

COMERCIAL CHAVEZ CIA. LTDA

**ENFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL AÑO 2009**

COMERCIAL CHAVEZ CIA. LTDA.

INDICE

PAGINA

<i>Dictamen del Auditor Independiente</i>	1
<i>Balance General</i>	2-3
<i>Balance de Pérdidas y Ganancias</i>	4
<i>Estado de Evolución del Patrimonio</i>	5
<i>Estado de Cambios en la Posición Financiera</i>	6
<i>Estado de Flujo de Efectivo</i>	7
<i>Extracto de la Escritura Pública de Constitución</i>	8-9
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	10-15
<i>Análisis Financiero</i>	16-17
<i>Conclusiones</i>	18
<i>Anexo 1</i>	19-25
<i>Anexo 2</i>	26

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE

COMERCIAL CHAVEZ CUNALATA CH-C CIA. LTDA.

Ciudad.-

1. En cumplimiento a lo dispuesto en la Sección IX de la Ley de Compañías codificada y publicada en el R. O. No. 312 del 5 de noviembre de 1999, se ha examinado el Balance General adjunto de la Compañía, al 31 de Diciembre de 2009 y los correspondientes estados de resultados, estado de evolución del patrimonio, estados de cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva auditoría
2. La revisión se realiza de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para dar mi opinión.
3. En un mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía COMERCIAL CHAVEZ CUNALATA CH-C CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, el estado de cambios en la posición financiera, y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad de general aceptación y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 7 de mayo de 2010


CPA. Cecilia Sarmiento Reinoso
Reg. No. 31637

Auditor Externo

Registro No. SC-RNAE-744

COMERCIAL CHAVEZ CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE LOS AÑOS 2008-2009

CUENTAS	DEC. 31 2009		DEC. 31 2008		VARIACIONES		PORCENTAJES
					ABSOLUTAS	DISMINUCIONES +%	
ACTIVO							
ACTIVO CORRIENTE	917,273.36	1,060,662.30				(133,408.74)	-13%
DISPONIBLE							
Caja	46,433.96	=					
Bancos	(34,913.81)	27,886.17				(62,803.99)	-223%
SUBTOTAL	11,520.15	27,886.17					
EXIGIBLE							
Anticipo a Provisións	8,987.71	=	8,987.71				100%
Prepagos a Empleados	800.00	480.00					40%
Cuentas por cobrar	16,171.88	16,171.82					100%
Ciudad	173,891.05	129,088.45					26%
México: Provision Ctas Incofratida	(1,153.47)	(1,153.47)					100%
SUBTOTAL	208,697.11	129,378.41					366%
REGISTRABLE							
Inventarios	718,149.15	887,883.81				(169,634.66)	-19%
SUBTOTAL	718,149.15	887,883.81					-19%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES							
Impuestos a la Renta (Crédito Tributario)	1,443.48	11,265.84					
Iva Pagado (Crédito Tributario)	3,461.87	4,144.03				(9,820.36)	-87%
SUBTOTAL	8,907.15	15,409.87					-184%
ACTIVO FIJO	55,727.98	72,788.37					2,907.15
DEPRECIABLE							
Muebles y Enseres de Oficina	2,904.87	2,904.87					0.00%
Maquinaría y Equipo	46,483.31	32,344.10			8,141.23	(13,000.00)	25.17%
Vehículos	43,840.73	58,849.73					
Equipo de Computación	4,721.21	4,721.21					0.00%
México: Depreciación Acumulada	(40,203.20)	(26,119.16)			(14,083.64)		33.92%
SUBTOTAL	53,737.98	72,700.37					79.09%
TOTAL DEL ACTIVO	981,031.54	1,133,382.67					(152,351.13)
							-13%

COMERCIAL CORRIEZ CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008-2009

CUENTAS	DICI. 31 2009	DICI. 31 2008	VARIACIONES		PORCENTAJES
			NUMEROS	DISMINUCIONES	
			+	-	%
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Proveedores	134,106.62	88,474.84	55,631.78		29%
Obligaciones Financieras	36,198.28	17,104.36	19,093.92		53%
Impuestos Fiscales Por Pagar	36,014.23	481.34	25,532.91		98%
Prestamos Accionistas	292,831.83	38,234.96	254,596.89		87%
C.x.P. Relacionados		120,524.86			100%
C.x.P. O/O Relacionados	62,699.83				100%
C.x.P. O/O Relacionados Exterior	130,000.00				100%
Participacion Empleados	16,358.39				100%
Impuesto a la Renta por Pagar	9,211.99	14,026.43		(4,814.44)	-52%
Obligaciones con IESS	2,126.33	5,336.31		(3,210.00)	-153%
Studios y Beneficios Sociales por pagar	6,809.76	5,413.77			0.00%
SUBTOTAL	796,333.07	289,617.07			20%
PASIVO A LARGO PLAZO					
Prestamos a Largo Plazo		301,958.71		(301,958.71)	-100%
C.x.P. Relacionados					
Prestamos Bancarios					
Prestamos Accionistas					
TOTAL DEL PASIVO	796,333.07	301,958.71	114,939.29		19.43%
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Capital Social	660.00	660.00			
Reserva Legal	660.00	660.00			
Reserva Futuras Capitalizaciones	21,420.60			(21,420.60)	
Otras Reservas	628.78			(628.78)	
Reserva Legal	227.90			(227.90)	
SUBTOTAL	32,277.28				
RESERVAS RESERVAS					
Utilidad de Ejercicios Anteriores	166,964.47	504,375.51		(337,411.04)	-202%
Utilidad del Ejercicio	84,574.72	36,731.38	47,823.34		130.13%
SUBTOTAL	251,539.19	541,126.89	(289,587.70)		0%
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	981,031.54	1,133,362.87	(152,331.33)		-13.44%

COMERCIAL CHAPEZ CIA. LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008-2009

Cuentas	DICIEMBRE 31 2009		DICIEMBRE 31 2008		Variaciones		Porcentajes	
	MONEDAS	DISMINUCIONES	MONEDAS	DISMINUCIONES	MONEDAS	DISMINUCIONES	MONEDAS	DISMINUCIONES
INGRESOS OPERACIONALES								
VENTAS	1,422,848.53		1,532,101.73			(109,253.20)		-7%
- COSTO DE VENTAS	(921,190.22)		(1,237,495.67)			(316,305.45)		-36%
SUMARY	499,658.31		274,606.06			225,052.25		81.91%
GASTOS OPERACIONALES								
GASTOS DE ROZARIN, TIENDAS								
Gastos de Personal	93,876.07		82,113.41			11,762.66		14.33%
Moneras	230.00		3,979.00			3,729.00		93.78%
Impuestos y Contribuciones	7,317.79		6,044.22			1,473.57		24.38%
Mantenimientos y Reparaciones	11,849.67		30,858.72			19,009.05		61.60%
Arrendamientos	2,540.00		4,440.00			1,900.00		48.79%
Proteccion y Seguridad	4,432.44		4,667.76			235.32		4.91%
Combustibles	11,048.09		12,876.50			1,827.41		14.39%
Seguros	1,007.50		213.40			794.10		372.12%
Suministros y Materias	16,920.85		4,872.56			12,048.29		247.27%
Transporte	21,419.26		7,137.44			21,419.26		267.63%
Gastos de Gestión	26,239.30		11,064.45			19,101.86		14.77%
Servicios Públicos	12,898.32		2,990.00			1,633.87		108.80%
Provisiones	14,897.51		42,905.96			28,008.45		65.88%
Comisiones	16,685.64		9,179.82			7,505.82		81.74%
Depreciación de Activos Fijos	11,830.43		4,400.00			11,830.43		
Gastos de Viaje	4,400.00		56,662.57			4,400.00		
Operación en Via Activos	56,662.57		1,693.73			56,662.57		
Otros pérdidas	1,693.73		11,722.82			1,693.73		
Otros Inocuidades	11,722.82		647.44			11,075.38		1710.64%
Otros Gasto de Operación	327,699.01		223,990.68			103,708.33		46.30%
SUMARY	13,655.92		13,864.00			208.08		1.50%
GASTOS FINANCIEROS								
Intereses y Comisiones Bancarias	47,966.55		47,966.55					
Intereses Pagados	61,622.47		13,864.00					
UTILIDAD OPERACIONAL	110,336.83		56,731.38			73,585.45		200.22%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	110,336.83		56,731.38			73,585.45		200.22%

COMERCIAL CHAVEZ CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Cuentas	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados del Ejercicio		Patrimonio Total	
					Utilidad	Pérdida	2009	2008
<i>Saldos al 31 de Dic./2009</i>	680.00	21,420.60	227.90	628.78	166,964.47		680.00	
Capital Social							21,420.60	
Aporte para Futuras Capitalizaciones							227.90	
Reserva Legal							628.78	
Reserva Facultativa							166,964.47	
Utilidades de Ejercicios Anteriores								
Utilidad del Ejercicio						84,574.72		
TOTAL PATRIMONIO 2009	680.00	21,420.60	227.90	628.78	231,539.19			
<i>Saldos al 31 de Dic./2008</i>	680.00							680.00
Capital Social								
Aporte para Futuras Capitalizaciones								
Reserva Legal								
Reserva Facultativa								
Utilidades de Ejercicios Anteriores								
Utilidad del Ejercicio						504,375.51		504,375.51
TOTAL PATRIMONIO 2008	680.00					36,751.38		36,751.38
TOTALES						541,126.89		541,806.89

COMERCIAL CHAVEZ CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008-2009

CUENTAS	SALDOS A:		VARIACIONES TOTALES		MODIFIC. CAP. CIRCULANTE		MODIFIC. CAPITAL FIJO	
	DIC. 31/2009	DIC. 31/2008	APLICACIÓN Usos	ORIGEN Fondos	ACUMEN TO	DISMINUCIÓN	APLICACIÓN Usos	ORIGEN Fondos
ACTIVO								
ACTIVO CORRIENTE								
Caja								
Bancos	5,520.15	27,890.17	5,520.15	27,890.17	5,520.15	27,890.17		
Anticipo a Proveedores								
Préstamos a Empleados								
Cuentas por Cobrar	27,939.53		27,939.53		27,939.53			
Cuentas	173,891.05	129,578.43	44,312.60		44,312.60			
Débitos-Provisión Cuentas Incobrables	(1,153.47)		(1,153.47)		(1,153.47)			
Inventarios	718,149.15	887,803.81		169,654.66		169,654.66		
Impuesto a la Renta (Crédito Tributario)	1,445.48	11,265.84		9,820.36		9,820.36		
Crédito Fiscal								
Fon Pagado (crédito tributario)	1,461.67	4,144.03		2,682.36		2,682.36		
SUMEN	927,273.36	1,060,682.30						
ACTIVO FIJO								
NO DEPRECIABLE								
Terrenos								
SUMEN	-	-						
DEPRECIABLE								
Muebles y Enseres	2,904.87	2,904.87						
Maquinaría y equipo	40,485.35	32,344.10	8,141.25				8,141.25	
Equipo de Computación	4,720.20	4,720.20						
Vehículos	45,809.75	38,809.75		13,000.00				13,000.00
Depreciación Acumulada	(40,203.20)	(26,119.56)	(14,083.64)				(14,083.64)	
SUMEN	53,737.98	72,700.37						
ACTIVO DIFERIDO								
Gastos de Constitución								
Amortización Acumulada								
SUMEN	-	-						
TOTAL DEL ACTIVO	981,031.54	1,133,382.67						
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE								
Proveedores	124,106.62	88,474.84		35,631.78		35,631.78		
Obligaciones financieras	36,190.28	17,104.36		19,085.92		19,085.92		
Préstamos Accionistas	228,228.85	38,228.85		228,000.00		228,000.00		
C x P no Relacionados	97,604.21	126,362.71	28,758.50		28,758.50			
C x P no Relacionados Exterior	130,000.00			130,000.00		130,000.00		
Impuestos Fiscales por pagar	9,211.59	14,026.43	4,814.84		4,814.84			
Participación empleados	16,530.52			16,530.52		16,530.52		
Obligaciones con el FESS								
Salidas y Beneficios Sociales por pagar		5,413.77	5,413.77		5,413.77			
SUMEN	706,533.07	289,617.07						
PASIVO A LARGO PLAZO								
Préstamos a Largo Plazo								
C x P Relacionados		301,938.71	301,938.71				301,938.71	
Cuentas por pagar								
Intereses por pagar								
SUMEN	-	301,938.71						
TOTAL DEL PASIVO	706,533.07	591,555.78						
PATRIMONIO								
Capital Social	680,000.00	680,000.00						
Aporte para Futuras Capitalizaciones	21,428.60			21,428.60			21,428.60	
Reserva Legal y Facultativa	856.68			856.68			856.68	
Resultados de Ejercicios Anteriores	166,964.47	304,375.51	337,411.04				337,411.04	
Utilidad del Ejercicio	88,879.22	316,720.38		47,823.38			47,823.38	
SUMEN	274,496.47	541,806.89						
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	981,031.54	1,133,382.67						
SUMEN	981,031.54	1,133,382.67						
VARIACIONES EN EL CAPITAL CIRCULANTE O CAPITAL DE TRABAJO								
TOTALES			749,013.28	749,013.28	113,585.92	665,912.66	633,427.36	81,100.62
							32,485.30	32,485.30
					113,585.92	665,912.66	665,912.66	113,585.92

COMERCIAL CHAVEZ CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
A.L. 31 DE DICIEMBRE DE 2008-2009
METODO INDIRECTO

CONCEPTO	01/01/2009	01/01/2008	+	-	01/01/2009
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN					
Utilidad Neta	40203.2	26119.56	+		84374.72
Depreciación y Amortización, Acumulada de Activos			+		14883.64
Aumento en Cuentas Corrientes, Proveedoras, Cuentas por Pagar, Impuestos Fiscales, Sueldos y Beneficios Sociales	70633.507	289617.07	+		416918
Disminución en Cuentas a Largo Plazo: Cuentas por Pagar, Préstamos Bancarios Otras cuentas por pagar largo plazo	718149.15	301938.71	-		301938.71
Disminución en Reservas: Inventarios		887803.81	+		169634.66
Aumento en Escribas: Cuentas por Cobrar, Clientes Provisión Cuentas Incobrables	200897.11	129578.45	-		71118.66
Disminución en Otros Activos Corrientes: Impuesto a la Renta, IVA (Pagado), (Crédito Tributario)	2907.15	15409.87	+		12302.72
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			+		324856.37
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN					
Activo Fijo Depreciable: Vehículos, Equipo de Computación	93961.18	98819.93	+		4858.75
Activo Diferido: Gastos de Constitución y Organización			+		0
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN					4858.75
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO					
Aportes y Retiros	351865.14		-		-351865.14
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO					-351865.14
Aumento del Efectivo en el Periodo					-2370.02
EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS					
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dic. De 2008			+		27890.17
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dic. De 2009					3570.15

COMERCIAL CHAVEZ

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCION

NOMBRE:

COMPANÍA COMERCIAL CHAVEZ CUNALATA CH. C. CIA. LTDA.

CONSTITUCION:

La compañía se constituye mediante escritura pública el 27 de diciembre de 1993 ante el Notario Público Segundo del cantón Cuenca Dr. Rubén Vintimilla Bravo, y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 19, Juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 19 de enero de 1994.

DURACION:

La compañía tendrá una duración de la compañía es de 25 años contados a partir de la fecha de inscripción de la Escritura Pública en el Registro Mercantil.

DOMICILIO:

COMERCIAL CHAVEZ CUNALATA CH-Cia. Ltda. Es una compañía de responsabilidad limitada, su domicilio es en la Ciudad de Cuenca y podrá establecer sucursales, agencias, oficinas representantes o corresponsables dentro y fuera del país.

FINALIDADES:

La compañía se dedicara a la comercialización compra venta y distribución de mangueras de precio, neplos y acoples moquetas en general, retenes de todo tipo, filtros de aire y aceite. Y todo tipo de productos y artículos automotrices pudiendo ampliar sus actividades a otras ramas afines.

CAPITAL SOCIAL:

El capital social de la compañía está formado por las aportaciones de los socios que suman \$ 80,00 de dólares dividido en 2000 participaciones de 0,04 centavos de dólares. El capital social de la compañía se encuentra íntegramente suscrito y pagado por los socios, en la forma y proporciones que dentro del capítulo de las declaraciones se determina.

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
JAIIME CHAVEZ	36,00	45%
GUSTAVO CHAVEZ	36,00	45%
EDISON CHAVEZ	8,00	10%
TOTAL	80,00	100%

El 24 de agosto del 2005 mediante escritura pública se procede a elevar el capital Social en \$ 600,00 Dólares de los Estados Unidos de América y este asciende a \$ 680,00 Dólares de los Estados Unidos de América, el mismo que se encuentra suscrito y pagado en su totalidad por los siguientes accionistas:

NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS	CAPITAL	AUMENTO DE CAPITAL	NUEVO
	ANTERIOR	SUSCRITO Y PAGADO	CAPITAL
JAIIME CHAVEZ CUNALATA	\$ 36,00	\$ 270,00	\$306,00
GUSTAVO CHAVEZ CUNALATA	\$ 34,00	\$ 270,00	\$306,00
EDISON CHAVEZ CUNALATA	\$ 8,00	\$ 60,00	\$ 68,00
TOTAL	\$ 80,00	\$ 600,00	\$ 680,00

En julio de 2009 se realiza transferencia de acciones, el mismo que se encuentra pagado en su totalidad, quedando el cuadro de accionistas de la siguiente manera:

NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO	PORCENTAJE
JAIIME CHAVEZ	306,00	45%
VERONICA LOPEZ	170,00	25%
DIANA CHAVEZ	34,00	5%
EDISON CHAVEZ	170,00	25%
TOTAL	680,00	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía

COMERCIAL JOVEZ CUNLLATA CH-C CIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

NOTA No. 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se dedicará a la comercialización compra venta y distribución de mangueras de presión, neplos y acoples moquetas en general, retenes de todo tipo, filtros de aire y aceite. Y todo tipo de productos y artículos automotrices pudiendo ampliar sus actividades a otras ramas afines.

NOTA No. 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en las normas Ecuatorianas de Contabilidad, disposiciones legales emitidas por la Súper Intendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA No. 3 ACTIVO

3.1 ACTIVO CORRIENTE

3.2 DISPONIBLE

Corresponde a las cuentas caja y bancos que la compañía dispone.

El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, se practica mensualmente los arqueos de caja como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre de 2009 son:

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

CAJA	\$ 40.433,96
BANCOS	- \$ 34.913,81
SUMAN	<u>\$ 5.520,15</u>

3.3 CAJA

La cuenta de caja registra los siguientes fondos:

Caja General	\$ 40.433,96
Caja Chica	<u>\$ 00,00</u>
SUMAN	<u>\$ 40.433,96</u>

3.4 BANCOS.

La cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes:

Banco de Guayaquil	-\$ 35.029,19
Banco Guayaquil Ahorros	\$ 115,38
SUMAN	<u>\$ 34.913,81 10.</u>

NOTA No 4 EXIGIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas;

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

CLIENTES	\$ 173.891,05
CUENTAS POR COBRAR	\$ 18.171,82
ANTICIPO PROVEEDORES	\$ 8.987,71
PRESTAMOS EMPLEADOS	\$ 800,00
MEINOS PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	<u>\$ 1.153,47</u>
SUMAN	<u>\$ 200.697,11</u>

Este grupo de cuentas representa las obligaciones que la compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones por cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

4.1 CLIENTES

En esta cuenta se registra los siguientes valores por cobrar:

VER ANEXO No. 1

4.2 CUENTAS POR COBRAR

En esta cuenta se registra los siguientes valores por cobrar:

IVA pagado en Compras	\$9.527,69
Ret. Imp.a la Renta Clientes	<u>\$8.644,13</u>
SUMAN	\$18171,82

4.3 ANTICIPO A PROVEEDORES

En esta cuenta se registra los siguientes anticipos entregados a proveedores:

Automotores y Anexos	\$5.000,00	
Hotel Italia	100,00	
Guillermo Abad	1.500,00	
Rolando Sepulveda	448,00	11.

Aldo Cunalata	1.000,00
Proveedores Varios	<u>939,71</u>
SUMAN	8.987,71

4.4 PRESTAMOS A EMPLEADOS

En esta cuenta se registra los siguientes prestamos a empleados:

Sr. Julio Yauri	<u>\$ 800,00</u>
SUMAN	\$ 800,00

4.5 PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES

En esta cuenta se registra el valor de la provisión acumulada para cuentas incobrables.

NOTA No. 5 REALIZABLE

Dentro del rubro se encuentra la siguiente cuenta:

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

INVENTARIOS	<u>\$ 718.149,15</u>
-------------	----------------------

Esta cuenta registra el valor del inventario final de Mercaderías. El control y valoración se lleva los respectivos registros contables.

NOTA No. 6 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Dentro de este rubros se encuentran las siguientes cuentas.

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

IMPUESTO A AL RENTA	\$ 1.445,48
IVA PAGADO	<u>\$ 1.461,67</u>
SUMAN	<u>\$ 2.907,15</u>

Estas cuentas registran el valor del Crédito Tributario de cada una de ellas.

NOTA No. ACTIVO FIJO

7-1 DEPRECIABLE

12.

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor neto es el siguiente:

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

MUEBLES Y ENSERES	\$ 2.904,87
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 40.485,35
VEHICULOS	\$ 45.849,75
EQUIPO DE COMPUTACION	\$ 4.721,21
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>\$ 40.203,20</u>
SUMAN	<u>\$ 53.757,98</u>

Estas cuentas consideradas como activos no monetarios se ha aplicado el porcentaje de depreciación legalmente autorizados por la Ley, calculando en base a línea recta y en función de la vida útil estimada del respectivo activo.

NOTA No. 8 ACTIVO DIFERIDO

Dentro de este rubro no se encuentra ningún valor registrado al cierre del periodo:

NOTA No 9 PASIVO

9.1 PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

PROVEEDORES	\$ 124.106,62
CUENTAS POR PAGAR	\$ 192.698,85
IMPUESTO FISCAL POR PAGAR	\$ 35.225,84
OBLIGACIONES CON EL IESS	\$ 2.121,35
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	\$ 23.360,28
PRESTAMOS ACCIONISTAS	\$ 292.831,85
OBLIGACIONES FINANCIERAS	<u>\$ 36.190,28</u>
SUMAN	<u>\$ 706.535,07</u>

Este grupo de cuentas representan las siguientes obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores, accionistas, cuentas por pagar, impuestos fiscales, obligaciones con el IESS y otros beneficios por pagar. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que se presentan saldos reales. El valor de cada una de estas.

9.2 PROVEEDORES

En esta cuenta se registra el valor de los siguientes proveedores:

VER ANEXO No 2

9.3 CUENTAS POR PAGAR

En esta cuenta se registra el valor de las siguientes cuentas por pagar:

Armando Strobbe	130.000,00
Olivia Astudillo	30.000,00
Marina Romero	<u>10.000,00</u>
Milton Chávez	16.000,00
Alicia Cunalata	<u>6.698,85</u>
SUMAN	192.831,85

9.4 IMPUESTOS FISCALES POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes impuestos retenidos por pagar.

Impuesto a la Renta por pagar	\$ 9.211,59
IVA por pagar	\$ 10.423,64
Retención IVA	\$ 5.318,35
Retencion Imp. A la Renta	<u>\$ 835,28</u>
SUMAN	\$ 26.014,25

9.5 SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Esta cuenta registra las siguientes cuentas:

15% Participaciones a Empleados	\$ 16.550,52
Provisión Décimo Tercer Sueldo	\$ 801,46
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	933,06
Vacaciones	<u>\$ 5.075,24</u>
SUMAN	\$ 23.3603,82

NOTA No 10 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

CAPITAL SOCIAL	\$ 680,00
APORTES FUTURAS CAP.	\$ 21.420,60
RESERVAS	\$ 856,68
RESULTADOS	<u>\$251.539,19</u>
SUMAN	\$274.496,47

NOTA No. 11 ANÁLISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación como son las siguientes:

INDICE DE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	2009	2008
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>927.273,56</u>	<u>1.060.682,30</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>706.535,07</u>	<u>289.617,07</u>

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 1.5, como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante, es decir cuánto más alto sea el coeficiente la Compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo.

INDICE DE GARANTIA

	2009	2008
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>	<u>931.031,54</u>	<u>1.133.382,67</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	<u>706.535,07</u>	<u>591.575,78</u>

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice disminuye en un 45% con relación al año 2008, este análisis demuestra que la compañía no está dentro del coeficiente aceptable.

INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2009	2008
<u>TOTAL PASIVO</u>	<u>706.535,07 = 2.57</u>	<u>591.575,78 = 1.09</u>
PATRIMONIO	274.496,47	541.806,89

Esta comparación tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las Obligaciones por pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. En el presente caso el índice se encuentra sobrevalorado por cuanto el Patrimonio es bajo en relación al Pasivo.

CONCLUSIONES

Del Examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los mecanismos administrativos y contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.

Los estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.

Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control, en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros.