

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL AÑO ECONÓMICO 2010
DISTRIBUIDORA "MALU" CÍA. LTDA.

DICTAMEN

Para: *Los Socios de DISTRIBUIDORA "MALU" Cía. Ltda.*

INFORME SOBRE ESTADOS FINANCIEROS

1. *Hemos auditado el Balance General de la compañía DISTRIBUIDORA "MALU" CIA. LTDA.; así como, su Estado de Resultados; Flujo de Efectivo; y, su Estado de Evolución del Patrimonio; al 31 de diciembre 2010, copias de los mismos debidamente abalizados entregados por la Administración, se anexa.*

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. *Revelamos que La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's y las normas contables 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 estados financieros que no estén afectados por exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo las circunstancias que realiza la administración.*
3. *Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en primer numeral, fueron preparados de acuerdo con las prácticas y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's.*

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

4. *Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría practicada. La auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA's. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo.*

Declaración del contenido de nuestra auditoría:

- 4.1.- *La Auditoría incluye el examen, basándose en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor e incluyen la evaluación de riesgos a exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo que podría presentarse en los estados financieros por fraude o error. Al evaluar el riesgo el Auditor considera el control interno relevante implementado por la administración y la presentación razonable de sus estados financieros, a fin de determinar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno.*
- 4.2.- *Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de la Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's utilizado, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración.*
- 4.3.- *Así, como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.*

Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

OPINIÓN

5. *En nuestra opinión, y acorde a nuestras notas a los estados financieros, los referidos estados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía DISTRIBUIDORA "MALU" CIA. LTDA., por el año terminado al 31 de diciembre de 2010, excepto lo que nuestras Notas digan lo contrario, el balance general, el resultado de sus operaciones, el flujo de efectivo, los cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.*
6. *Debido a lo explicado en el numeral 2 anterior, este informe se emite exclusivamente para información y uso por parte de los señores Socios, y para su presentación a la Intendencia de Compañías de Cuenca, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por este Organismo de Control, y no debe ser usado para*

otros propósitos. No obstante esta restricción, las normas legales vigentes disponen que el informe tenga carácter público

INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

7. *De acuerdo con la Resolución SRI 0898 publicada en el suplemento del R.O. 484 de diciembre 31 de 2001, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 De diciembre de 2010, será presentado por separado hasta mayo de 31 del 2010, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparará el contribuyente; consecuentemente, la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias que revela la comparación entre reportes en formularios al SRI y los saldos contables, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria y la preparación del Informe de Cumplimiento Tributario.*

Cuenca, a 18 de abril del 2011



C.P.A. Ing. Com. Carlos R. Tixi Campoverde.

**AUDITOR EXTERNO, SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.
REGISTRO NACIONAL DE FIRMAS AUDITORAS N° SC-RNAE-398.
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO, REGISTRO NACIONAL N° 8019.**

INFORMACIÓN GENERAL.

La Auditoría Externa a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2010 de DISTRIBUIDORA "MALU" CIA. LTDA., se realizó de conformidad al Contrato de "Servicios Profesionales" acordado, mediante nuestra oferta con un programa de trabajo debidamente elaborado, a efectos de establecer:

La razonabilidad de los Estados Financieros, fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas procedimientos de conformidad con lo que establecen los Principios de Contabilidad de General Aceptación, las NEC's; Principios y Normas de General Aceptación de Auditoría, y de acuerdo a las circunstancias; y lo dispuesto examinar y evaluar expresamente por la Superintendencia de Compañías y otros Organismos de Control del Ecuador.

Orientar la gestión empresarial hacia la consecución de resultados que tengan como soporte la planificación a mediano y largo plazo, con miras a enfrentar el futuro en un marco de competencia.

Estimular a la Administración para que alcance metas y objetivos correctos, enmarcados en los aspectos jurídicos legales vigentes, en la corriente de la eficiencia y de la calidad total al servicio del cliente, considerándole como el factor primordial en el desarrollo de la Compañía.

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2010, se limitan a los requerimientos legales y a las deficiencias detectadas que se determinan en las presentes Notas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

NOTA N° 01

DISPOSICIONES LEGALES.

La DISTRIBUIDORA "MALU" Cía. Ltda., se constituye como empresa sujeta a la Ley de Compañías, mediante escritura pública celebrada en la Notaría Pública Octava del Cantón Cuenca, Notaria Doctora Dora Orellana Bojorque, el 7 de mayo del año 2.007.

Intendencia de Compañías Cuenca; RESOLUCIÓN N° 07.C.DIC.255, firmada el 14 de mayo del 2007. Aprueba la constitución de la compañía DISTRIBUIDORA MALU CIA. LTDA. La Resolución se inscribe en el Registro Mercantil de Cuenca con el N° 225 el 16 de mayo del 2007.

OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA

DISTRIBUIDORA "MALU" Cía. Ltda., El objeto.- "La Compañía tendrá por objeto social a) la cría, reproducción y comercialización de aves, así como la compra venta, importación y exportación de sus productos, materia prima, insumos, equipos, maquinaria, alimentos balanceados y todo lo relacionado con la actividad en general. Podrá con otras compañías

similares, crear sucursales en otras ciudades del Ecuador y en general realizar todos los actos permitidos por la Legislación ecuatoriana, y que estén relacionados con el objeto principal de la Compañía. Podrá además adquirir acciones, participaciones o partir directamente en la constitución de otras compañías”.

UBICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

DISTRIBUIDORA “MALU” CIA. LTDA., se encuentra ubicada en la Provincia del Azuay, Ciudad de Cuenca, Autopista Cuenca-Azogues Km. 7,50. Teléfonos 2875526/7 – Cel. 099467876.

NOTA N° 02

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Estados financieros que bajo la responsabilidad de la Gerencia General se ha procesado y emitido por la Señora Contadora; y, sobre los cuales nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión, basados en el proceso y culminación de la auditoría realizado por nuestro equipo de trabajo.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA:

Se circunscribe a la diarización y mayorización de las transacciones, en base a los principios generalmente aceptados de:

PROCESO CICLO CONTABLE

1. Análisis;
2. Registro;
3. Control;
4. Información; e,
5. Interpretación.

REQUISITOS PARA TRANSACCIONES

1. Documentación sustentatoria;
2. La cuantificación monetaria;
3. Reconocimiento de las transacciones;
4. Cumplimiento de las disposiciones legales; y,
5. Partida doble

DIARIZACIÓN Y MAYORIZACIÓN

1. Resumen de las transacciones;
2. Clasificación de las cuentas y terminología uniformes;
3. Costo histórico; y,
4. Consistencia.

SOPORTE CONTABLE

1. Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's.
2. Normas contables de general aceptación internacionales NIC's.

3. Principios de Contables de General Aceptación en el Ecuador.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's. Dichas políticas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros, en todo lo que las NEC's no contempla se aplica las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A CONTINUACIÓN SE RESUMEN LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SEGUIDAS POR LA ENTIDAD EN LA PREPARACIÓN DE SUS ESTADOS FINANCIEROS:

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA.- Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo altamente líquidos; se encuentran debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- Las cuentas por cobrar se encuentran debidamente segregadas en función a su origen; así, proveedores, empleados, tributos, otros.

PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES.- De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el periodo, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

INVENTARIOS.- Están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando un promedio ponderado.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se contabiliza al costo de adquisición. La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año:

Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Vehículo	5 años
Equipo de computación	3 años

Los costos de los Terrenos están valuados y segregados en la clasificación de activos no depreciables.

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS.- Esta cuenta se utiliza para cuantificar y demostrar las contingencias o responsabilidades que puede afectar la estructura financiera de la compañía como consecuencia de los compromisos o contratos propios que en determinado momento podrían convertirse en obligaciones de la compañía o ingresos, ejemplo garantías.

INGRESOS Y COSTOS POR VENTA.- Se registra sobre la base de la emisión de facturas a los Clientes.

GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO.- Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos de mejoras de importancia, se consideran como adiciones de activos fijos.

INTERESES GANADOS.- Se lleva a resultados en base a su causación.

SEGURIDAD SOCIAL.- De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Entidad ha efectuado aportaciones al IESS, han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de fondo de reserva, y otros.

JUBILACIÓN PATRONAL.- La totalidad de las provisiones para pensiones jubilares patronal, están actuarialmente determinadas por una empresa especializada en la materia, siempre que se refiere al personal que haya cumplido por lo menos diez años consecutivos de trabajo en la misma Entidad. La compañía no revela el estudio actuarial.

PASIVOS.- Están Registrados, en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su naturaleza y a las obligaciones de la Compañía en cumplimiento de Leyes Tributarias, de Seguridad Social y Laborales.

TRIBUTACIÓN.- La Compañía esta sujeta a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la compañía distribuye del 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

IMPUESTO A LA RENTA.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades, la cual se puede disminuir al 15% cuando la utilidad es reinvertida mediante su capitalización.

CUENTAS DE ORDEN ACREADORAS.- Esta conformado como contrapartida a las cuentas de orden deudora, por garantías y otros.

CAPITAL SOCIAL.- Son aportes realizados en especie o efectivo por socios; que conforma las participaciones ordinarias y nominativas cada una con un costo de un dólar de Estados Unidos de Norte América.

RESERVAS.- Legal, de acuerdo a la Ley de Compañías se toma de la Utilidad anual, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad; Reserva de Capital por revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, originada en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente transferidos a estas cuentas, el saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo; Reserva Facultativa por resolución de los accionistas con un determinado fin; y, por Revalorización de Activos, conforme determina la Superintendencia de Compañías mediante un Perito Calificado por este organismo de control.

INGRESOS Y COSTOS POR VENTA.- De registra sobre la base de emisión de facturas a los Clientes.

C.P.A. Ing. Com. Carlos Tixi Campoverde.

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO.- Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan resultados del año. Los costos de mejoras de importancia, se considera como adiciones a los activos fijos pertinentes.

PROCESO CICLO CONTABLE.- Análisis; Registro; Control; Información; e, Interpretación.

REQUISITOS PARA TRANSACCIONES.- Documentación sustentatoria original; La cuantificación monetaria; Reconocimiento de las transacciones; Cumplimiento de las disposiciones: administrativas, tributarias y otras legales; y, Partida doble.

DIARIZACIÓN Y MAYORIZACIÓN.-

1. Resumen de las transacciones;
2. Clasificación de las cuentas y terminología uniforme;
3. Costo histórico; y,
4. Consistencia.

ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA.- Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración:

- 1.- **BALANCE GENERAL;**
- 2.- **ESTADO DE RESULTADOS;**
- 3.- **ESTADO QUE PRESENTA TODOS LOS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO;**
- 4.- **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, Y;**
- 5.- **NOTAS EXPLICATIVAS.**

MONEDA UTILIZADA.- Dólares de los Estados Unidos de Norte América.

ACTIVO \$ 1'418.601,22

NOTA N° 03

ACTIVO DISPONIBLE

DISPONIBLE	AÑO 2010	AÑO 2009	DIFERENCIA
Caja	600.00	6,803.49	-6,203.49
Bancos	34,187.15	20,734.47	13,452.68
DISPONIBLE:	34,787.15	27,537.96	-7,249.19

Caja Chica

Año 2010
\$ 600,00

BANCOS:

C.P.A. Ing. Com. Carlos Tixi Campoverde.

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

Banco Pichincha Cta. Cte. 3361858704	\$ 21.783,54
Banco Pichincha Cta. Ahorros 4662753900	\$ 2.395,39
Banco Bolivariano Cta. Cte. 400501537	\$ 10.008,22

Las cuentas bancarias son conciliadas.

NOTA N° 04**EXIGIBLE**

DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2009	DIFERENCIA
Clientes	625,248.55	441,004.59	184,243.96
Cuentas por cobrar	-	11,550.20	-11,550.20
Préstamos compañías relacionadas	-	3,869.50	-3,869.50
Anticipo proveedores	1,014.75	3,488.78	-2,474.03
Préstamos socios	-	88,179.34	-88,179.34
Anticipo empleados	111.67	300.66	-188.99
Préstamos empleados	5,719.48	1,840.00	3,879.48
Pagos anticipados	6,601.77	9,930.78	-3,329.01
Impuestos fiscales	36,680.75	29,813.68	6,867.07
TOTAL ACTIVO EXIGIBLE:	675,376.97	589,977.53	85,399.44

CLIENTES:Año 2010

Clientes, locales	\$ 628.591,51
Cuentas por cobrar	\$ 14.819,05
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(\$ 18.162,01)

PAGOS ANTICIPADOSAño 2010

Seguros anticipados	\$ 6.079,91
Intereses anticipados	\$ 521,86

IMPUESTOS FISCALESAño 2010

Retención Impuesto a la Renta 2007	\$ 3.772,61
Retención Impuesto a la Renta 2010	\$ 12.184,21
Anticipo Impuesto a la Renta 2009	\$ 1.386,65
Retención Impuesto a la Renta 2010	\$ 19.337,28

La provisión para créditos incobrables originados en operaciones del giro del negocio, se efectúa a razón del 1% anual sobre el crédito comercial concedido en el año que se revela, y que se encuentra pendiente de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada exceda del 10% de la cartera total. LRTI Artículo 10.

NOTA N° 05**REALIZABLE**

DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2009	DIFERENCIA
Alimento balanceado	38,745.58	32,653.46	6,092.12
Bien inmueble	401,000.00	-	401,000.00
TOTAL ACTIVO REALIZABLE:	439,745.58	32,653.46	-407,092.12

C.P.A. Ing. Com. Carlos Tixi Campoverde.

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

MERCADERÍA:	<u>Año 2010</u>
Alimento balanceado	\$ 38.745,58
Propiedad de inversión	
Terreno en Tarqui	\$ 401.000,00

NOTA N° 06**ACTIVO FIJO; PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2009
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	427,600.41	-
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	162,325.22	-
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES	-	-
Terrenos	-	-
ACTIVOS FIJOS	427,600.41	-

Se mantiene los bienes tangibles utilizados para la actividad a la que se dedica la compañía, al costo de adquisición, se utiliza la depreciación lineal.

Vehículos	\$ 403.543,27
(-) Depreciación acumulada	\$ 157.048,26
Equipo de computación	\$ 4.644,72
(-) Depreciación acumulada	\$ 3.453,90
Muebles y Enseres	\$ 4.947,22
(-) Depreciación acumulada	\$ 583,70
Maquinaria y equipo	\$ 13.450,31
(-) Depreciación acumulada	\$ 793,65
Herramientas	\$ 1.014,89
(-) Depreciación acumulada	\$ 445,71

Vida útil.

Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Vehículo	5 años
Equipo de computación	3 años

NOTA N° 07**ACTIVO DIFERIDO**

DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2009	DIFERENCIA
Licencias informáticas	3,513.94	-	3,513.94
Menos: Amortización acumulada	-97.61	-	-97.61
ACTIVOS FIJOS	3,416.33	-	3,416.33

Licencias informáticas para software contable, debe sumarse al bien en el que se instala e iniciar a depreciar conjuntamente por el tiempo que falta (licencias).

C.P.A. Ing. Com. Carlos Tixi Campoverde.

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

PASIVO \$ 1'195.107,03**NOTA N° 08****PASIVO CORTO PLAZO**

DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2009	DIFERENCIA
Proveedores	804,568.01	722,149.67	-82,418.34
Préstamos bancarios	28,333.36	25,527.56	-2,805.80
Impuestos por pagar	5,250.21	2,053.91	-3,196.30
Nómina por pagar personal	9,066.76	7,868.43	-1,198.33
Provisiones beneficios sociales	6,967.64	5,064.97	-1,902.67
Obligaciones con IESS	1,003.28	663.99	-339.29
TOTAL PASIVO CORRIENTE:	855,189.26	763,328.53	-91,860.73

Obligaciones por pagar que mantiene la Compañía con plazo no mayor a un año; los préstamos de Socios no son con intereses; lo principal.

IMPUESTOS POR PAGAR**Año 2010**

2% I.R. Servicios mano de obra	\$ 5,57
2% I.R. Servicio entre sociedades	\$ 0,07
1% I.R. Transporte privado	\$ 67,35
1% I.R. Transferencia bienes muebles	\$ 4.863,71
1% I.R. Seguros y Reaseguros	\$ 1,75
Impuesto a la renta, relación dependencia	\$ 100,16
30% IVA retención en la fuente	\$ 159,14
70% IVA	\$ 14,04
100% IVA	\$ 38,42

NÓMINA POR PAGAR PERSONAL

Personal	\$ 7.649,46
Liquidación por pagar	\$ 1.417,30

PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES

XIII Sueldo	\$ 894,17
XIV Sueldo	\$ 1.400,00
Vacaciones	\$ 3.369,76
Aporte patronal	\$ 1.303,71

OBLIGACIONES CON EL IESS

Aporte personal	\$ 1.003,28
-----------------	-------------

NOTA N° 09**PASIVO LARGO PLAZO**

DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2009	DIFERENCIA
Préstamos bancarios - Banco del Pichincha	246,655.96	337,924.47	-91,268.51
Préstamo Socio Larriva Coellar Klever	87,461.81	-	87,461.81
Anticipo clientes	5,800.00	54,936.08	-49,136.08
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO:	339,917.77	337,924.47	-1,993.30

C.P.A. Ing. Com. Carlos Tixi Campoverde.

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

Obligaciones a Largo Plazo, Banco del Pichincha, amortización mensual.

PATRIMONIO Y RESULTADOS \$ 223.494,19**NOTA N° 10****COMPOSICIÓN PATRIMONIAL**

DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2009	DIFERENCIA
Capital Social	400.00	400.00	-
Reserva Legal	8,131.46	5,363.09	2,768.37
Aporte futura capitalización	70,000.00	70,000.00	-
Utilidad/Pérdid ejercicio 2009	52,599.06	94,143.35	-41,544.29
Utilidad/Pérdid ejercicio 2010	92,363.67	-	92,363.67
TOTAL PATRIMONIO	223,494.19	169,906.44	53,587.75

El capital está compuesto por aporte en dinero y/o en bienes, efectuado por los propietarios o socios de la empresa.

Reserva Legal de acuerdo al Art. 109 de la Ley de Compañías, se destina un 5% de las utilidades líquidas, con la obligatoriedad de llegar por lo menos al 20% del capital social.

Utilidades o pérdidas de ejercicios anteriores no distribuidas.

CAPITAL SOCIAL	<u>Año 2010</u>
Larriva Coellar Fabian	\$ 320,00
Guzman Talbot Maria Fernanda	\$ 80,00

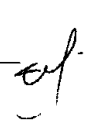
RESERVA LEGAL	<u>Año 2010</u>
Reserva legal	\$ 8.131,46

APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	<u>Año 2010</u>
Larriva Coellar Fabian	\$ 56.000,00
Guzman Talbot Maria Fernanda	\$ 14.000,00

NOTA N° 11**ANÁLISIS DE RESULTADOS**

DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2009	DIFERENCIA
INGRESOS	4,917,549.28	4,205,589.57	711,959.71
Ingresos Operacionales	4,904,292.08	4,200,312.52	703,979.56
Ingresos no Operacionales	13,257.20	5,277.05	7,980.15
EGRESOS	4,825,185.61	4,111,446.22	713,739.39
Costo de ventas	4,315,445.79	3,637,950.24	677,495.55
Gastos	509,739.82	76,993.03	432,746.79
Gastos no operacionales	-	396,502.95	-396,502.95
RESULTADOS UTILIDAD	92,363.67	94,143.35	-1,779.68

Ingresos monetarios, provienen de operaciones de los entes generadores de efectivo:



C.P.A. Ing. Com. Carlos Tixi Campoverde.

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398

Los gastos monetarios, revelan los costos que tiene afrontar la operatividad de la compañía:

Las cuentas de ingresos y gastos deben ser liquidadas o eliminadas por sus saldos al 31 de diciembre del 2010, en virtud que nada representan ni tienen otra función que cumplir.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

RESULTDO EJERCICIO ECONÓMICO 2009	92,363.67
(-) 15% Participación trabajadores	- 13,854.55
UTILIDAD ANTES EL IMPUESTO A LA RENTA	78,509.12
(-) 25% Impuesto a la Renta	- 19,627.28
UTILIDAD DEL EJERCICIO	58,881.84
(-) 5% Reserva Legal	- 2,944.09
PARTICIPACIONES AÑO ECONÓMICO 2009	55,937.75

NOTA N° 12

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, ENTREGADOS POR LA ADMINISTRACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Las Notas a los Estados Financieros emitidos por la Administración, están ceñidos a nuestros papeles de trabajo y se emiten en atención a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

En nuestra opinión, sustenta la racionalidad contable de sus saldos.

Debe describirse al detalle las “Políticas Contables”, servirá para comparar con NIIF’s.

COMENTARIO SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN DEL AUDITOR, CON EFECTO SIGNIFICATIVO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración revela “no han ocurrido eventos que pudieran afectar a los Balances”, desde la fecha de cierre del ejercicio económico hasta la fecha de nuestro dictamen.

OPINIÓN DEL CONTROL INTERNO.

PARA: LOS SOCIOS DE DISTRIBUIDORA “MALU” CIA. LTDA.

Efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA's. Dichos estudios y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de DISTRIBUIDORA “MALU” CIA. LTDA.

La administración de DISTRIBUIDORA "MALU" Cía. Ltda., es la única responsable por el diseño y preparación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la Administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema.

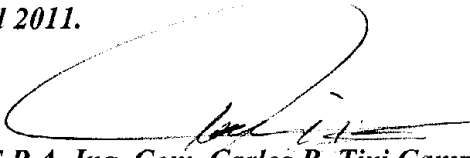
Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe continuar cumpliendo y de ser posible mejorar el sistema de control interno, las mismas que están incluidas en un informe especial. Dichas recomendaciones no incluyen todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría haber revelado, sino aquellas áreas que requieren mejoramiento potencial y que llamaron nuestra atención durante las visitas practicadas y que deben continuarse cumpliendo.

Se requiere capacitación profunda para cumplimiento de la implantación de las Normas Internacionales de Información financiera NIIF's y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's, desde el primero de enero del 2010, conforme se estipula en el Registro Oficial N° 348 del 4 de septiembre del 2006.

En lo relacionado al cumplimiento tributario, es menester resaltar la situación de cambios normativos que ineludiblemente obliga a los señores Contadores de las Empresas y demás personal involucrado en el proceso, a prepararse estudiando y asistiendo a seminarios serios.

Sobre estos dos últimos incisos, es menester del apoyo nutrido de la Gerencia General.

Cuenca, a 18 de abril del 2011.


C.P.A. Ing. Com. Carlos R. Tixi Campoverde.
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
FIRMA AUDITORA - REGISTRO NACIONAL N° SC-RNAE-398.
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO, REGISTRO NACIONAL N° 8019.

C.P.A. Ing. Com. Carlos Tixi Campoverde.

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

De acuerdo con la Resolución SRI N° 0898 publicada en el suplemento del R.O. 484 de diciembre 31 de 2001, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 De diciembre de 2010, será presentado por separado hasta mayo 31 del 2010, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparará el contribuyente; consecuentemente la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria.

CARTA CONFIDENCIAL A GERENCIA.

Carta confidencial a Gerencia General, dentro de los plazos previstos, de existir.

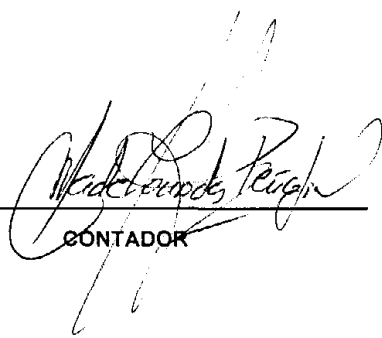
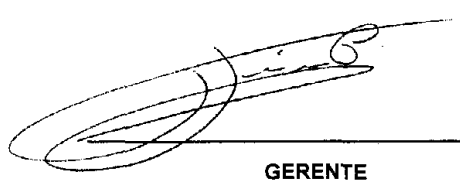
HECHOS SUBSECUENTES.

La Administración revela que no existen hechos que puedan afectar a los Balances.

Balance General

01/01/2010 — 31/12/2010

1	ACTIVO		1.418.601,22
1.1	CORRIENTE	1.149.909,70	
1.1.1	DISPONIBLE	34.787,15	
1.1.2	EXIGIBLE	675.376,97	
1.1.3	REALIZABLE	38.745,58	
1.1.4	INVERSIONES	401.000,00	
1.2	ACTIVO FIJO	265.275,19	
1.2.1	ACTIVO FIJO TANGIBLE	265.275,19	
1.3	ACTIVO DIFERIDO	3.416,33	
1.3.4	OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	3.416,33	
	TOTAL DEL ACTIVO:	1.418.601,22	
2	PASIVOS		1.195.107,03
2.1	CORRIENTE	855.189,26	
2.1.1	PASIVO CORTO PLAZO	855.189,26	
2.2	PASIVO NO CORRIENTE	334.117,77	
2.2.1	PASIVO LARGO PLAZO	334.117,77	
2.3	PASIVO DIFERIDO	5.800,00	
2.3.1	ANTICIPO DE CLIENTES	5.800,00	
	TOTAL DEL PASIVO:	1.195.107,03	
3	PATRIMONIO		131.130,52
3.1	CAPITAL Y RESERVAS	131.130,52	
3.1.1	CAPITAL SOCIAL	400,00	
3.1.2	RESERVAS Y APORTES	78.131,46	
3.1.4	RESULTADOS	52.599,06	
	UTILIDAD DEL EJERCICIO:	92.363,67	
	TOTAL DEL PATRIMONIO:	223.494,19	
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:	1.418.601,22	


CONTADOR
GERENTE

Estado de Pérdidas y Ganancias

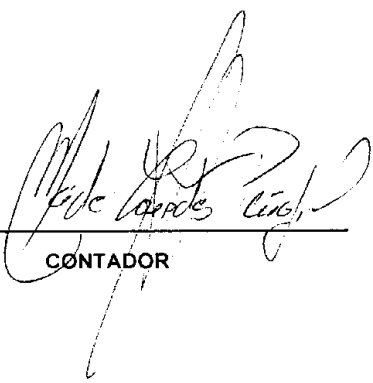
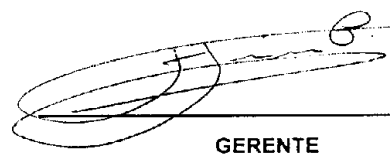
01/01/2010 — 31/12/2010

4	INGRESOS		4.917.549,28
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	4.904.292,08	
4.1.1	INGRESOS VENTAS	4.904.292,08	
4.2	INGRESOS NO OPERACIONLES		13.257,20
4.2.1	OTROS INGRESOS	13.257,20	
5	COSTO		4.315.445,79
5.1	COSTO DE VENTAS	4.315.445,79	
5.1.1	COSTO	4.315.445,79	
6	GASTOS		509.739,82
6.1	GASTOS OPERATIVOS		509.739,82
6.1.1	GASTOS ADMINISTRACION	60.080,44	
6.1.2	GASTOS DE VENTAS	397.351,54	
6.1.3	GASTOS FINANCIEROS	38.484,78	
6.1.4	OTROS INGRESOS Y EGRESOS	11.095,21	
6.1.5	GASTOS NO DEDUCIBLES	2.727,85	

Ingresos: 4.917.549,28

- Egresos: 4.825.185,61

Resultado: 92.363,67

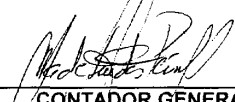

CONTADOR
GERENTE

DISTRIBUIDORA MALU CIA LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO al 31 de diciembre del año 2010, en U.S.D.

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		369,17
Incrementa Documentos y cuentas por cobrar	-85.399,44	
Incrementa Inventarios	-6.092,12	
Incrementa Otros activos corrientes		
Incrementa Pasivo de corto plazo	91.860,73	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		6.235,05
Disminuye Propiedad Planta y Equipo	410.651,38	
Incrementa de activo no corriente	-401.000,00	
Sin movimiento acciones y participaciones		
Incrementa activo diferido	-3.416,33	
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		644,97
Disminuye Pasivo no Corriente	-3.806,70	
Disminuye Pasivo diferido	-49.136,08	
Capital Social		
Incrementa Reservas: legal y facultativa	2.768,37	
Aportes futura capitalización		
Incrementa Utilidad del ejercicio sin distribución	50.819,38	
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		7.249,19
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO		27.537,96
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO		34.787,15
PRUEBA		7.249,19


DISTRIBUIDORA MALU CIA. LTDA.

GERENTE GENERAL


CONTADOR GENERAL

22

DISTRIBUIDORA MALU CIA. LTDA.

HOJA DE TRABAJO PARA EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO, al 31 de diciembre del año 2010 en UDS

C U E N T A S	Auxiliar	Año 2010	Auxiliar	Año 2009	Diferencias	Operaciones	Inversiones	Financiamiento
Caja y sus equivalentes		34.787,15		27.537,96	7.249,19	-	-	-
Documentos y cuentas por cobrar		675.376,97		589.977,53	85.399,44	-85.399,44	-	-
Inventarios		38.745,58		32.653,46	6.092,12	-6.092,12	-	-
Inversiones		401.000,00		-	401.000,00	-	-401.000,00	-
Total activos corrientes		1.149.909,70		650.168,95	499.740,75	-	-	-
Activo fijo no depreciable		-		-	-	-	-	-
Activo fijo depreciable	427.600,41		408.905,61			-	-	-
Depreciación acumulada	-162.325,22		-133.979,04			-	-	-
Propiedades, planta y equipo		265.275,19	401.000,00	675.926,57	-410.651,38	-	410.651,38	-
Activo no corriente		-		-	-	-	-	-
Acciones y participaciones		-		-	-	-	-	-
Activo diferido		3.416,33		-	3.416,33	-	-3.416,33	-
Total activos fijos y otros		268.691,52		675.926,57	-407.235,05	-	-	-
Total de Activos		1.418.601,22		1.326.095,52	92.505,70	-	-	-
Pasivo de corto plazo		855.189,26		763.328,53	91.860,73	91.860,73	-	-
Total pasivo corriente		855.189,26		763.328,53	91.860,73	-	-	-
Pasivo no corriente		334.117,77		337.924,47	-3.806,70	-	-	-3.806,70
Pasivo diferido		5.800,00		54.936,08	-49.136,08	-	-	-49.136,08
Total pasivo no corriente		339.917,77		392.860,55	-52.942,78	-	-	-
Total de Pasivos		1.195.107,03		1.156.189,08	38.917,95	-	-	-
Capital social		400,00		400,00	-	-	-	-
Reservas: legal y facultativa		8.131,46		5.363,09	2.768,37	-	-	2.768,37
Aportes futura capitalización		70.000,00		70.000,00	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio no distribuyó		144.962,73		94.143,35	50.819,38	-	-	50.819,38
Total patrimonio neto		223.494,19		169.906,44	53.587,75	-	-	-
Total pasivos y Patrimonio Neto		1.418.601,22		1.326.095,52	-92.505,70	369,17	6.235,05	644,97

DISTRIBUIDORA MALU CIA. LTDA.

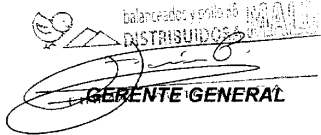
GERENTE GENERAL

PRUEBA: 7.249,19

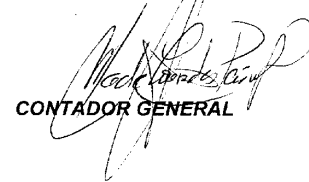
CONTADOR GENERAL

DISTRIBUIDORA MALU CIA LTDA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2010

FECHA	DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDAD EJERCICIO	PATRIMONIO
Fecha	Saldo al 31 de Diciembre de 2009	400,00	70.000,00	8.131,46	0,00	52.599,06	131.130,52
31/12/2010	Incremento Capital						
31/12/2010	Utilidad Ejer 2010					92.363,67	92.363,67
31/12/2010	Distr. Utilidades a 15% Partic. Trab.					-13.854,55	-13.854,55
31/12/2010	Distr. Utilidades a 25% Imp. Renta					-20.309,24	-20.309,24
31/12/2010	Distr. Utilidades a 5% Reserva Legal					-2.909,99	0,00
31/12/2010	Distr. Utilidades a 5% Reserva Facult.						0,00
31/12/2010	Distr. Saldo Util. 2010 aumento Patrim					-55.289,89	0,00
	Saldo al 31 de Diciembre de 2010	400,00	70.000,00	8.131,46	0,00	0,00	189.330,40



GERENTE GENERAL



CONTADOR GENERAL

DISTRIBUIDORA MALU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CUENTAS DE ACTIVO

CAJA GENERAL:

Saldo compuesto por los cheques y el efectivo recibidos en cobros de los días 30 y 31 de Diciembre 2010 que no se pudieron depositar en los bancos por constituir período no laborable para el sector financiero.

Se concilia mensualmente y revisa Auditor Interno y Gerente General

CLIENTES

Saldo conformado por la cartera de la Oficina de ventas, así:

Of. Cuenca

TOTAL CARTERA:

34.787,15

AÑO 2010

643.410,56

643.410,56

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Se ha calculado el 1% del saldo de cartera generada en el año 2010 que ascienden a US.

643.410,56

AÑO 2010

11.727,91

6.434,10

18.162,01

Saldo inicial provisión Enero 1

Provisión del año

Saldo al 31 de Diciembre

De acuerdo a LRTI.

ANTICIPOS

El saldo de anticipos se compone por:

Ing. Tixi Carlos

mosumi

seguros colonial

salazar davial marcia

Saldo al 31 de Diciembre

Autoriza Gerente General - Revisa Auditor Interno

AÑO 2010

1.008,00

0,79

1,09

4,87

1.014,75

ANTICIPOS VARIOS

El saldo se compone por:

seguros anticipados

intereses anticipados

Varios

Saldo al 31 de Diciembre

6.079,91

521,86

0,00

6.601,77

PRESTAMOS

El saldo se compone por:

Abel Gualán

Angel Cango

Chavez Juan

Cango Lauro

* Chavez Mauricio

Saldo al 31 de Diciembre

* Valores reclasificados a préstamos a terceros a largo plazo

AÑO 2010

3.750,00

1.800,00

91,08

30,96

47,44

5.719,48

PRESTAMOS A SOCIOS

El saldo se compone por:

Ing. Fabian Lriva

Saldo al 31 de Diciembre

AÑO 2010

111,67

111,67

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Saldo al 31 de Diciembre

0,00

0,00

GARANTIAS ENTREGADAS, DETALLE PARA CUENTAS DE ORDEN

Saldo al 31 de Diciembre

0,00

0,00

COMPAÑIAS RELACIONADAS POR COBRAR, SE REVELA EN BALANCES CONSOLIDADOS NEC-19

Saldo conformado por préstamos a compañías relacionadas:

Saldo al 31 de Diciembre

AÑO 2010

0,00

0,00

* Valores reclasificados a préstamos a terceros a largo plazo

DOCUMENTOS POR COBRAR

Saldo al 31 de Diciembre

0,00

0,00

INVENTARIOS

Los Inventarios en la Compañía se valoran mediante el método de Promedios Ponderados.

Inventario físico al 31 de diciembre, asiste Auditoría Externa Independiente.

PAGOS ANTICIPADOS

Saldo conformado por impuestos pagados anticipadamente como:

Retenciones Impuesto Rentoa 2007

AÑO 2010

3.772,61

al

Retenciones Impuesto Renta 2010	12.184,21
Anticipo Impuesto Renta 2009	1.386,65
Anticipo Impuesto Renta 2010	19.337,28
Saldo al 31 de Diciembre	36.680,75

CONCILIADO CON DECLARACIONES AL SRI Y AUXILIARES CONTABLES, PARA ICT

ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos son contabilizados como tal siempre que el valor del bien sea superior a US \$ 500, valor establecido desde 2003 y, son depreciados de conformidad con la Ley así:

Edificios	20 años
Instalaciones y Adecuaciones	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de Computación	5 años
Implementos de trabajo	10 años

ENTREGADO A AUDITORIA EXTERNA AUXILIAR CONFORME NEC'S 12 Y 13.
INVERSIONES A LARGO PLAZO

Saldo conformato por los certificados de aportación de la Europea en:

AÑO 2010
0,00
Saldo al 31 de Diciembre
0,00

PROVEEDURIA

Saldo compuesto de:

Inv. Suministros y Materiales de Ofic.	año 2010
Saldo al 31 de Diciembre	0,00
	0,00

CUENTAS DE PASIVO

SOBREGIROS BANCARIOS

Saldo al 31 de Diciembre

0,00

CONCILIACIONES REVISADAS POR AUDITORIA INTERNA Y GERENCIA GENERAL - AUXILIARES ENTREGADOS A AUDITORIA EXTERNA
PRESTAMOS BANCARIOS

La Compañía mantiene los siguientes créditos bancarios:

Pichincha 565960-0 conces. 03/abril/2009 a 48 meses	AÑO 2010
Amortiz. mensual, al 11.19% con vencimiento 13/Mar/2013	246.655,96
por un monto total US \$ 400.000,00 porción corriente.	
Bolivariano 167286 conces. 27/Abril/2010 a 12 meses	28.333,36
Amortiz. mensual, al 11.08% con vencimiento 27/Abril/2011	
por un monto total US \$ 85.000,00 porción corriente.	
Saldo al 31 de Diciembre	274.989,32

ENTREGADO FOTOCOPIAS DE TODA LA INFORMACIÓN A AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

PROVEEDORES

Saldo constituido por:

Proveedores Locales	AÑO 2010
Saldo al 31 de Diciembre	804.568,10
	804.568,10

ENTREGADO AUXILIARES ELECTRÓNICO A AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Saldo constituido por :

NN	AÑO 2010
Saldo al 31 de Diciembre	0,00
	0,00

ENTREGADO AUXILIARES ELECTRÓNICO A AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

ANTICIPOS DE CLIENTES

Por compra de alimento y pollo bb

Saldo al 31 de Diciembre	AÑO 2010
	5.800,00
	5.800,00

ENTREGADO AUXILIARES ELECTRÓNICO A AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

PRESTAMOS DE SOCIOS

Saldo constituido por :

Ing. Larriva Fabián	AÑO 2010
Saldo al 31 de Diciembre	87.461,81
	87.461,81

ENTREGADO EVOLUCIÓN, AUXILIARES ELECTRÓNICO A AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

OTRA CUENTAS POR PAGAR

Saldo constituido por :

Serv.de Rentas Internas, Impuestos Dic.	AÑO 2010
Otros varios por pagar	5.250,21
Saldo al 31 de Diciembre	0,00
	5.250,21

ENTREGADO AUXILIARES ELECTRÓNICO A AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

RETENCIONES A EMPLEADOS POR PAGAR

Saldo constituido por :

AÑO 2010

Handwritten signature

Aporte Pers. y Prest. Quirog. IESS	3.310,27
IESS Prést. Quirograf	0,00
Nóminas por pagar	7.649,46
Partic Trab en Utilidades	0,00
Consumos en Comedor	0,00
Otros varios por pagar	1.417,30
Saldo al 31 de Diciembre	12.377,03

SE LIQUIDA EN ENERO PROXIMO AÑO

COMPAÑÍAS RELACIONADAS POR PAGAR - SE REVELA CONFORME NEC-19

Saldo compuesto por préstamo de Cía Relacionada NN, así:

	AÑO 2010
NN	0,00
Saldo al 31 de Diciembre	0,00

DIVIDENDOS A SOCIOS

Saldo constituido por :

	AÑO 2010
NN	0,00
Saldo al 31 de Diciembre	0,00

PROVISIONES VARIAS

El saldo se conforma así:

	AÑO 2010
Provision Decimos y Vacaciones	5.663,93
Otras Provisiones	0,00
Saldo al 31 de Diciembre	5.663,93

SE LIQUIDAN EN ENERO PROXIMO AÑO

CUENTAS DE PATRIMONIO

CAPITAL

En el 2010 no se incrementó el capital con las utilidades del ejercicio 2009, por tanto el saldo sigue igual, así:

	AÑO 2010
LARRIVA COELLAR KLEVR FABIAN	320,00
GUZMAN TALBOT MARIA FERNANDA	80,00
Saldo al 31 de Diciembre	400,00

UTILIDAD DEL EJERCICIO

La utilidad del ejercicio 2005 y 2004, al 31 de Diciembre, se ha distribuido conforme a las normas legales, y a la decisión de la Junta General así:

	AÑO 2010
Utilidad del Ejercicio	92.363,67
Menos 15% Participación Trabajadores	13.854,55
Menos Impuesto a la renta del ejercicio	20.309,24
Menos Reserva Legal y Facultativa	2.909,99
Saldo de utilidades:	55.289,89

EVENTOS SUBSECUENTES

Desde la Fecha de cierre del balance hasta la emisión de la opinión por parte de Auditoría externa, no han ocurrido eventos que pudieran afectar a los balances.

CUENTAS DE ORDEN AL PIE DEL ACTIVO (SIN SUMAR) Y AL PIE DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO (SIN SUMAR)

Se emite en la ciudad de QUITO, el día 15 de mayo del 2010.

DISTRIBUIDORA MALU CIA. LTDA.

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

RUC 0101850584

al.