

ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

2010



12 1 ABR 2011

C.P.A. Yola Astudillo Ortiz

CONTENIDO:

- Dictamen de Auditoria
- Balance General Comparativo
- Estado de Resultados Comparativo
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en la Situación Financiera
- Estructuración de Fuentes y Usos de Fondos
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

**DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA
ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**

A los señores socios de
ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado el Estado de Situación al 31 de Diciembre de 2010 y los correspondientes Estados de Perdidas y Ganancias, la Evolución del Patrimonio, Fuentes y Usos de Fondos y los Cambios en la Posición Financiera de la compañía y Estado de Flujos de Efectivo al final del ejercicio económico.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en las auditorías realizadas, las cuales fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales. En cumplimiento del artículo 2 de la resolución No. 06.Q.ICI.003 de la Superintendencia de Compañías. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma consideración los controles internos de la

Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión los Estados Financieros adjuntos, presentan Razonablemente la Situación Financiera de ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA., así como el cumplimiento a las obligaciones tributarias que como sujetos pasivos le corresponde, al 31 de Diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones y los cambios en la Situación Financiera por el periodo enunciado, de conformidad con los principios de contabilidad, Auditoría y leyes vigentes en el Ecuador.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

4. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de año fiscal 2010, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2011 conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.



Ing. Com. Gerardo Alvarez A.
C.P.A. No. 11574
AUDITOR EXTERNO
R.N.A.E. No. 169

15 de Marzo del 2011.

ALMACEN JUAN MONTERO S.A.
BALANCES GENERALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009-2010
(Expresado en Dolares)

ACTIVO	2009	2010	VARIACION
CORRIENTE			
Caja	4.013,51	828,00	-3.185,51
Bancos	149.636,49	114.475,46	-35.161,03
Clientes	612.170,87	856.578,82	244.407,95
(-) Provisión Ctas. Incobrables	- 21.673,41	- 11.991,24	9.682,17
Deud.Por Cheq. Protest.	5.836,17	3.725,87	-2.110,30
Prestamos Empleados	931,66	633,55	-298,11
Otros	-	74,98	74,98
Inventario Mercaderias	430.686,90	776.498,00	345.811,10
Importaciones en Tránsito	94.594,93	80.972,47	-13.622,46
Impuestos Anticipados	-	49.025,09	49.025,09
Seguros Pagados Anticipado	1.789,47	2.777,38	987,91
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.277.986,59	1.873.598,38	595.611,79
FIJO			
Muebles y Enseres	20.455,00	32.229,12	11.774,12
Vehículos	140.852,12	126.501,89	-14.350,23
Equipo de Computación y Software	13.834,71	8.367,34	-5.467,37
(-) Deprec. Acumulada	- 78.042,20	- 61.575,94	16.466,26
TOTAL ACTIVO FIJO	97.099,63	105.522,41	8.422,78
OTROS ACTIVOS			
Inversiones Ecuatran	2.000,00	2.000,00	-
TOTAL ACTIVOS	1.377.086,22	1.981.120,79	604.034,57

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

ALMACEN JUAN MONTERO S.A.
BALANCES GENERALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009-2010
(Expresado en Dolares)

PASIVO	2009	2010	VARIACION
CORRIENTE			
Proveedores	314.407,69	638.083,32	
Cuentas por Pagar	-	7.342,45	7.342,45
Anticipo Clientes	9.065,14	7.690,83	-1.374,31
Obligaciones Patronales	45.784,92	112.078,92	66.294,00
IESS	5.912,34	7.430,16	1.517,82
Intereses por Pagar	348,38	113,78	-234,60
Impuestos por Pagar	55.687,05	86.968,37	31.281,32
Gastos por Pagar	548,36	1.548,40	1.000,04
Importaciones por Pagar	2.271,38	14.701,45	12.430,07
Otros	706,44	-	-706,44
TOTAL PASIVO CORRIENTE	120.324,01	875.957,68	755.633,67
LARGO PLAZO			
Prestamos de Terceros	327.000,00	316.000,00	-11.000,00
Obligaciones Bancarias	44.330,29	21.512,66	-22.817,63
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	371.330,29	337.512,66	-33.817,63
TOTAL PASIVOS	491.654,30	1.213.470,34	721.816,04
PATRIMONIO			
Capital Suscrito	235.000,00	470.000,00	235.000,00
Reserva Legal	42.704,00	54.385,05	11.681,05
Reserva de capital	197,19	197,19	-
Reserva Facultativa	1.279,60	1.279,60	-
Utilidad Acumulada	118.832,42	19.848,60	-98.983,82
Utilidad del Ejercicio	173.011,02	221.940,01	48.928,99
TOTAL DEL PATRIMONIO	571.024,23	767.650,45	196.626,22
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	1.062.678,53	1.981.120,79	918.442,26

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2010
(Expresado en Dolares)

	2009	2010	Variación	%
VENTAS NETAS				
Otros Ingresos	4.068.936,86 69,42	5.094.940,55 302,05	1.026.003,69 232,63	0,252 3,351
COSTO DE VENTAS	3.320.379,16	4.070.591,45	750.212,29	0,226
UTILIDAD BRUTA	748.627,12	1.024.651,15	276.024,03	0,369
GASTOS DE OPERACIÓN				
Gastos de Administración	173.282,47	312.693,24	139.410,77	0,805
Gastos de Ventas	247.026,50	298.385,52	51.359,02	0,208
Gastos de Transporte	6.082,49	10.157,22	4.074,73	0,670
Gastos Financieros	35.542,88	42.925,29	7.382,41	0,208
TOTAL	461.934,34	684.161,27	202.226,93	0,438
Utilidad en Operación	286.692,78	360.489,88	73.797,10	0,257
15% Participación Trabajadores	43.003,92	54.073,48	11.069,56	0,257
25% Impuesto a la Renta	61.572,00	72.795,34	11.223,34	0,182
5% Reserva Legal	9.105,84	11.681,05	2.575,21	0,283
Utilidad Liquida	173.011,02	221.940,01	48.928,99	0,283

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

METODO DIRECTO

FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de Clientes	5.501.753,90
Pago a Proveedores y Empleados	5.131.237,99
Intereses Pagados	33.170,29
Intereses Recibidos (1)	-
Otros gastos y pagos	341.874,53
Efectivo Neto Proveniente actividades de Inversión	- 4.528,91

FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Disminución de Obligaciones a L/P	
*Obligaciones adquiridas	154.000,00
Pago de obligaciones varias	187.817,63
Efectivo Neto Proveniente actividades de Financiamiento	- 33.817,63

CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA:

Incremento Neto de Efectivo Durante el Año:	- 38.346,54
Efectivo y Equivalentes de efectivo al inicio de año	153.650,00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO A FIN DE AÑO	115.303,46

ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO
EJERCICIOS CONCEBIDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2009-2010
(Expresado en Dolares)

CONCEPTO	2009		2010		VARIACION
	PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL	
ACTIVO CORRIENTE					
Disponible		1.277.986,59		1.873.598,38	595.611,79
Caja	4.013,51	153.650,00	828,00	115.303,46	-38.346,54
Bancos	149.636,49		114.475,46		
Exigible		597.265,29		848.947,00	251.681,71
Cientes	612.170,87		856.578,82		
Provisión Incobrables	21.673,41		11.991,24		
Deud. Por cheq. Protest.	5.836,17		3.725,87		
Prestamos Empleados	931,66		633,55		
Realizable		430.686,90		776.498,00	345.811,10
Inventario Mercaderías	430.686,90		776.498,00		
Otros Activos Corrientes		96.384,40		132.849,92	36.465,52
Otros			74,98		
Importaciones en Tránsito	94.594,93		80.972,47		
Impuestos Anticipados			49.025,09		
Seguros Pagados Anticipado	1.789,47		2.777,38		
PASIVO CORRIENTE		434.731,70		875.957,68	441.225,98
Proveedores	314.407,69		638.083,32		
Cuentas por Pagar			7.342,45		
Anticipo de Cientes	9.065,14		7.690,83		
Obligaciones Patronales	45.784,92		112.078,92		
IESS	5.912,34		7.430,16		
Intereses por Pagar	348,38		113,78		
Impuestos por Pagar	55.687,05		86.968,37		
Gastos por Pagar	548,36		1.548,40		
Importaciones por Pagar	2.271,38		14.701,45		
Otros	706,44				
CAPITAL DE TRABAJO		843.254,89		997.640,70	154.385,81

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA. ESTRUCTURACION DE LAS FUENTES Y USOS DE FONDOS (Expresado en Dolares)				
CUENTAS	DICIEMBRE 31.09	DICIEMBRE 31.10	FUENTES	USOS
ACTIVO NO CORRIENTE				
FIJO				
Muebles y Enseres	20.455,00	32.229,12		11.774,12
Vehículos	140.852,12	126.501,89	14.350,23	
Equipo de Computación	13.834,71	8.367,34	5.467,37	
(-) Deprec. Acumulada	78.042,20	61.575,94		16.466,26
OTROS ACTIVOS				
Inversiones Ecuatran	2.000,00	2.000,00		
PASIVO L.P. Y PATRIMONIO				
Prestamos de Terceros	327.000,00	316.000,00		11.000,00
Obligaciones Bancarias	44.330,29	21.512,66		22.817,63
Capital Suscrito	235.000,00	470.000,00	235.000,00	
Reserva Legal	42.704,00	54.385,05	11.681,05	
Reserva de Capital	197,19	197,19		
Reserva Facultativa	1.279,60	1.279,60		
Utilidad Acumulada	118.832,42	19.848,60		98.983,82
Utilidad del Ejercicio	173.011,02	221.940,01	48.928,99	
SUBTOTALES			315.427,64	161.041,83
Variación del Capital de Trabajo Neto				164.385,81
TOTALES			315.427,64	315.427,64

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en Dolares)

DESCRIPCION	SALDO AL 1 DE ENERO/10	MOVIMIENTOS DEL PERIODO	SALDO AL 31 DE DICIEM./10
Capital Suscrito	235.000,00	235.000,00	470.000,00
Reserva Legal	42.704,00	11.881,05	54.385,05
Reserva de Capital	197,19	-	197,19
Reserva Facultativa	1.279,60	-	1.279,60
Utilidad Acumulada	118.832,42	98.983,82	19.848,60
Utilidad del Ejercicio	173.011,02	48.928,99	221.940,01
TOTALES	571.024,23	196.626,22	767.650,45

ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

1. OPERACIONES:

La compañía se constituyó mediante Escritura Pública celebrada el 18 de Agosto de 1977, ante el Notario Séptimo del Cantón Cuenca, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca bajo el No. 88 del 5 de Septiembre de 1977. Capital Suscrito s/ 95.000 sucres. Posteriormente se realizaron algunas escrituras de aumento de capital, las mismas que se encuentran debidamente legalizadas.

Por Escritura Pública del 7 de Enero de 1997, celebrada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca, con el No. 37 el 5 de Marzo de 1997, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de s/ 150'000.000 de sucres.

Por Escritura Pública del 12 de Julio de 2001, celebrada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca, con el Nro. 600 del 27 de Septiembre de 2001, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de \$ 20.899,00 US Dólares.

Por Escritura Pública del 22 de Octubre de 2003, celebrada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, con el Nro. 435 del 11 de Noviembre de 2003, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de \$ 70.000,00 US Dólares.

Por Escritura Pública del 6 de Octubre de 2005, celebrada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, con el Nro. 493 del 21 de Diciembre de 2005, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de \$ 140.000,00 US Dólares.

Por Escritura Pública del 5 de Noviembre de 2007, celebrada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, con el Nro. 576 del 29 de Noviembre de 2007, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de \$ 235.000,00 US Dólares.

Por Escritura Pública del 20 de Octubre de 2010, celebrada ante el Dr. Christian Palacios Carpio Notario Noveno Suplente del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, con el Nro. 730 del 9 de Noviembre de 2010, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de \$ 470.000,00 US Dólares.

ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(Pág. 2)

La actividad de la empresa, tiene como objeto principal todos los negocios relacionados con los productos eléctricos y electrónicos, compras de los mismos por importación y en los mercados locales y ejercer la actividad comercial en general, se enmarca en lo dispuesto por sus estatutos, y el fiel cumplimiento de sus deberes y obligaciones.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES:

La compañía mantiene sus registros en moneda ecuatoriana (dólares) y de acuerdo con los principios contables y prácticas en el Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros.

Las notas que siguen, resumen estos principios y su aplicación a los estados financieros descritos anteriormente.

LOS INVENTARIOS: Son valuados al costo promedio que no excede el valor de reposición o de realización. En tránsito incluyen el costo de las facturas más gastos de importación.

ACTIVOS FIJOS: Están contabilizadas al costo de adquisición.

Los años de vida útil estimada de los Activos Fijos son los siguientes y su depreciación se aplica de acuerdo a las disposiciones legales:

ACTIVOS	AÑOS	
Muebles y Enseres	10	10 %
Equipos de Computación	3	33 %
Vehículos	5	20 %

ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(Pág. 3)

3. ACTIVO DISPONIBLE:

CAJA:

Al 31 de Diciembre de 2010, se realizó el arqueo quedando dos cuentas que se desglosan de la siguiente manera:

Caja General	328,00	
Caja Chica	500,00	
TOTAL		828,00

BANCOS:

Han sido debidamente conciliados mensualmente con los estados bancarios a Diciembre 31/10 y sus saldos corresponden a los siguientes Bancos:

Banco del Pichincha	2.977,24	
Banco del Austro Cta.200023218-4	2.394,67	
Tarjeta Credito Visa Matcard	-1.097,36	
Banco del Pacifico Cta. 81072-7	110.200,91	
TOTAL		114.475,46

ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(Pág. 4)

4. ACTIVO EXIGIBLE:

Al 31 de Diciembre de 2010 las cuentas por cobrar a clientes se descomponen en:

Clientes (252)

Gerardo Mogrovejo e Hijos E. C. Cía. Ltda.	14.673,87
Induglob	25.730,62
Patricio Mora Vega Ing.	10.174,72
Comercial S. B.	16.218,72
Tecmasur Cia. Ltda.	8.340,60
Farez Peñafiel Gladys Melania	8.271,53
Eugenio Lituma Ordoñez Ing.	15.087,42
Jose Gutierrez Viñan (Elecsur)	7.701,96
Andres Loaiza Fernandez	8.475,61
Ana Lucia Fierro	37.056,56
Oroluzcorp Cia. Ltda.	18.784,86
Pedro Cueva Moscoso Ing.	12.438,01
Autelcom S.A.	8.164,18
Señalex	24.524,47
Jaime Burbano Ing.	23.316,36
Giovany Cordero Ochoa	14.908,34
Wilson Mosquera Ing.	16.559,08
Adheplast S.A.	40.684,71
Julio Flores Ing. (SIEL)	9.473,89
Giovanni Barba Cardenas Ing.	15.145,79
Anibal Niveló	8.228,36
Edgar Quezada Villavicencio	7.034,03
Hector Quezada Maza	14.109,14
Nancy Araujo Patiño	6.364,00
Vicente Bolivar Granda	12.617,02
Juan Avila Gonzales	7.786,47
Electro Instalaciones	12.266,93
Graiman Cia. Ltda.	23.758,80
Beatriz Ojeda	31.108,86
Varios	106.606,52
Varios Anexo (222)	290.967,39

TOTAL

856.578,82

ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(Pág. 5)

PROVISION Cuentas Incobrables

La cuenta Provisión de Incobrables comenzó con un saldo al 01/01/2010 de \$21.673,41; la empresa provisionó el 1% de su saldo de clientes por un valor de \$8.565,79 y utilizó para eliminar saldos incobrables un valor de \$ 18.247,96 por lo que al 31 de Diciembre de 2010 presenta un saldo de:

(-) Prov. Cuentas Incobrables	-11.991,24
-------------------------------	------------

DEUDORES POR CHEQUES PROTESTADOS

Geovanny Alvarez	2.338,05
Geovanny Alvarez	1.387,82

TOTAL	3.725,87
--------------	-----------------

PRESTAMOS A EMPLEADOS

Registra los saldos al 31 de Diciembre, de los préstamos que se han realizado a los varios trabajadores de la empresa, y su saldo es:

Alvarado Berenice	149,95
Neira Alonso	99,98
Guaman Jose	194,64
Montesdeoca Wilma	40,00
Pinos Washington	100,07
Pinos Franklin	50,00
Varios	-1,09

TOTAL	633,55
--------------	---------------

ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(Pág. 6)

5. ACTIVO REALIZABLE:

INVENTARIO MERCADERIAS:

En esta cuenta están registrados todos los ítems disponibles para la venta de acuerdo a las diferentes líneas. Su valor al costo promedio de adquisición es de:

TOTAL	776.498,00
--------------	-------------------

IMPORTACIONES EN TRANSITO:

Corresponde a varios permisos de Importación en Transito, pendientes a Diciembre de 2010:

Anticipo Sunland	5.293,30
Shunde	11.464,94
Boshidum Limited	2.020,00
Wuhuan Industrial Co. Limited	22.420,00
Foshan City Nanhai	10.690,00
And e Furniture Ltda.	3.754,00
Suland	15.280,00
Zhejiang Huashun Furniture	2.224,00
Kennede Electronics Mfg Co. Ltd.	3.040,00
Shunde	3.060,00
Mizratex. Saldo 2010	1.726,23
TOTAL	80.972,47

IMPUESTOS ANTICIPADOS

Retención en la Fuente Año 2010	33.779,56
Anticipos Impuesto a la Renta Año 2010	15.245,53
TOTAL	49.025,09

ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(Pág. 7)

SEGUROS PAGADOS ANTICIPADO

Son los pagos anticipados por seguros realizados; su saldo al 31 de Diciembre de 2010 es de:

AIG Metropolitana	2.777,38	
TOTAL		2.777,38

6. ACTIVOS FIJOS:

Los Activos Fijos de esta empresa se desglosan de la siguiente manera:

Muebles, Enseres	32.229,12	
Vehículos	126.501,89	
Equipo Computación y Software	8.367,34	
(-) Deprec. Acumulada	(61.575,95)	
TOTAL		105.522,40

7. OTROS ACTIVOS:

Corresponden a los siguientes rubros:

Inversiones Ecuatran	2.000,00	
TOTAL		2.000,00

ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(Pág. 8)

8. PASIVO CORRIENTE:

PROVEEDORES (76)

Al 31 de Diciembre, quedo pendiente de pago a los Proveedores de la Empresa el siguiente desglose:

Quemco Cia. Ltda.	3.976,45
Diprelsa Distribuidora de Productos Te	30.151,79
Alvarez Morales Julio Cesar	2.418,73
Havells Sylvania N.V.	37.179,97
Osram de Ecuador S.A. Odesa	11.965,61
Ecuatran S.A.	5.909,08
Sumelec S.A.	20.965,32
Cables Electricos Ecuatorianos C.A.	370.037,91
Comercial Kywi S.A.	8.241,16
Galva Austro Cia. Ltda.	3.304,64
Inelba C.A.	3.118,09
Inselec Cia. Ltda.	18.400,62
Improel S.A.	15.288,21
Marriott S.A.	9.011,56
Proceplas S.A.	2.153,54
Aig Metropolitana Cia. De Seguros	4.207,06
Kieme Cia. Ltda.	18.758,56
Erika Natacha Cañizares Barzallo	2.102,98
Anclafix Cia. Ltda.	2.028,25
Mateo Jose Carrasco Alvarado	6.331,81
Sara Leticia Maldonado Velez	4.678,60
VARIOS (55)	57.853,38

TOTAL

638.083,32

ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(Pág. 9)

ANTICIPO CLIENTES

Existe por anticipo de clientes un saldo de:

Deposito Cta. No Identificada	13,90
Avs Ingenieros	4.027,73
Torres y Aviles	3.500,00
Julio Arias	149,20
TOTAL	7.690,83

OBLIGACIONES PATRONALES

Las obligaciones de la empresa con sus empleados presentan el siguiente desglose al 31 de Diciembre de 2010:

Sueldos por Pagar	17.275,88
Décimo Tercer Sueldo	1.958,54
Décimo Cuarto Sueldo	1.760,00
Participación Utilidades	54.073,81
Fondo de Jubilación Patronal	37.010,69
TOTAL	112.078,92

IESS POR PAGAR

Las obligaciones de la empresa con el IESS se descomponen de la siguiente manera al 31 de Diciembre de 2010:

Aporte Personales	2.197,47
Aporte Patronales	2.855,47
Fondos Reserva	1.651,31
Préstamos Quirografarios e Hipotecarios	725,91
TOTAL	7.430,16

ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(Pág. 10)

INTERESES POR PAGAR

Corresponden a los intereses por pagar al Banco del Pichincha, provisionados en diciembre del 2010:

TOTAL	113,78
--------------	---------------

IMPUESTOS POR PAGAR

Los saldos de los Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre de 2010 tiene el siguiente desglose:

IVA - Ventas	8.792,62
Retención en la Fuente	4.125,25
Impuesto a la Renta	72.795,34
IVA Retenido	1.255,16

TOTAL	86.968,37
--------------	------------------

GASTOS POR PAGAR

Corresponde a las provisiones de servicios básicos registrados en los gastos en Diciembre de 2010 y que serán pagados en Enero del 2011:

TOTAL	1.548,40
--------------	-----------------

ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(Pág. 11)

IMPORTACIONES POR PAGAR:

Corresponde a los proveedores extranjeros pendientes de pago, al 31 de Diciembre de 2010 según el siguiente detalle:

Lumicentro	8.638,17	
Illumitec	6.063,28	
TOTAL		14.701,45

OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

En esta cuenta están registrados valores por pagar con el siguiente desglose:

Varias Cuentas por Pagar Años Anteriores	946,45	
Farletza Fletes de Importación	6.396,00	
TOTAL		7.342,45

9. PASIVO NO CORRIENTE

PRESTAMOS DE TERCEROS

Esta cuenta registra los préstamos personales a Almacenes Juan Montero:

Silvana López	19.500,00	
Sra. Natacha Cañizares	46.000,00	
Mateo Carrasco	138.500,00	
Ana María Espinoza	7.000,00	
Leticia Maldonado	105.000,00	
TOTAL		316.000,00

ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(Pág. 12)

OBLIGACIONES BANCARIAS

Su saldo es:

Banco del Pichincha Credito 753034-00	21.512,66
---------------------------------------	-----------

TOTAL	21.512,66
--------------	------------------

10. PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO:

Este capital está respaldado por las debidas Escrituras Públicas y debidamente aprobado por la Superintendencia de Compañías. Al 31 de Diciembre se encuentra íntegramente suscrito y pagado, según el siguiente detalle:

Berenice Alvarado Cordero	239.702,00
Carlos Montero Alvarado	136.292,00
Gerardo Alvarado Cordero	94.006,00

TOTAL	470.000,00
--------------	-------------------

RESERVA LEGAL:

La compañía presenta un saldo como Reserva Legal al 31 de Diciembre de 2010:

Reserva Legal	54.385,05
---------------	-----------

ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(Pág. 13)

RESERVA DE CAPITAL:

La compañía tiene un saldo de Reserva de Capital al 31 de Diciembre de 2010 que viene de periodos anteriores:

Reserva de Capital	197.19
--------------------	--------

RESERVA FACULTATIVA:

La empresa al 31 de Diciembre de 2010 tiene reservas facultativas por un valor de y se originaron en ejercicios anteriores:

TOTAL	1.279,60
--------------	-----------------

UTILIDAD ACUMULADA:

Esta cuenta tiene un saldo al 31 de Diciembre de 2010 y corresponde a las utilidades no distribuidas:

TOTAL	19.848,60
--------------	------------------

UTILIDAD DEL EJERCICIO:

La Utilidad Liquida del Ejercicio 2010 después de la Participación de los Trabajadores, Cálculo del Impuesto a la Renta y la Reserva Legal es de:

TOTAL	221.940,01
--------------	-------------------

En Relación al Año 2009 la Utilidad Liquida tuvo un incremento del 28,3%.

ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(Pág. 14)

11. INGRESOS

VENTAS:

Las ventas durante el año 2010 se registraron así:

MES	VTA. IVA 0%	VTA. IVA 12%	TOTAL
ENERO	15.941,15	313.409,35	329.350,50
FEBRERO	25.258,75	434.176,84	459.435,59
MARZO	14.838,03	335.663,98	350.502,01
ABRIL	11.780,45	356.606,51	368.386,96
MAYO	7.174,27	296.097,37	303.271,64
JUNIO	10.035,10	395.184,90	405.220,00
JULIO	15.478,71	429.783,66	445.262,37
AGOSTO	8.899,13	404.727,82	413.626,95
SEPTIEMBRE	11.960,08	554.911,32	566.871,40
OCTUBRE	15.392,96	534.986,67	550.379,63
NOVIEMBRE	10.183,21	454.643,07	464.826,28
DICIEMBRE	11.869,37	425.937,85	437.807,22
TOTAL	158.811,21	4'936.129,34	5'094.940,55

Las Ventas con respecto al Año 2009 tuvieron un incremento del 25,2 %.

ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(Pág. 15)

Devoluciones y Descuentos en Ventas

En el año 2010 existieron las siguientes devoluciones y descuentos en ventas:

Devoluciones en Ventas con Impuesto	45.575,48	
Devoluciones en Ventas sin Impuesto	379,13	
Descuento en Ventas con Impuesto	6.649,42	
TOTAL		52.604,03

12. COSTOS

COSTO DE VENTAS

El Costo de Ventas de las distintas líneas de la empresa se descompone así:

Inventario Inicial de Mercaderías	430.686,90	
Compras Locales Netas	3'430.196,88	
Importaciones	986.205,67	
Mercadería Disponible para la Venta	4'847.089,45	
Inventario Final de Mercadería	776.498,00	
COSTO DE VENTAS		4'070.591,45

El Costo de Ventas tuvo un incremento del 22,6% con respecto al Costo de Ventas del Año 2009.

ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(Pág. 16)

13. GASTOS OPERATIVOS

Los Gastos de Operación de la empresa durante el año 2010, se presenta con la siguiente subdivisión:

GASTOS ADMINISTRACION

Los Gastos de Administración presentan el siguiente desglose:

Sueldos y Cargas Sociales	206.446,74
Honorarios Profesionales	6.821,62
Arriendos Pagados	24.138,00
Energía Eléctrica	2.183,79
Gasto IVA Ventas Tarifa 0%	16.785,63
Depreciaciones	4.614,83
Útiles de Oficina	2.475,48
Teléfonos y Conferencias	2.083,85
Servicio de Aseo y Limpieza	2.862,60
Impuestos y Tasas	4.153,15
Gastos de Cafetería	4.292,89
Gastos de Seguridad	2.547,50
Adecuación y Mantenimiento de Local	10.026,78
Impresos	2.319,00
Varios Gastos Administrativos	20.941,38
TOTAL	312.693,24

En el rubro Sueldos y Cargas Sociales la empresa comenzó este año a provisionar para la Reserva de Jubilación Patronal que corresponde por los trabajadores de mas de 10 años de permanencia en la empresa, esta provisión es el resultado de un calculo Técnico Actuarial realizado por un profesional calificado.

Los Gastos Administrativos tuvieron un incremento del 80.5% con respecto al año Anterior.

ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(Pág. 17)

GASTOS VENTAS

Este rubro se desglosa de la siguiente manera:

Sueldos y Cargas Sociales	177.643,31
Comisiones Pagadas	21.055,07
Depreciaciones	21.930,81
Gastos de Viaje y Movilización	15.018,67
Servicios Prestados	7.398,08
Combustibles	5.752,26
Publicidad y Propaganda	7.577,87
Fletes y Transporte	2.633,14
Materiales y Suministros	3.089,44
Bellsouth	6.901,30
Armado de Materiales Eléctricos	10.369,29
Cuentas Incobrables	8.565,79
Repuestos, Lubricantes y Aceites	2.752,29
Mantenimiento Vehiculos	4.037,27
Gastos de Ventas Varios	3.660,93
TOTAL	298.385,52

Los Gastos de Ventas tuvieron un incremento del 20.8% en relación con el Año 2009.

GASTOS DE TRANSPORTE

Los Gastos de Transporte de la empresa se detalla así:

Transporte y Seguro en Compras	10.157,22
TOTAL	10.157,22

Los Gastos de Transporte se incrementaron en un 67% con respecto al año Anterior.

ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(Pág. 18)

GASTOS FINANCIEROS

Los Gastos Financieros durante el año 2010 fueron de:

Intereses Bancarios	4.800,71	
Comisiones Bancarias	9.593,00	
Otros Intereses	28.369,58	
Otros Gastos Financieros	162,00	
		42.925,29

TOTAL

Los Gastos Financieros se incrementaron en un 20,8% con respecto al año Anterior.

ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(Pág. 19)

14. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Después del análisis realizado a los diferentes registros contables de la empresa puedo manifestar que existe un manejo adecuado de los mecanismos contables y administrativos, el Sistema Contable respeta los Principios de Contabilidad de general aceptación vigentes en el Ecuador.

La preparación de los Estados Financieros y la aplicación de los Principios de Contabilidad son de responsabilidad de la empresa.

Con el propósito de verificar la existencia de un adecuado Control Interno, se aplicó varios cuestionarios y se determinó que existe un apropiado control de las diferentes Cuentas utilizadas por la empresa, así como la custodia y control de los diferentes Activos como Caja, Bancos, Cartera, Inventarios y Activos Fijos.

De acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador a la empresa le corresponde aplicar las normas NIIF en el Año 2012 y el Año 2011 es el año de transición.

Las Depreciaciones de Activos Fijos se ajustan a las disposiciones legales.

La Provisión para Incobrables es el 1% del Saldo de Clientes.

La Provisión para Jubilación Patronal es el resultado de un Estudio Actuarial realizado para aquellos servidores que tiene 10 o mas años de servicio.

Los Inventarios están valorados al costo promedio y no superan a los valores de mercado.

Los Gastos Financieros pagados corresponden a una tasa Legal vigente.

El manejo del Cumplimiento Tributario se lo realiza de acuerdo a las disposiciones del S.R.I., y a lo que regula la Ley de L.O.R.T.I. y R.A.L.O.R.T.I.