DR. CPA. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ AUDITOR AUTORIZADO. SC- 220. DNC-0066
Ambato: Duchicela No. 3-16 e Isidro Ayora. Tel.: 032 841 629 / 032845315.
Quito: Mariano Hinojosa s/n Línea Férrea Madrigal del Sol. Tel: 023 194 292 Cel: 099039568.

"COMERCIAL YOLANDA SALAZAR" CIA. LTDA.

RUC: 1890153913001

INFORME	:	AUDITORIA EXTERNA
AUDITOR INDEPENDIENTE	:	C.P.A. Dr. Alcívar Carrillo Yánez
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO	:	No. 21.081
AUDITOR AUTORIZADO	:	RNAESC – 220
RUC. AUDITOR	:	1800960088001
PERIODO	:	Enero a Diciembre de 2009
DOMICILIO DE LA EMPRESA	:	Luis A. Martínez 08 – 11 y Juan Benigno Vela; Edificio Ecuatoriana de Curtidos Salazar.

MARZO 2009

"COMERCIAL YOLANDA SALAZAR" CIA. LTDA.

CONTENIDO **PAG.**

- Opinión de los Auditores Indendientes 3-4
- Estados de Situación Financiera Comparativos 5-6
- Estados de Resultados Comparativos 7
- Estados de Evolución del Patrimonio Comparativos 8
- Estado de Flujos del Efectivo 9-10
- Notas a los Estados Financieros 11-19

ABREVIATURA UTILIZADA:

USD	-	Dólar estadounidense
LTDA	-	Limitada
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
IRF	-	Impuesto Retención en la Fuente
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
RUC	-	Registro Único de Contribuyentes
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NEA	-	Normas Ecuatorianas de Auditoria
LRTI	-	Ley de Régimen Tributario Interno
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera

OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de la Compañía "Comercial Yolanda Salazar" Cía. Ltda.

Hemos efectuado una auditoria al Balance General de la Compañia "COMERCIAL YOLANDA SALAZAR" CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2009 y los correspondientes estados de: Pérdidas y Ganancias, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo por el año terminado en esa fecha.

La elaboración de los estados financieros es de responsabilidad de la Entidad y por consiguiente, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en base a la auditoria que practicamos.

Nuestro examen se realizó de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el país; tales normas requieren que nuestro trabajo sea planificado y realizado con el objeto de alcanzar un razonable grado de seguridad, y que los estados financieros, estén exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo.

La auditoria incluye un examen, basándose en pruebas y evidencias, que respaldan las cifras y las informaciones reveladas en los estados financieros.

Nuestra auditoria comprende también una evaluación a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la Compañía "COMERCIAL YOLANDA SALAZAR" CIA. LTDA., así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.

En atención al Art. 236 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, y del análisis a la causación, retención y pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y otros impuestos; la empresa ha dado cumplimiento con las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción.

En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo; presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía "COMERCIAL YOLANDA SALAZAR" CIA. LTDA.; al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Ambato, Marzo 30 del 2009

Atentamente,

Dr. Alcívar Carrillo Yánez
C.P.A. No. 21.081.
AUDITOR AUTORIZADO No. RNAE – SC – 220

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA. (1)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DE LOS AÑOS 2009 Y 2008

	Nota	Año 2009	Año 2008	Variación
ACTIVO CORRIENTE				
DISPONIBLE		**338.448,82**	**232.421,03**	**106.027,79**
CAJA	(3)	23.536,70	20.061,96	3.474,74
BANCOS	(3)	7.964,59	36.400,88	-28.436,29
INVERSIONES TEMPORALES	(3)	306.947,53	175.958,19	130.989,34
EXIGIBLE		**516.354,03**	**519.280,84**	**-2.926,81**
CLIENTES AMBATO	(4)	443.058,06	399.636,98	43.421,08
CUENTAS EMPLEADOS	(4)	30.396,97	28.932,69	1.464,28
CLIENTES AGENCIA QUITO	(4)	43.204,31	35.809,80	7.394,51
OTRAS PROVISIONES	(4)	-24.243,02	-21.982,54	-2.260,48
CLIENTES ECSSA	(4)	310,96	184,19	126,77
ANTICIPO A PROVEEDORES	(4)	2.240,47	69.558,63	-67.318,16
ACREDITACIONES FISCALES	(4)	14.301,43	0,00	14.301,43
CUENTAS ACCIONISTAS	(4)	1.230,51	0,00	1.230,51
VARIOS DEUDORES	(4)	5.854,34	7.141,09	-1.286,75
REALIZABLE		**2.913.223,51**	**2.712.195,13**	**201.028,38**
IMPORTACIONES EN TRANSITO	(5)	31.954,49	496,73	31.457,76
INVENTARIOS	(5)	2.881.269,02	2.711.698,40	169.570,62
ACTIVO NO CORRIENTE				
ACTIVO FIJO		**335.210,85**	**348.586,42**	**-13.375,57**
TERRENOS	(6)	242.584,00	242.584,00	0,00
MUEBLES Y ENSERES	(6)	20.383,00	12.983,00	7.400,00
EQUIPOS DE OFICINA	(6)	4.884,09	3.978,09	906,00
EQUIPOS DE COMPUTACION	(6)	27.408,50	23.943,57	3.464,93
VEHICULOS	(6)	154.540,68	154.540,68	0,00
EQUIPOS DE EMPAQUE Y OTROS	(6)	5.684,63	3.242,03	2.442,60
DEP.ACUM. MUEBLES Y ENSER	(6)	-7.306,56	-5.978,49	-1.328,07
DEP.ACUM.EQUIPO OFICINA	(6)	-2.153,66	-1.744,11	-409,55
DEP.ACUM.EQUIPO COMPUTACI	(6)	-18.372,85	-13.247,39	-5.125,46
DEP.ACUM. VEHICULOS	(6)	-92.815,00	-72.976,84	-19.838,16
DEP. ACUM. EQUIPO EMPAQUE	(6)	-747,99	-420,36	-327,63
LICENCIAS - SOFTWARE	(6)	10.734,88	10.068,95	665,93
AMORTIZACION ACUMULADA LI	(6)	-9.612,87	-8.386,71	-1.226,16
SOFTWARE INCOCYS	(6)	36.735,00	36.735,00	0,00
AMORTIZACION ACUMULADA SO	(6)	-36.735,00	-36.735,00	0,00
ACTIVO DIFERIDO		**15.743,31**	**14.380,81**	**1.362,50**
ACTIVOS ANTICIPADOS	(7)	15.743,31	14.380,81	1.362,50
ACTIVO		**4.118.980,52**	**3.826.864,23**	**292.116,29**

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA. (1)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DE LOS AÑOS 2009 Y 2008

	Nota	Año 2009	Año 2008	Variación
PASIVO		**2.398.716,96**	**2.052.668,60**	**346.048,36**
PASIVO CORRIENTE				
EXIGIBLE CORTO PLAZO	(8)	1.699.857,96	1.693.413,35	6.444,61
OBLIGACIONES BANCARIAS	(8)	158.223,24	194.148,27	-35.925,03
PROVEEDORES NACIONALES	(8)	517.692,38	395.889,15	121.803,23
PROVEEDORES EXTRANJEROS	(8)	576.180,37	527.345,37	48.835,00
ANTICIPOS VARIOS	(8)	(5.749,82	6.124,68	-374,86
VARIOS ACREEDORES	(8)	25.275,02	44.275,02	-19.000,00
CUENTAS ACCIONISTAS	(8)	40.768,78	217.086,17	-176.317,39
OBLIGACIONES FISCALES	(8)	88.768,75	154.089,20	-65.320,45
OBLIGACIONES LABORALES	(8)	140.748,47	144.552,31	-3.803,84
RETENCIONES EMPLEADOS	(8)	11.055,84	8.073,78	2.982,06
OTROS	(8)	0,00	1.829,40	-1.829,40
OTROS PASIVOS	(8)	135.395,29	0,00	135.395,29
PASIVO LARGO PLAZO				
EXIGIBLE LARGO PLAZO	(8)	611.266,64	284.064,45	327.202,19
OBLIGACIONES BANCARIAS	(8)	319.415,15	212.029,23	107.385,92
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	(8)	291.851,49	72.035,22	219.816,27
OTROS PASIVOS			69885g	
OTROS PASIVOS LARGO PLAZO	(8)	87.592,36	75.190,80	12.401,56
JUBILACION PATRONAL	(8)	70.855,88	60.700,02	10.155,86
DESAHUCIO	(8)	16.736,48	14.490,78	2.245,70
PATRIMONIO		**1.720.263,56**	**1.774.195,63**	**-53.932,07**
PATRIMONIO				
PATRIMONIO	(9)	1.333.976,94	1.333.976,94	0,00
CAPITAL SOCIAL	(9)	243.000,00	243.000,00	0,00
APORTES FUTURAS CAPITALIZ	(9)	1.078.876,91	1.078.876,91	0,00
APORTES INVENTARIOS DISTR	(9)	12.100,03	12.100,03	0,00
RESERVAS		1090976,94		
RESERVAS	(9)	61.923,92	45.342,77	16.581,15
RESERVA LEGAL	(9)	61.923,92	45.342,77	16.581,15
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES				
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	(9)	324.362,70	394.875,92	-70.513,22
UTILIDAD EJERCICIO 2008	(9)	0,00	394.875,92	-394.875,92
UTILIDAD EJERCICIO 2009	(10)	324.362,70	0,00	324.362,70
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO		**4.118.980,52**	**3.826.864,23**	**292.116,29**

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA. (1)
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO (2)
DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DE LOS AÑOS 2009 Y 2008

	NOTA	Año 2009	Año 2008	Variación
INGRESOS		**5.553.606,02**	**5.202.229,51**	
VENTAS				
VENTAS BRUTAS		5.553.198,62	5.202.033,20	351.165,42
ADICIONAL EN VENTAS		407,40	196,31	211,09
OTROS INGRESOS		**37.101,93**	**47.858,78**	
INGRESOS NO OPERACIONALES				
ARRIENDOS TERRENO GRAVADOS		2.700,00	961,73	1.738,27
DESCTOS DIFERENCIAS INVENTARIOS		262,19	354,38	(92,19)
INTERES DE CLIENTES		1.713,18	356,85	1.356,33
INTERES EN CTA BANCARIA		63,90	110,12	(46,22)
INTERES EN INVERSIONES		3.248,71	3.160,45	88,26
OTROS INGRESOS		28.424,98	41.244,76	(12.819,78)
RECUPERACION DE UNIFORMES			706,46	(706,46)
SERVICIOS VARIOS -IMPORTA		688,97	964,03	(275,06)
COSTOS		**3.855.222,85**	**3.657.159,27**	
APLICACION DE COSTOS				
COSTO DE VENTAS		3.858.510,53	3.670.717,42	187.793,11
DESCUENTO EN COMPRAS		(3.287,68)	(13.558,15)	10.270,47
GASTOS		**1.201.821,49**	**930.627,30**	
GASTOS ADMINISTRATIVOS				
BAJAS DE INVENTARIOS		144.914,57	27.145,08	117.769,49
CUOTAS Y CONTRIBUCIONES		14.325,92	11.045,67	3.280,25
DEPRECIACIONES AMORTIZACIONES		64.221,62	54.822,09	9.399,53
GASTOS BANCARIOS E IMPUES		10.161,08	5.775,76	4.385,32
GASTOS DE PERSONAL		299.251,42	248.211,65	51.039,77
GASTOS PUBLICITRIOS		4.943,73	4.286,03	657,70
OTROS CONSUMOS		8.436,75	7.821,50	615,25
SERVICIOS A TERCEROS		200.590,25	148.629,87	51.960,38
SERVICIOS PUBLICOS		22.354,33	23.732,12	(1.377,79)
SUMINISTROS FUNGIBLES		8.396,25	5.440,06	2.956,19
GASTOS DE VENTAS				
AGENCIA QUITO		28.656,65	26.459,18	2.197,47
DEPRECIACION, AMORTIZ Y O		7.111,85	7.065,34	46,51
GASTOS DE PERSONAL		287.185,85	247.557,56	39.628,29
SERVICIOS A TERCEROS		597,63	735,22	(137,59)
SUMINISTROS FUNGICIBLES VENTAS		13.310,36	14.844,11	(1.533,75)
VIATICOS POR VENTAS		4.483,61	4.216,33	267,28
GASTOS FINANCIEROS				
INTERESES FINANCIEROS		70.478,07	75.106,60	(4.628,53)
JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO				
JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO		12.401,55	17.733,13	(5.331,58)
OTROS EGRESOS		**3.451,76**	**3.870,42**	
OTROS EGRESOS OPERACIONAL				
GASTOS CAJA CHICA		0,00	25,80	(25,80)
GASTOS MISCELANEOS - ALMA		326,24	304,25	21,99
GASTOS MISCELANEOS - VIAJ		1.019,02	638,70	380,32
MOVILIZACIONES		186,39	149,04	37,35
OTROS GASTOS		1.920,11	2.752,63	(832,52)
RESULTADO DEL EJERCICIO	**(10)**	**530.211,85**	**658.431,30**	**(128.219,45)**

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA. (1)

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO COMPARATIVO (2)

AL 31 DE DICIEMBRE DE LOS AÑOS 2009 Y 2008

	PATRIMONIO			RESERVAS	RESULTADOS		
	APORTES FUTURAS CAPITALIZ	APORTES INVENTARIOS DISTR	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2008	1.078.876,91	12.100,03	243.000,00	45.342,77	0,00	394.875,92	**1.774.195,63**
APORTE DE LOS SOCIOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
TRANSFERENCIAS	0,00	0,00	0,00	16.581,15	0,00	-70.513,22	**-53.932,07**
RETIRO DE LOS SOCIOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2009	1.078.876,91	12.100,03	243.000,00	61.923,92	0,00	324.362,70	**1.720.263,56**

Ing. Alexandra López
Gerenta General

Dra. Gabriela Oñate
Contadora

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA. (1)
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	2009
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Efectivo recibido de clientes	***5.501.199,24***
Cartera	-81.339,33
Cuentas por Cobrar Empleados	28.932,55
Ventas	5.553.606,02
Efectivo pagado a socios, empleados y otros	***-4.774.495,71***
Anticipo Proveedores	67.318,16
Varios Deudores	1.286,75
Activos Anticipados	-1.362,50
Cuentas por pagar empleados	20.297,42
Proveedores	170.638,26
Retención empleados por pagar	7.512,23
Beneficios Sociales Por Pagar	-7.438,92
IEES por Pagar	-1.430,64
Varios Acreedores	-19.374,86
Obligaciones Bancarias	71.460,89
15 % Participación Trabajadores por Pagar	-99.952,11
Costo de Ventas	-3.855.222,85
Gastos de Administración	-725.775,85
Gastos de Venta	-331.973,62
Gastos Financieros	-70.478,07
Otras Actividades de Operación	***-53.390,88***
Con la Administración Tributaria	-188.699,64
Depreciación Acumulada Prop. Planta y Equipo	-43.078,44
Cuentas Accionistas	-1.230,51
Otras Cuentas por Pagar	145.967,54
Otros Gastos	- 3.451,76
Otros Ingresos	37.101,93
Efectivo Neto provisto en actividades de operación	**673.312,65**
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Inventarios	-201.028,38
Propiedad Planta y Equipo	-14.879,46
Resultado Presente Ejercicio	-394.875,92
Efectivo utilizado en actividades de inversión	**- 610.783,76**
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Préstamo Accionistas	43.498,90
Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento	**43.498,90**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO NETO	**106.027,79**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO NETO	**232.421,03**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	**338.448,82**

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA. (1)

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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CONCEPTOS	AÑO 2009
Utilidad netas antes de impuesto y partidas extraordinarias	**530.211,85**
Partidas de Conciliación entre la Utilidad y el Flujo del Efectivo Neto Provisto Por Actividades de Operación:	
Depreciación	71.333,47
Provisión cuentas incobrables	2.260,48
TOTAL	**603.805,80**
Cambios Netos en Activos y Pasivos:	
Disminución de Cartera	-81.339,33
Aumento en Cuentas por Cobrar Empleados.	28.932,55
Aumento de Anticipos Proveedores	67.318,16
Aumento de Varios Deudores	1.286,75
Disminución de Anticipos	-1.362,50
Aumento en Cuentas por pagar empleados	20.297,42
Aumento Proveedores	170.638,26
Aumento de Retención empleados por Pagar	7.512,23
Disminución de Beneficios Sociales por Pagar	-7.438,92
Disminución en IESS por pagar	-1.430,64
Disminución Varios Acreedores	-19.374,86
Aumento Obligaciones Bancarias	71.460,89
Disminución 15% Participación Trabajadores por Pagar	-99.952,11
Disminución 15% Con la Adminsitración Tributaria	-188.699,64
Disminución Obligaciones Bancarias	-43.078,44
Disminución Cuentas Accionistas	-1.230,51
Disminución Otras Cuentas por Pagar	145.967,54
TOTAL	**69.506,85**
Efectivo Neto Provisto por Actividades de Operación	**673.312,65**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO 2009:

NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

ANTECEDENTES

La Compañía "COMERCIAL YOLANDA SALAZAR" Cía. Ltda., se constituye bajo leyes ecuatorianas, mediante Escritura Pública, el 27 de Marzo del 2001, inscritos ante la Notaria Séptima del Cantón Ambato, y en el Registro Mercantil de fecha 18 de Abril del 2001 con No. 197, la misma que se regirá por las disposiciones contenidas en la Ley de Compañías, su Reglamento General y el Estatuto aprobado de la Compañía.

DURACIÓN

La duración de la Compañía será de cincuenta (50) Años, contados desde la inscripción de la Escritura Pública de Constitución, en el Registro Mercantil. Este plazo podrá ser ampliado o restringido por resolución de la Junta General de Socios.

DOMICILIO

Se constituyó con domicilio en el Cantón Ambato, Provincia de Tungurahua, República del Ecuador.

OBJETO SOCIAL

La Institución se dedicará a las siguientes actividades:

a) Compra, venta, importación, exportación, comercialización y distribución de artículos para la zapateria, talabartería, marroquinería, químicos, insumos , y, en general, todo tipo de bienes y materia prima para las industrias del calzado y la curtiembre;
b) Compra, venta Importación, exportación, comercialización y distribución de maquinarías, repuestos y accesorios para las industrias del calzado, o curtiembre;
c) Compra, venta importación, exportación, comercialización y distribución de telas, adormos, artículos para el hogar, artículos de plástico y juguetes de plástico;
d) Compra, venta importación, exportación, comercialización y distribución de artículos para la zapateria, zapatos, ropa, etc.,
e) Participar en licitaciones con empresas públicas o privadas, sean estas nacionales o extranjeras, dentro de su objeto social,
f) Actuar como agente, representante, mandataria o comisionista de personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras, que

realicen actividades similares;

g) La compañía podrá participar como socia o accionista en la constitución de otras compañías existentes, absorberlas o fusionarse con ellas, aunque no exista afinidad con el objeto social.

Para el cabal cumplimiento del objeto social de la compañía podrá celebrar o ejecutar toda clase de actos y contratos de cualquier naturaleza, permitidos por la Ley.

CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es de USD $243.000,00 (docientos cuarenta y tres mil dólares), dividido en 243.000 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles, cuyo valor nominal es el de USD $1 (un dólar) cada una.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

En resumen, las prácticas contables más significativas, utilizadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros; se basan en la acumulación y conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC., utilizadas en el Ecuador.

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía se prepararon en moneda dólares americanos, aceptada a nivel nacional; y el control se hizo con base a precios históricos vigentes a las fechas en que incurrieron las transacciones, bajo el sistema de devengado.

b) Bienes e Instalaciones

Sobre el Inventario y avalúos iníciales de su constitución, la Entidad registra los incrementos al costo y existe a la fecha, un anexo valorizado de los Activos Fijos, como se menciona en la nota 6.

c) Depreciación

Los activos sujetos a depreciación, se ha provisionado por el período 2009, según la tabla vigente y se aplica el método de línea recta que está autorizado por el SRI.

Los porcentajes de depreciación aplicados son:

Equipo de Computación	33%	en	3 años
Vehículos	20%	en	5 años
Equipo de empaque	10%	en	10 años

Equipo de Oficina	10%	en	10 años
Muebles y Enseres	10%	en	10 años

d) Ingresos Acumulados

La entidad registra mayores ingresos por venta de varios bienes que tienen para la comercialización, que se contabilizan en forma acumulativa durante el año económico.

e) Costos y Gastos

La Institución genera costos y gastos por gastos de personal, gastos de mantenimientos y depreción a los activos fijos, y otros gastos de operación.

f) Otros ingresos

Todos los demás ingresos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

g) Pagos al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS

Los aportes, préstamos y fondos de reserva del personal de empleados están siendo retenidos y cancelados oportunamente al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

h) Impuestos

La Entidad ha cumplido con todos los impuestos generados en el ejercicio fiscal, habiendo percibido, pagado y presentado razonablemente: el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado (IVA), Retenciones en la Fuente RF, entre otros.

NOTA 3. DISPONIBLE.

Los saldos razonales determinados al 31 de diciembre de 2009, son los siguientes:

	Año 2009	Año 2008	Variación
CAJA			
CAJA AGENCIA QUITO	1.104,90	1.026,91	77,99
CAJA PRINCIPAL	13.343,76	12.012,66	1.331,10
CAJA SUELTOS / AGENCIA QU	500,00	300,00	200,00
CAJA SUELTOS / AMBATO	8.248,04	5.520,00	2.728,04
CAJA SUELTOS / CLAUDIA C	0,00	862,39	-862,39
FONDO CAJA CHICA AGENCIA	100,00	100,00	0,00
FONDO CAJA CHICA ALMACEN	120,00	120,00	0,00
FONDO CAJA CHICA BODEGA	120,00	120,00	0,00
BANCOS			

B.BOLIVARIANO 1205003566	6.578,43	0,00	6.578,43
B.PICHINCHA 3146707604	0,00	2.372,06	-2.372,06
B.PRODUBANCO 12080054353	1.386,16	4.379,95	-2.993,79
B.PRODUBANK 6111	0,00	7.790,67	-7.790,67
B.PRODUCCION 02080002941	0,00	21.858,20	-21.858,20
INVERSIONES TEMPORALES			
INVERSIONES PRODUFONDOS	151.317,57	25.034,48	126.283,09
INVERSIONES PRODUVALORES	49.248,95	0,00	49.248,95
INVERSIONES TEMPORALES	5.166,63	150.923,71	-145.757,08
POLIZA ACUM. BCO GUAYAQUIL	50.000,00	0,00	50.000,00
POLIZA ACUM. BCO INTERN.	51.214,38	0,00	51.214,38
DISPONIBLE	**338.448,82**	**232.421,03**	**106.027,79**

Las cuentas corrientes, han sido conciliadas mensualmente al final de cada período.

NOTA 4. EXIGIBLE

Los saldos razonables establecidos al 31 de diciembre del 2009, son:

	Año 2009	Año 2008	Variación
CLIENTES AMBATO	443.058,06	399.636,98	43.421,08
CUENTAS EMPLEADOS	30.396,97	28.932,69	1.464,28
CLIENTES AGENCIA QUITO	43.204,31	35.809,80	7.394,51
OTRAS PROVISIONES	-24.243,02	-21.982,54	-2.260,48
CLIENTES ECSSA	310,96	184,19	126,77
ANTICIPO A PROVEEDORES	2.240,47	69.558,63	-67.318,16
ACREDITACIONES FISCALES	14.301,43	0,00	14.301,43
CUENTAS ACCIONISTAS	1.230,51	0,00	1.230,51
VARIOS DEUDORES	5.854,34	7.141,09	-1.286,75
EXIGIBLE	**516.354,03**	**519.280,84**	**-2.926,81**

NOTA 5. REALIZABLE

Los inventarios de la empresa, quedaron al final del período con los siguientes saldos:

REALIZABLE	Año 2009	Año 2008	Variación
IMPORTACIONES EN TRANSITO	**31.954,49**	**496,73**	**31.457,76**
DUI 2869193 LINHANYL	2.400,00	-	2.400,00
DUI 2869197 SDI CORPORATIO	22.577,91	-	22.577,91
N/P 045 POLIMEROS Y DER.	600,00	-	600,00
N/P 048 TRENZ MEDELLIN	1.060,83	-	1.060,83
N/P 049 DINI TEXTIL	4.394,35	-	4.394,35
N/P 050 PROQUINAL	624,37	-	624,37
N/P 051 PIDIGI	297,03	-	297,03

N/P 059 FANTAXIAS	-	68,78	(68,78)
N/P 060 HOME	-	427,95	(427,95)
INVENTARIOS	**2.881.269,02**	**2.711.698,40**	**169.570,62**
ACCESORIOS	14.422,50	8.949,90	5.472,60
ACCESORIOS IMPORTADOS	33.634,61	43.130,53	(9.495,92)
CARTONES	19.734,47	20.574,62	(840,15)
CARTONES IMPORTADOS	94.791,29	181.191,93	(86.400,64)
COMBOS	236,98	372,98	(136,00)
CONSIGNACION	691,35	3.825,61	(3.134,26)
CONSIGNACION ECSSA	1.755,12	1.402,77	352,35
CUEROS CYS	14.973,99	-	14.973,99
CUEROS ECSSA	12.282,29	29.799,45	(17.517,16)
CUEROS IMPORTADOS	17.183,45	1.679,54	15.503,91
CUEROS SAN JOSE	-	1.182,86	(1.182,86)
CUEROS TENERIA PILLA	45,98	62,88	(16,90)
DESCARTABLES	6,67	12,45	(5,78)
ELECTRODOMESTICOS	-	1.363,50	(1.363,50)
FERRETERIA	14.301,90	12.437,91	1.863,99
FERRETERIA IMPORTADA	111.153,68	65.758,40	45.395,28
FIBRAS	12.777,32	12.708,16	69,16
FIBRAS IMPORTADOS	53.253,71	26.744,14	26.509,57
HERRAJES	390.773,49	306.325,47	84.448,02
HILOS ENKADOR	11.719,82	4.779,64	6.940,18
HILOS NACIONALES	2.345,24	783,71	1.561,53
HILOS Y PIOLAS IMPORTADAS	105.415,85	57.068,17	48.347,68
HOGAR	48.088,28	23.740,27	24.348,01
JUGUETES	621,24	1.213,35	(592,11)
LAFAYETTE	232.555,67	181.439,21	51.116,46
MANUFACTURAS CYS	688,68	-	688,68
MANUFACTURAS EXITOS	6.220,58	9.586,53	(3.365,95)
MANUFACTURAS IMPORTADAS	7.057,24	9.794,39	(2.737,15)
NAVIDAD	2.933,75	3.386,58	(452,83)
ORTIZ	229.818,44	207.679,40	22.139,04
OTROS	6.548,51	9.744,95	(3.196,44)
OTROS CUEROS	759,10	584,99	174,11
PEGANTES	3.585,59	1.171,79	2.413,80
PEGANTES IMPORTADOS	-		(553,33)

		553,33	
PLASTIQUIMICA	17,17	40,26	(23,09)
PLASTIQUIMICA PRIMERAS	3.240,28	15.724,39	(12.484,11)
PLASTIQUIMICA SALDOS BAJA	-	1,87	(1,87)
PROMOCION	6,33	105.218,17	(105.211,84)
PROQUINAL	113.419,14	107.286,06	6.133,08
PROQUINAL PRIMERAS	324.392,91	335.026,20	(10.633,29)
PROQUINAL SALDOS BAJA ROTA	1.396,07	1.493,11	(97,04)
QUIMICOS	12.962,15	6.059,99	6.902,16
SINTETICOS	78.107,04	79.631,18	(1.524,14)
SINTETICOS IMPORTADOS	295.479,91	205.904,05	89.575,86
TELAS IMPORTADAS	498.974,99	522.614,36	(23.639,37)
TELAS NACIONALES	102.896,24	103.649,35	(753,11)
TOTAL REALIZABLE	**2.913.223,51**	**2.712.195,13**	**201.028,38**

Todos los bienes que aparecen en esta nota son destinados para la venta y han sido asegurados con pólizas, para cubrir diferentes siniestros. El método de valoración de inventarios, ha sido el precio promedio.

NOTA 6. ACTIVO FIJO

El saldo establecido a la fecha de cierre es:

	Año 2009	Año 2008	Variación
TERRENOS	242.584,00	242.584,00	0,00
MUEBLES Y ENSERES	20.383,00	12.983,00	7.400,00
EQUIPOS DE OFICINA	4.884,09	3.978,09	906,00
EQUIPOS DE EMPAQUE Y OTROS	5.684,63	3.242,03	2.442,60
VEHICULOS	154.540,68	154.540,68	0,00
EQUIPOS DE COMPUTACION	27.408,50	23.943,57	3.464,93
LICENCIAS - SOFTWARE	10.734,88	10.068,95	665,93
SOFTWARE INCOCYS	36.735,00	36.735,00	0,00
DEP.ACUM. MUEBLES Y ENSER	-7.306,56	-5.978,49	-1.328,07
DEP.ACUM.EQUIPO OFICINA	-2.153,66	-1.744,11	-409,55
DEP. ACUM. EQUIPO EMPAQUE	-747,99	-420,36	-327,63
DEP.ACUM. VEHICULOS	-92.815,00	-72.976,84	-19.838,16
DEP.ACUM.EQUIPO COMPUTACI	-18.372,85	-13.247,39	-5.125,46
AMORTIZACION ACUMULADA LI	-9.612,87	-8.386,71	-1.226,16
AMORTIZACION ACUMULADA SO	-36.735,00	-36.735,00	0,00
ACTIVO FIJO	**335.210,85**	**348.586,42**	**-13.375,57**

Los bienes están asegurados contra todo riesgo. El método de valoración de activos fijos, ha sido el de línea recta.

NOTA 7. ACTIVO DIFERIDO

Los saldos razonables establecidos al 31 de diciembre del 2009, son:

	Año 2009	Año 2008	Variación
SEGUROS ANTICIPADOS	10.743,31	9.380,81	1.362,50
SERVICIOS DE SALUD - HOSP. MILENIUM	5.000,00	5.000,00	0,00
ACTIVO DIFERIDO	**15.743,31**	**14.380,81**	**1.362,50**

NOTA 8. PASIVOS

Los saldos razonables establecidos al 31 de diciembre del 2009, son:

	Año 2009	Año 2008	Variación
PASIVO CORRIENTE			
EXIGIBLE CORTO PLAZO	1.699.857,96	1.693.413,35	6.444,61
OBLIGACIONES BANCARIAS	158.223,24	194.148,27	-35.925,03
PROVEEDORES NACIONALES	517.692,38	395.889,15	121.803,23
PROVEEDORES EXTRANJEROS	576.180,37	527.345,37	48.835,00
ANTICIPOS VARIOS	5.749,82	6.124,68	-374,86
VARIOS ACREEDORES	25.275,02	44.275,02	-19.000,00
CUENTAS ACCIONISTAS	40.768,78	217.086,17	-176.317,39
OBLIGACIONES FISCALES	88.768,75	154.089,20	-65.320,45
OBLIGACIONES LABORALES	140.748,47	144.552,31	-3.803,84
RETENCIONES EMPLEADOS	11.055,84	8.073,78	2.982,06
OTROS	0,00	1.829,40	-1.829,40
OTROS PASIVOS	135.395,29	0,00	135.395,29
PASIVO LARGO PLAZO			
EXIGIBLE LARGO PLAZO	611.266,64	284.064,45	327.202,19
OTROS PASIVOS			
OTROS PASIVOS LARGO PLAZO	87.592,36	75.190,80	12.401,56
JUBILACION PATRONAL	70.855,88	60.700,02	10.155,86
DESAHUCIO	16.736,48	14.490,78	2.245,70
PASIVO	**2.398.716,96**	**2.052.668,60**	**346.048,36**

Los valores presentados en el pasivo corriente son obligaciones que se deben cancelar en un período inferior a un año, mientras que los pasivos a largo plazo se pagaran después de un año.

NOTA 9. PATRIMONIO

El Patrimonio se desglosa de la siguiente manera:

	Año 2009	Año 2008	Variación
PATRIMONIO	1.333.976,94	1.333.976,94	0,00
CAPITAL SOCIAL	243.000,00	243.000,00	0,00
APORTES FUTURAS CAPITALIZ	1.078.876,91	1.078.876,91	0,00
APORTES INVENTARIOS DISTR	12.100,03	12.100,03	0,00
RESERVAS			
RESERVAS	61.923,92	45.342,77	16.581,15
RESERVA LEGAL	61.923,92	45.342,77	16.581,15
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES			
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	324.362,70	394.875,92	-70.513,22
UTILIDAD EJERCICIO 2008	0,00	394.875,92	-394.875,92
UTILIDAD EJERCICIO 2009	324.362,70	0,00	324.362,70
PATRIMONIO	**1.720.263,56**	**1.774.195,63**	**-53.932,07**

A fin de eliminar las cuentas del Patrimonio, se recomienda a la administración, siguiendo el trámite legal respectivo, realice un aumento del Capital Social y Reforma de Estatutos.

NOTA 10. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Los saldos determinados al 31 de diciembre del 2009 son los siguientes

	Año 2009	Año 2008	Variación
INGRESOS	**5.553.606,02**	**5.202.229,51**	
VENTAS			
VENTAS BRUTAS	5.553.198,62	5.202.033,20	351.165,42
ADICIONAL EN VENTAS	407,40	196,31	211,09
OTROS INGRESOS	**37.101,93**	**47.858,78**	
INGRESOS NO OPERACIONALES			
ARRIENDOS TERRENO GRAVADOS	2.700,00	961,73	1.738,27
DESCTOS DIFERENCIAS INVENTARIOS	262,19	354,38	(92,19)
INTERES DE CLIENTES	1.713,18	356,85	1.356,33
INTERES EN CTA BANCARIA	63,90	110,12	(46,22)
INTERES EN INVERSIONES	3.248,71	3.160,45	88,26
OTROS INGRESOS	28.424,98	41.244,76	(12.819,78)
RECUPERACION DE UNIFORMES		706,46	(706,46)
SERVICIOS VARIOS -IMPORTA	688,97	964,03	(275,06)
COSTOS	**3.855.222,85**	**3.657.159,27**	
APLICACION DE COSTOS			
COSTO DE VENTAS	3.858.510,53	3.670.717,42	187.793,11
DESCUENTO EN COMPRAS	(3.287,68)	(13.558,15)	10.270,47
GASTOS	**1.201.821,49**	**930.627,30**	
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
BAJAS DE INVENTARIOS	144.914,57	27.145,08	117.769,49
CUOTAS Y CONTRIBUCIONES	14.325,92	11.045,67	3.280,25
DEPRECIACIONES AMORTIZACIONES	64.221,62	54.822,09	9.399,53
GASTOS BANCARIOS E IMPUES	10.161,08	5.775,76	4.385,32
GASTOS DE PERSONAL	299.251,42	248.211,65	51.039,77
GASTOS PUBLICITRIOS	4.943,73	4.286,03	657,70
OTROS CONSUMOS	8.436,75	7.821,50	615,25
SERVICIOS A TERCEROS	200.590,25	148.629,87	51.960,38
SERVICIOS PUBLICOS	22.354,33	23.732,12	(1.377,79)

SUMINISTROS FUNGIBLES	8.396,25	5.440,06	2.956,19
GASTOS DE VENTAS			
AGENCIA QUITO	28.656,65	26.459,18	2.197,47
DEPRECIACION, AMORTIZ Y O	7.111,85	7.065,34	46,51
GASTOS DE PERSONAL	287.185,85	247.557,56	39.628,29
SERVICIOS A TERCEROS	597,63	735,22	(137,59)
SUMINISTROS FUNGICIBLES VENTAS	13.310,36	14.844,11	(1.533,75)
VIATICOS POR VENTAS	4.483,61	4.216,33	267,28
GASTOS FINANCIEROS			
INTERESES FINANCIEROS	70.478,07	75.106,60	(4.628,53)
JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO			
JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	12.401,55	17.733,13	(5.331,58)
OTROS EGRESOS	**3.451,76**	**3.870,42**	
OTROS EGRESOS OPERACIONAL			
GASTOS CAJA CHICA	0,00	25,80	(25,80)
GASTOS MISCELANEOS - ALMA	326,24	304,25	21,99
GASTOS MISCELANEOS - VIAJ	1.019,02	638,70	380,32
MOVILIZACIONES	186,39	149,04	37,35
OTROS GASTOS	1.920,11	2.752,63	(832,52)
RESULTADO DEL EJERCICIO	**530.211,85**	**658.431,30**	**(128.219,45)**

NOTA 11. LOS ESTADOS DE LOS FLUJOS DEL EFECTIVO Y CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.

La empresa no presentó los Estados Financieros: llamados de Flujos del Efectivo y Evolución del Patrimonio, documentos que fueron elaborados por el equipo de auditores, a fin de completar el expediente los mismos que guardan conformidad con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.