

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios

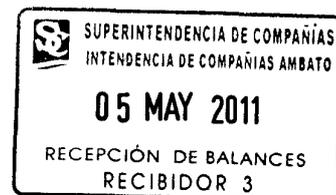
NUTRISALMINSA S.A.

1. Hemos efectuado la auditoria del balance general adjunto de Nutrición Sales y Minerales NUTRISALMINSA S.A. al 31 de diciembre de 2010, y los correspondientes estados de resultados, costos de producción y ventas, cambios en el patrimonio y flujo del efectivo que son relativos por el año que termino en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de NUTRISALMINSA S.A. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión de los estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo a las Normas de auditoria Generalmente Aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoria incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda las cifras y revelaciones de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes realizadas por la gerencia, así como, la evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, costo de producción, los cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio al 31 de diciembre del 2010, se emite por separado.

Marzo, 14 del año 2011

C.P.A. Dr. Marco Altamirano
Reg. Nac. 17450
Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296



JNG. NATALIA ANORAVE

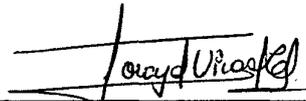
JHO
MS

NUTRISALMINSA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE

		En dólares	
ACTIVO		2010	2009
ACTIVO CORRIENTE		385.875,46	254.052,01
CAJA-BANCOS	NOTA 2	7.204,06	31.995,70
CLIENTES	NOTA 3	176.915,20	164.935,26
- RESERVA CUENTAS INCOBRABLES	NOTA 3	-8.261,99	-6.516,61
DEUDORES VARIOS	NOTA 4	1.678,77	822,44
INVENTARIOS	NOTA 5	182.714,53	55.882,83
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	NOTA 6	25.624,89	6.932,39
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	NOTA7	182.156,78	209.061,51
EQUIPO DE OFICINA		326,74	461,14
MUEBLES Y ENSERES		6.880,63	4.019,48
VEHICULOS		24.773,27	5.241,82
EDIFICIO		81.640,00	120.000,00
EQUIPO DE COMPUTACION		6.092,52	2.135,04
EQUIPOS ESPECIALIZADOS		63.626,31	64.568,90
INSTALACIONES		24.199,00	24.199,00
- DEPRECIACION ACUMULADA		-25.381,69	-11.563,87
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE		38.360,00	-
TERRENO		38.360,00	-
TOTAL ACTIVO	NOTA7	<u>606.392,24</u>	<u>463.113,52</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE		173.834,27	44.320,78
PROVEEDORES	NOTA8	141.994,31	29.156,36
CUENTAS POR PAGAR		-	-
OBLIGACIONES FISCALES IESS Y EMPLEADOS	NOTA9	8.203,02	5.051,45
ACREEDORES VARIOS	NOTA10	11.046,66	10.110,56
ANTICIPO CLIENTES	NOTA11	237,87	-
PRESTAMOS ACCIONISTAS	NOTA12	12.352,41	2,41
PASIVO A LARGO PLAZO		97.529,83	150.335,07
OBLIGACIONES BANCARIAS	NOTA13	97.529,83	150.335,07
PASIVO DIFERIDO			571,25
COBROS ANTICIPADOS		-	571,25
PATRIMONIO NETO		335.028,14	267.886,42
CAPITAL SOCIAL PAGADO	NOTA 14	270.000,00	132.000,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION		-	50.000,00
RESERVAS	NOTA 15	8.470,10	4.939,85
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES		-	80.946,57
UTILIDAD DEL EJERCICIO NO DISTRIBUIDA	NOTA 15	56.558,04	-
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u>606.392,24</u>	<u>463.113,52</u>

103

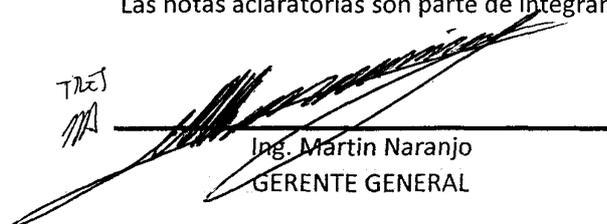

Ing. Martin Naranjo

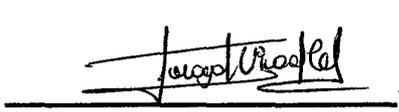

 CPA Dra. Soraya Vivas

NUTRISALMINSA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS COMPARATIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE

	En dólares	
	2010	2009
INGRESOS GRAVADOS		
VENTAS NETAS	877.807,27	629.568,29
Ventas	910.347,19	671.820,53
- Descuentos Generales	29.879,50	27.717,33
- Devoluciones	<u>2.660,42</u>	<u>14.534,91</u>
- COSTO DE VENTAS	<u>593.747,41</u>	<u>424.811,71</u>
UTILIDAD EN VENTAS	284.059,86	204.756,58
INGRESOS	37.675,51	35.487,91
Ingresos no Operacionales	36.008,30	35.270,33
Otro Ingresos	<u>1.667,21</u>	<u>217,58</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>321.735,37</u>	<u>240.244,49</u>
GASTOS		
(-) GASTOS OPERACIONALES	264.390,71	159.096,04
GASTOS DE VENTA	160.603,86	88.977,37
GASTOS ADMINISTRATIVOS	103.786,85	70.118,67
(-) GASTOS NO OPERACIONALES	786,62	201,88
VARIOS	786,62	201,88
TOTAL GASTOS	<u>265.177,33</u>	<u>159.297,92</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	56.558,04	80.946,57
- 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	<u>8.601,70</u>	<u>12.172,27</u>
= UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	48.742,96	68.976,18
- 25% IMPUESTO RENTA	<u>12.185,74</u>	<u>17.244,05</u>
= UTILIDAD ANTES DE RESERVAS	35.770,60	51.530,26
- 10% RESERVA LEGAL	<u>3.577,06</u>	<u>5.153,03</u>
= UTILIDAD A DISTRIBUIRSE	<u>32.193,54</u>	<u>46.377,23</u>

Las notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros


 Ing. Martin Naranjo
 GERENTE GENERAL


 CPA Dra. Soraya Vivas
 CONTADORA

NUTRISALMINSA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2010
 Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

DESCRIPCION	CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD O PERDIDA	TOTAL
SALDO AL 31-12-2009	132000,00	4939,85	50000,00	80946,57	0,00	267886,42
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2010					56558,04	56558,04
AMORTIZACION PERDIDAS AÑOS ANTERIORES						0,00
RESERVA LEGAL 2010	1622,78	5153,03		-5153,03		1622,78
		-1622,78				-1622,78
IMPUESTO A LA RENTA				-17244,05		-17244,05
PARTICIPACION TRABAJADORES				-12172,27		-12172,27
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	50000,00		-50000,00			0,00
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS						0,00
INCREMENTO CAPITAL APORTACION ACCIONISTAS	40000,00					40000,00
INCREMENTO DE CAPITAL PRESTAMO ACCIONISTA						0,00
INCREMENTO CAPITAL UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS 2009	46377,22			-46377,23		-0,01
SALDO AL 31-12-2010	270000,00	8470,10	0,00	0,00	56558,04	335028,14
SALDO SEGÚN ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	270000,00	8470,10	0,00	0,00	56558,04	335028,14

NUTRISALMINSA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

METODO DIRECTO

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION

Recibido de clientes	869.829,80
Pagado a Proveedores	-837.574,99
Intereses ganados	110,26
Utilidad en diferencial cambiario	-
Otros fletes en facturación	-
Utilidad en venta de Activos fijos	-46,00
Otros	<u>-786,62</u>

31.532,45

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Venta muebles y enseres	
Compra muebles y enseres	-2.963,58
Compra equipo de oficina	
Compra edificios	
Compra equipo de cómputo	-3.957,48
Compra maquinaria y equip. especializado	
Compra Instalaciones	<u> </u>
Venta de equipo de computo	
Compra vehículo	-23.890,00
Venta de vehículo	<u>4.358,55</u>
Depreciación por compras	-
Compra equipos especializados	
Compra de instalaciones	<u> </u>

-26.452,51

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Capital social	138.000,00
Préstamos socios	12.350,00
Obligaciones bancarias	-52.805,24
Reserva legal	3.530,25
Reserva facultativa	
Pérdida ejercicios anteriores	-80.946,57
Aportes Futuras capitalizaciones	<u>-50.000,00</u>

-29.871,56

SUMAN

Saldo inicio de año

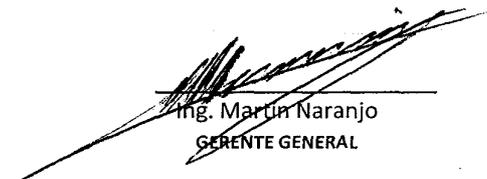
Saldo a final de año

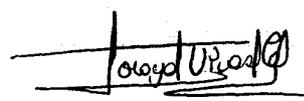
-24.791,62

31.995,70

7.204,08

CHEW
MM


 Ing. Martín Naranjo
 GERENTE GENERAL


 CPA Dra. Soraya Vivas
 CONTADORA

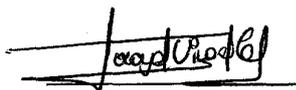
NUTRISALMINSA S.A.
CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

UTILIDAD DEL EJERCICIO	-56.558,04
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
Cuentas por cobrar netas	11.979,94
(-)Provisión incobrables	-1.745,38
Deudores varios	856,33
Otros activos corrientes	18.692,50
Inventarios	126.831,70
Importaciones en tránsito	
Impuestos anticipados	
Otros activos corrientes	
Muebles y Enseres	
Depreciación de muebles y enseres	-483,89
Equipo de oficina	
Depreciación de equipo de oficina	-41,60
Vehículos	1.602,95
Dep. Acum. Vehículos	-3.584,04
Edificios	
Depre. Acum. Edificio	-2.323,85
Equipo de computo	
Depreciación de equipo de computo	-1.384,25
Edificio	
Equipo especializado	
Dep. Acum. Equipo especializado	-6.362,64
Instalaciones	
Dep. Acum. instalaciones	-2.419,92
Proveedores	-112.837,95
Cuentas por pagar	
Obligaciones IESS e impuestos	195,58
Acreedores varios	-936,10
Provisiones sociales por pagar	-3.347,17
Anticipo clientes	333,38
Otros pasivos corrientes	

	<u>25.025,59</u>
Efectivo provisto para operación	<u>(31.532,45)</u>

SE/S


 Ing. Martín Naranjo
 GERENTE GENERAL



 CPA Dra. Soraya Vivas
 CONTADORA

NUTRISALMINSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre al 2010

Nota 1. POLITICAS CONTABLES

Nutrisalminsa S.A., es una empresa con domicilio en la ciudad de Ambato, su funcionamiento se rige por lo dispuesto en la Ley de Compañías, Resoluciones de la Junta General y más disposiciones legales que controlan las actividades de la compañía.

Su actividad está encaminada a la elaboración y distribución de sales minerales para el sector ganadero de la región central del país, y además ofrece el servicio de pre- mezcla, siendo su principal cliente TADEC CIA. LTDA.

Las políticas contables de la compañía están de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario interno y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se mencionan a continuación:

a. Unidad Monetaria

La unidad monetaria para el reconocimiento y registro de las transacciones es el dólar de los Estados Unidos de América, moneda oficial en nuestro país a partir del 13 de marzo del 2000 según consta en la LEY PARA LA TRANSFORMACION ECONOMICA DEL ECUADOR.

b. Sistema Contable

La contabilidad se ejecuta mediante el paquete contable SAFI (Sistema Administrativo Financiero Integrado), a cargo del responsable del área contable. El sistema integra automáticamente la información procesada para generar información contable.

c. Bases de Acumulación

La compañía elabora sus Estados Financieros sobre bases de acumulación de costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones.

d. Sistema de Costos

Para el control del proceso de producción, la compañía utiliza el sistema de costos por órdenes de producción.

SIETE
/11/10

e. Efectivo y Equivalente de Efectivo

La compañía considera efectivo y equivalente de efectivo a los valores contabilizados en Caja y Bancos.

f. Valuación de Inventarios

Para el control y valoración de la Materia Prima, Productos Terminados y Suministros (fundas) utiliza el método Promedio Ponderado y su costo (materia prima y fundas) se determina a base de los incurridos en las compras, mas todos los gastos ocasionados hasta que los productos se encuentren en las bodegas de la empresa.

g. Valuación de Propiedad Planta y Equipo.

Se registra en contabilidad a su costo de adquisición o construcción según sea el caso a lo cual se suman los gastos de financiamiento.

h. Depreciación

Para depreciar los bienes se ha adoptado el Método de Línea Recta sin asumir un valor Residual. La vida útil considerada para la depreciación de Activos Fijos está basada en lo que estipula el Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario.

PORCENTAJES DE DEPRECIACION

CUENTAS	VIDA UTIL	POCENTAJES
Muebles y Enseres	10 años	10% anual
Equipo de Oficina	10 años	10% anual
Maquinaria y Equipo	10 años	10% anual
Equipos Especializados	10 años	10% anual
Equipo de Computación	3 años	33% anual
Vehículos	5 años	20% anual
Edificios	20 años	5% anual

OCMO
MA

NOTA 2. CAJA Y BANCOS

Este rubro está conformado por efectivo y equivalentes de efectivo, de acuerdo con el siguiente detalle:

1.1.1.01. CAJA GENERAL

CODIGO	CUENTA	TOTAL
1.1.1.01.01.02	Caja Chica	500,00
1.1.1.01.01.07	Fondo Rotativo Ejecutivo	500,00
	SUMAN:	1000,00

1.1.1.02 BANCOS

CODIGO	CUENTA	TOTAL
1.1.1.02.01.09	Produbanco	287,82
1.1.1.02.01.10	Banco Pichincha	5916,24
	SUMAN:	6204,06

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a créditos concedidos a los clientes, conformados de la siguiente manera:

1.1.2.01.01 CLIENTES

Por Vencer	Valor	%	Días
1 a 30 días	71586,10	40,46	40
de 30 a 60 días	8516,77	4,81	4
más de 60 días	0,00	0,00	0
Vencidas	Valor	%	Días
0 a -30 días	48726,32	27,54	27
más de -30 días	33265,01	18,80	18
más de -60 días	14821,00	8,38	8
SUMAN:	176915,20	100,00	97

NUEVE
MA

El movimiento para la Reserva Cuentas Incobrables fue:

1.1.2.01.01.10 RESERVA CUENTAS INCOBRABLES

Saldo al 1 de enero 2010	-6516,61
Cargo Ingreso Provisión 2010	-1745,38
Saldo al 31 de diciembre del 2010	-8261,99
Saldo según Contabilidad	-8261,99
Diferencia	0,00

NOTA 4. DEUDORES VARIOS

Corresponde a las siguientes obligaciones pendientes de recuperación:

1.1.2.01.02 DEUDORES VARIOS

CODIGO	CUENTA	TOTAL
1.1.2.01.02.02	Varios	1117,09
1.1.2.01.02.18	CxC Asogan	561,68
	SUMAN:	1678,77

NOTA 5. INVENTARIOS

Corresponde a las existencias físicas constatadas en las bodegas de la empresa al 03 de enero del 2011, de acuerdo con el siguiente detalle:

1.1.3.01.03 INVENTARIOS

CODIGO	CUENTA	TOTAL
1.1.3.01.03.01	Productos Terminados	36950,71
1.1.3.01.03.02	Suministros Fundas	16759,78
1.1.3.01.03.03	Materia Prima	129004,04
	SUMAN:	182714,53

MEZ
MA

NOTA 6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

En esta cuenta constan los valores pagados por anticipado por concepto de Impuestos, Préstamos e Importaciones en tránsito

1.1.4. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

GARANTIAS - PAGOS ANTICIPADOS - IMPORTACIONES

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.1.4.01.01.01	Garantías Aduaneras	7000,00
1.1.4.02.01.02	ISR Retenido a la Compañía	7092,29
1.1.4.02.01.05	Anticipo Impuesto a la renta	3496,24
1.1.4.02.01.02	Crédito Tributario Impuesto Salida Divisas	5479,14
1.1.4.02.03.01	Anticipo sueldo	214,00
1.1.4.02.03.04	Préstamo a Empleados	150,00
1.1.4.03.01.17	N/P 10-017 Fosfato Gra	2193,22
	SUMAN:	25624,89

NOTA 7. ACTIVOS FIJOS

Esta cuenta acumula los bienes que posee la empresa y su movimiento durante el año fue el siguiente:

1.2.1.01.01 ACTIVO FIJO DEPRECIABLE

ACTIVO FIJO	SALDO AL 01-01-2010	COMPRA	DISMINUCIONES	SALDO 31- 12-2010
Equipo de Oficina	461,14	-	134,40	326,74
Muebles y Enseres	4019,48	2963,58	102,43	6880,63
Vehículos	5241,82	23890,00	4358,55	24773,27
Edificios	120000	-	38360,00	81640,00
Equipo de Computo	2135,04	3957,48	-	6092,52
Maquinaria y Equipo Especializado	64568,9	-	942,59	63626,31
Instalaciones	24199	-	-	24199,00
TOTAL ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	220625,38	30811,06	43897,97	207538,47

ONCE


La disminución de activos fijos corresponde a:

- La baja de:

- Teléfono PANASONIC
- Escritorio Status ATU
- Cerdenza
- Selladora verde Mezcladora
- Motor Bifásico

- Reajuste Edificios

- Venta Camioneta doble cabina Gris MAZDA

1.2.1.01.02. DEPRECIACION ACUMULADA

ACTIVO FIJO	SALDO AL 01-01-2010	DEPRECIACION PERIODO	DISMINUCIONES	SALDO 31- 12-2010
Equipo de Oficina	-168,42	-41,60	134,40	-75,62
Muebles y Enseres	-493,67	-483,89	102,43	-875,13
Vehiculos	-1602,95	-3584,04	1556,95	-3584,04
Edificios	-5500,00	-2323,85	-	-7823,85
Equipo de Computo	-607,77	-1384,25	-	-1992,02
Maquinaria y Equipo Especializado	-1523,99	-6362,64	942,59	-6943,34
Instalaciones	-1667,77	-2419,92	-	-4087,69
TOTAL DEPREC ACUMULADA	-11564,57	-16600,19	2736,37	-25381,69

1.2.1.02.01 ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.2.1.02.01.01	Terrenos	38360,00
	SUMAN:	38360,00

DOCE


NOTA 8. PROVEEDORES

Corresponde a obligaciones por pagar a proveedores, por compras efectuadas, que vencen en el siguiente periodo.

2.1.1.01 PROVEEDORES

CODIGO	CUENTA	VALOR
2.1.1.01.01.01	Proveedores	33297,81
2.1.1.01.02.01	Proveedores Extranjero	108696,50
	SUMAN:	141994,31

NOTA 9. OBLIGACIONES IESS E IMPUESTO

Los impuestos pendientes de pago y los aportes al IESS correspondientes al mes de diciembre son:

2.1.1.02.03. IESS E IMPUESTOS POR PAGAR

CODIGO	CUENTA	VALOR
2.1.1.02.03.04	IESS Aportes	1161,16
2.1.1.02.03.08	IVA por Pagar 100%	1485,62
2.1.1.02.03.09	IVA por Pagar 70%	634,05
2.1.1.02.03.10	IVA por Pagar 30%	223,62
2.1.1.02.03.14	Retención Honorarios Comisión	397,44
2.1.1.02.03.21	Retención Servicio Transporte	21,78
2.1.1.02.03.23	Retención promoción y publicidad	4,46
2.1.1.02.03.25	Retención Seguros y reaseguros	3,39
2.1.1.02.03.26	Retención Otros Servicios	156,83
2.1.1.02.03.28	Retención Honorarios comisión	580,43
2.1.1.02.03.31	Servicio Predomina Mano de Obra	22,98
2.1.1.02.03.33	Transferencia Bienes Muebles	164,09
	SUMAN:	4855,85

TRECE
///

2.1.1.02.04 PROVISION OBLIGACIONES LABORALES

CODIGO	CUENTA	VALOR
2.1.1.02.04.01	XIII Sueldo	289,08
2.1.1.02.04.02	XIV Sueldo	800,00
2.1.1.02.04.03	Vacaciones	1890,08
2.1.1.02.04.04	Fondo De Reserva	106,93
2.1.1.02.04.05	Bonificación Diciembre	161,08
2.1.1.02.04.06	Bonificación Agosto	100,00
	SUMAN:	3347,17

Los aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social e IVA fueron calculados de acuerdo a los porcentajes aprobados por esas instituciones.

NOTA 10. ACREEDORES VARIOS

En este rubro se detallan algunas obligaciones pendientes y gastos que corresponden al periodo y que deben ser cancelados en el 2011.

2.1.1.02.05 ACREEDORES VARIOS

CODIGO	CUENTA	VALOR
2.1.1.02.05.13	Ctas por Pagar Varios	11046,66
	SUMAN:	11046,66

NOTA 11. ANTICIPO CLIENTES

Esta cuenta incluye valores que los clientes pagan por anticipado previo a la compra de mercadería.

2.1.1.02.08. ANTICIPO CLIENTES

CODIGO	CUENTA	VALOR
2.1.1.02.08.02	Anticipo Clientes	237,87
	SUMAN:	237,87

CATORCE
MS

NOTA 12. PRESTAMO DE ACCIONISTAS

Corresponde al saldo de préstamos otorgados por los socios a la compañía con el siguiente detalle:

2.1.1.02.11. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

CODIGO	CUENTA	VALOR
2.1.1.02.11.01	Dr. Luis Larrea	7077,41
2.1.1.02.11.04	Hdos. De Eduardo Garzón	2600,00
2.1.1.02.11.05	Dra. Amparito Velastegui	2675,00
	SUMAN:	12352,41

NOTA 13. OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponde a dos préstamos el primero por 80000,00 otorgado el 11 de marzo del 2009 por el Banco de Pichincha y el segundo por 90000,00 otorgado el 20 de noviembre del 2009 por Unifinsa S.A., los saldos al 31 de diciembre del 2010 son los siguientes:

2.2.1.01.02. OBLIGACIONES BANCARIAS

CODIGO	CUENTA	VALOR
2.2.1.01.02.01	Préstamo Banco Pichincha	36.607,61
2.2.1.01.02.02	Préstamo Unifinsa	60.922,22
	SUMAN:	97.529,83

QUINCE
MS

NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

La compañía se conforma con tres accionistas y su capital 31 de diciembre del 2010 asciende a 270000,00 dólares de los Estados Unidos de América dividido en 270.000 acciones nominativas de un valor nominal de un dólar cada uno.

La participación individual por accionistas es la siguiente:

3.1.1.01.01. CAPITAL SOCIAL PAGADO

CODIGO	SOCIO	PARTICIPACION AL 31-12-2010	% DE PARTICIPACION
3.1.1.01.01.01	Dr. Luis Larrea	153765,00	56,95%
3.1.1.01.01.03	Hdos. Eduardo Garzón	57888,00	21,44 %
3.1.1.01.01.06	Dra. Amparito Velastegui	58347,00	21,61%
	SUMAN:	270000,00	100,00%

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA

En el 2010 el impuesto a la renta para sociedades es el 25% y el 15% cuando la empresa decide reinvertir las utilidades obtenidas.

En el 2010 se pagó anticipos del impuesto a la renta y existieron retenciones en la fuente, las mismas que deben ser compensadas con el impuesto causado.

Considerando lo expuesto en párrafos anteriores, a continuación se presenta la conciliación tributaria:

DECISES
MS

CONCILIACION TRIBUTARIA 2010

ESTADO DE RESULTADOS	
Ventas Generales 0%	910347,19
- Devoluciones y Descuentos	32539,92
+ Otras Rentas	37675,51
- Costo de Produccion y Ventas	593747,41
- Gastos Deducibles	264390,71
- Gastos No Deducibles	786,62
= UTILIDAD CONTABLE	56558,04

15% PARTICIPACION TRABAJADORES	
Utilidad Contable	56558,04
+ Gastos No Deducibles	786,62
= BASE CALCULO	57344,66
15% Participación Trabajadores	8601,70

CONCILIACION TRIBUTARIA	
Utilidad Contable	56558,04
+ Gastos No Deducibles	786,62
- Ingresos Exentos	0,00
- Amortizacion Perdida Años Anteriores	0,00
+ 15% Participacion Trabajadores sobre Ingresos Exentos	0,00
- 15% Participacion Trabajadores	8601,70
= UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	48742,96

CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA	
Utilidad Antes de Impuesto	48742,96
25% Impuesto a la Renta	12185,74
Total Impuesto a la Renta	12185,74
- Anticipos Pagados	3496,24
- Retenciones en la Fuente	7092,29
- Crédito Tributario Impuesto salida de Divisas	5479,14
= SALDO A FAVOR	-3881,93

DIECISIETE

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

ALTAMIRANO & ASOCIADOS

Contadores Públicos

NUTRISALMINSA S.A.

OBSERVACIONES DE CONTROL INTERNO

DE 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

ÍNDICE

OBSERVACIONES DE CONTROL INTERNO 1-2

INDICADORES FINANCIEROS 3-5

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

Ambato, 14 de marzo de 2010

Ingeniero

Martín Naranjo

GERENTE DE NUTRISALMINSA S.A.

Presente

De nuestra consideración:

En cumplimiento al contrato de auditoría a los estados financieros de la Empresa por el año 2010, realizamos la evaluación del control interno, que incluyó la verificación del cumplimiento de las recomendaciones emitidas en nuestro informe anterior. Los resultados obtenidos ponemos a su consideración:

Recomendaciones de nuestro informe anterior

Las recomendaciones propuestas en nuestro informe anterior han sido puestas en práctica; sin embargo, por ser importantes para mantener el sistema de control interno sugerimos su aplicación y evaluación permanente.

Inventarios

Constatación física

La recomendación referente a las constataciones físicas de inventarios también se ha cumplido; sin embargo por su importancia sugerimos continúen con esta práctica de control.

UHO
MA

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

De acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, el 2011 es un período de transición para la aplicación de las NIIF a partir de enero de 2012.

Recomendación

Con el fin de que el personal de la empresa esté Preparado para su aplicación, se debe fortalecer el proceso de capacitación de modo que facilite la aplicación de las NIIF en el siguiente período.

DOS
MA

Atentamente,



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
Licencia Profesional # 17450
Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

ALTAMIRANO & ASOCIADOS

Contadores Públicos

NUTRISALMINSA S. A.

INDICADORES

FINANCIEROS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

NUTRISALMINSA S.A.			
INDICES FINANCIEROS			
Periodo Economico de enero a diciembre del 2010			
INDICES	2010	2009	DIFERENCIA
A) LIQUIDEZ			
INDICE DE LIQUIDEZ (veces)	2,22	5,73	-3,51
PRUEBA ACIDA (veces)	1,17	4,47	-3,30
	212.041,1	209.731,2	
CAPITAL DE TRABAJO (S/.)	9	3	2309,96
ROTACION CAPITAL DE TRABAJO (veces)	4,14	3,00	1,14
PERIODO PROMEDIO COBRANZAS (días)	70	92	-21,72
ROTACION DE INVENTARIO (veces)	4,98	4,57	0,40
PROMEDIO SUMINISTRO INVENTARIO (días)	73	80	-6,49
B) RAZONES DE ACTIVIDAD			
ROTACION DE ACTIVOS FIJOS (veces)	4,82	3,01	1,81
ROTACION DE ACTIVOS TOTALES (veces)	1,45	1,36	0,09
C) RAZONES DE RENTABILIDAD			
MARGEN DE RENTABILIDAD	32,36	38,16	-5,80
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	16,88	30,22	-13,34
D) RAZONES DE ENDEUDAMIENTO			
EXTERNAS	0,00	42,16	(42,16)
INTERNO	55,25	57,84	(2,60)
		-	

INDICES FINANCIEROS

CONCLUSION

A base de la aplicación de los índices, podemos concluir que hubo aciertos en la administración de los recursos económicos de NUTRISALMINSA S.A.

La liquidez de la empresa de 5,73 en el 2009, bajo a 2,22 en el 2010, lo que da lugar a una disminución neta de -3,51; a pesar de este decremento, la empresa mantiene una buena capacidad para cubrir sus deudas en el corto plazo si la comparamos en la relación de 1 a 1.

Los inventarios de la empresa aumentaron, por lo que la prueba ácida bajo de 4,47 en el 2009 a 1,17 en el 2010, esta prueba indica la capacidad de la compañía para solventar sus obligaciones corrientes sin depender de sus inventarios que representan un 30% del total de activos.

El capital de trabajo rotó de 4,14 veces, el inventario 4,98 veces, activos fijos 4,82 y el total de activos 1,45 veces.

El período promedio de cobranza con respecto al año anterior bajo de 92 días a 70 días, teniendo una cartera vencida del 54,72% de los cuales el 27,54% está en el rango de 0 a 30 días vencidos, 18,80% está en el rango de más de 30 días vencidos y el 8,38% en el rango de más de 60 días vencidos, sin embargo, es importante continuar con las gestiones de cobro para recuperar estos recursos.

La rentabilidad de la empresa con relación a la utilidad bruta bajo de 38,16 en el 2009 a 32,16 en el 2010, aún cuando las ventas se incrementaron en un 39% así mismo el costo de ventas también se incrementó en igual porcentaje.

Uli

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

El rendimiento patrimonial de 30,22 en el 2009 bajó a 16,88 en el 2010 , no obstante no hubo una variación significativa en el margen de rentabilidad que únicamente bajó a 5,80.

En este año las razones de endeudamiento han variado, el endeudamiento interno de 57,84 en el 2009 bajó a 55,25 en el 2010 y el endeudamiento externo de 42,16 en el 2009 bajó a 0 en el 2010.

Ambato, marzo 14 de 2010

dos
MS



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo

Reg. Nac. 17450

Reg.Nac.Aud.Ext. RNAE-296