Econ. Mary M. Anchundia Reyes
Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Manta, 30 de Septiembre del 2012

A los Accionistas de:
COMISARIATOS VÉLEZ BONILLA SOCIEDAD ANÓNIMA

He auditado los Estados Financieros de la Compañía ***COMISARIATOS VÉLEZ BONILLA SOCIEDAD ANÓNIMA****, al 31 de Diciembre del 2010, que comprenden: el Balance General y los correspondientes Estados de Resultado, de Patrimonio, de Flujos de Efectivo y Notas Explicativas por el año terminado a esta fecha.*

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley, y por el control interno que la Administración determine para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

Responsabilidad del Auditor.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoría realizada. La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Por haber sido contratada en fecha posterior al 31 de Diciembre del 2010, y no estar presente en la toma de inventario, no opinaré respecto a los mismos, solo tomaré los datos proporcionados por la administración contable de la Compañía.

Econ. Mary M. Anchundia Reyes
Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

Opinión.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base razonable para emitir mi opinión calificada de auditoría a los Estados Financieros.

En mi opinión, salvo lo mencionado en el último párrafo sobre la responsabilidad del Auditor , los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de la Compañía ***COMISARIATOS VÉLEZ BONILLA SOCIEDAD ANÓNIMA,*** *al 31 de Diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), de acuerdo a lo descrito en la Nota No. 2 literal a) de los Estados Financieros.*

ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

No. de Registro de la Superintendencia de Compañías: SC-RNAE No. 626

COMISARIATOS VÉLEZ BONILLA SOCIEDAD ANÓNIMA
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(En Dólares Americanos)

	NOTAS	Dic-31 2009	Dic-31 2010
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	253.804,29	217.740,33
Cuentas por Cobrar	4	315.866,04	358.363,22
(-) Provisión para Cuentas Incobrables		(9.065,16)	(12.181,15)
Impuestos Pagados por Anticipado	5	79.472,41	101.980,59
Inventarios	6	1.521.767,58	622.252,97
Otros Activos Corrientes		158.494,52	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**2.320.339,68**	**1.288.155,96**
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7		
Instalaciones		179.447,81	179.447,81
Maquinarias y Equipos		361.997,25	361.997,25
Muebles y Enseres		197.711,00	197.711,00
Equipos de Computación y Software		232.488,57	232.488,57
Otros Activos		37.204,55	37.204,55
TOTAL COSTO		**1.008.849,18**	**1.008.849,18**
Depreciación Acumulada		(468.035,42)	(509.698,67)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		**540.813,76**	**499.150,51**
OTROS ACTIVOS			
Otras Cuentas por Cobrar L/P		442.016,46	-
TOTAL OTROS ACTIVOS		**442.016,46**	-
TOTAL DE ACTIVO		**3.303.169,90**	**1.787.306,47**

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

COMISARIATOS VÉLEZ BONILLA SOCIEDAD ANÓNIMA
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(En Dólares Americanos)

	NOTAS	Dic-31 2009	Dic-31 2010
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores por Pagar	8	2.302.617,05	868.208,40
Provisiones por Pagar		-	27.000,24
Impuestos por Pagar	9	27.367,26	13.829,70
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**2.329.984,31**	**909.038,34**
PASIVO NO CORRIENTE	10		
Préstamos de Accionista por Pagar L/P		872.282,12	727.790,21
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**872.282,12**	**727.790,21**
TOTAL PASIVO		**3.202.266,43**	**1.636.828,55**
PATRIMONIO			
Capital Social	11	100.525,00	100.525,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		1.250.755,68	1.450.755,68
Reserva Legal		55.973,17	55.973,17
Reserva Facultativa		18.418,22	18.418,22
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas		(1.034.335,86)	(1.324.768,60)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		(290.432,74)	(150.425,55)
TOTAL PATRIMONIO		**100.903,47**	**150.477,92**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**3.303.169,90**	**1.787.306,47**

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

COMISARIATOS VÉLEZ BONILLA SOCIEDAD ANÓNIMA
ESTADOS DE RESULTADO
DEL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(En Dólares Americanos)

	Dic-31 2009	Dic-31 2010
INGRESOS		
VENTAS NETAS	*12.621.566,10*	*7.868.964,45*
COSTO DE VENTA	*(11.240.941,22)*	*(6.205.045,38)*
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	***1.380.624,88***	***1.663.919,07***
(-)GASTOS OPERACIONALES:		
Administración y Ventas	*(1.552.966,71)*	*(1.732.547,07)*
Financieros	*(171.102,60)*	*(211.285,33)*
PÉRDIDA EN OPERACIÓN	***(343.444,43)***	***(279.913,33)***
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	*53.011,69*	*129.487,78*
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	***(290.432,74)***	***(150.425,55)***

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

COMISARIATOS VÉLEZ BONILLA SOCIEDAD ANÓNIMA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDADES (PÉRD.) ACUMULADAS	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2010	100.525,00	1.250.755,68	55.973,17	18.418,22	(1.034.335,86)	(290.432,74)	100.903,47
CAMBIOS EFECTUADOS:							
TRANSFERENCIAS	-	-	-	-	(290.432,74)	290.432,74	-
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	-	200.000,00	-	-	-	-	200.000,00
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	(150.425,55)	(150.425,55)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	**100.525,00**	**1.450.755,68**	**55.973,17**	**18.418,22**	**(1.324.768,60)**	**(150.425,55)**	**150.477,92**

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

COMISARIATOS VÉLEZ BONILLA SOCIEDAD ANÓNIMA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(En Dólares Americanos)

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Pérdida del Ejercicio	*(150.425,55)*
Ajustes por Partidas distintas al Efectivo:	
Depreciaciones	*41.663,25*
Provisión para Cuentas Incobrables	*3.115,99*
Variación en los Activos (Aumento), o Disminución	
Cuentas por Cobrar	*(42.497,18)*
Impuestos Pagados por Anticipado	*(22.508,18)*
Inventarios	*899.514,61*
Otros Activos Corrientes	*158.494,52*
Otras Cuentas Por Cobrar L/P	*442.016,46*
Variación en los Pasivos Aumento, o (Disminución)	
Proveedores por Pagar	*(1.434.408,65)*
Provisiones por Pagar	*27.000,24*
Impuestos por Pagar	*(13.537,56)*
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	***(91.572,05)***
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Cobros y Pagos por Instrumentos de Pasivos Financieros	
Disminución en Préstamos de Accionistas por Pagar	*(144.491,91)*
Aumento o (Disminución) de Patrimonio y otros instrumentos de Patrimonio	
Aporte Accionistas Futuras Capitalizaciones	*200.000,00*
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	***55.508,09***
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES:	
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO	*(36.063,96)*
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	*253.804,29*
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	***217.740,33***

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

COMISARIATOS VÉLEZ BONILLA SOCIEDAD ANÓNIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2010

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-

La Compañía, fue constituida en la ciudad de Manta, provincia de Manabí, ante la Notaría Segunda del Cantón Manta, mediante Escritura Pública el 05 de julio de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil mediante registro No. 380 y repertorio No. 884 el 26 de julio del mismo año, para dar cumplimiento a la resolución No. 94-4-1-1-0095 de la Superintendencia de Compañías. Además cuenta con expediente No. 34202.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en la Av. 113 S/N y Calle 103 y 104 del cantón Manta, y cuenta con RUC No. 1390142346001.

La actividad económica de la Compañía es la venta al por mayor y menor de productos diversos para el consumidor, actividades de alquiler de locales comerciales y publicidad al aire libre mediante carteles, tableros y boletines.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.-

a. Preparación de los Estados Financieros.-

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatorianos de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.

b. Disponibilidades.-

Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tiene una disponibilidad inmediata.

c. Reconocimiento de Ingresos.-

La Compañía reconoce ingresos por ventas al por mayor y menor de productos diversos para el consumidor, cuando es efectuada la transferencia del bien al usuario y en la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad del bien o servicio.

d. Uso de Estimaciones.-

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador, requieren que la Gerencia efectué ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros, y para efectuar las revelaciones que se requieran presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir en su efecto final.

La Gerencia de la Compañía ***COMISARIATOS VÉLEZ BONILLA SOCIEDAD ANÓNIMA,*** *considera que las estimaciones y supuestos utilizados en los Estados Financieros correspondientes al período terminado al 31 de Diciembre del 2010 fueron adecuados a las circunstancias presentadas en el giro del negocio.*

INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

Al 31 de Diciembre del 2010 los saldos contables de las diferentes cuentas son los siguientes:

DETALLE		VALORES	
Caja General	***(a)***		***16.022,90***
Bancos	***(b)***		***201.717,43***
Banco Internacional - Cta. Cte.		*141.045,32*	
Banco Internacional - Cta. Ahorro		*31.426,83*	
Promérica		*990,84*	
Guayaquil		*7.338,92*	
Pacífico		*2.164,28*	
Unibanco		*5.365,58*	
Pichincha		*13.385,66*	
TOTAL			***217.740,33***

a) *Valor conformado por Caja General de la matriz y sus respectivas sucursales, utilizados para atender necesidades inmediatas de la compañía.*

b) *Comprende a cuentas corrientes y de ahorros que la Compañía mantiene con instituciones bancarias a nivel local para la actividad del negocio.*

4. CUENTAS POR COBRAR.-

Los valores contables de Cuentas por Cobrar a Diciembre 31 del 2010 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar Clientes **(a)**	355.698,22
Otras Cuentas por Cobrar **(b)**	2.665,00
TOTAL	**358.363,22**

a) *Integran créditos a beneficio de la Compañía, correspondientes a la facturación de las ventas locales.*

b) *Representan préstamos otorgados a empleados, los mismos que son descontados en los respectivos roles de pagos mensuales.*

5. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.-

Durante el ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2010, los valores de los Impuestos Pagados por Anticipado son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Créd. Trib. Años Anteriores Ret. Fte. **(a)**	79.470,41
Retención en la Fuente **(b)**	22.510,18
TOTAL	**101.980,59**

a) *Valores correspondientes a Retenciones en la Fuente no compensados en las declaraciones del Impuesto a la Renta de períodos anteriores.*

b) *Representa a aquellas Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta favorables para la Compañía, originadas por la venta de bienes y prestación de servicios varios en el ejercicio económico fiscal auditado, los mismos que se pueden utilizar como crédito tributario y crédito fiscal en el pago del Impuesto a la Renta.*

6. *INVENTARIOS.-*

La cuenta Inventarios a Diciembre 31 del 2010 presenta el siguiente rubro:

DESCRIPCIÓN	*VALORES*
Mercaderías en Bodegas	*622.252,97*
TOTAL	***622.252,97***

Conformado por existencias de mercaderías en bodegas de diversos productos, destinados para la venta al consumidor.

7. *PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-*

Las Propiedades, Planta y Equipo de la Compañía ***COMISARIATOS VÉLEZ BONILLA SOCIEDAD ANÓNIMA,*** *han sido valorizados al costo de adquisición y sus depreciaciones determinados en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas de Contabilidad vigente en el país.*

Las depreciaciones se registran con cargo a gastos operacionales del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno. Los porcentajes que se aplican constan en el siguiente cuadro de Propiedades, Planta y Equipo:

(Ver cuadro de Movimiento de Propiedades, Planta y Equipo que ha tenido durante el año 2010).

ESPACIO EN BLANCO

COMISARIATOS VÉLEZ BONILLA SOCIEDAD ANÓNIMA
MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 01/01/10	Adiciones	Ventas/Bajas	Saldo al 31/12/10	% DEPREC.
COSTO					
DEPRECIABLES					
Instalaciones	179.447,81	-	-	179.447,81	10
Maquinarias y Equipos	361.997,25	-	-	361.997,25	10
Muebles y Enseres	197.711,00	-	-	197.711,00	10
Equipos de Computación y Software	232.488,57	-	-	232.488,57	33,33
Otros Activos	37.204,55	-	-	37.204,55	10
SUBTOTAL	**1.008.849,18**	**-**	**-**	**1.008.849,18**	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	**(468.035,42)**	**(41.663,25)**	**-**	**(509.698,67)**	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	**540.813,76**	**(41.663,25)**	**-**	**499.150,51**	

8. *PROVEEDORES POR PAGAR.-*

A Diciembre 31 del 2010 la cuenta Proveedores por Pagar está integrado por el siguiente valor:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Proveedores Locales	868.208,40
TOTAL	**868.208,40**

Constituye valores pendientes de pago a proveedores locales por la adquisición de mercaderías, suministros y servicios necesarios para el giro principal del negocio de la Compañía.

9. *PROVISIONES POR PAGAR.-*

Constituyen obligaciones y beneficios sociales que la empresa mantiene con el IESS y Empleados a Diciembre 31 del 2010.

Detalle	Valores
IESS Aporte Patronal	4.508,14
Fondos de Reserva	6.725,10
Décimo Tercer Sueldo	3.092,00
Décimo Cuarto Sueldo	12.675,00
TOTAL	**27.000,24**

ESPACIO EN BLANCO

10. IMPUESTOS POR PAGAR.-

Los impuestos pendientes de pago al Fisco (SRI) al 31 de Diciembre del 2010 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Retenciones en la fuente **(a)**	7.611,33
Retenciones de IVA **(a)**	2.159,57
IVA por Pagar **(b)**	4.058,80
TOTAL	**13.829,70**

a) *Retenciones en la Fuente e IVA que la empresa les realizó a proveedores por adquisición de bienes y servicios prestados.*

b) *Registra los saldos acumulados de IVA por Pagar.*

11. PASIVO NO CORRIENTE.-

El grupo de Pasivo No Corriente a Diciembre 31 del 2010 está conformado por:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Préstamos de Accionistas por Pagar L/P	727.790,21
TOTAL	**727.790,21**

Constituye préstamos a largo plazo al accionista Ángel Vélez Menéndez utilizados en adquisición de inventarios y demás obligaciones financieras, laborales y tributarias, sin que generen intereses a futuro.

12. CAPITAL SOCIAL.-

El Capital Social de la Compañía al 31 de Diciembre del 2010 está integrado por 100,525.00 acciones ordinarias cuyo valor nominal es de US $ 1.00 cada una, dividido así:

Accionistas	%	Valor Total USD
Vélez Menéndez Ángel Nicanor	80,00	80.419,00
Vélez Bonilla Jessenia Katherine	10,00	10.053,00
Vélez Bonilla Ángel Leonardo	10,00	10.053,00
TOTAL	**100,00**	**100.525,00**

13. IMPUESTOS FISCALES.-

La Compañía ha cumplido con sus obligaciones tributarias al Servicio de Rentas Internas, las mismas que comprenden: Impuesto al Valor Agregado (IVA) y Retenciones en la Fuente.

14. APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.-

Al 31 de Diciembre del 2010, la compañía presenta contabilizado valores en la Cuenta Aporte para Futuras Capitalizaciones con la finalidad de absorber las perdidas de años anteriores y del presente ejercicio ya que estas perdidas acumuladas ocasionaban como resultado un patrimonio en negativo, según información de la administración con la debida autorización del accionista que poseía saldos a su favor como crédito en cuenta en la compañía.

15. EVENTOS SUBSECUENTES.-

Al 31 de Diciembre del 2010 y a la fecha de emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía ***COMISARIATOS VÉLEZ BONILLA SOCIEDAD ANÓNIMA****, pudieran tener un efecto significativo en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos.*

ESPACIO EN BLANCO