolución No. NAC-DGR2007-0411, reformada en abril y junio de 2008.

11. INVENTARIOS

En la cuenta de inventarios al cierre del ejercicio 31 de diciembre de 2010, se coordinó con la administración para estar presente en la toma física de los inventarios que realiza la compañía, habiendo sido factible el realizar las pruebas de cantidades de inventario, de precios, multiplicaciones y sumas en las hojas de trabajo, verificamos el inventario usando una base de muestreo al azar tanto del mayor subsidiario de mercaderías que indican actividad en todas las partidas; no descubrimos partidas anticuadas u obsoletas, los inventarios se valoraron al precio más bajo de costo o mercado en todos los casos, a la fecha de cierre, la cuenta esta constituida:

	2010	2009
	(US Dólares Completos)	
INVENTARIOS		
Materia prima	419,272.60	247,872.01
Productos en proceso	142,869.86	14,318.81
Inventarios temporales	46,237.34	0.00
Productos terminados	32,367.48	86,453.79
Inventarios para comercialización	128,861.47	0.00
Envases y materiales	67,374.46	80,235.60
Tanques metálicos	109,494.05	17,700.00
Importaciones en tránsito	69,702.39	155,798.57
Productos terminados	0.00	145,251.65
TOTAL INVENTARIOS	1,016,179.65	747,630.43

Los inventarios de la compañía no se encuentran pignorados o garantizando préstamos o deudas que haya contraído por motivos de la operación.

- De conformidad con la planificación de nuestra auditoría en el área de inventarios, se realizó el escrutinio en la matriz el 16 de diciembre de 2010, fecha de cierre de las actividades de la compañía, con base a nuestras pruebas no se determinó la existencia de inventarios de productos terminados en condición de obsoletos o no aptos para su comercialización
- Los inventarios no se encuentran pignorados o en garantía, préstamos de deudas que haya contraído la compañía por motivo de la operación del negocio

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2010, la compañía ha realizado inversiones para el área operativa y administrativa, examinamos todas las partidas de las nuevas adiciones de activos fijos, y que sus correspondientes reservas para depreciación se han calculado siguiendo el método de línea recta, manteniéndose las mismas tasas establecidas y previamente aceptadas por el Servicio de Rentas Internas "SRI", para el año 2010.

Al 31 de diciembre de 2009, el movimiento de propiedades, planta y equipos fue como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre de 2009
COSTO HISTÓRICO	
Terrenos	47,454.84
Construcciones en curso	0.00
Edificios	132,792.38
Maquinarias y equipos	52,389.81
Muebles y enseres	39,732.28
Equipo de cómputo	108,780.65
Vehículos	152,268.24
TOTAL COSTO HISTÓRICO	533,418.20
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	
Depreciación acumulada	(290,854.61)
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	(290,854.61)
TOTAL NETO	242,563.59

Durante el 2010, el movimiento de propiedades, planta y equipos fue como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre de 2009	Adiciones	Bajas	Saldo al 31 de diciembre de 2010
COSTO HISTÓRICO				
Terrenos	47,454.84	95,700.00	0.00	143,154.84
Construcciones en curso	0.00	76,057.67	0.00	76,057.67
Edificios	132,792.38	0.00	(3,621.34)	129,171.04
Maquinarias y equipos	52,389.81	9,243.72	0.00	61,633.53
Muebles y enseres	39,732.28	2,098.70	0.00	41,830.98
Equipo de cómputo	108,780.65	13,498.86	0.00	122,279.51
Vehículos	152,268.24	16,062.50	0.00	168,330.74
TOTAL COSTO HISTÓRICO	533,418.20	212,661.45	(3,621.34)	742,458.31
DEPRECIACIÓN ACUMULADA				
Edificios	(110,492.22)	0.00	(4,875.20)	(115,367.42)
Instalaciones	(2,382.84)	0.00	(634.37)	(3,017.21)
Maquinarias y equipos	(24,624.59)	0.00	(4,427.62)	(29,052.21)
Muebles y enseres	(28,672.49)	0.00	(2,319.34)	(30,991.83)
Equipo de cómputo	(53,180.49)	0.00	(30,992.88)	(84,173.37)
Vehículos	(71,501.98)	0.00	(21,859.11)	(93,361.09)
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	(290,854.61)	0.00	65,108.52	(355,963.13)
TOTAL NETO	242,563.59			386,495.18

Procedimientos de auditoría aplicados para Activos fijos:

- Realizamos la verificación de todas las adiciones y bajas a las cuentas de activos fijos, durante el año y se confronto con las autorizaciones de la administración en los libros, facturas y ventas
- El activo fijo se lleva en libros al costo en todos los casos; y se conserva en excelente estado.

13. INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2010, todas las inversiones y garantías están debidamente contabilizadas, y tienen el título de propiedad sobre ellos a la fecha de cierre del balance, la misma está constituida de la siguiente manera:

	2010	2009
	(US Dólares Completos)	
INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS		
Depósitos en garantía	8,576.00	7,720.00
Zoomcorp	0.00	9,157.95
Gustisier	0.00	8,909.67
Seguros pagados por anticipado	9,323.00	8,084.15
Impuestos anticipados	3,870.12	0.00
TOTAL INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS	21,769.12	33,871.77

Procedimientos de auditoría aplicados para Intangibles y cargos diferidos:

Los procedimientos de auditoría realizados para el análisis de la razonabilidad del importe de esta cuenta consisten:

- Se examino la información soporte consistente en los títulos valores de las obligaciones contraídas, intereses y plazos acordados, garantías y colaterales, así como las cláusulas compromisorias previstas en el mismo.

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las Cuentas y documentos por pagar, al 31 de diciembre de 2010, las verificamos con un examen de las autorizaciones justificantes de las facturas y de los asientos contables, examinando todas las fuentes de pasivo registrados al cierre del ejercicio, estamos convencidos de que las cuentas y documentos por pagar se han expuesto con imparcialidad en el balance general, la composición de esta cuenta se detalla a continuación:

	2010	2009
	(US Dólares Completos)	
OBLIGACIONES BANCARIAS		
Préstamo Banco Internacional	866,275.01	506,697.67
Préstamo Banco de Guayaquil	241,978.73	0.00
Garantía bancaria	53,462.07	0.00
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	1,161,715.81	506,697.67

- Las Obligaciones bancarias, al 31 de diciembre de 2010, las verificamos con un examen de las autorizaciones justificantes de las facturas por consumo y de los asientos contables, examinando todas las fuentes de pasivo registrados al cierre del ejercicio.

	2010	2009
	(US Dólares Completos)	
PROVEEDORES		
Anticipo de clientes	57,083.06	0.00
Proveedores nacional	1,005,673.04	1,527,746.43
Proveedores del exterior	221,352.21	200,507.75
Mastercard corporativa	0.00	5,064.29
American Express	3,683.23	4,849.32
Proveedores varios	70,000.00	0.00
Visa internacional	16,310.38	0.00
Diners Club	12.00	0.00
TOTAL PROVEEDORES	1,374,113.92	1,738,167.79

15. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los Gastos acumulados por pagar, al 31 de diciembre de 2010, los examiné, verifiqué, y obtuve evidencia satisfactoria de que todas las partidas están registradas en las cuentas correspondientes, y que no existen partidas no contabilizadas, la composición de esta cuenta se detalla a continuación:

	2010	2009
	(US Dólares Completos)	
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR		
OTROS GASTOS POR PAGAR		
Zoomcorp	9,990.66	0.00
SUBTOTAL OTROS GASTOS POR PAGAR	9,990.66	0.00
OBLIGACIONES TRABAJADORES		
Sueldos por pagar	9,080.37	0.00
Provisiones de empleados	0.00	1,532.01
Liquidación de vacaciones	0.00	454.86
Décima tercera remuneración	10,845.17	4,918.61
Décima cuarta remuneración	15,310.87	11,054.67
Vacaciones por pagar	49,110.51	40,871.69
Participación a trabajadores 15%	17,195.90	59,606.85
Misceláneos	0.00	(1,563.76)
SUBTOTAL OBLIGACIONES TRABAJADORES	101,542.82	116,874.93
OBLIGACIONES I.E.S.S.		
Aporte patronal y personal	22,913.67	12,690.30
Préstamo quirografario	4,072.30	1,774.97
Fondos de reserva	12,073.32	3,415.13
SUBTOTAL OBLIGACIONES I.E.S.S.	39,059.29	17,880.40
OBLIGACIONES ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		
Retención fuente 1%	5,374.71	0.00
Retención fuente 2%	580.29	6,160.54
Retención fuente 5%	0.00	2,697.58
Retención fuente 8%	135.42	0.00
Retención fuente 10%	355.40	135.20
Retención fuente 30% I.V.A.	1,974.34	971.05
Retención fuente 70% I.V.A.	1,243.72	1,396.67
Retención fuente 100% I.V.A.	1,757.21	228.72
Impuesto a la renta empleados	5,071.00	2,661.41
Impuesto al valor agregado en ventas 12%	28,599.86	6,525.52
Impuesto a la renta 25%	26,252.70	23,170.92
SUBTOTAL OBLIGACIONES ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	71,344.65	43,947.61
TOTAL GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	221,937.42	178,702.94

16. PASIVO A LARGO PLAZO

Las Cuentas por pagar a largo plazo al 31 de diciembre de 2010, por concepto de préstamos a largo plazo, fueron examinadas, verificadas con las autorizaciones de la Junta general de accionistas, según lo dispone los Estatutos sociales, para contraer obligaciones a largo plazo durante el periodo, y que se han seguido con todas las disposiciones de acuerdo con las condiciones exigidas por las instituciones financieras nacionales, acreedores, accionistas, y se contabilizan, detallan apropiadamente, en el balance general, las mismas que al cierre del ejercicio se encuentran pendiente de liquidación, a continuación su composición:

	2010 (US Dólares Completos)	2009
PASIVO A LARGO PLAZO		
PRESTAMOS DE SOCIOS Y OTROS		
Préstamos Gutisier S.A.	728,404.41	582,645.34
Guillermo Gutiérrez Chiriboga	25,507.79	27,449.63
Luis Gutiérrez Chiriboga	20,282.25	10,350.44
Octavio Gutiérrez Chiriboga	59,534.96	78,070.74
Edison Bermello	3,000.00	0.00
TOTAL PRÉSTAMOS DE SOCIOS Y OTROS	836,729.41	698,516.15
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	836,729.41	698,516.15

17. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 26 de 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo y pasivo contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2010.

Evento posterior.- Entre diciembre 31 de 2010 (fecha de cierre de los estados financieros) y 15 de abril de 2011 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2010, he dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la compañía, por tal razón no están reveladas.