

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

Cuenca al 27 de mayo del 2010.

PARA LOS SEÑORES SOCIOS DE ARLACO CIA. LTDA.:

1.- A FIN DE DAR CUMPLIMIENTO AL COMPROMISO CONTRACTUAL, SE HAN AUDITADO LOS ESTADOS FINANCIEROS DE ARLACO CIA. LTDA. CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009, LOS QUE SE HALLAN INTEGRADOS POR: ESTADO DE SITUACION, ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS, ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO, ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, E IGUALMENTE EL REPORTE DE PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES BASICAS ADOPTADAS POR LA COMPAÑIA, POR EL PERIODO FISCAL DEL AÑO 2009.

2.- EXPRESAMENTE SE MANIFIESTA QUE LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LA COMPAÑIA ARLACO CIA. LTDA., MAS ES DE RESPONSABILIDAD DE ESTA FIRMA REVELAR UNA OPINION FUNDAMENTADA SOBRE DICHOS ESTADOS FINANCIEROS CON BASE A LA AUDITORIA PRACTICADA.

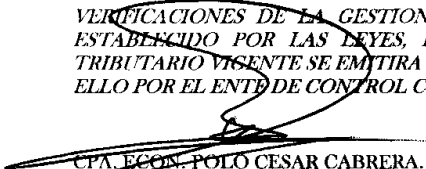
3.- SE HA REALIZADO LA AUDITORIA DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA DE GENERAL ACEPTACION Y EN ESPECIAL CON APEGO A LAS NEA (NORMAS ECUATORIANAS DE AUDITORIA). EL TRABAJO PROFESIONAL DE AUDITORIA HA REQUERIDO DE UNA PLANIFICACION, Y LABORES QUE PERMITEN CONSEGUIR UN ALTO GRADO DE CERTEZA, SOBRE EL HECHO DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTEN LIBRES DE SIGNIFICATIVOS ERRORES MATERIALES. SE CITAN GESTIONES TALES COMO LAS SIGUIENTES:

- A) ANALISIS Y EVALUACION DEL CONTROL INTERNO.
- B) RECOLECCION Y ANALISIS DE PRUEBAS SUSTANTIVAS.
- C) PRUEBAS ANALITICAS.
- D) EVALUACION DE LA APLICACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD NEC, (NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD).
- E) ANALISIS DE LAS ESTIMACIONES IMPORTANTES HECHAS POR LA ADMINISTRACION.
- F) EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

POR LO QUE ESTAMOS SEGUROS QUE ESTA AUDITORIA PROPORCIONA UNA BASE RAZONABLE PARA MANIFESTARSE AL RESPECTO.

Y FINALMENTE EMITIMOS UNA OPINION SUSTENTADA EN ESTA AUDITORIA, ESTABLECIENDO QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS MENCIONADOS ANTERIORMENTE PRESENTAN RAZONABLEMENTE EN TODOS LOS ASPECTOS MATERIALES, LA POSICION REAL EN LO FINANCIERO QUE LE CORRESPONDE A ARLACO CIA. LTDA. POR EL PERIODO FISCAL 2009 Y A SU CIERRE AL 31 DE DICIEMBRE, DE CONFORMIDAD A LO DETERMINADO POR LA TECNICA CONTABLE Y LAS NEC. PARA EL EFECTO SE ANEXA EL RESPECTIVO INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE QUE COMPLEMENTA A LA PRESENTE.

COMO PARTE DE LA ACTIVIDAD PROFESIONAL SE REALIZARON LOS ANALISIS Y VERIFICACIONES DE LA GESTION TRIBUTARIA PERO QUE DE CONFORMIDAD A LO ESTABLECIDO POR LAS LEYES, REGLAMENTACIONES Y RESOLUCIONES DE ORDEN TRIBUTARIO VIGENTE SE EMITIRA EXPRESO INFORME EN EL FORMATO DISPUESTO PARA ELLO POR EL ENTE DE CONTROL COMO ES EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS SRI.


CPA, ECON. POLO CESAR CABRERA.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REGISTRO: SC- RNAE # 259.

Cuenca a 27 de mayo del 2010.

NOTAS DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS. DE ARLACO CIA. LTDA.

NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

FECHA DE CONSTITUCION:	17 de octubre del 2006.
DENOMINACION:	ARLACO CIA. LTDA.
AMBITO LEGAL:	Ley de Compañías, Código Civil. Código de Comercio, Laboral, Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno, Estatutos Sociales, Leyes relacionadas con la minería, y demás leyes que norman la actividad empresarial.
OBJETO SOCIAL:	Todas las gestiones relacionadas con la actividad minera, en sus fases de prospección, exploración, explotación, tratamiento, beneficio o concentración, fundición, refinación, industrialización y comercialización de minerales (yacimientos o depósitos), canteras, placeres aluviales y lavaderos existentes en territorio ecuatoriano. Podrá adquirir derechos reales o personales, contraer todo tipo de obligaciones y suscribir todo tipo de actos y contratos permitidos por la ley y relacionados con el objeto social, así como invertir en el capital de otras compañías constituidas o por constituirse, mediante suscripción de capital o la compra de acciones o participaciones.
AMBITO DE OPERACIÓN:	Todo el territorio nacional.
DOMICILIO:	Principal en Cantón Cuenca, Provincia del Azuay.
DURACION:	50 años.
GOBIERNO Y ADMINISTRACION:	La empresa tiene lo siguientes organismos y dignatarios: Junta General de Socios, Gerente l y presidente.

STATUS DE LA CIA AL CIERRE DE EJERCICIO: Nominalmente como empresa en marcha, pero con causales para calificar como empresa en disolución, en vista del nivel patrimonial revelado.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES RELEVANTES:

Obligación de llevar contabilidad, de conformidad a lo que dispone la Ley de Régimen Tributario Interno (Art. # 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otros.

a) REFERENTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

a1.- Bases de Presentación.

Preparación de estados financieros en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, teniendo como base precios históricos o de adquisición a la fecha en que estuvieron vigentes en las fechas en que ocurrieron las transacciones.

 **a2.- Periodo de Presentación.-** Los estados financieros básicos deben presentarse anualmente recogiendo la información comprendida entre el 1ro. De enero y el 31 de diciembre de cada año.

b) REFERENTES A LOS ACTIVOS.

b1.- Fondos Efectivos

Se consideran como tales: Los fondos de caja, cuentas corrientes bancarias, y fondos rotativos y demás componentes del activo disponible, que hallándose debidamente segregados se pueden utilizar en forma inmediata, y sobre los cuales existe muy poca restricción alguna respecto al requerimiento de uso inmediato, denominados cuasi-efectivo.

b2.- Cuentas del Activo Exigible

Como aquellas cuentas por cobrar desglosadas en función a su origen sean estos documentos contractuales firmados, mediante cuentas de clientes, empleados, socios, compañías relacionadas y otros derechos reclamables a terceros.

b3.- Provisión para Cuentas Incobrables.-

Como las reservas contables mantenidas con la finalidad de prever posibles pérdidas por incumplimientos por parte de terceros en el cumplimiento de las cuentas pendientes de recuperación.

b4.- Inventarios.

Por productos originados en la propia fabricación, las materias primas, los suministros y mercancías valorados sobre la base del costo promedio de adquisición en el ejercicio.

b5.- Propiedad Planta y Equipo.

En toda la variedad de sus componentes, registrados a costo de adquisición y desglosados de conformidad a su naturaleza de uso y localización, desagregados para su control por ítem, para mantener control unitario de cada unidad bajo medio electrónico, que permite registro de asignaciones por concepto de depreciación acumulada.

b5.- Depreciaciones.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los activos fijos observando los límites tolerados por la Ley de Régimen Tributario Interno.

b7. Costos Operacionales.

Constituyen los costos y gastos operacionales que se hallan vinculados con la producción del ejercicio e ingresos correspondientes.

c) REFERENTES A OBTENCION DE RESULTADOS.

c1.- Los ingresos corresponden por venta bienes dentro del periodo en que se realizó la transacción y por ende su facturación, adoptando el principio de devengado, observando igualmente lo que establece el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención.

c2.- Los demás ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando ocurren, independientemente de la fecha de su recaudación o pago.

c4.- Otras Obligaciones Patronales.

El personal que presta servicios en la compañía lo hace bajo régimen de relación de dependencia, y sus relaciones contractuales se rigen por que establece el Código de Trabajo y la cobertura y protección de sus miembros se ampara cumpliendo con las obligaciones establecidas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, bajo la respectiva Ley.

d) REFERENTES A LOS PASIVOS.-

d1.- Las obligaciones pendientes de pago que mantiene la compañía con terceros, se hallan desglosados y clasificadas mediante cuentas en función a su periodo de exigibilidad, Corto y Largo Plazo, y mediante registros auxiliares contables que controlan su movimiento por titular.

e) REFERENTES AL PATRIMONIO.

e1.- El patrimonio de los socios se halla registrado, clasificadamente, de conformidad a su origen y naturaleza.

e2.- La cuenta de resultados de periodos anteriores, registra en valor acumulado, y desglosado a nivel de cuentas auxiliares por ejercicio fiscal en los que ocurrieron.

f) REGIMEN TRIBUTARIO.

La compañía al hallarse constituida como sociedad limitada bajo control de la Superintendencia de Compañías, se halla sujeta al régimen tributario ordinario que rige para el común de las empresas del sector privado en calidad de contribuyente status especial.

g) PARTICIPACION DEL PERSONAL.-

De conformidad a lo que dispone el Código de Trabajo la empresa en los casos en los que declare utilidad, pagará a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre estas.

NOTA 3.- CAJA - BANCOS.

Representan valores en su máxima expresión de liquidez, y a disposición inmediata, o de leves restricciones para su utilización.

Los rubros de caja, comprenden fondos asignados por requerimiento administrativo de operación con el fin de dar funcionalidad a la operación de cada uno, por lo que contablemente se cuenta con registros individualizados, que en conjunto suman:

CAJAS:		\$ 1.872,80.-
Caja General	1.625,20	
Cajas Chicas	247.60	

Caja General, revela el movimiento de la recaudación producto de ventas y recuperación de valores por cobrar, su descargo se produce por su transferencia a depósitos en cuentas corrientes o de ahorro que se mantienen en bancos del sistema financiero nacional, al siguiente día hábil, posterior al de la recaudación.

El resto de cuentas de caja, en virtud de la modalidad de negocio, y por necesidades de orden operativo, se mantienen cuentas control por fondo rotativo.

BANCOS.-

El control contable con el que se mantiene el movimiento de las cuentas bancarias en uso, permite que se registren, los ingresos y egresos, mediante la emisión de sus comprobantes generados por el sistema informático, y como medida de control interno por los cierres contables mensuales se practican conciliaciones bancarias por cada cuenta corriente, con lo establecido en el estado de cuenta mensual obtenido de la entidad bancaria.

A final del ejercicio, las cuentas de este grupo que originan saldos rojos por concepto de emisiones de pagos sobre la real disponibilidad de saldos originan sobregiros bancarios, que se reportan en el pasivo correspondiente a esta categoría. Como se produce en este caso y por lo tanto se hallan asignadas al respectivo grupo de pasivo.

NOTA 4.- ACTIVO EXIGIBLE.
CLIENTES

Su control se realiza mediante expedito módulo informático integrado al sistema contable en uso para manejo y control de cuentas por cobrar de clientes y también directamente enlazado a la gestión de ventas a crédito por lo que generan cuentas auxiliares personalizadas para el manejo de sus deudores por estas ventas y demás transacciones que generen créditos exigibles a terceros, controlan sus movimientos; la mayoría de sus clientes mantienen un gran historial de operaciones con la compañía, que son atendidos mediante condiciones de venta plenamente definidas, y que en los primeros meses del año 2010, ya han cancelado tales valores y continúan en movimiento, registrándose muy pocos casos con vencimientos que superan los ciento sesenta días de mora posteriores a su vencimiento. Los créditos otorgados se hallan entre márgenes de treinta y cuarenta y cinco días.

Se revelan bajo el siguiente detalle:

Arpi Wilson Ing.	1.323.94
Compañía Verdú S.A.	0.16
Construcciones TCC S.A.	11.419.12
Inmobiliaria Inmocayas	4.585.68
Izquierdo Peñafiel Juan Arq.	144.00
Quirescon S.A.	2.284.09
TOTAL	19.756.99

NOTA 5.- PROVISION SOBRE CUENTAS INCOBRABLES.-

Se mantiene un fondo acumulado por provisión asignado para cuentas incobrables, destinado para cubrir el riesgo que se mantiene por las cuentas pendientes ordinarias, de conformidad a los límites, que corresponde al 1% sobre los créditos comerciales concedidos en el ejercicio y que se encuentran pendientes de recuperación al cierre de este periodo fiscal, como así lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno, ref. Art. 10 numeral 11.

Provisión Cuentas Incobrables	-1.565.57
-------------------------------	-----------

NOTA 6.- PRESTAMOS EMPLEADOS:

Corresponden a personal operativo enrolado en la compañía, por lo que se mantienen controles pormenorizados mediante cuentas auxiliares expresas para cada caso, bajo el siguiente detalle:

Varios anticipos al Rol de Pagos	264.80
TOTAL	264.80

NOTA 7.- ANTICIPO A PROVEEDORES LOCALES.-

Engloba a cuentas pendientes de liquidar con futuras adquisiciones de bienes o servicios de conformidad a compromisos establecidos con sus acreedores, sobre los cuales existen controles bajo el módulo informático de proveedores con cuentas individualizadas y que se han liquidado a la fecha de emitir el presente:

Anticipo a Proveedores:

CHRISTIAN LEUSSCHNER LUQUE	5.000.00
----------------------------	----------

TOTAL:	5.000.00
--------	----------

NOTA 8.- CREDITO TRIBUTARIO

En este nivel se controlan las cuentas por movimientos de orden tributario que representan derechos para la compañía sujetos a compensación en las respectivas instancias de liquidación de impuestos, mantienen continuo control y monitoreo, las dos últimas se liquidarán con la declaración final de Impuesto a la Renta por el periodo fiscal en el tiempo reglamentario establecido en el año 2010, y comprenden:

Crédito Tributario Proporcional en IVA	69.646.85
IVA Retenido por Clientes	7.760.33
Anticipo 1% Impuesto a la Renta	19.231.78
Anticipo 2% Impuesto a la Renta	6.311.71

TOTAL:	102.950.67
--------	------------

NOTA 9. SEGURO ANTICIPADOS VARIOS.-

Agrupar al valor remanente pendiente de descargar contra resultados de los costos que ha significado renovar las pólizas de seguros para cobertura de riesgos sobre bienes de la compañía de: Robo, Incendio, Fidelidad, Rotura de Maquinaria, Equipo Electrónico, Responsabilidad Civil y de Vehículo en calidad de Gastos Prepagados, que se liquidarán en fechas posteriores pero en el corto plazo. La compañía contrata sus coberturas con la Compañía de Seguros Colonial S.A. en las modalidades señaladas y primordialmente sobre valores flotantes que varían conforme los montos asegurados que fluctúan de conformidad a la operatividad de sus transacciones, con la finalidad de que su cobertura se ajuste a valores reales.

Seguros Anticipados	16.954.88
---------------------	-----------

TOTAL:	16.954.88
--------	-----------

NOTA 10.- INVENTARIOS.-

La compañía, en vista de la naturaleza de su rama de actividad mantiene inversiones en inventarios de materiales pétreos, con la finalidad de cumplir con clientes por compromisos previamente establecidos. Estos se hallan controlados clasificadamente mediante el módulo de contabilidad. Bajo el soporte de una mecánica de procedimientos que involucran la

emisión de comprobantes dispuestos a ser emitidos para ingresos y egresos, que conllevan diversas medidas de control interno desplegadas.

Al cierre de ejercicio se realizaron inventarios físicos con la finalidad de comprobar lo establecido en los registros y también para realizar las respectivas correcciones orientadas a ajustarlos a sus reales cantidades y valores.

Estos se hallan revelados en los estados financieros dentro de la agrupación denominada Realizable. Se ha adoptado como método de valoración el de los Promedios Ponderados.

INVENTARIOS

Inventario de Mercaderías	21.573.64	
Inventario Taller Nulti	513.11	
TOTAL INVENTARIOS:		22.086.75

NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS.-

Corresponde al mayor rubro de inversión realizada por la compañía esto es en bienes de larga duración y su clasificación responde a los requerimientos de control dispuestos por la administración, se complementa con aquellas que acumulan el registro de la depreciación acumulada por cada una de las clasificaciones antes referidas. Su peso relativo neto respecto al volumen total de activos representa el 81.96 %. Se mantiene además información pormenorizada de cada uno de ellos.

Los cargos por depreciación se aplican de acuerdo a los porcentajes máximos tolerados por la Ley de Régimen Tributario Interno Art. 10, numeral 7.

La valoración que expresan estos bienes, se origina en su contabilización a costo de adquisición, y su revelación se lo hace a valor histórico expresado en la moneda vigente actual (US, dólares), de conformidad a la Norma Contable NEC 12.

Se hallan protegidos contra diversos tipos de riesgos mediante la contratación de pólizas de seguros, y sobre valores totales de revelación en los estados financieros.

Su distribución se resume en el siguiente desglose:

ACTIVO FIJOS DEPRECIABLES TANGIBLES	
EDIFICIOS	
Edificios al costo	48.110,99
Dep. Acum. Edificios	-1.131,78
VEHICULOS	
Vehículos al costo	303.345,86
Dep. Acum. Vehículos	- 183.088,69
EQUIPOS DE COMPUTACION	
Equipos de computación al costo	3.476,29
Dep. Acum. Equipo de computación	-3.231,27
MUEBLES Y ENSERES	
Muebles y Enseres al costo	773,64
Dep. Acum. Muebles y Enseres	-157,55
INSTALACIONES	
Instalaciones al costo	66.990,11
Deprec. Acumulada Instalaciones	- 6.699,01

EQUIPOS Y HERRAMIENTAS	
Equipos y herramientas al costo	3.945,18
Dep. Acum. Herramientas	-392,84
MAQUINARIAS PESADAS	
Maquinarias pesadas al costo	251.031,52
Dep. Acum. Maquinarias pesadas	-82.182,33
Total Activos Fijos	432.766,30

PASIVO CORRIENTE:

NOTA 12.- PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS.-

Los requerimientos de liquidez de la compañía al cierre del ejercicio determinan adeudos por concepto de sobregiro con la banca local a los cuales corresponde la respectiva conciliación bancaria, por lo que se revela el siguiente detalle:

Sobregiros Bancarios:
Banco del Austro Cta. Corriente Nro. 2000325697 92.358,05

TOTAL SOBREGIROS: **92.358,05**

NOTA 13.- PRESTAMOS BANCARIOS . -

Corresponde al pasivo financiero al que ha acudido la administración con la finalidad de financiar la adquisición de bienes de larga duración, invirtiendo en maquinarias, equipo, adecuaciones, recursos que fueron contratados a periodos mayores a 12 meses, hasta 60 meses en varios casos, con pagos mensuales a base de cuotas fijas, que incluyen interés y capital.

De conformidad a lo que dispone la técnica contable y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, se han desagregado los valores de cada obligación con la finalidad de que se registren como pasivo a Corto Plazo las cuotas que habrán de ser cumplidas hasta 360 días en adelante a partir del cierre del estado de situación de cierre del ejercicio fiscal 2009.

Se mantienen cuentas contables individualizadas por cada obligación financiera, en las que se registran su movimiento transacción por transacción, poniendo de manifiesto sus incrementos, disminuciones y saldos.

Al cierre del ejercicio fiscal analizado se realizan los pagos con oportunidad, de modo que sus saldos se ajustan a los respectivos cuadros de amortización convenidos contractualmente. De conformidad a lo referido se revelan bajo el siguiente detalle:

Préstamo Banco del Austro Nro. 3706	119.553,22
Préstamo Banco Bolivariano Tramite Nro. 139024	32.134,42
TOTAL PRÉSTAMOS BANCARIOS:	151.687,64

NOTA 14.- PROVEEDORES LOCALES.-

Engloba los saldos acreedores por concepto de la adquisición de bienes y servicios de parte de terceros, se cuenta con el módulo informático de Cuentas por Pagar, integrado al módulo contable, mediante el cual se mantienen archivos electrónicos por cada uno de los proveedores que otorgan crédito a la compañía, en ellos se registran las transacciones que involucran ingresos o egresos, y corresponden a cuentas que se mantienen en movimiento y en su mayor parte con proveedores con los que se ha venido operando desde periodos anteriores, por lo que se cuenta con los reportes detallados por tal concepto y que en los primeros meses (enero a marzo) del ejercicio 2010 entrante se liquidan la mayor parte en sus totalidad, reflejando también nuevas transacciones.

Este rubro en total suma: 169.235,05

Desglosado de la siguiente manera:

Ana Noboa Colem	559,99
Ávila Sacoto Luis Roberto	5.287,18
Cando Ochoa Dennis Xavier	1.188,00
Chumbi Peñafiel Manuel Humberto	1.773,34
Comercial Chávez Cunalata	529,98
Comerciavsa Cia. Ltda.	2.646,53
Espinoza María Fernanda	70.000,00
Estación de Servicio Cataviña Cia.Ltda.	2.125,06
Gerardo Ortiz & Hijos Cia. Ltda.	512,63
Importadora Rolortiz Cia. Ltda.	2.881,26
Importadora Industrial Agrícola IIASA	43.652,45
MACASA Maquinas y Camiones S.A.	25.118,81
Pypgas Cia. Ltda.	238,52
Romero Arias Fernando Rodrigo	76,20
Seguros Colonial	4.241,39
Tapia Saavedra Raúl Bolívar	26,51
Villena Navarrete Paul Klemt	8.377,20

TOTAL PROVEEDORES LOCALES: 169.235,05

NOTA 15.- OBLIGACIONES POR PAGAR CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA.-

Involucra a los saldos de cuentas por cancelar al ente de control oficial SRI por concepto de tributos fiscales que deberá satisfacer la compañía.

Se mantiene prioritariamente como política de cumplimiento realizar los pagos de impuestos dentro del plazo reglamentario, sus saldos pendientes expuestos en el presente cuadro se cancelarán en enero 2010. Para el caso del IVA por ventas, previamente se procederá a su conciliación con los valores correspondientes al mismo periodo que otorgan crédito fiscal y que contablemente registran saldos deudores.

Posteriormente auditoria externa habrá de entregar al ente de control un reporte del manejo tributario el mismo que es objeto de una expresa recopilación, indagación y opinión que por exigencia legal tendrá que ser entregado de conformidad a los requerimientos de la autoridad de control, dentro del plazo que reglamentariamente sea asignado.

Se revela el siguiente detalle:

Retenciones de IVA a terceros 505,89

Retenciones de Impuesto a la Renta:

A personal en relación de dependencia 38,48

Retenciones de Impuesto a la Renta 461,11

TOTAL OBLIGACIONES A PAGAR A LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA: 1.005,48

NOTA 16.- OBLIGACIONES CON EL IESS.-

Los Aportes al IESS por Pagar, incluyen los aportes personal y patronal, tomados para su cálculo los respectivos roles de pago del personal en servicio bajo la modalidad de relación de dependencia, los que se cancelan y concilian mensualmente. Se incluye también las provisiones correspondientes a fondos de reserva, también calculados sobre la misma base, acordes a lo dispuesto por las respectivas disposiciones legales.

Aporte Personal 907,28

Aporte Patronal 1.178,98

Fondos de Reserva 101,55

Préstamos Quirografarios 907,28

TOTAL IESS POR PAGAR: 2.265,38

NOTA 17.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

Corresponde a obligaciones pendientes de cancelación a trabajadores en relación de dependencia más las provisiones por beneficios sociales correspondientes. Lo correspondiente a sueldos pertenece al rol de diciembre 2009, que será cancelado en enero del 2010. Las provisiones se realizan sobre los valores asignados por sueldos a pagar para sus trabajadores. Se reflejan en el Estado de Situación bajo el siguiente detalle:

Sueldos por Pagar 1.929.89

Provisión para Pago del Décimo Tercer Sueldo 2.504.10

Provisión para Pago del Décimo Cuarto Sueldo 3.343.54

Provisión para Pago de Vacaciones 4.709.29

TOTAL CUENTAS POR PAGAR AL PERSONAL: 12.486.82

PASIVO NO CORRIENTE

NOTA 18.- PRESTAMOS BANCARIOS.-

Rubro Integrado por cuentas relacionadas con créditos adquiridos por la compañía, con entidades bancarias para financiar adeudos y gastos relacionados con la adquisición de bienes de larga duración requeridos para potenciar la operación. Estos créditos en su totalidad comprenden obligaciones de tipo hipotecario con vencimientos periódicos por espacios que van desde el corto hasta el largo plazo, y lo revelado por los estados financieros expresa lo adeudado al Banco del Austro con vencimiento a partir del ejercicio fiscal 2011, bajo pagos iguales y mensuales con tipo de interés variable, que inicia con la tasa del 11.61%, con bajo el siguiente detalle:

Banco del Austro Préstamo Nro. 3706

99.179.78

TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS.

99.179.78

NOTA 19.- PRESTAMOS CON TERCEROS.-

Los requerimientos de liquidez, así como la intrínseca condición financiera de la compañía que por contar con un nivel patrimonial inadecuado para calificar como sujeto crediticio ante las instituciones financieras; la administración opta por contratar operaciones financieras con entes particulares, de los cuales se han obtenido recursos financieros a convenientes tasas de interés, con el compromiso de cancelar periódicamente intereses devengados, pero sin pago de capital.

Por estos créditos se cuenta con registros auxiliares que permiten individualizadamente por titular mantener control de saldos, aumentos y disminuciones de deuda, sustentados en comprobantes de ingresos y egresos.

Igualmente se cumplen periódicamente con las deducciones por concepto de Retenciones de Impuesto a la Renta a los beneficiarios de sus rendimientos financieros, que se cancelan con la regularidad exigida por las leyes de orden tributario.

A fin de ejercicio se revela lo siguiente:

Constructora F y S Larriva	71.000.00
Incupasaje Cia. Ltda.	122.683.36
Bruno Dávalos Crédito Nro.02	35.000.00
Méndez Palacios Jaime Nazario	52.536.20

TOTAL:

281.219.56

NOTA 20.- PRESTAMOS SOCIOS.-

Cuando la compañía se constituyó, se realizaron significativas inversiones en la implementación de activos de larga duración, por lo que este monto supero las disponibilidades de recursos financieros inicialmente asignados, por lo que los socios se han visto obligados a complementar tales requerimientos con fondos detrayéndolos de otros negocios su propiedad, obteniéndose créditos a largo plazo por tales conceptos, y en este caso sin reconocimiento de cargos por intereses.

En el caso del Dr. Klever Larriva A. socio principal, quien más ha apoyado mediante este tipo de aportes, se le ha realizado abonos por canje o conciliación de su cuenta deudora por adquisición de vehículos a la compañía mediante factura de venta Nro. 001-001-0001586 por la suma de \$ 823.526,70; por lo cual su cuenta acreedora termina al cierre del periodo fiscal significativamente reducida.

Y se hallan revelados bajo el siguiente detalle:

Dr. Klever Vicente Larriva Alvarado	327.749.35
Sra. Verónica Larriva Coellar	47.270.06

SUMAN TOTAL PRESTAMOS DE SOCIOS:

375.019.41

NOTA 21.- PATRIMONIO.-

Se halla conformado por varios componentes como son: Capital Social, y Resultados de Ejercicios presente y anteriores. El capital social de la compañía se halla conformado por seis socios que en conjunto aportan nominalmente y han pagado el 100% del total suscrito, todo el paquete societario emitido se halla en poder de miembros de la familia Larriva Coellar, con la siguiente distribución:

APORTES DE SOCIOS:

Larriva Alvarado Klever Vicente	140,00
Coellar Espinoza Fanny Teresita	100,00
Larriva Coellar Klever Fabián	40,00
Larriva Coellar Silvana Alexandra	40,00
Larriva Coellar María Augusta	40,00
Larriva Coellar Sandra Verónica	40,00

TOTAL: 400,00

Se mantienen en cuentas control separadas para cada uno de los componentes del capital social.

RESULTADOS

Desde el periodo de su constitución hasta el presente 2009 se acumulan resultados anteriores negativos, los que se reflejan en los estados financieros bajo el siguiente detalle:

Pérdida Ejercicio 2007	- 269.076,71
Pérdida Ejercicio 2008	- 299.077,58
PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	- 568.154.29
Pérdida Presente Ejercicio.	- 16.615,26
SUMAN TOTAL PATRIMONIO:	- 584.369,55

Cabe manifestar que en la condición de valor negativo de este rubro, de conformidad al Art. N° 198 de la Ley de Compañías, la empresa se halla en causal de disolución, situación que pone en riesgo su existencia legal, de no mediar una pronta capitalización, a la vez que se coloca en situación cuestionable su status de empresa en marcha, corroborada por la efectiva venta de activos de larga duración inicialmente destinados a la operación corriente.

NOTA 22.- INGRESOS.-

La compañía obtiene sus ingresos habitualmente por la venta de los bienes de su producción y línea de actividad, bajo un determinado patrón de despacho y reporte, por medio electrónico integrado al sistema contable base para reportar estados financieros y liquidación de impuestos.

No obstante en vista de los resultados negativos obtenidos, la firma dispone de la alternativa de realizar buena parte de sus activos de larga duración, como es en este caso de parte de sus vehículos procediendo a su realización, lo cual genera un regular margen de rendimiento por la operación, y que englobará parte del rubro no operacional. Se Determina también la presencia de otros rubros misceláneos que acumulan \$ 97.313.61, que corresponden en su mayor parte a reembolsos de seguros por siniestros bajo cobertura reportados a la firma aseguradora.

Se cuenta con registros contables pormenorizados por local y área de producción que permiten desmenuzar en detalle cada transacción, por lo que se reporta el siguiente detalle:

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas Locales Tarifa 12%	246.347.76
Ventas Locales Tarifa 0%	842.960.84
(-) Descuentos en Ventas	- 28.546.40
SUBTOTAL INGRESOS OPERACIONALES:	1.060.762.20

INGRESOS NO OPERACIONALES

Intereses Ganados en Ahorros	169.17
Ingresos en Venta de Activos Fijos	136.921.16
Otros Ingresos Varios	97.313.61
SUBTOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES:	97.313.61

TOTAL INGRESOS: 1.295.166.14

NOTA 23.- COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos revelados en el estado de resultados, se hallan registrados en cuentas a niveles de desagregación que han permitido realizar las verificaciones correspondientes, se hallan agrupados de conformidad a varios niveles de cuentas: el rubro correspondiente a Costos de Venta engloba los costos relacionados con la producción vendida. Los demás rubros engloban los demás costos y gastos de orden operativo y financiero, debidamente correlacionados con los ingresos del ejercicio, con el de sustentar los resultados obtenidos en el ejercicio. Se hallan registrados en observancia a las disposiciones de orden tributario, y por lo tanto justificados, deducibles y desagregados de los no deducibles por tal concepto.

COSTOS Y GASTOS

GASTOS OPERACIONALES: 1.233.519.18

COSTOS DE VENTAS

COSTOS DE VENTA	2.835.57
Costos de Venta	2.835.57

GASTOS DE ADMINISTRACION 84.085.45

Remuneraciones	14.603.66
Beneficios Sociales	5.004.90
Otros Gastos de Personal	684.61
Servicios Externos	9.126.08
Impuestos y Contribuciones	48.569.82
Mantenimiento	2.507.92
Depreciación de Activos Fijos	723.63
Otros Gastos Operacionales	2.788.83
Gastos de Viaje y Representación	76.00

GASTOS DE VENTA 1.146.598.16

Remuneraciones	102.854.19
Beneficios Sociales	32.842.56
Otros Gastos de Personal	22.398.79
Servicios Externos	137.055.87
Seguros	69.144.95
Impuestos y Contribuciones	739.20
Mantenimiento	509.906.21
Depreciación de Activos Fijos	243.958.51
Otros Gastos Operacionales	10.745.61
Gastos de Viaje y Representación	288.65
Gastos de Publicidad y Propaganda	649.40
Gastos no Deducibles	279.16
Gastos Misceláneos	15.735.06

GASTOS NO OPERACIONALES

GASTOS FINANCIEROS	78.262.22
Intereses Pagados a Bancos	43.287.60
Intereses pagados a personas naturales	31.461.65
Intereses por Sobregiros Bancarios	3.512.97

TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES: 78.262.22

TOTAL COSTOS Y GASTOS: 1.311.781.40

NOTA 24.- RESULTADOS DEL EJERCICIO.-

Obtenido por diferencia de totales de ingresos y suma total de costos y gastos, que igual que en ejercicios anteriores también arroja valor negativo, el mismo que es revelado convenientemente en los estados financieros:

Total Ingresos:	1'295.166,14
Total de Costos y Gastos	1'311.781,40

Resultado del Ejercicio: -16.615.26

NOTA 24.- CONCILIACION TRIBUTARIA.

Al cierre del periodo fiscal, la compañía practica de conformidad a los términos legales el desglose por deducciones e inclusiones sobre los resultados del ejercicio, con el fin de dar cumplimiento a la Liquidación final con fines gravables.

Para el Servicio de Rentas Internas, se emitirá un informe especial, de conformidad a sus requerimientos técnicos, operativos y legales.

NOTA 25.- HECHOS SUBSECUENTES.-

No se registran hechos subsecuentes de significación que ameriten su inclusión.


POLO CÉSAR CABRERA
Auditor Independiente
Reg. SC-RNAE 259