

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165

AMBATO - ECUADOR

---

Ambato abril 4, 2.011

A los Miembros de la Junta General de Accionistas.-

En sujeción al contrato de auditoría externa suscrito se examinó los estados de situación, de cambios en el patrimonio, de flujo del efectivo y el de resultados de la compañía **MADERAS Y ARQUITECTURAS MADEARQ S. A.**, con corte al 31 de diciembre del año 2.009. Los estados financieros fueron emitidos bajo la responsabilidad de la Administración, y el Auditor tiene la obligación de expresar una opinión sobre esos estados con la base del examen.

El trabajo de auditoría comprendió lo siguiente:

- a) Aplicación de pruebas y determinación de evidencias que sustentan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.
- b) Evaluación de las normas de contabilidad empleadas por la administración.
- c) Evaluación de la estructura del control interno contable y financiero.
- d) Verificación de la presentación en conjunto de los estados financieros.
- e) Examen al cumplimiento de obligaciones tributarias, en observancia al Art. 102 de la Ley Orgánica de Control Tributario Interno y al Art. 259 de su Reglamento. Con ese propósito, el trabajo del Auditor considera las normas definidas en la Resolución N° 1071 firmada por la Directora General del Servicio de Rentas Internas el 26 de diciembre del 2002, referentes al alcance, uso de formatos y presentación del informe y sus anexos, así como en la circular 9170104 DGEC-001 publicada en el Registro Oficial N° 264 del 2 de febrero del 2004, y a la Resolución del S.R.I. N° 214, publicada en el R.O. N° 251 del 17 de abril del 2006, según corresponde.

El examen se realizó de acuerdo con las normas de la profesión generalmente aceptadas. La Auditoría fue planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo; por consiguiente, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría necesarios en las circunstancias, excepto por lo que se indica a continuación y por los efectos que las limitaciones al alcance del trabajo causan:

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165

AMBATO - ECUADOR

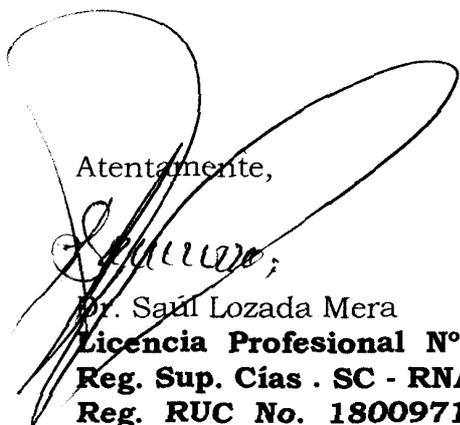
Faltó verificar la integridad del Inventario de Materias Primas, Productos Terminados y Productos en Proceso, así como de los Activos Fijos de propiedad de **MADERAS Y ARQUITECTURAS MADEARQ S. A.**, dado que en el primer caso el Auditor no presencié la constatación física de los bienes de comercialización porque el contrato de Auditoría Externa fue suscrito en una fecha posterior al cierre del ejercicio examinado; y, en cuanto a los Activos Fijos, por la ausencia de auxiliares contables que identifiquen y controlen cada ítem, excepto porque los bienes descritos en la cuenta Maquinaria y Equipos fueron verificados sobre la base de los auxiliares contables existentes.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **MADERAS Y ARQUITECTURAS MADEARQ S. A.**, del periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del año 2009, en conformidad con los principios y normas de contabilidad aceptados en el Ecuador, excepto por el siguiente asunto contable y por las incidencias que la salvedad ocasiona en los estados financieros del ejercicio examinado:

Los Intereses no Devengados que constan en la tabla de Amortización del Banco del Pichincha por el valor de \$. 27.312,17, se registran en la cuenta Intereses Anticipados y en la correlativa Prestamos Banco del Pichincha, sin que efectivamente constituya una cancelación previa de todo el interés al prestamista, por lo que en este caso es precedente controlar ese valor a través de Cuentas de Orden o en el Activo y Pasivo como Cuentas por Liquidar.

El resultado del examen practicado al Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta causados, retenidos y pagados por la Compañía, revelará el Informe de Cumplimiento Tributario que será tramitado a la Administración Tributaria con copia a la Compañía.

Atentamente,



Dr. Saúl Lozada Mera  
**Licencia Profesional N° 10.876**  
**Reg. Sup. Cías . SC - RNAE 262**  
**Reg. RUC No. 1800971002001**

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165

AMBATO - ECUADOR

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
Expresado en dólares

|                                 | <b>2.009</b>        | <b>2.008</b>        |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| ACTIVO                          |                     |                     |
| <b>CORRIENTE</b>                |                     |                     |
| CAJA                            | 706,65              | 309,49              |
| BANCOS                          | 19.311,51           | 2.392,08            |
| CUENTAS POR COBRAR              | 267.275,25          | 146.744,02          |
| INVENTARIOS                     | 314.623,24          | 250.929,26          |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>   | <b>601.916,65</b>   | <b>400.374,85</b>   |
| <b>FIJO</b>                     |                     |                     |
| NETO MAQUINARIA Y EQUIPO        | 31.871,95           | 36.989,64           |
| NETO MUEBLES Y ENSERES          | 2.173,69            | 2.548,30            |
| NETO EQUIPO DE OFICINA          | 260,00              | 350,22              |
| NETO EQUIPO DE COMPUTO          | 1.012,58            | 3.026,93            |
| NETO VEHICULOS                  | 598,82              | 1.175,63            |
| NETO HERRAMIENTAS               | 8.910,20            | 6.801,81            |
| NETO EDIFICACIONES              | 222.604,46          |                     |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>        | <b>267.431,70</b>   | <b>50.892,53</b>    |
| <b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b> |                     |                     |
| CONSTRUCCIONES EN CURSO         | 67.745,56           | 761.842,47          |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES        | 335.513,70          | 186.317,74          |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>403.259,26</b>   | <b>948.160,21</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>             | <b>1.272.607,61</b> | <b>1.399.427,59</b> |

Fuente : MADEARQ S.A.  
Preparó: Contador General

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165

AMBATO - ECUADOR

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
Expresado en Dólares

|                                  | <b>2009</b>         | <b>2008</b>         |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>PASIVO</b>                    |                     |                     |
| <b>CORRIENTE</b>                 |                     |                     |
| ACREEDORES LABORALES             | 4.185,87            | 1.197,37            |
| ACREEDORS FISCALES               | 71.846,59           | 39.135,37           |
| ANTICIPO CLIENTES                | 480.742,09          | 1.025.816,55        |
| ACREEDORES FINANCIEROS           | 233.618,96          | 97.620,71           |
| ACREEDORES VARIOS                | 109.228,55          | 1.639,40            |
| PROVEEDORES                      | 88.992,69           | 24.816,98           |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>    | <b>988.614,75</b>   | <b>1.190.226,38</b> |
| <b>PROVISIONES</b>               |                     |                     |
| BENEFICIOS SOCIALES              | 14.277,32           | 7.978,40            |
| IMPUESTO A LA RENTA              | 11.908,50           | 3.650,59            |
| 15% PARTICI.TRABAJADORES         | 8.406,00            | 2.576,89            |
| <b>TOTAL PROVISIONES</b>         | <b>34.591,82</b>    | <b>14.205,88</b>    |
| <b>PATRIMONIO</b>                |                     |                     |
| CAPITAL SOCIAL                   | 280.000,00          | 280.000,00          |
| RESERVAS                         | 18.856,88           | 14.189,15           |
| PERDIDAS ACUMULADAS              | -81.608,77          | -110.145,60         |
| UTILIDAD LÍQUIDA                 | 32.152,93           | 10.951,78           |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>          | <b>249.401,04</b>   | <b>194.995,33</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> | <b>1.272.607,61</b> | <b>1.399.427,59</b> |

Fuente: MADEARQ S.A.  
Preparó: Contador General

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165  
AMBATO - ECUADOR

**ESTADO DE RESULTADOS EMITIDO POR LA COMPAÑÍA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
Expresado en Dólares

| <b>INGRESOS</b>                        |                     |
|--|---------------------|
| CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS        |                     |
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>          |                     |
| VENTAS PRODUCCION                      | 306.320,62          |
| VENTAS SERV. CONSTRUCCION              | 1.432.830,08        |
| VENTA DE ACTIVOS FIJOS                 | 2.973,03            |
| <b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>       |                     |
| Recuperaciones                         | 595,25              |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                  | <b>1.742.718,98</b> |
| COSTO DE PRODUCCION                    | <b>1.518.018,28</b> |
| <b>DE PRODUCTOS ELABORA EN FABRICA</b> |                     |
| INVENTARIO INICIAL PRO. TERMINAD       | 51.039,87           |
| INVENTARIO INICIAL PRO. PROCESO        | 53.342,08           |
| * COSTO DE PRODUCCION                  | <b>290.886,98</b>   |
| <b>A.-MATERIA PRIMA, MATERIALES</b>    | <b>127.114,15</b>   |
| <b>B.-MANO DE OBRA DIREC-PRODUC</b>    | <b>46.172,58</b>    |
| <b>C.-GASTOS DE FABRICACION</b>        | <b>117.600,25</b>   |
| * COSTO DE CONSTRUCCION                | <b>1.214.542,99</b> |
| * COSTO VIA. ACTIVOS FIJOS             | <b>2.973,02</b>     |
| <b>UTILIDAD EN PRODUCCION</b>          | <b>224.700,70</b>   |
| <b>EGRESOS</b>                         |                     |
| <b>GASTOS DE VENTA</b>                 | <b>75.260,88</b>    |
| <b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>          | <b>97.414,32</b>    |
| <b>SERVICIOS BASICOS Y GENERALES</b>   | <b>33.123,68</b>    |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>              | <b>1.722,56</b>     |
| GASTOS BANCARIOS                       | 904,75              |
| GASTOS FINANCIEROS                     | 817,81              |
| OTROS EGRESOS                          |                     |
| <b>TOTAL EGRESOS</b>                   | <b>207.521,44</b>   |
| <b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>            | <b>17.179,26</b>    |

Fuente : MADEARQ S. A.  
Preparó: Contador General

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165

AMBATO - ECUADOR

**ESTADO DE RESULTADOS EMITIDO POR LA COMPAÑÍA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
Expresado en Dólares

| <b>INGRESOS</b>                                  |                     |
|--|---------------------|
| CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS                  |                     |
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>                    |                     |
| VENTAS PRODUCCION                                | 388.295,74          |
| VENTAS SERV. CONSTRUCCION                        | 1.837.403,24        |
| VENTA DE ACTIVOS FIJOS                           |                     |
| <b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>                 |                     |
| Recuperaciones                                   | 1.606,04            |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                            | <b>2.227.305,02</b> |
| <b>INGRESOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO</b> |                     |
| Reembolso Conjunto Villa Hilda 2008-2009         | 3.820.320,55        |
| (-) Costo de Construcción Curso Reembolso        | -1.593.015,53       |
| <b>Reembolso año 2008</b>                        | 733.328,96          |
| <b>Reembolso año 2009</b>                        | 859.686,57          |
| <b>COSTO DE PRODUCCION</b>                       | <b>318.945,78</b>   |
| <b>DE PRODUCTOS ELABORA EN FABRICA</b>           | <b>318.945,78</b>   |
| <b>INVENTARIO INICIAL PRO. TERMINAD</b>          | 36.699,94           |
| <b>INVENTARIO INICIAL PRO. PROCESO</b>           | 58.066,72           |
| * COSTO DE PRODUCCION                            | <b>406.540,44</b>   |
| <b>A.- MATERIA PRIMA, MATERIALES</b>             | <b>241.089,78</b>   |
| <b>B.- MANO DE OBRA DIREC-PRODUC</b>             | <b>45.987,49</b>    |
| <b>C.- GASTOS DE FABRICACION</b>                 | <b>119.463,17</b>   |
| * INVENTARIO FINAL PRODUC. TERMINA               | -73.119,52          |
| * INVENTARIO FINAL PRODUC. PROCES                | -109.241,80         |
| <b>COSTO DE CONSTRUCCION</b>                     | <b>1.597.310,88</b> |
| <b>1.- MATERIALES DE OBRA</b>                    | <b>1.591.172,29</b> |
| <b>2.- GASTOS DE CONSTRUCCION</b>                | <b>6.138,59</b>     |
| <b>TOTAL COSTO DE PRODUCCION Y CONSTRUCCION</b>  |                     |
| (=) UTILIDAD BRUTA POR RUBRO MADERA              | 70.956,00           |
| (=) UTILIDAD BRUTA POR RUBRO CONSTRUCCION        | 240.092,36          |
| <b>UTILIDAD BRUTA CONSOLIDADA</b>                | <b>311.048,36</b>   |
| <b>EGRESOS</b>                                   |                     |
| <b>GASTOS DE VENTA</b>                           | <b>54.675,28</b>    |
| <b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>                    | <b>144.925,63</b>   |
| <b>SERVICIOS BASICOS Y GENERALES</b>             | <b>24.037,26</b>    |
| GASTOS FINANCIEROS                               | <b>12.690,22</b>    |
| GASTOS BANCARIOS                                 | 4.692,58            |
| GASTOS FINANCIEROS                               | 6.646,49            |
| OTROS EGRESOS                                    | 1.351,15            |
| <b>TOTAL EGRESOS</b>                             | <b>236.328,39</b>   |
| <b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>                      | <b>74.719,97</b>    |

Fuente : MADEARQ S.A.  
Preparó: Contador General

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165

AMBATO - ECUADOR

**CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,009**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO MADEARQ S.A.**

**D E T A L L E**

|  |           |                       |
|--|-----------|-----------------------|
| <b>Flujo de Efectivo de Actividades Operativas</b>             |           |                       |
| Efectivo recibido de Clientes                                  | \$        | 2.651.674,74          |
| Efectivo pagado a Proveedores y Empleados                      | \$        | -2.181.562,27         |
| <b>Efectivo proveniente de operaciones</b>                     | <b>\$</b> | <b>470.112,47</b>     |
| Gastos en Ventas   | \$        | -34.289,34            |
| Gastos Administrativos   | \$        | -168.962,89           |
| Gastos Financieros   | \$        | -12.690,22            |
| Utilidades Gravable Período 2009.                              | \$        | -74.719,97            |
| Utilidades Socios  | \$        | 32.152,93             |
|  |           | \$ 211.602,98         |
| <b>Efectivo proveniente de actividades de inversión</b>        |           |                       |
| Disminucion Neto Maquinaria y Equipo                           | \$        | 5.117,69              |
| Disminucion Neto Muebles y Enseres                             | \$        | 374,61                |
| Disminucion Neto Equipo de Oficina                             | \$        | 90,22                 |
| Disminucion Neto Equipo de Computo                             | \$        | 2.014,35              |
| Disminucion Neto Vehiculos                                     | \$        | 576,81                |
| Incremento Neto Herramientas                                   | \$        | -2.108,39             |
| Incremento Neto Edificaciones                                  | \$        | -222.604,46           |
| <b>Efectivo neto generado en actividades de inversión</b>      |           | <b>\$ -216.539,17</b> |
| <b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>   |           |                       |
| Incremento en Reserva Legal                                    | \$        | 4.667,73              |
| <b>Efectivo neto generado en actividades de financiamiento</b> |           | <b>\$ 4.667,73</b>    |
| <b>Efectivo proveniente de actividades de eliminación</b>      |           |                       |
| Pérdidas Acumuladas  | \$        | 28.536,83             |
| <b>Efectivo neto generado en actividades de financiamiento</b> |           | <b>\$ 28.536,83</b>   |
| <b>Efectivo neto generado en el Periodo</b>                    |           | <b>\$ 28.268,37</b>   |
| <b>Efectivo al Inicio del Periodo</b>                          |           | <b>\$ 2.701,57</b>    |
| <b>Efectivo al Final del Periodo</b>                           |           | <b>\$ 30.969,94</b>   |

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTIDAS EXTRAORDINARIAS  
CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

|   |                    |
|---|--------------------|
| Utilidad neta antes de impuestos y partidas extraordinarias                                     | -32.152,93         |
| Ajustes por:  |                    |
| Gastos Depreciaciones   | -                  |
| <b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b> | <b>-32.152,93</b>  |
| Cuentas por Cobrar  | 120.531,23         |
| Inventarios   | 63.693,98          |
| Otros Activos Corrientes  | -544.900,95        |
| Acreedores Laborales  | -2.988,50          |
| Acreedores Fiscales   | -32.711,22         |
| Anticipo Clientes   | 545.074,46         |
| Acreedores Financieros  | -135.998,25        |
| Acreedores Varios   | -107.589,15        |
| Proveedores   | -64.175,71         |
| Beneficios Sociales   | -6.298,92          |
| Impuesto a la Renta   | -8.257,91          |
| 15% Trabajadores  | -5.829,11          |
| <b>Efectivo Neto proveniente de actividades Operativas</b>                                      | <b>-211.602,98</b> |

|  |
|--|
| Fuente: MADEARQ S.A.<br>Preparó: Auditor General |
|--|

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TELFNO. 2422165

AMBATO - ECUADOR

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE MADEARQ S. A.  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
Expresado en Dólares

| DETALLE                     | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | RESERVA FACULTATIVA | 15% TRAB. I.R. 2009 | PÉRDIDAS ACUMULADAS | UTILIDAD EJERCICIO | TOTAL       |
|-----------------------------|----------------|---------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|-------------|
| Saldo al 31-XII-2008        | 280,000.00     | 885.15        | 13,304.00           | -                   | (110,145.60)        | 10,951.78          | 194,995.33  |
| Distribución Utilidad 2008  |                | 1,095.18      |                     |                     | 9856.6              | (10,951.78)        | -           |
| Utilidad 2009               |                |               |                     |                     |                     | 74,719.97          | 74,719.97   |
| Distribución Utilidad 2009  |                | 3,572.55      |                     | 20,314.50           | 18679.99            | (42,567.04)        | -           |
| 15% Trabajadores, 25% I. R. |                |               |                     | (20,314.50)         |                     |                    | (20,314.50) |
| Saldo al 31-XII-2009        | 280,000.00     | 5,552.88      | 13,304.00           | -                   | (81,609.01)         | 32,152.93          | 249,400.80  |

Fuente : MADEARQ S.A.  
Preparó : Auditor Externo

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165

AMBATO - ECUADOR

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2 009**

**1. ANTECEDENTES**

A través de Escritura Pública celebrada el 1 de octubre del 2.007 ante la Notaria Primera del Cantón Ambato, Doctora Helen Rubio Lecaro, se cambió de denominación de **NOVOMADERA S. A.** a **MADERAS Y ARQUITECTURAS MADEARQ S. A.**, fue realizado el aumento de capital, la ampliación del objeto social y la respectiva reformas del Estatuto, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 819.

**AUMENTO DE CAPITAL.-** Con la misma Escritura Pública del 1 de octubre del 2.007, se aumentó el capital social de la Compañía de la suma de Dos Mil Quinientos Dólares Americanos (USD 2.500,00), A Docientos Ochenta Mil Dólares Americanos (USD 280.000,00), es decir en la cantidad de Docientos Setenta y Siete Mil Quinientos Dólares Americanos (USD 277.500,00), para cuyo efecto dispone que se emitirán doscientos setenta y siete mil quinientas nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. El aumento de capital se lo realizó con cargo a la cuenta Reserva Legal y a través de la compensación de créditos.

**DOMICILIO.-** De acuerdo a los Estatutos Sociales, el domicilio es la ciudad de Ambato, pero podrá establecer sucursales y agencias dentro y fuera del país.

**PLAZO DE DURACIÓN.-** La Compañía tiene una vigencia de 50 años, contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil. El plazo podrá ser prorrogado o la Compañía podrá ser disuelta anticipadamente por resolución de Junta General Universal de Accionistas de **MADERAS Y ARQUITECTURAS MADEARQ S. A.**

**2. OBJETO SOCIAL**

Según el Estatuto, la Compañía tiene como objeto social la fabricación, diseño, renovación y reconstrucción de muebles, sus partes y accesorios hechos de metal o madera, para uso doméstico, comercial e industrial, así como la fabricación de productos manufacturados que emplee madera, ya sean muebles, artículos de decoración integral, elaboración de tableros macizos, aglomerados o de fibra, puertas, ventanas, cortinas de enrollar, persianas, marcos y otros elementos de carpintería; la elaboración de madera para tonelería, parquet, la obtención de perfiles de maderas, virutas, lana de madera y los tratamientos para preservar la madera.

**3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Sociedad están basadas en las Normas

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TELFNO. 2422165

AMBATO - ECUADOR

---

Ecuatorianas de Contabilidad, las que fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores con autorización de la Superintendencia de Compañía del Ecuador. Las normas requieren entre otras cosas que la Administración realice ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la entidad, con fines de valuación y presentación de algunas cuentas que forman parte de los estados financieros. A continuación se resumen las principales prácticas contables acogidas por la Empresa para la preparación de sus estados financieros.

**Caja y Equivalente de caja.-** Representa el efectivo disponible y los saldos de bancos.

**Ventas Construcción.-** Se realiza la compra de materiales a través de una Orden de Materiales por obra, empero para los gastos en los que se incurre se recibe las facturas de compras por obra para que estos gastos sean cargados en la cuenta Construcción en Curso en cada una de las obras.

**Ventas Producción.-** Se realiza a través de las Órdenes de Producción donde se encuentra la receta, es decir los materiales y materia prima detallados por ítems, a su vez cada ítem está clasificado por rubros, posteriormente al finalizar el mes se contabiliza el consumo de materia prima y materiales resumiendo todas las Órdenes de Producción.

**Valuación de propiedades, planta y equipo.-** Consta en los registros al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil estimados que determina la norma tributaria así: 20 años los edificios; 10 años muebles, enseres y equipos de oficina; 5 años vehículos y 3 años los equipos de computación.

**Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta.-** Se reconoce y paga en base a los resultados de cada año y de acuerdo al Código del Trabajo en el primer caso; y a la Ley de Régimen Tributario Interno y disposiciones de la Administración Tributaria, respecto al Impuesto.

#### **4. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

La Compañía preparó los estados financieros al 31 de diciembre del 2.009 sobre la base de las siguientes Notas Aclaratorias tomando de los registros contables, y considerando los principios contables pertinentes.

##### **A. PRESENTACIÓN DE NOTAS**

###### **1. DISPONIBILIDADES**

CAJA

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165

AMBATO - ECUADOR

Según el Balance General, la cuenta revela como disponible al 31 de diciembre del año 2.009 el saldo de \$. 706,65, el que está conformado así:

|              |               |
|--------------|---------------|
| CAJA CHICA   | 700,00        |
| CAJA GENERAL | 665           |
| <b>Total</b> | <b>706,65</b> |

**BANCOS**

La cuenta revela en el Estado de Situación como disponible al 31 de diciembre del año 2.009 el saldo de \$. 19.311,51, en la institución financiera que a continuación se indica:

|                 |                  |
|-----------------|------------------|
| Banco Pichincha | 19,311,51        |
| <b>Total</b>    | <b>19,311,51</b> |

**2. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2009, el Balance General de la Compañía presenta en este rubro el valor de \$. 267.275,25, sobre la base del siguiente desglose:

|                                  |           |                   |
|----------------------------------|-----------|-------------------|
| <b>CUENTAS POR COBRAR</b>        |           | <b>267.275,25</b> |
| <b>CLIENTES</b>                  |           | 137.373,78        |
| TEXTILES INDUSTRIALES            | 384,48    |                   |
| PLASTICAUCHO INDUSTRIAL          | 36774,51  |                   |
| PERITAJES Y AVALUOS              | 3179,19   |                   |
| ASOCIACIÓN EN                    | 18478,14  |                   |
| PATRICIO ALDAS                   | 944,34    |                   |
| AUTOMEKANO CDIA.. LTDA           | 5203,69   |                   |
| ALVARO JAVIER NARANJO            | 2627,91   |                   |
| MARTHITA GONZALES                | 1229,34   |                   |
| MARLENE ILLESCAS                 | 2546,2    |                   |
| CUESPER CIA. LTDA                | 48134,73  |                   |
| ING. GUILLERMO GÓMEZ             | 2172,99   |                   |
| GANADERÍA TRAIAN CIA. LTDA.      | 1718,09   |                   |
| AMBACAR CIA. LTDA                | 7468,33   |                   |
| FUNDACIÓN CULTURAL               | 5919,75   |                   |
| TEXTIL SANTA ROSA C.A.           | 500       |                   |
| DRA. ROSA NOGALES                | 80        |                   |
| JARAMILLO VINICIO                | 12,09     |                   |
| <b>DEUDORES VARIOS</b>           |           | 2.908,81          |
| <b>PRESTAMOS A EMPLEADOS</b>     |           | 4.715,87          |
| <b>ANTICIPO HONORARIOS</b>       |           | 5.253,19          |
| <b>ANTICIPO PROVEEDORES</b>      |           | 6.877,32          |
| FABIÁN TIRADO                    | 1500      |                   |
| PEDRO CASTILLO                   | 4000      |                   |
| JORGE SALTOS                     | 486,4     |                   |
| CESAR PADILLA                    | 460       |                   |
| FAIRIS                           | 430,92    |                   |
| <b>GARANTIAS POR COBRAR</b>      |           | 528,00            |
| <b>ANTICIPOS SUBCONTRATISTAS</b> |           | 109.495,98        |
| BYRON POMBOSA                    | 3.503,05  |                   |
| THONLAY GAILÁNEZ                 | 7.992,43  |                   |
| JESÚS QUISIMALÍN                 | 1.376,75  |                   |
| GILBERT FREIRE                   | 3.880,00  |                   |
| COLLAHUASO JOSE                  | 61.550,00 |                   |
| SÁNCHEZ REMIGIO                  | 11.400,00 |                   |
| QUINTANA SEGUNDO                 | 9.700,00  |                   |
| MENDOZA SEGUNDO                  | 4.550,00  |                   |
| WILSON PEREZ                     | 3.000,00  |                   |
| PATRICIO ACHACHI                 | 1.600,00  |                   |
| Y OTROS                          | 943,75    |                   |
| <b>PRÉSTAMOS COMPUTADORAS</b>    |           | 122,30            |
| ARQ. JORGE NARANJO               | 32,30     |                   |
| ING. CELSO BLADIMIR UBIDIA       | 90,00     |                   |
| <b>TOTAL</b>                     |           | <b>267.275,25</b> |

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA Nº 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165

AMBATO - ECUADOR

**3. INVENTARIOS**

El Balance General de la Compañía al 31 de diciembre muestra en este rubro el saldo de \$. 314.623,24, conformado por las siguientes cuentas:

|                                 |            |                   |
|---------------------------------|------------|-------------------|
| INVENTARIOS                     |            | 182.361,33        |
| PRODUCTOS EN PROCESO            | 109.241,81 |                   |
| PRODUCTOS TERMINADOS            | 73.119,52  |                   |
| COMPRAS                         |            |                   |
| COMPRA DE MATERIA PRIMA         | 94.425,10  | 132.261,91        |
| COMPRA DE OTRAS MATERIAS PRIMAS | 23.542,30  |                   |
| COMPRA DE LUBRICANTES           | 773,21     |                   |
| HERRAMIENTAS                    | 2.282,06   |                   |
| MATERIALES Y SUMINISTROS        | 11.239,24  |                   |
| <b>TOTAL</b>                    |            | <b>314.623,24</b> |

**4. ACTIVO DEPRECIABLE**

Esta partida del Balance General de la Compañía que suma \$.267.431,70 al 31 de diciembre del 2009, está conformada por las siguientes cuentas y valores:

|                                |                   |
|--------------------------------|-------------------|
| NETO MAQUINARIA Y EQUIPO       | <b>31.871.95</b>  |
| MAQUINARIA Y EQUIPO            | 120.928.09        |
| - DEP ACUM.MAQ Y EQUIPO        | -89056.14         |
| NETO DE MUEBLES Y ENSERES      | <b>2.173.69</b>   |
| MUEBLES Y ENSERES              | 5078.94           |
| - DEP ACUM. MUEBLES Y ENSERES  | -2905.25          |
| NETO EQUIPO DE OFICINA         | <b>260.00</b>     |
| EQUIPO DE OFICINA              | 995.4             |
| - DEP ACUM.EQUIPO DE OFICINA   | -735.4            |
| NETO EQUIPO DE COMPUTO         | <b>1.012.58</b>   |
| EQUIPO DE COMPUTO              | 12361.21          |
| - DEP ACUM.EQUIPO DE COMPUTO   | -11348.63         |
| NETO VEHÍCULOS.                | <b>598.82</b>     |
| VEHÍCULOS                      | 1175.63           |
| - DEP ACUM.EQUIPO DE VEHÍCULOS | -576.81           |
| NETO HERRAMIENTAS              | <b>8.910.20</b>   |
| HERRAMIENTAS                   | 8910.2            |
| - DEP ACUM. DE HERRAMIENTAS    | 0                 |
| NETO EDIFICACIONES             | <b>222.604.46</b> |
| EDIFICACIONES                  | 229.292.15        |
| - DEP ACUM. DE EDIFICACIONES   | -6,687.69         |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>267,431.70</b> |

**5. CONSTRUCCIONES EN CURSO**

Al 31 de diciembre del 2.009, la Compañía presenta en esta cuenta el saldo de \$. 67.745,56 según la siguiente desagregación:

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165

AMBATO - ECUADOR

|                               |                  |
|-------------------------------|------------------|
| PATRICIO CUESTA VASCONEZ      | 4,997.43         |
| CONJUNTO VILLA HILDA          | 9,129.90         |
| JOSE CUESTA VASCONEZ          | 148.84           |
| PATRICIO CUESTA HOLGUIN       | 2,308.83         |
| UNIFINSA                      | 388.77           |
| TEXARO                        | 49,242.37        |
| JUAN MANUEL CUESTA            | 67.75            |
| SANTIAGO VASCÓNEZ             | 1,461.67         |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b> | <b>67,745.56</b> |

**6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2.009, la Compañía presenta en esta partida las siguientes cuentas y saldos que suman el importe de \$. 335,513.70:

a. PAGOS ANTICIPADOS

Según el Estado de Situación, la Compañía al 31 de diciembre evidencia en este rubro \$. 21.992,45, bajo la siguiente subcuenta:

|                       |                  |
|-----------------------|------------------|
| Intereses Anticipados | 21,992.45        |
| <b>Total</b>          | <b>21,992.45</b> |

b. OTROS

Esta subcuenta del Balance General de la Compañía, al 31 de diciembre revela el saldo de \$. 297.773,84 según el siguiente detalle:

|                              |                   |
|------------------------------|-------------------|
| ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA | 10.409,99         |
| CRÉDITO FISCAL IVA           | 181.069,53        |
| 12% IVA                      | 39.764,98         |
| RETENCIONES EN LA FUENTE     | 40.936,49         |
| RETENCIONES IVA              | 25.592,85         |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>297.773,84</b> |

c. MAQUINARIA EN PROCESO

El Estado de Situación de la Compañía muestra al 31 de diciembre el valor de \$. 5.078,07 por el siguiente concepto:

|                  |                 |
|------------------|-----------------|
| COMPRA DE PARTES | 5,078.07        |
| <b>TOTAL</b>     | <b>5,078.07</b> |

d. EXHIBICION

Esta cuenta del Balance General de la Compañía revela al 31 de diciembre del 2009 el importe de \$. 10.669,34, con la siguiente desagregación:

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165

AMBATO - ECUADOR

|                    |                  |
|--------------------|------------------|
| MUEBLES EXHIBICIÓN | 10.521,34        |
| BIBLIOTECA TÉCNICA | 148,00           |
| <b>TOTAL</b>       | <b>10.669,34</b> |

**7. ACREEDORES LABORALES**

El Balance General de la Compañía al 31 de diciembre revela en este rubro el valor de \$. 4.185,87, conformado así:

|                          |                 |
|--------------------------|-----------------|
| RETENCIONES EN LA FUENTE | 4,185.87        |
| APORTE PERSONAL IESS     | 3358.82         |
| PRESTAMOS AL IESS        | 672.65          |
| MULTAS                   | 154.4           |
| <b>TOTAL</b>             | <b>4,185.87</b> |

**8. ACREEDORES FISCALES**

El Balance General de la Compañía al 31 de diciembre revela en este rubro el valor de \$. 71.846,59, conformado así:

|                              |           |                  |
|------------------------------|-----------|------------------|
| RETENCION IVA                | 5,113.57  | 71,846.59        |
| 12% IVA                      | 56,877.12 |                  |
| RETENCION EN LA FTE. COMPRAS | 9,855.90  |                  |
| <b>TOTAL</b>                 |           | <b>71,846.59</b> |

**9. ANTICIPO CLIENTES**

El Balance General de la Compañía al 31 de diciembre revela en este rubro el valor de \$. 480.742,09, conformado así:

|                          |            |                   |
|--------------------------|------------|-------------------|
| PLASTICAUCHO INDUSTRIAL  | 50,000.00  | 480,742.09        |
| ARQ. ROBERTO NARANJO     | 274,920.07 |                   |
| HERNAN ANDRADE           | 5,375.00   |                   |
| TEXTILERA SANTA ROSA     | 50,000.00  |                   |
| VICTOR SILVA             | 3,200.00   |                   |
| VICENTE ROBALINO         | 4,468.95   |                   |
| PATRICIA DAVILA          | 1,000.00   |                   |
| PATRICIO CUESTA VASCONEZ | 39,000.00  |                   |
| CARLOS CUADRADO          | 16,704.55  |                   |
| UNIFINSA                 | 18,046.56  |                   |
| OSWALDO ABRIL            | 11,026.96  |                   |
| ING. GALO TORRES         | 7,000.00   |                   |
| <b>TOTAL</b>             |            | <b>480,742.09</b> |

**10. ACREEDORES FINANCIEROS**

El Balance General de la Compañía al 31 de diciembre revela en este rubro el valor de \$. 233.618,96, conformado así:

|                      |            |                   |
|----------------------|------------|-------------------|
| PRESTAMOS BANCARIOS  | 142,700.52 | 233,618.96        |
| SOBREGIROS BANCARIOS | 90,918.44  |                   |
| <b>TOTAL</b>         |            | <b>233,618.96</b> |

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165

AMBATO - ECUADOR

**PRÉSTAMO BANCARIO**

FINANCIERA: BANCO DEL PICHINCHA  
 CLIENTE: MADERAS Y ARQUITECTURA MADEARQ S. A.  
 FECHA DEL PRÉSTAMO: 26 de mayo del 2009  
 DESTINO: Compra de propiedad en la Av. Rodrigo Pachano  
 MONTO: \$. 150.000,00.  
 CUOTA MENSUAL: \$.4.925,03  
 TASA DE INTERÉS: 11.20%  
 PLAZO: Tres años  
 GARANTÍA: Hipotecaria.  
 TABLA DE AMORTIZACIÓN: La que sigue

| No. | VENCIMIENTO | CAPITAL | INTERES | DIVIDENDO | SEGURO | TOTAL   |
|-----|-------------|---------|---------|-----------|--------|---------|
| 0   | 26/05/2009  | 0       | 0       | 0         | 0      | 0       |
| 1   | 25/06/2009  | 3525.03 | 1400    | 4925.03   | 0      | 4925.03 |
| 2   | 25/07/2009  | 3557.93 | 1367.1  | 4925.03   | 0      | 4925.03 |
| 3   | 24/08/2009  | 3591.13 | 1333.89 | 4925.02   | 0      | 4925.02 |
| 4   | 23/09/2009  | 3624.65 | 1300.38 | 4925.03   | 0      | 4925.03 |
| 5   | 23/10/2009  | 3658.48 | 1266.55 | 4925.03   | 0      | 4925.03 |
| 6   | 22/11/2009  | 3692.63 | 1232.4  | 4925.03   | 0      | 4925.03 |
| 7   | 22/12/2009  | 3727.09 | 1197.93 | 4925.02   | 0      | 4925.02 |
| 8   | 21/01/2010  | 3761.81 | 1163.15 | 4924.96   | 0      | 4924.96 |
| 9   | 20/02/2010  | 3796.99 | 1128.04 | 4925.03   | 0      | 4925.03 |
| 10  | 22/03/2010  | 3832.43 | 1092.6  | 4925.03   | 0      | 4925.03 |
| 11  | 21/04/2010  | 3868.2  | 1056.83 | 4925.03   | 0      | 4925.03 |
| 12  | 21/05/2010  | 3904.3  | 1020.73 | 4925.03   | 0      | 4925.03 |
| 13  | 20/06/2010  | 3940.74 | 984.29  | 4925.03   | 0      | 4925.03 |
| 14  | 20/07/2010  | 3977.53 | 947.51  | 4925.04   | 0      | 4925.04 |
| 15  | 19/08/2010  | 4014.64 | 910.38  | 4925.02   | 0      | 4925.02 |
| 16  | 18/09/2010  | 4052.11 | 872.91  | 4925.02   | 0      | 4925.02 |
| 17  | 18/10/2010  | 4089.93 | 835.09  | 4925.02   | 0      | 4925.02 |
| 18  | 17/11/2010  | 4128.11 | 796.92  | 4925.03   | 0      | 4925.03 |
| 19  | 17/12/2010  | 4166.64 | 758.39  | 4925.03   | 0      | 4925.03 |
| 20  | 16/01/2011  | 4205.52 | 719.5   | 4925.02   | 0      | 4925.02 |
| 21  | 15/02/2011  | 4244.78 | 680.25  | 4925.03   | 0      | 4925.03 |
| 22  | 17/03/2011  | 4284.39 | 640.63  | 4925.02   | 0      | 4925.02 |
| 23  | 16/04/2011  | 4324.38 | 600.65  | 4925.03   | 0      | 4925.03 |
| 24  | 16/05/2011  | 4364.74 | 560.28  | 4925.02   | 0      | 4925.02 |
| 25  | 15/06/2011  | 4405.48 | 519.55  | 4925.03   | 0      | 4925.03 |
| 26  | 15/07/2011  | 4446.6  | 478.43  | 4925.03   | 0      | 4925.03 |
| 27  | 14/08/2011  | 4488.1  | 436.93  | 4925.03   | 0      | 4925.03 |
| 28  | 13/09/2011  | 4529.99 | 395.04  | 4925.03   | 0      | 4925.03 |
| 29  | 13/10/2011  | 4572.27 | 352.76  | 4925.03   | 0      | 4925.03 |
| 30  | 12/11/2011  | 4614.94 | 310.08  | 4925.02   | 0      | 4925.02 |
| 31  | 12/12/2011  | 4658.01 | 267.01  | 4925.02   | 0      | 4925.02 |
| 32  | 11/01/2012  | 4701.49 | 223.54  | 4925.03   | 0      | 4925.03 |
| 33  | 10/02/2012  | 4745.37 | 179.66  | 4925.03   | 0      | 4925.03 |
| 34  | 11/03/2012  | 4789.66 | 135.37  | 4925.03   | 0      | 4925.03 |
| 35  | 10/04/2012  | 4834.36 | 90.66   | 4925.02   | 0      | 4925.02 |
| 36  | 10/05/2012  | 4879.49 | 45.54   | 4925.03   | 0      | 4925.03 |

**11. ACREEDORES VARIOS**

La Compañía evidencia en el Balance General al cierre del ejercicio 2009 el valor de \$. 109.228,55 en la cuenta indicada, conformada así:

|                      |            |                   |
|----------------------|------------|-------------------|
| ARQ. ROBERTO NARANJO | 102,184.64 | 109,228.55        |
| ARQ. JORGE NARANJO   | 7,043.91   |                   |
| <b>TOTAL</b>         |            | <u>109,228.55</u> |

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165

AMBATO - ECUADOR

**12. PROVEEDORES**

El Estado de Situación muestra al 31 de diciembre en este rubro el valor de \$. 88.992,69, estructurado como sigue:

|                           |           |                  |
|---------------------------|-----------|------------------|
| EMPRESA DURINI C.A. EDIMC | 886.69    | 88,992.69        |
| MEGAKONS S.A.             | 3.76      |                  |
| NARANJO NARANJO JOSE      | 88,102.24 |                  |
| <b>TOTAL</b>              |           | <b>88,992.69</b> |

**13. PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES**

Según el Balance General, saldo de la cuenta revela al 31 de diciembre del año 2.009 \$. 14.277,32, cuya desagregación según la contabilidad es la que sigue:

|                          |                  |
|--------------------------|------------------|
| XII TERCER SUELDO        | 5,016.11         |
| XIV SUELDO               | 1,547.33         |
| XV SUELDO                | 3,511.17         |
| VACACIONES               | 724.87           |
| FONDO DE RESERVA         | 3,077.84         |
| <b>TOTAL PROVISIONES</b> | <b>13,877.32</b> |

Se anota que el saldo de esta cuenta del Balance General cotejado con el del respectivo auxiliar contable es diferente en el importe de \$. 400,00:

**14. CAPITAL SOCIAL**

El Capital Suscrito y Pagado por los Accionistas de la Compañía al 31 de diciembre del 2.009 que consta en el Estado Financiero es de \$.280.000,00, siendo su conformación la siguiente:

| ACCIONISTA                     | CAPITAL<br>SUSCRITO<br>/PAGADO | ACCIONES          | %           |
|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|-------------|
| Jose Roberto Naranjo Naranjo   | \$ 246.400,00                  | 246.400,00        | 88%         |
| Josè Martìn Naranjo Vasconez   | \$ 11.200,00                   | 11.200,00         | 4%          |
| Andrea Isabel Naranjo Vasconez | \$ 11.200,00                   | 11.200,00         | 4%          |
| Juan Pablo Naranjo Vasconez    | \$ 11.200,00                   | 11.200,00         | 4%          |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>\$ 280.000,00</b>           | <b>280.000,00</b> | <b>100%</b> |

**15. RESERVAS**

De acuerdo al Estado de Situación, las Reservas al 31 de diciembre del 2009 suman \$. 18.856,88, las que están conformadas del siguiente modo:

| RESERVAS                   | IMPORTE             |
|----------------------------|---------------------|
| Facultativa hasta año 2008 | \$ 13,304.00        |
| Legal hasta año 2008       | \$ 1,980.33         |
| Legal 2009                 | \$ 3,572.55         |
| <b>TOTAL</b>               | <b>\$ 18,856.88</b> |

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165  
AMBATO - ECUADOR

## 16. PERDIDAS ACUMULADAS

Al finalizar el ejercicio 2.009, el Balance General refleja que el saldo de la cuenta es \$ 81.608,77, luego de que fuera disminuida la amortización de la pérdida así:

| MOVIMIENTOS             | IMPORTE             |
|-------------------------|---------------------|
| Pérdidas hasta año 2007 | \$ 110.145,60       |
| Amortización año 2008   | \$ (9.856,60)       |
| Amortización año 2009   | \$ (18.679,99)      |
| <b>TOTAL</b>            | <b>\$ 81.609,01</b> |

Según lo anotado, la diferencia entre el saldo de la cuenta en el Balance General y la contabilidad es \$. 0,24.

## 17. RESULTADOS

El Estado de Situación muestra al 31 de diciembre del 2.009 una utilidad del ejercicio de \$. 32.152,93, luego de restar a ese importe los conceptos que se señalan a continuación:

| MOVIMIENTOS             | IMPORTE             |
|-------------------------|---------------------|
| Utilidad año 2009       | \$ 74.719,97        |
| Amortización            | \$ (18.679,99)      |
| 15% Trabajadores        | \$ (8.406,00)       |
| 25% Impuesto a la Renta | \$ (11.908,50)      |
| 10% Reserva Legal       | \$ (3.572,55)       |
| <b>TOTAL</b>            | <b>\$ 32.152,93</b> |

## B. SEGUROS CONTRATADOS

Las siguientes Pólizas de Seguro fueron contratadas por la Compañía hasta la fecha de corte del examen:

| N°           | EMISOR           | RAMO               | FECHA DE INICIO | FICHA DE VENCIMIENTO | VALOR ASEGURADO      |
|--------------|------------------|--------------------|-----------------|----------------------|----------------------|
| 1001128      | Seguros Colonial | Rotura Maquinaria  | 01/01/2009      | 01/01/2010           | \$ 80.120,00         |
| 1003100      | Seguros Colonial | Equipo Electrónico | 01/01/2009      | 01/01/2010           | \$ 10.000,00         |
| 1006529      | Seguros Colonial | Robo y Asalto      | 01/01/2009      | 01/01/2010           | \$ 33.620,00         |
| 1015843      | Seguros Colonial | Vehiculos          | 01/01/2009      | 01/01/2010           | \$ 14.500,00         |
| 1006698      | Seguros Colonial | Trasnporte         | 01/01/2009      | 01/01/2010           | \$ 1.200,00          |
| 1006697      | Seguros Colonial | Trasnporte         | 01/01/2009      | 01/01/2010           | \$ 4.500,00          |
| 1007212      | Seguros Colonial | Trasnporte         | 01/01/2009      | 01/01/2010           | \$ 2.500,00          |
| 1009645      | Seguros Colonial | Incendio           | 01/01/2009      | 01/01/2010           | \$ 370.613,65        |
| <b>TOTAL</b> |                  |                    |                 |                      | <b>\$ 517.063,66</b> |

En el cuadro se evidencia que las pólizas contratadas se encuentran vencidas desde el 1 de enero del 2010 hasta la fecha del examen, esto es a inicios del mes de marzo del 2011.

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA Nº 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165

AMBATO - ECUADOR

---

**C. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de preparación de nuestro informe (24 de marzo de 2011), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

**D. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, NIIF.**

La Compañía observará las disposiciones emitidas por el Organismo de Control Societario sobre la aplicación de las NIIF que a continuación se describen, en la parte que le corresponde.

En las Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 emitidas por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, se dispuso que consideren de adopción obligatoria la Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, y las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, NIAA, a partir del 1 de enero de 2009, fecha desde la cual se derogan las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC, y las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Posteriormente, la aplicación obligatoria de estas normas a partir la fecha mencionada fue ratificada con la Resolución No. ADM-08199 del 10 de julio de 2008.

Con la resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las normas Internacionales de Información Financiera bajo las siguientes disposiciones:

- a. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010 las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de valores, así como todas las compañías que ejercer actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición: para tal efecto. Este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, a partir del ejercicio económico del año 2009.

- b. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011 las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a \$.4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que están bajo norma jurídica de sociedades; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE – OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR – TLFNO. 2422165

AMBATO – ECUADOR

---

constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales y paraestatales, privadas o mixtas organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías y entidades deberán presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF a partir del ejercicio económico del año 2010.

- c. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012 las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como periodo de transición: para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar los estados financieros comparativos con observancia de las NIIF a partir del año 2011.

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales a), b) y c) del Artículo Primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá al menos lo siguiente:

- Un plan de Capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán para sus respectivos periodos de transición lo siguiente:

- a. Conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los periodos de transición.
- b. Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165

AMBATO - ECUADOR

- c. Explicar cualquier ajuste material, si lo hubiere, al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente este facultado para tales efectos hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 y 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajuste efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

La Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Independiente a los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente las NIIF, antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

- d. Establecer que las normas ecuatorianas de contabilidad, NEC, de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes mencionados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución, respectivamente.

En la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.DS.09.006. del 17 de diciembre del 2009, se expidió el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las normas internacionales de Información Financiera, NIIF, para los entes controlados por la Superintendencia de compañías,

**DR. SAÚL LOZADA MERA**  
**FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA**

CASTILLO Y SUCRE - OFICINA N° 106 EDIFICIO CLANTOUR - TLFNO. 2422165

AMBATO - ECUADOR

---

disponiendo lo que sigue:

- a. Las Normas aplicables son las emitidas en idioma castellano por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).
- b. Para el registro contable prevalecen los principios contables vigentes, independientemente del tratamiento tributario que establezca la legislación vigente.
- c. Quienes aplican NIIF, están obligados a generar sobre la misma base reportes contables financieros y reportes contables tributarios con la información complementaria que corresponda, la que debe revelarse a través de notas explicativas. Los registros contables que requieran la legislación tributaria se tomará como ajuste a la conciliación tributaria.
- d. Se derogarán todas las resoluciones de la Superintendencia de Compañías que se contraponga a los principios contables vigentes.
- e. Se establece dos opciones para la presentación de los estados financieros.

OPCIÓN 1: Presentación de los estados financieros trimestrales y anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF.

OPCIÓN 2: Presentación de los estados financieros bajo normas locales NEC los primeros tres trimestres del 2010, y presentación de estados financieros anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF. A partir del 2011 deben presentarse estados financieros comparativos con 2010, aplicando íntegramente las NIIF.

El cronograma de implementación de las NIIF, establecido por la Superintendencia de Compañías, a efectos de dar cumplimiento la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, debe contener por lo menos la información dispuesta por ese Órgano de Control Societario, la cual podría variar dependiendo del grado de complejidad de la compañía.

Finalmente, el Artículo Decimo Primero que consta en la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 emitida por el