

34350.  
Boya 12.

**INFORME DEL  
AUDITOR INDEPENDIENTE  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007  
DE LA COMPAÑÍA  
MANANG S. A.**

*Alejandro Ausberto Soledispa Matute*

**CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO  
INGENIERO COMERCIAL  
MAGÍSTER EN ENSEÑANZA SUPERIOR  
DIPLOMADO EN AUDITORIA DE GESTIÓN DE LA CALIDAD**

**Auditor Externo Calificado y Registrado por:  
La Superintendencia de Compañías**



25 AGO. 2008

**Rocafuerte N° 611 y Colón  
alexsoledispa@yahoo.com.mx  
2600-504  
Jipijapa- Manabí**

EXPOE. 34350

## **CONTENIDO:**

- **DICTAMEN**

- **ESTADOS FINANCIEROS**

- Balance de Situación
- Estado de Resultados
- Evolución del Patrimonio
- Flujo del Efectivo
- Balances Generales  
Comparativos

- **NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS**

# Alejandro A. Soledispa Matute

INGENIERO COMERCIAL - MATRICULA Nº 0288  
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO - REGISTRO Nº 4842  
MAGISTER EN EDUCACION SUPERIOR

DIPLOMADO EN AUDITORIA DE GESTIÓN DE LA CALIDAD  
AUDITOR EXTERNO Nº SCRMAE 159 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
AUDITOR EXTERNO DEL CAE - CORPORACION ADUANERA ECUATORIANA  
MIEMBRO DEL INSTITUTO DE INVESTIGACIONES CONTABLES DEL ECUADOR (IICE)

---

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA MANANG S. A.

- He auditado el Balance General, los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivos por el año terminado al 31 de Diciembre del 2007 de la Compañía **MANANG S. A.** Investido en mi calidad AUDITOR me permito emitir mi opinión sobre los Estados Financieros dejando constancia que la responsabilidad de los mismos es de la Administración de la Compañía.
- He realizado y diseñado los Estados Financieros aplicando las normas de Auditoria generalmente aceptados, para lograr obtener una certeza razonable y poder comprobar que estos, no contengan exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativos. Se incluye además el examen a base de pruebas sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. También la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, y una evaluación prolija de la presentación general de los Estados Financieros. Estimo que mi trabajo de AUDITORIA lleva consigo una base sólida y razonable que me permite emitir mi opinión:
- Los Estados Financieros de la Compañía **MANANG S. A.** presenta razonablemente en todos los aspectos importantes, al 31 de Diciembre del año 2007 la situación real financiera, los resultados de sus operaciones, los cambios de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, rigiéndose con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Julio, 31 del 2008.

  
Alejandro A. Soledispa Matute, Ing.  
C.P.A. Nº. 4842 ING. COM. 0288  
AUDITOR EXTERNO Nº. SCRMAF 159

---

OFICINA: Rocafuerte Nº 611 y Colon

E-mail: alexsoledispa@yahoo.com.mx

Telefax: 05 2600504

JIPIJAPA - MANABÍ

**MANANG S. A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

ACTIVO	NOTAS		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>1.568.658,87</b>
DISPONIBLES	2	251.673,09	
EXIGIBLES	3	973.406,41	
REALIZABLES	4	<u>343.579,37</u>	
<b>ACTIVOS FIJOS</b>			<b>79.389,86</b>
DEPRECIABLES	5	135.942,72	
DEPRECIACIONES ACUMULADAS	6	<u>-56.552,86</u>	
<b>ACTIVO DIFERIDOS</b>			<b>82.592,88</b>
INTERESES PAGADOS POR ANTICIP.	7	6.277,28	
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	8	6.033,69	
RETENCIÓN EN LA FUENTE	9	64.465,04	
PROVEEDURÍA	10	<u>5.816,87</u>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b><u>1.730.641,61</u></b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			<b>1.001.000,26</b>
EXIGIBLES	11	<u>1.001.000,26</u>	
<b>NO CORRIENTES</b>			<b>446.754,29</b>
OBLIGACIÓN BANCARIA	12	<u>446.754,29</u>	
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b>1.447.754,55</b>
<b>PATRIMONIO</b>		14.208,42	
CAPITAL SOCIAL	13	800,00	
RESERVAS	14	<u>13.408,42</u>	
<b>RESULTADOS</b>	15	268.678,64	
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES		228.161,47	
UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO		<u>40.517,17</u>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>282.887,06</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b><u>1.730.641,61</u></b>

*5/2*

**MANANG S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

	NOTAS	
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		6.935.569,07
VENTAS	16	6.935.569,07
<b>COSTO DE VENTA</b>		6.257.839,14
COSTOS	17	6.257.839,14
<b>UTILIDAD EN VENTAS</b>		<u>677.729,93</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		613.195,82
DE ADMINISTRACIÓN	18	170.981,78
DE VENTAS	19	371.422,47
FINANCIEROS	20	70.791,57
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<u>64.534,11</u>
<b>INGRESOS Y EGRESOS NO OPERAC.</b>		79,61
OTROS INGRESOS	21	79,61
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u>64.613,72</u>
15% PARTICIPACIÓN DE EMPLEADOS		<u>-9.692,06</u>
<b>UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>54.921,66</u>
25% DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>-13.730,42</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL PRESENTE EJERCICIO</b>		<u><u>41.191,24</u></u>

*Sm.*

**MANANG S. A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

DETALLES	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS	TOTALES
SALDO AL 31-XII-2006	800,00	13.408,42	228.161,47	242.369,89
CAPITAL				
RESERVA LEGAL				
RESULTADO			40.517,17	40.517,17
SALDO AL 31-XII-2007	800,00	13.408,42	268.678,64	282.887,06

*Smy.*

**MANANG S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>6.935.569,07</b>
VENTAS	6.935.569,07	
<b>COSTO DE VENTA</b>		<b>6.257.839,14</b>
COSTOS	6.257.839,14	
<b>UTILIDAD EN VENTAS</b>		<b>677.729,93</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>613.195,82</b>
DE ADMINISTRACIÓN	170.981,78	
DE VENTAS	371.422,47	
FINANCIEROS	70.791,57	
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>64.534,11</b>
<b>INGRESOS Y EGRESOS NO OPER.</b>		<b>79,61</b>
OTROS INGRESOS	79,61	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>64.613,72</b>
DEPRECIACIONES		17.285,38
15% PARTICIPACIÓN DE EMPLEADOS		-9.692,06
25% IMPUESTO A LA RENTA		-13.730,42
ACTIVOS DIFERIDOS		-13.082,61
<b>SUB-TOTAL</b>		<b>45.394,01</b>
<b>VARIACIONES</b>		<b>74.379,17</b>
EXIGIBLES POR COBRAR	-63.020,58	
REALIZABLES	136.535,93	
ACTIVOS DEPRECIABLES	-14.236,36	
EXIGIBLES POR PAGAR	-430.980,04	
OBLIGACIONES BANCARIAS	446.754,29	
POR DEFINIR	-674,07	
<b>VARIACIONES DEL EFECTIVO</b>		<b>119.773,18</b>
<b>SALDO INICIAL</b>		<b>131.899,91</b>
<b>SALDO ACTUAL</b>		<b>251.673,09</b>

*sm.*

**MANANG S. A.**  
**BALANCES GENERALES COMPARATIVOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

	2006	2007	VARIACIONES
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1.522.401,04</b>	<b>1.568.658,87</b>	<b>46.257,83</b>
DISPONIBLES	131.899,91	251.673,09	119.773,18
EXIGIBLES	910.385,83	973.406,41	63.020,58
REALIZABLES	<u>480.115,30</u>	<u>343.579,37</u>	<u>-136.535,93</u>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>82.438,88</b>	<b>79.389,86</b>	<b>-3.049,02</b>
DEPRECIABLES	121.706,36	135.942,72	14.236,36
DEPRECIACIONES ACUMULADAS	<u>39.267,48</u>	<u>56.552,86</u>	<u>17.285,38</u>
ACTIVOS DIFERIDOS	<u>69.510,27</u>	<u>82.592,88</u>	<u>13.082,61</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>1.674.350,19</u></b>	<b><u>1.730.641,61</u></b>	<b><u>56.291,42</u></b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>1.431.980,30</b>	<b>1.001.000,26</b>	<b>-430.980,04</b>
EXIGIBLES	1.431.980,30	1.001.000,26	-430.980,04
<b>NO CORRIENTES</b>		<b>446.754,29</b>	<b>446.754,29</b>
OBLIGACIÓN BANCARIA		<u>446.754,29</u>	<u>446.754,29</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.431.980,30</b>	<b>1.447.754,55</b>	<b>15.774,25</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	800,00	800,00	
RESERVAS	<u>13.408,42</u>	<u>13.408,42</u>	<u>-</u>
	14.208,42	14.208,42	-
RESULTADOS	<u>228.161,47</u>	<u>268.678,64</u>	<u>40.517,17</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>242.369,89</u></b>	<b><u>282.887,06</u></b>	<b><u>40.517,17</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>1.674.350,19</u></b>	<b><u>1.730.641,61</u></b>	<b><u>56.291,42</u></b>

*Handwritten signature*

# MANANG S. A.

## NOTAS IMPORTANTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO QUE TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

### 1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### BASES DE PRESENTACIÓN

Revisados los Estados Financieros, presentan aquellas aplicaciones de Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador. En el Estado de Resultados, las Partidas se las consideran a sus costos históricos.

La aplicación de Principios y Políticas de Contabilidad recomendables y precisas de la Compañía MANANG S. A. permite una indagación confiable e inmediata, facilitando que los valores del Activo tengan una absoluta custodia.

2.-	<b>DISPONIBLES</b>		<b>251.673,09</b>
	Caja		<b>251.673,09</b>
	Principal	251.113,59	
	Chica	559,50	
		<hr/>	
3.-	<b>EXIGIBLES</b>		<b>1.316.985,78</b>
	Cuentas por Cobrar		<b>672.284,89</b>
	Clientes Varios	<u>672.284,89</u>	
	Anticipos y Prestamos al Personal		<b>12.874,55</b>
	Anticipos a Empleados	<u>12.874,55</u>	
	Deudores Varios		<b>288.246,97</b>
	Nestle Ecuador	44.723,27	
	Colgate Palmolive	966,34	
	Sumesa	3.024,47	
	Familia Sancela	4.798,26	
	DISPACIF	106,40	
	Ing. Angel Vélez	206.065,81	
	DINISKO S. A.	27.517,67	
	Silver Miel	125,01	
	Juan Eljuri	919,74	
		<hr/>	
4.-	<b>REALIZABLES</b>		<b>343.579,37</b>
	Inventario mercadería		<b>343.579,37</b>
		<hr/>	

	<b>ACTIVO FIJO</b>		<b>79.389,86</b>
<b>5.-</b>	<b>DEPRECIABLES</b>		<b>79.389,86</b>
	<b>Costos</b>	<b>135.942,72</b>	
	Muebles y Enseres	20.392,48	
	Vehículo	64.485,18	
	Eq. de Comput.	40.733,84	
	Herramientas	1.373,95	
	Instalaciones	5.375,03	
	Equipo Generado	972,72	
	Prog y Diseños de	2.609,52	
<b>6.-</b>	<b>Depreciaciones Acumuladas</b>	<b>-56.552,86</b>	
	Muebles y Enseres	-9.163,58	
	Vehículo	-10.177,93	
	Eq. de Comput.	-29.851,85	
	Herramientas	-1.098,43	
	Instalaciones	-3.363,22	
	Equipo Generado	-972,71	
	Prog y Diseños de	-1.925,14	
<hr/>			
	<b>ACTIVO DIFERIDO</b>		<b>82.592,88</b>
<b>7.-</b>	<b>Intereses Pagados por Anticipado</b>		<b>6.277,28</b>
	Intereses Pagados por Anticipado	6.277,28	
<b>8.-</b>	<b>Seguros Pagados por Anticipado</b>		<b>6.033,69</b>
	Cervantes	441,44	
	Equinoccial	5.592,25	
<b>9.-</b>	<b>Retención en la Fuente por Clientes</b>		<b>64.465,04</b>
	Retención en la Fuente	64.465,04	
<b>10.-</b>	<b>Proveeduría</b>		<b>5.816,87</b>
	Proveeduría	5.816,87	
<hr/>			
	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.001.000,26</b>
<b>11.-</b>	<b>Exigibles</b>		<b>1.001.000,26</b>
	<b>Obligaciones Bancarias (Sobregiros)</b>		<b>800.454,13</b>
	Compañía de Integración	-50,00	
	Del Pacífico	-2.676,64	



Del Pichincha	33.537,51	
Internacional	768.924,37	
Del Pichincha	-691,23	
Comercial de Manabí	1.410,12	
<b>Cuentas por Pagar</b>		<b>16.615,61</b>
<b>Empleados</b>	<b>16.615,61</b>	
Sueldos por Pagar	1.137,23	
Aportes Patronales al IESS	572,18	
Fondo de Reserva IESS	6.733,11	
Décimo Tercer Sueldo	409,11	
Décimo Cuarto Sueldo	2.141,78	
Vacaciones	4.462,31	
Aportes Individuales al IESS	1.193,18	
Préstamos Quirografarios	-27,10	
Comisariato	-85,81	
Reten Imp a la Renta al Pers.	79,62	
<b>Documentos por Pagar</b>		<b>21.999,06</b>
Metrocar	15.852,13	
Seguros	6.146,93	
<b>Proveedores Varios</b>		<b>69.084,69</b>
Nestle Ecuador S. A.	4.497,29	
Sumesa	18.406,56	
Interpharm	1.910,28	
Juan El Jury	3.491,67	
Syvania	6.886,00	
PYCA	33.892,89	
<b>Participación de Empleados 15%</b>		<b>9.692,06</b>
Participación de Empleados	9.692,06	
<b>Impuesto Renta por Pagar</b>		<b>14.404,49</b>
Impuesto Renta por Pagar	14.404,49	
<b>IVA 12%</b>		<b>4.601,78</b>
IVA 12%	4.601,78	
<b>Retenc. Fte del IVA por Pagar</b>		<b>15.002,21</b>
IVA 30%	5.866,47	
IVA 70%	2.305,58	
IVA 100%	6.830,16	

*S.M.*

<b>Retenc. Fte.del Imp Renta por Pagar</b>		<b>39.905,91</b>
1%	2,27	
5%	-0,01	
8%	2.289,03	
2%	37.614,62	
<b>Intereses por Pagar</b>		<b>9.240,32</b>
<b>Intereses por Pagar</b>	<b>9.240,32</b>	

<b>NO CORRIENTES</b>		<b>446.754,29</b>
<b>12.- Obligación Bancarias</b>		<b>446.754,29</b>
Bco Internacional 710300	220.212,13	
Obligacion Banco Op 710300221	70.000,00	
Pichincha 7018228	16.542,16	
Internacional 71030022	50.000,00	
Bancaria Op 7103002	37.500,00	
Bancaria Op 710300236	52.500,00	

<b>CAPITAL SOCIAL</b>		<b>800,00</b>
<b>13.- Capital</b>		<b>800,00</b>
Angel Vélez Menendez	640,00	
Leonardo Vélez Bonilla	80,00	
Jessenia Vélez Bonilla	80,00	

<b>14.- RESERVAS</b>		<b>13.408,42</b>
Legal	13.408,42	

<b>15.- RESULTADOS</b>		<b>268.678,64</b>
Utilidad Ejercicio Anterior	228.161,47	
Utilidad Presente Ejercicio	40.517,17	

<b>16.- VENTAS NETAS</b>		<b>6.935.569,07</b>
Ventas Brutas	7.501.885,10	
Descuentos y Devoluciones en Vtas	566.316,03	
Descuentos	203.608,65	
Tarifa 12%	114.477,73	

*Signature*

Tarifa 0%	<u>89.130,92</u>	
Devoluciones		362.707,38
Tarifa 12%	197.989,25	
Tarifa 0%	<u>164.718,13</u>	

<b>17.- COSTO DE VENTAS</b>		<b>6.257.839,14</b>
Inventario Inicial de Mercadería		480.115,30
Compras brutas	7.020.685,49	
IVA 12%	3.850.129,77	
IVA 0%	<u>3.170.555,72</u>	
<b>Descuentos y Devoluciones en Compras</b>	<b>899.382,28</b>	
Descuentos	<u>619.921,37</u>	
Tarifa 12%	240.658,19	
Tarifa 0%	<u>379.263,18</u>	
Devoluciones	<u>279.460,91</u>	
Tarifa 12%	154.073,39	
Tarifa 0%	<u>125.387,52</u>	
<b>Compras Netas</b>		<b><u>6.121.303,21</u></b>
Disponibile para la Venta		<b>6.601.418,51</b>
<b>Inventario Final de Mercadería</b>		<b><u>343.579,37</u></b>

<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>613.195,82</b>
18.- DE ADMINISTRACIÓN		170.981,78
19.- DE VENTAS		371.422,47
20.- FINANCIEROS		70.791,57
Intereses	63.382,06	
Comisiones Bancarias	<u>7.409,51</u>	

<b>INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b>79,61</b>
21.- OTROS INGRESOS		79,61
Ingresos Varios	29,44	
Otros Ingresos	<u>50,17</u>	

*[Handwritten signature]*

**POR DEFINIR (DIFERENCIA)**

**674,07**

**UTILIDAD NETA DEL PRESENTE EJERCICIO**

**VALOR EN EL ESTADO DE RESULTADOS**

**41.191,24**

**VALOR EN EL ESTADO DE SITUACIÓN**

**40.517,17**

---

5/9.