

33829

Cuenca, 30 de Abril del 2010

Señor
Ing. Iván Orellana
GERENTE GENERAL DE
GLOBAL SHOES CIA. LTDA.
Ciudad.

De mis consideraciones:

Me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al Ejercicio Económico del año 2.009 y por su digno intermedio poner a disposición de la Junta General de Socios de la Compañía conforme exige la Ley en vigencia de la Superintendencia de Compañías, dando cumplimiento de esta manera con mi obligación.

Quiero dejar constancia de mi agradecimiento por haberme confiado tan delicado trabajo y aprovecho la oportunidad para suscribirme de Ud.,

Muy Atentamente,



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
INTENDENCIA DE FIJENCA
S. C. R. L. IVAR ORTEGA CORDERO
Registro N° 1967
01 JUN 2010 AUDITOR EXTERNO
Registro N° S.C.RNAE-229
Cristian Abad Ochoa

GLOBAL SHOES CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.009**

GLOBAL SHOES CIA. LTDA.

INDICE

PÁGINA

Dictamen del Auditor Independiente	1
Balance General	2-3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Evolución del Patrimonio	5
Estado de Cambios en la Posición Financiera	6
Estado de Flujos del Efectivo	7
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	8-9
Notas a los Estados Financieros:	
Objetivo de la Compañía	10
Políticas Contables Significativas	10
Activo	10-11-12-13
Pasivo	13-14-15-16
Patrimonio	16
Análisis Financiero	17-18

Bolívar Ortega Cordero
Auditor Externo
Hurtado de Mendoza 6-97
Telef. 2 807312 - 2 825664
E mail: jborgtega72@yahoo.com.ar
Cuenca - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS DE
GLOBAL SHOES 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. N° 312 del 5 de Noviembre de 1.999, se ha examinado el Balance General adjunto de la Compañía GLOBAL SHOES CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2.009 y los correspondientes estados de resultados, estado de evolución del patrimonio, estado de cambios en la posición financiera y el estado de flujo del efectivo 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 mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía GLOBAL SHOES CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2.009, los resultados de sus operaciones, el estado de cambios en la posición financiera, el flujo del efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 30 de Abril del 2.010


C.P.A. Bolívar Ortega Cordero
Registro N° 1967
Auditor Externo
Registro N° SC-RNAE-229

GLOBAL SHOES CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 - 2.008

CUENTAS	Dic-31 2.009	Dic-31 2.008	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+) %	(-) %
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	2'444.878,17	2'965.867,18		520.989,01		17,57%
DISPONIBLE						
Caja	22.396,98	4.298,84	18.098,14		421%	
Bancos	121.189,25	110.264,60	10.924,65		9,91%	
SUMAN	143.586,23	114.563,44	29.022,79		25,33%	
EXIGIBLE						
Cilentes	1'226.500,39	2'355.899,76		1'129.399,37		47,94%
Cheques Protestados	43.124,82	51.154,81		8.029,99		15,70%
Provisión Cuentas Incobrables	-36.330,44	-36.330,44				
Cuentas Varias por Cobrar	919,15	0,00	919,15		100%	
Varios Deudores	609.630,81	31.414,50	578.216,31		1.840,60%	
Empleados	1.504,37	1.031,25	473,12		45,88%	
Préstamos a Socios	47.028,12	0,00	47.028,12		100%	
SUMAN	1'892.377,22	2'403.169,88		510.792,66		21,25%
REALIZABLE						
Inv. de Mercaderías	350.858,20	413.784,07		62.925,87		15,21%
Importaciones en Tránsito	5.934,26	0,02	5.934,24		100%	
SUMAN	356.792,46	413.784,09		56.991,63		13,77%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES						
Impuestos Anticipados	23.868,17	31.936,41		8.068,24		25,26%
Gastos Anticipados	28.254,09	2.413,36	25.840,73		1.070,74%	
SUMAN	52.122,26	34.349,77	17.772,49		51,74%	
ACTIVO FIJO	123.700,17	155.572,83		31.872,66		20,49%
NO DEPRECIABLE	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
DEPRECIABLE						
Valor de los Activos Depreciables	191.869,55	190.218,27	1.651,28		0,87%	
Menos: Deprec. Acum. Activos Depreciables	-68.169,38	-34.645,44	-33.523,94		-96,76%	
SUMAN	123.700,17	155.512,83		31.872,66		20,49%
ACTIVO DIFERIDO						
Suministros Varios	0,36	0	0,36		100%	
SUMAN	0,36	0,00	0,36		100%	
TOTAL DEL ACTIVO	2'568.578,70	3'121.440,01		552.861,31		17,71%

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

GLOBAL SHOES CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 - 2.008

Cuentas	Dic-31 2.009	Dic-31 2.008	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+) %	(-) %
<u>PASIVO</u>						
<u>PASIVO CORRIENTE</u>						
Proveedores	243.420,07	489.290,50		245.870,43		50,25%
Varios Acreedores	47.765,57	462.133,77		414.368,20		89,66%
Gastos por Pagar y Otras provisiones	4.675,80	38.835,53		34.159,73		87,96%
IESS por Pagar	9.825,79	17.229,31		7.403,52		42,97%
Beneficios Sociales	10.333,47	9.203,70	1.129,77		12,28%	
Sueldos y Comisiones por Pagar	15.384,89	19.855,60		4.470,71		22,52%
Impuestos por Pagar	67.944,80	115.167,64		47.222,84		41%
Préstamos Bancarios c/plazo	1'258.975,88	982.903,78	276.072,10		28,09%	
SUMAN	1'658.326,27	2'134.619,83		476.293,56		22,31%
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>						
Pasivo Financiero L/Plazo	772.396,34	572.873,86	199.522,48		34,83%	
SUMAN	772.396,34	572.873,86	199.522,48		34,83%	
<u>PASIVO DIFERIDO</u>						
Anticipo de Clientes	39.629,21	49.630,35		10.001,14		20,15%
SUMAN	39.629,21	49.630,35		10.001,14		20,15%
TOTAL DEL PASIVO	2'470.351,82	2'757.124,04		286.772,22		10,40%
<u>PATRIMONIO</u>	98.226,88	364.315,97		266.089,09		73,04%
Capital Social	86.467,00	86.465,00	2,00		0%	
SUMAN	86.467,00	86.465,00	2,00		0%	
<u>APORTES Y RESERVAS</u>						
Aporte Futura Capitalización	0,00	2,00		2,00		100%
Reserva Legal	16.914,23	8.496,11	8.418,12		99,08%	
SUMAN	16.914,23	8.498,11	8.416,12		99,04%	
<u>RESULTADOS</u>						
Resultados de Ejercicios Anteriores	29.348,75	0,00	29.348,75		100%	
Pérdida del Ejercicio	-34.503,10	269.352,86	-34.503,10	269.352,86	-100%	100%
SUMAN	-5.154,35	269.352,86	-5.154,35	269.352,86	-100%	100%
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	2'568.578,70	3'121.440,01		552.861,31		17,71%

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

GLOBAL SHOES CÍA. LTDA.

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 - 2.008**

CUENTAS	Dic-31 2.009	Dic-31 2.008	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			AUMENTOS	DISMINUCIONES	+ %	-%
INGRESOS OPERACIONALES						
VENTAS NETAS	4'080.861,85	5'554.775,12		1'473.913,27		26,53%
- COSTO DE VENTAS	3'169.221,20	3'990.456,22		821.235,02		20,58%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	911.640,65	1'564.318,90		652.678,25		41,72%
- GASTOS OPERACIONALES						
Gastos de Administración	221.568,97	365.504,55		143.935,58		39,38%
Gastos de Ventas	598.013,69	916.323,82		318.310,13		34,74%
Gastos Financieros	128.156,71	22.042,69	106.114,02		481,40%	
SUMAN	947.739,37	1'303.871,06		356.131,69		27,31%
PERDIDA OPERACIONAL	-36.098,72	260.447,84	-36.098,72	260.447,84	-100%	100%
+ INGRESOS NO OPERACIONALES						
Otros Ingresos	1.595,62	8.905,02		7.309,40		82,08%
SUMAN	1.595,62	8.905,02		7.309,40		82,08%
- GASTOS NO OPERACIONALES						
Otros Gastos	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	- 34.503,10	269.352,86	- 34.503,10	234.849,76	- 100%	100%

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

GLOBAL SHOES CÍA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 - 2.008

CUENTAS	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
					Utilidad	Pérdida	2.009	2.008
<u>Saldos al 31 de Dic./2.009</u>								
Capital Social	86.467,00							
Aporte Futuras Capitalizaciones		0,00						
Reserva Legal			16.914,23					
Resultado de Ejercicios Anteriores					29.348,75			
Pérdida del Ejercicio						-34.503,10		
TOTAL DEL PATRIMONIO 2.009							98.226,88	
TOTALES	86.467,00	0,00	16.914,23	-----	29.348,75	-34.503,10	98.226,88	
<u>Saldos al 31 de Dic./2.008</u>								
Capital Social	86.465,00							
Aporte Futuras Capitalizaciones		2,00						
Reserva Legal			8.496,11					
Resultado de Ejercicios Anteriores					0,00			
Utilidad del Ejercicio					269.352,86			
TOTAL DEL PATRIMONIO 2.008								364.315,97
TOTALES	86.465,00	2,00	8.496,11	-----	269.352,86			364.315,97

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

GLOBAL SHOES CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 - 2.008

Cuentas	Saldos A:		Variaciones Totales		Modific. del Capital Circulante		Modificaciones del Capital Fijo	
	Dic. 31 2.009	Dic. 31 2.008	Aplicación Usos	Origen Fuentes	Aumento	Disminución	Aplicación Usos	Origen Fuentes
ACTIVO								
ACTIVO CORRIENTE								
Caja	22.396,88	4.298,84	18.098,14		18.098,14			
Bancos	121.189,25	110.264,60	10.924,65		10.924,65			
Cientes	1'226.500,39	2'355.899,76		1'129.399,37		1'129.399,37		
Cheques Protestados	43.124,82	51.154,81		8.029,99		8.029,99		
Provisión Cuentas Incobrables	-36.330,44	-36.330,44						
Cuentas Varias por Cobrar	919,15	0,00	919,15		919,15			
Varios Deudores	609.630,81	31.414,50	578.216,31		578.216,31			
Empleados	1.504,37	1.031,25	473,12		473,12			
Préstamos a Socios	47.028,12	0,00	47.028,12		47.028,12			
Inv. de Mercaderías	350.658,20	413.784,07		62.925,87		62.925,87		
Importaciones en Tránsito	5.934,26	0,02	5.934,24		5.934,24			
Impuestos Anticipados	23.868,17	31.936,41		8.068,24		8.068,24		
Gastos Anticipados	28.254,09	2.413,36	25.840,73		25.840,73			
SUMAN	2'444.878,17	2'965.867,18						
ACTIVO FIJO								
NO DEPRECIABLE	0,00	0,00						
SUMAN	0,00	0,00						
DEPRECIABLE								
Valores de los Activos Depreciables	191.869,55	190.218,27	1.651,28				1.651,28	
SUMAN	191.869,55	190.218,27						
ACTIVO DIFERIDO								
Suministros Varios	0,36	0,36	0,36				0,36	
SUMAN	0,36	0,36						
TOTAL DEL ACTIVO	2'636.748,08	3'156.085,45						
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE								
Proveedores	243.420,07	489.290,50	245.870,43		245.870,43			
Varios Acreedores	47.765,57	462.133,77	414.368,20		414.368,20			
Gastos por Pagar y Otras Provisiones	4.675,80	38.835,53	34.159,73		34.159,73			
IEES por Pagar	9.825,79	17.229,31	7.403,52		7.403,52			
Beneficios Sociales	10.333,47	9.203,70		1.129,77		1.129,77		
Sueldos y Comisiones por Pagar	15.384,89	19.855,60	4.470,71		4.470,71			
Impuestos por Pagar	67.944,80	115.167,64	47.222,84		47.222,84			
Préstamos Bancarios L/Plazo	1'258.975,88	982.903,78		276.072,10		276.072,10		
SUMAN	1'658.326,27	2'134.619,83						
PASIVO A LARGO PLAZO								
Pasivo Financiero L/Plazo	772.396,34	572.873,86		199.522,48				199.522,48
SUMAN	772.396,34	572.873,86						
PASIVO DIFERIDO								
Anticipo de Clientes	39.629,21	49.630,35	10.001,14				10.001,14	
SUMAN	39.629,21	49.630,35						
TOTAL DEL PASIVO	2'470.351,82	2'757.124,04						
PATRIMONIO								
Capital Social	86.467,00	86.465,00		2,00				2,00
Aportes Futura Capitalización	0,00	2,00	2,00				2,00	
Reserva Legal	16.914,23	8.496,11		8.418,12				8.418,12
Deprec. y Amortiz. Acum. Activos	68.169,36	34.645,44		33.523,94				33.523,94
Resultado de Ejercicios Anteriores	29.348,75	0,00		29.348,75				29.348,75
Pérdida del Ejercicio	-34.503,10	269.352,86	269.352,86	-34.503,10			269.352,86	-34.503,10
SUMAN	166.396,26	398.961,41						
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	2'636.748,08	3'156.085,45						
SUMAN			1'721.937,53	1'721.937,53	1'440.929,89	1'485.625,34	281.007,64	236.312,19
VARIACIONES EN EL CAPITAL CIRCULANTE O CAPITAL DE TRABAJO					44.695,45			44.695,45
TOTALES					1'485.625,34	1'485.625,34	281.007,64	281.007,64

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

GLOBAL SHOES CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009-2008
METODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2.009	Dic. 31 2.008	+	VALOR
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			-	
Resultados de Ejercicios	-5.154,35	269.352,86	-	274.507,21
Depreciación Acumulada de Activos	68.169,38	34.645,44	+	33.523,94
Disminución en el Pasivo Corriente: Proveedores, Acreedores Varios, Gastos, IESS, Beneficios Sociales, Impuestos por Pagar y Préstamos Bancarios L/Plazo	1'658.326,27	2'134.619,83	-	476.293,56
Aumento en Pasivo Largo Plazo: Pasivo Financiero L/Plazo	772.396,34	572.873,86	+	199.522,48
Disminución en Pasivo Diferido: Anticipo de Clientes	39.629,21	49.630,35	-	10.001,14
Disminución en Activo Exigible: Clientes, Cheques Protestados, Variso Deudores, Empleados, Préstamos de Socios.	1'892.377,22	2'403.169,88	+	510.792,66
Disminución en Activo Realizable: Inventarios	356.792,46	413.784,09	+	56.991,63
Aumento en Otros Activos Corrientes: Impuestos y Gastos Anticipados	52.122,26	34.349,77	-	17.772,49
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			+	22.256,31
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
Aumento en Activo Depreciable: Equipos de Oficina y Computación, Muebles y Enseres, Vehículos, Equipo de Seguridad	191.869,55	190.218,27	-	1.651,28
Aumento en Activo Diferido: Suministros Varios	0,36	0,00	-	0,36
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			-	1.651,64
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
Aumento en Capital Social	86.467,00	86.465,00	+	2,00
Aumento en Aportes y Reservas: Aporte Futura Capitalización, Reserva Legal	16.914,23	8.498,11	+	8.416,12
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			+	8.418,12
Aumento del Efectivo en el Período			+	29.022,79
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.008			+	114.563,44
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.009			+	143.586,23

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

GLOBAL SHOES CÍA. LTDA.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

- NOMBRE: LUREIMPORT CÍA. LTDA.
- CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye el 10 de Noviembre del 2006 ante el Notario Público Noveno del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Muñoz y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 584 juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 29 de Diciembre de 2006.
- El 18 de Junio del 2007 mediante escritura pública aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 359 el 1º de Agosto del 2007, se procede a cambiar el nombre de la Compañía LUREIMPORT Cía. Ltda. por la de GLOBAL SHOES Cía. Ltda. y la reforma del ESTATUTO, otorgada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Muñoz.
- DURACIÓN: La Compañía tendrá un plazo de duración de 30 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.
- DOMICILIO: La Compañía tendrá como domicilio principal la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay, República del Ecuador pero podrá establecer sucursales, agencias u oficinas en otras ciudades del país y fuera de éste con sujeción a la Ley y Estatutos.
- FINALIDADES: El objeto social de la Compañía será: La exportación, importación, distribución y comercialización al por mayor y al por menor de calzado, prendas de vestir, electrodomésticos, equipos electrónicos, artículos de bazar en general, productos alimenticios y más bienes relacionados con el consumo humano y otros actos que se encuentran detallados en el Artículo Tercero del Estatuto de la Compañía.
- CAPITAL SOCIAL: La Compañía se constituye el 10 de Noviembre del 2006 con un Capital de DIEZ MIL DÓLARES de los Estados Unidos de América (USD \$ 10.000,00) dividido en diez mil participaciones de UN DÓLAR cada una.

El Capital de la Compañía ha sido suscrito íntegramente y pagado de contado en numerario el ciento por ciento de la suscripción y está representado por los siguientes socios fundadores:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS:</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>CAPITAL PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Segundo Guamán Ocampo	Ecuador	\$ 8.900,00	\$ 8.900,00	89%
2.- Franklin Palacio	Ecuador	\$ 100,00	\$ 100,00	1%
3.- Lorena Guamán Palacio	Ecuador	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00	10%
	TOTALES	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00	100%

Posteriormente a la fecha de constitución de la Compañía hay aumentos de Capital como cesión de participaciones entre socios de la misma y nuevos socios.

Al 31 de Diciembre de 2009 la nómina de socios que conforma el Capital Social de la Compañía otorgada por el registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías del Azuay se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS:</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Guamán Ocampo Segundo Abel	Ecuador	\$ 51.879,00	60%
2.- Guamán Palacio Alexandra del Cisne	Ecuador	\$ 8.647,00	10%
3.- Guamán Palacio Dayana Belén	Ecuador	\$ 8.647,00	10%
4.- Guamán Palacio Lorena Elisabeth	Ecuador	\$ 8.647,00	10%
5.- Guamán Palacio Tania Catalina	Ecuador	\$ 8.647,00	10%
	TOTALES	\$ 86.467,00	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía.

GLOBAL SHOES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

NOTA N°1 **OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía Global Shoes Cía. Ltda. se constituye el 10 de Noviembre del 2006, el objeto principal será: la exportación, importación, distribución y comercialización al por mayor y al por menor de calzado, prendas de vestir, electrodomésticos y otros actos que se encuentra detallado en la hoja N° 8 del presente informe dentro de rubro FINALIDALES.

NOTA N°2 **POLITICAS 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 Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA N°3 **ACTIVO**

3.1.- **ACTIVO CORRIENTE**

3.2.- **DISPONIBLE**

Corresponde a la cuenta de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales y se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja como las conciliaciones bancarias y los saldos son los siguientes:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2009</u>
CAJA	\$ 22.396,98
BANCOS	\$ 121.189,25
SUMAN	\$ 143.586,23

3.3.- **CAJA**

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja General	\$ 5.067,51
Caja Cheques	\$ 13.965,86
Caja Chica Saldos	\$ 22,61
Caja Amuletos	\$ 400,00
Caja Matriz	\$ 108,59
Caja Chica Viáticos	\$ 584,51
Caja Cobros	\$ 2.247,90
SUMAN	\$ 22.396,98

3.4.- BANCOS

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

Banco Bolivariano Ahorros	\$	1.040,40
Banco del Pacífico 5624320	\$	86.271,93
Banco Internacional	\$	33.876,92
SUMAN	\$	121.189,25

NOTA N° 4 EXIGIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2009</u>
CLIENTES	\$ 1'226.500,39
CHEQUES PROTESTADOS	\$ 43.124,82
CUENTAS VARIAS POR COBRAR	\$ 919,15
VARIOS DEUDORES	\$ 609.630,81
EMPLEADOS	\$ 1.504,37
PRÉSTAMOS A SOCIOS	\$ 47.028,12
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	\$ - 36.330,44
SUMAN	\$ 1'892.377,22

Este grupo de cuentas representan 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 tiene el siguiente desglose:

4.1.- CLIENTES

Esta cuenta registra el valor de la Cartera de Clientes según registros contable y su respectivo anexo:

\$ 1'226.500,39

4.2.- CHEQUES PROTESTADOS

Esta cuenta registra los cheques protestados de clientes según registros contables y su respectivo anexo:

\$ 43.124,82

4.3.- CUENTAS VARIAS POR COBRAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar a:

Transf. Clientes por cobrar GARRIDO CALDERÓN	\$	600,00
Transf. Clientes por cobrar JAKELINE VASCO	\$	319,15
	\$	919,15

4.4.- VARIOS DEUDORES

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar a:

Cheques en Garantía Arriendo	\$	5.910,00
Cheques en Garantía Importación	\$	6.300,00
Importadora SAGO	\$	230.902,13
Anticipo Sra. Limpieza	\$	150,00
Varios Tania Guamán	\$	155,99
Tarjeta Crédito Pichincha	\$	258,92
Depósito en SAGO	\$	79.425,22
Ctas. Por Cobrar	\$	286.291,91
Varios Deudores	\$	236,64
SUMAN	\$	609.630,81

4.5.- EMPLEADOS

Esta cuenta registra los valores anticipados a empleados según registro contable

y anexo: \$ 1.504,37

4.6.- PRESTAMOS A SOCIOS

Esta cuenta registra préstamos realizados a los siguientes socios:

Lorena Guamán	\$	4.918,00
Alexandra Guamán	\$	22.110,12
Tania Guamán	\$	20.000,00
SUMAN	\$	47.028,12

4.7.- PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Esta cuenta registra el valor de la provisión acumulada para cuentas incobrables: \$ - 36.330,44

NOTA N° 5 REALIZABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2009</u>
<u>INVENTARIOS</u>		
Inventario de Mercaderías	\$	350.858,80
IMPORTACIONES EN TRANSITO	\$	5.934,26
SUMAN	\$	356.792,46

Estas cuentas representan el valor del Inventario Final de cada una de ellas. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

NOTA N° 6 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2009</u>	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$	23.868,17
GASTOS ANTICIPADOS	\$	28.254,09
SUMAN	\$	52.122,26

Estas cuentas representan los valores anticipados por concepto de Impuestos y Gastos. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales:

IMPUESTOS ANTICIPADOS

Anticipo Impuesto a la Renta	\$	6.016,56	
Retenciones I. R. Ventas	\$	17.851,61	\$ 23.868,17

GASTOS ANTICIPADOS

Anticipo a Proveedores (Anexo)	\$	28.254,09	\$ 28.254,09
SUMAN			\$ 52.122,26

NOTA N° 7 ACTIVO FIJO

7.1.- DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyos valores son:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2009</u>		
	<u>COSTO DE</u>	<u>DEPREC.</u>	<u>VALOR</u>
	<u>ADQUI.</u>	<u>ACUM.</u>	<u>NETO</u>
EQUIPO DE OFICINA	\$ 1.506,02	\$ -193,44	\$ 1.312,58
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 19.450,33	\$ -10.052,44	\$ 9.397,89
MUEBLES Y ENSERES	\$ 57.473,08	\$ -8.674,99	\$ 48.798,09
VEHÍCULOS	\$ 106.975,33	\$ -48.370,08	\$ 58.605,25
EQUIPOS DE SEGURIDAD	\$ 6.464,79	\$ -878,43	\$ 5.586,36
TOTALES	\$ 191.869,55	\$ -68.169,38	\$ 123.700,17

A este grupo de cuentas se han aplicado los porcentajes de depreciación legalmente autorizados por la Ley, calculado en base al método de línea recta y en función a la vida útil estimada de los respectivos Activos.

NOTA N° 8 PASIVO

8.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2009</u>
PROVEEDORES	\$ 243.420,07
VARIOS ACREEDORES	\$ 47.765,57
GASTOS POR PAGAR Y OTRAS PROV.	\$ 4.675,80
IESS POR PAGAR	\$ 9.825,79
BENEFICIOS SOCIALES	\$ 10.333,47
SUELDOS Y COMISIONES POR PAGAR	\$ 15.384,89
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 67.944,80
PRESTAMOS BANCARIOS C/PLAZO	\$ 1'258.975,88
SUMAN	\$ 1.658.326,27

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus Proveedores, Obligaciones Bancarias, acreedores, Impuestos por Pagar, Provisiones etc. 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 tiene el siguiente desglose:

8.2.- PRÉSTAMOS BANCARIOS CORTO PLAZO

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar:

Banco Internacional	\$ 327.107,65
Banco del Pichincha	\$ 211.628,68
Banco del Pacífico	\$ 591.041,57
Banco del Pichincha (Sobregiro)	\$ 129.197,98
SUMAN	\$ 1'258.975,88

8.3.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra los valores que la Compañía adeuda por diferentes conceptos a los siguientes proveedores según Anexo (2 páginas)

\$ 243.420,07

8.4.- VARIOS ACREEDORES

Esta cuenta registra los siguientes acreedores:

Importadora SAGO	\$ 6.728,24
Reposición de Tablillas	\$ 1.022,40
Préstamo Personal Sr. Guamán	\$ 9.394,50
Préstamo Varios por Pagar	\$ 20.373,20
Fletes de Importaciones	\$ 10.115,55
Otros: Valores Pequeños	\$ 131,68
SUMAN	\$ 47.765,57

8.5.- BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes provisiones sociales:

Décimo Tercer Sueldo	\$	2.134,80
Décimo Cuarto Sueldo	\$	1.770,47
Vacaciones	\$	6.428,20
SUMAN	\$	10.333,47

8.6.- GASTOS POR PAGAR Y OTRAS PROVISIONES

Esta cuenta registra lo siguiente:

Provisión de Gastos	\$	1.368,28
Liquidación de Adecuación	\$	3.307,52
SUMAN	\$	4.675,80

8.7.- IESS POR PAGAR

Esta cuenta registra lo siguiente:

Aporte Patronal	\$	3.941,64
Aporte Personal	\$	2.019,58
Préstamos al IESS	\$	364,97
Fondos de Reserva	\$	3.499,60
SUMAN	\$	9.825,79

8.8.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos por Pagar:

Impuesto al Valor Agregado IVA	\$	63.827,20
Ret. en Relación de Dependencia	\$	1.091,21
Ret. del I. R. en Compras	\$	1.236,57
Ret. del IVA en Compras	\$	1.789,82
SUMAN	\$	67.944,80

8.9.- SUELDOS Y COMISIONES POR PAGAR

Esta cuenta registra lo siguiente:

Sueldos por Pagar	\$	15.384,89
-------------------	----	-----------

NOTA N° 9 PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2009</u>
PASIVO FINANCIERO A LARGO PLAZO	\$ 772.396,34

Esta cuenta registra las obligaciones por pagar a largo plazo:

Banco del Pichincha	\$ 167.362,09
Banco Internacional	\$ 321.700,87
Banco del Pacífico	\$ 283.333,38
SUMAN	\$ 772.396,34

NOTA N° 10 PASIVO DIFERIDO

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2009</u>
ANTICIPO DE CLIENTES	\$ 39.629,21

Esta cuenta registra lo siguiente:

Anticipo de Clientes - Depósitos	\$ 27.095,89
Anticipo de Clientes - Factura	\$ 12.519,12
Anticipo de Descuentos	\$ 14,20
SUMAN	\$ 39.629,21

NOTA N° 11 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2009</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 86.467,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
Aporte para Futuras Capitalizaciones	\$ 0,00
Reserva Legal	\$ 16.914,23
<u>RESULTADOS</u>	
Resultados de Ejercicios Anteriores	\$ 29.348,75
Pérdida del Ejercicio	\$ - 34.503,10
SUMAN	\$ 98.226,88

La nómina de Socios del Capital Social se encuentra detallado en la hoja N° 9 del presente informe.

La Reserva Legal es el resultado de la aplicación de las normas emanadas por la Superintendencia de Compañías.

NOTA N° 12 ANALISIS 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:

12.1.- INDICE DE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	2.009	2.008
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{2'444.878,17}{1'658.326,27} = 1.47$		$\frac{2'965.867,18}{2'134.619,83} = 1.39$

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 cuanto más alto sea el coeficiente la Empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el presente caso la Compañía demuestra liquidez en el Capital de Trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 de deudas u obligaciones a corto plazo, la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 1.47 para cubrirlas.

12.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	2.009	2.008
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{2'444.878,17 - 356.792,46}{1'658.326,27} = 1.26$		$\frac{2'965.867,18 - 413.784,09}{2'134.619,83} = 1.20$

Este índice tiene un incremento de 5% con relación al año 2.008, con este índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa, en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida pues, requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 1.26 para satisfacerlas.

12.3.- INDICE DE GARANTÍA

	2.009	2.008
$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{2'568.578,70}{2'470.351,82} = 1.04$		$\frac{3'121.440,01}{2'757.124,04} = 1.13$

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 tiene un decremento del 7.96% con relación al año 2.008, lo que demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

12.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2.009	2.008
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} =$	$\frac{1'658.326,27 + 812.025,55}{98.226,88} = 25.15$	$\frac{2'134.619,83 + 622.504,21}{364.315,97} = 7.57$

Esta razón tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de la Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. Basado en este análisis se puede considerar que el índice no se encuentra dentro de lo aceptable.

NOTA N° 13 CONCLUSIONES

- 13.1.- 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.
- 13.2.- 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.
- 13.3.- 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, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.

XXXXXXXXXXXXXXXXXX