

ECON. ADRIANA ABAD VAZQUEZ

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE REGISTRO No. SC-RNAE-574

CUENCA. AV. PAUCARBAMBA 5-70 Y TOMILLOS

TELEFONO 4091814

CELULAR 094250243

BALANCEADOS DEL
PACIFICO S.A. BALANPAC

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

EJERCICIO ECONOMICO 2010



INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE LA COMPAÑÍA

BALANCEADOS DEL PACIFICO S.A. BALANPAC

Machala, Julio de 2012

A los Señores Socios de
BALANCEADOS DEL PACIFICO S.A. BALANPAC

De mis consideraciones:

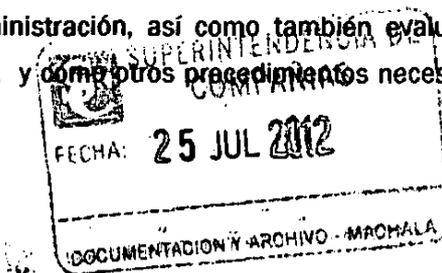
Hemos procedido a auditar, en cumplimiento a lo establecido en la Ley de Compañías vigente, el Balance de Situación Financiera de BALANCEADOS DEL PACIFICO S.A. BALANPAC al 31 de Diciembre del 2010, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha.

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía, la responsabilidad del Auditor consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la Auditoría realizada.

Nuestra auditoría se realizó de acuerdo a las normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs y normas que requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye pruebas selectivas de la evidencia que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros y la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y las estimaciones significativas hechas por la administración, así como también evaluar la presentación general de los estados financieros en su conjunto, y como otros procedimientos necesarios para una base razonable de opinión.

La Compañía ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias.

En nuestra opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BALANCEADOS DEL PACIFICO S.A. BALANPAC al 31 de



Diciembre del 2010, así como también el estado de resultados de sus operaciones, y flujo de efectivo por el período mencionado, de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general y disposiciones legales emitidas.

El Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de BALANCEADOS DEL PACIFICO S.A. BALANPAC al 31 de Diciembre del 2010 se emitirá por separado.

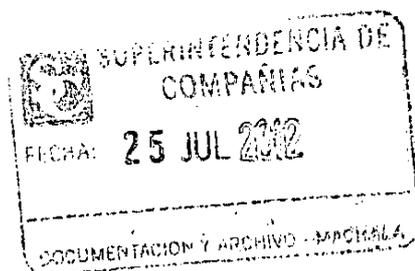


Econ. Adriana Abad V.

AUDITOR EXTERNO

Reg. SC-RNAE-574

RUC. 0102044864001



BALANCEADOS DEL PACIFICO S.A

BALANPAC

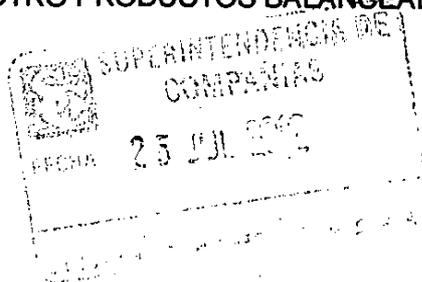
EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

NOMBRE: BALANCEADOS DEL PACIFICO S.A. BALANPAC

CONSTITUCION: SE CONSTITUYE CON FECHA 30 DE NOVIEMBRE DE 2005 ANTE EL NOTARIO SUPLENTE VIGÉSIMO QUINTO DEL CANTON GUAYAQUIL, AB. WALTER PARRA MAZON. LA INSCRIPCION EN EL REGISTRO MERCANTIL SE REALIZA CON FECHA 09 DE DICIEMBRE DE 2005 BAJO EL NUMERO 1.040.

DOMICILIO: AV. ROLDOS S/N. FRENTE AL POLIDEPORTIVO.

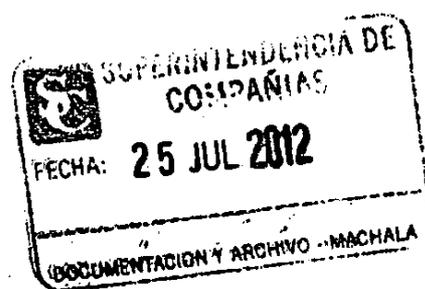
OBJETO SOCIAL: LA IMPORTACIÓN, EXPORTACIÓN, DISTRIBUCIÓN, COMPRA, VENTA, COMERCIALIZACIÓN, ELABORACIÓN, INTERMEDIACIÓN DE PRODUCTOS FARMACÉUTICOS Y AFINES. VENTA AL POR MAYO DE OTRO PRODUCTOS BALANCEADOS.



CAPITAL SOCIAL: US\$. 800.00

NOMINA DE ACCIONISTAS:

SOCIO	PORCENTAJE	VALOR
REYES SOTOMAYOR RUTH	34.00%	272.00
ARIAS AGUILAR FREDY	33.00%	264.00
SILVA DURAN PEDRO	33.00%	264.00
	100.00%	800.00



BALANCEADOS DEL PACIFICO S.A. BALANPAC

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL EJERCICIO ECONOMICO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

•OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA.

La compañía, con Registro Único de Contribuyentes # 0791722055001, se constituye el 30 de Noviembre de 2005 ante el Señor Notario Suplente Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, Ab. Walter Parra Mazon, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca con fecha 09 de Diciembre de 2005 con el número 1.040.

Su objeto social es la importación, exportación, comercialización, elaboración, intermediación de productos farmacéuticos y afines.

Venta al por mayor de otros productos balanceados.

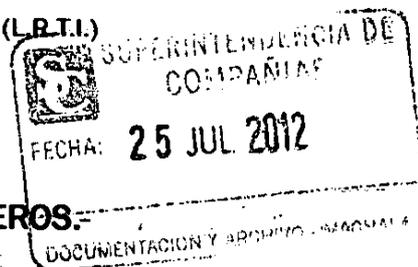
2 RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los registros contables están expresados en dólares por ser la unidad monetaria del país. En las transacciones realizadas la Compañía aplica en buena forma las políticas contables de general aceptación y las dispuestas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los Estados Financieros son elaborados de conformidad con las NECs, disposiciones de Superintendencia de Compañías y lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario Interno (L.R.T.I.)

BASES PARA LA PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS.-

La Compañía en el ejercicio económico 2010 presenta sus Estados Financieros de conformidad con lo que



establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1 "Presentación de Estados Financieros", además mantiene sus registros contables en moneda de curso legal que por disposición gubernamental es el dólar americano, desde el año 2000 por efectos de la conversión monetaria.

VALUACION DE INVENTARIOS.-

Los inventarios se presentan considerando lo dispuesto en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 7 "Inventarios", así como los efectos por la conversión de los Estados Financieros, el mismo que se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.-

Los activos están presentados considerando lo dispuesto en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 12 "Propiedad, Planta y Equipo".

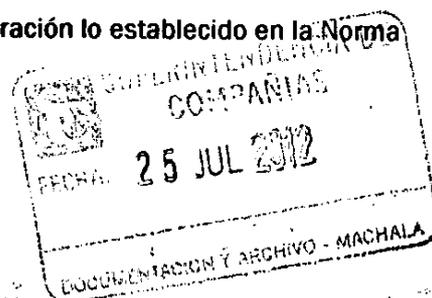
La depreciación de los activos ha sido calculada sobre los valores originales de adquisición sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 13.

3 ACTIVO

Las Cuentas del Activo han sido clasificadas tomando en consideración lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1

3.1 ACTIVO CORRIENTE

El activo corriente está integrado por los subgrupos del Activo Disponible, Activo Exigible y Activo Realizable que al 31 de diciembre de 2010 presenta los siguientes saldos:



Activo Disponible	55,445.99
Activo Exigible	1,702,414.99
Activo Realizable	638.405.78
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	<u>2,396,266.76</u>

El Activo Disponible consiste en los saldos en efectivo (caja general, caja chica y bancos) que dispone la compañía al final del ejercicio auditado.

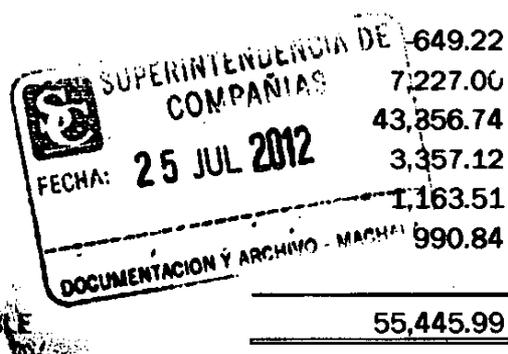
El Activo Exigible comprende las cuentas por cobrar a clientes, a empleados, otras cuentas por cobrar diferentes a cuentas comerciales y valores a su favor respecto a la administración tributaria.

Dentro del Activo Realizable se agrupan las cuentas de inventarios clasificadas en Inventario de Mercadería e Inventario de Productos en Proceso.

El desglose de estas cuentas consta en forma detallada en los Balances Analíticos al 31 de Diciembre del 2010 que nos fueran presentados por el Departamento de Contabilidad.

Analizando cada rubro antes mencionado, desglosamos los saldos de las cuentas integrantes del Activo Disponible que son:

Caja General	649.22
Caja Chica	7,227.00
Banco de Guayaquil	43,856.74
Banco Loja	3,357.12
Banco Pichincha	1,163.51
Banco de Machala	990.84
TOTAL DEL ACTIVO DISPONIBLE	<u>55,445.99</u>



Respecto al valor de caja general, el saldo que se refleja en contra de la naturaleza contable de la cuenta corresponde a valores mal liquidados que se arrastran de años anteriores y que deben ser regularizados.

Respecto a las cuentas bancarias, la cuenta del Banco Pichincha se encuentra conciliada, su manejo y control y correcto.

Las cuentas del Banco de Loja y Machala, cuentas corrientes número 2900794046 y 1010706536 respectivamente son cuentas que carecen de movimiento, por tanto no se reciben estados de cuenta. Se ha requerido al departamento de contabilidad, se realice una solicitud a estas instituciones financieras para que proporcionen los mismos.

El Activo Exigible está conformado por las siguientes cuentas:

Cientes	1,266,651.51
Impuestos Anticipados	188,171.18
Anticipo de Proveedores	18,094.00
Anticipo de Utilidades	13,578.44
Préstamo Camaronera Las Huacas	261,500.00
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-45,580.14
TOTAL DEL ACTIVO EXIGIBLE	1,702,414.99

La cuenta de clientes mantiene un módulo contable con el detalle de cada uno de los clientes. Dentro de Otras cuentas por cobrar se registran anticipos varios entregados a proveedores y por concepto de viáticos.

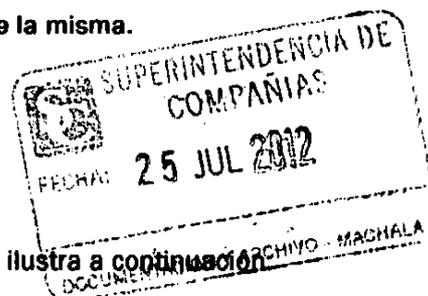
El Activo realizable se encuentra constituido por la cuenta de Inventarios:

Inventario de Productos en Proceso	403,562.36
Inventario de Mercadería	234,843.42
TOTAL DEL ACTIVO REALIZABLE	638,405.78

Respecto a los inventarios, Auditoría Externa no estuvo presente en la toma física realizada al final del ejercicio, sin embargo, se mantienen documentos de respaldo de la misma.

3.2 ACTIVO NO CORRIENTE

El Activo No Corriente registra las cuentas de Activo Fijo como se ilustra a continuación



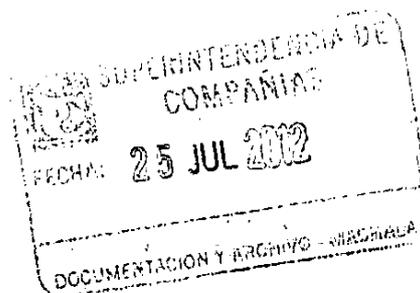
Inmuebles	126.051.81
Muebles y Enseres	3.033.64
Maquinaria, equipo e instalaciones	180.689.49
Equipos de Computación	4,441.62
Vehículos	39,457.15
TOTAL DEL ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	<u>353,673.71</u>
Depreciación Acumulada	<u>-40,485.85</u>
TOTAL DE LA DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-40,485.85</u>
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO	<u>313,187.86</u>

La empresa mantiene registrado los activos fijos de forma detallada dentro de su sistema contable. Para la depreciación se utiliza el método de línea recta con los porcentajes máximos establecidos por la Administración Tributaria.

3.3 ACTIVOS DIFERIDOS

Los activos diferidos se encuentran compuestos de los siguientes rubros:

Gastos de Constitución	400.00
Línea Telefónica	257.87
Arriendos Prepagados	1,800.00
Patente Municipal	261.60
TOTAL DEL ACTIVO DIFERIDO	<u>2,719.47</u>



4. PASIVO

Para la clasificación del Pasivo la Compañía ha observado lo estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1. Su desglose es el siguiente:

4.1 PASIVO CORRIENTE

El Balance General al 31 de Diciembre del 2010 registra los siguientes pasivos:

Proveedores	1,502,141.45
Préstamos de Socios	115,992.32
Impuestos por Pagar	3,318.13
Participación Trabajadores por Pagar	76,500.49
Obligaciones Patronales	24,322.62
Otras Obligaciones por Pagar	196,373.96
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	1,918,648.98

La Compañía no mantiene préstamos bancarios a corto ni largo plazo durante el ejercicio auditado.

El cuadro anterior refleja el detalle de las cuentas tomadas del Balance Interno generadas por el software contable en el cual todavía no está efectuado el asiento de cierre, como podrá verificarse en el punto 5 el valor de la utilidad bruta de \$. 469.534.85 consta en el patrimonio, de este valor al deducir la participación de trabajadores e impuestos el valor se establece en \$. 296.103.21 como consta en el casillero 517 del formulario 101.

5. CAPITAL Y PATRIMONIO

Las cuentas que conforman el Patrimonio de la Compañía son los siguientes:

Capital Social	800.00
Reserva Legal	27.146.96



Utilidades de Ejercicios Anteriores	296,103.21
Utilidad del Ejercicio	469,534.85
TOTAL PATRIMONIO	793,585.02

Dentro del Balance General, el valor del patrimonio neto de la empresa en sus valores totales difiere en US\$. 25,00 de las cuentas individuales del mismo balance, diferencia generada por error del software contable.

6. IDENTIFICACION DEL INGRESO

Los ingresos se determinan el momento en que se produce la transferencia de dominio, cumpliendo de esta forma con el principio del devengado.

7. CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

En el ejercicio económico auditado el cumplimiento tributario es correcto y puntual.

8. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

En vista de que la compañía no ha efectuado operaciones comerciales entre partes relacionadas no está en la obligación de cumplir con lo establecido en el artículo 66.1-66.6 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno vigente.



9. INFORME TRIBUTARIO

En atención a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas las sociedades obligadas a tener Auditoría Externa debe presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales y el mismo será entregado por separado.

10. EVENTOS SUBSECUENTES

No existen eventos subsecuentes posteriores al cierre del ejercicio económico auditado que ameriten ser mencionados en el presente informe.



BALANCEADOS DEL PACIFICO S.A. BALANPAC
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

ACTIVO		2.712.174,09
DISPONIBLE		55.445,99
Caja-Bancos	<u>55.445,99</u>	
EXIGIBLE		1.702.414,99
Cuentas por Cobrar Clientes	1.266.651,51	
Otras Cuentas por Cobrar	31.672,44	
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	188.171,18	
Otros Activos Corrientes	261.500,00	
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-45.580,14</u>	
REALIZABLE		638.405,78
Inventario de Productos en Proceso	403.562,36	
Inventario de Mercadería	<u>234.843,42</u>	
ACTIVO FIJO		313.187,86
Muebles y Enseres	3.033,64	
Maquinaria y Equipos	180.689,49	
Equipos de Computació y Software	4.441,62	
Vehículos	39.457,15	
Inmuebles	126.051,81	
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	<u>-40.485,85</u>	
ACTIVO DIFERIDO		2.719,47
Gastos de Organización y Constitución	400,00	
Otros Activos Diferidos	<u>2.319,47</u>	



PASIVO Y PATRIMONIO**2.712.174,09****EXIGIBLE A CORTO PLAZO****2.088.795,45**

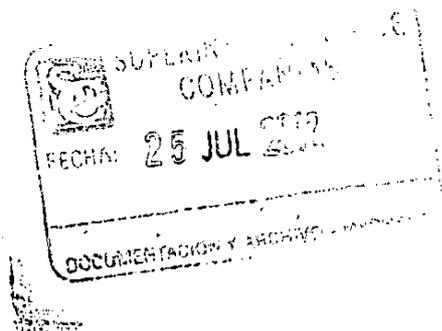
Proveedores Locales	483.804,75
Préstamos de Socios	112.992,32
IR a Pagar del Ejercicio	99.776,16
Otras Cuentas x Pagar	1.321.791,99
Participaciones Trabajadores	<u>70.430,23</u>

PATRIMONIO NETO**57.879,81**

Capital Social	800,00
Reserva Legal	<u>57.079,81</u>

RESULTADOS**565.498,83**

Utilidad de Ejercicios Anteriores	296.103,21
Utilidad del Ejercicio	<u>269.395,62</u>

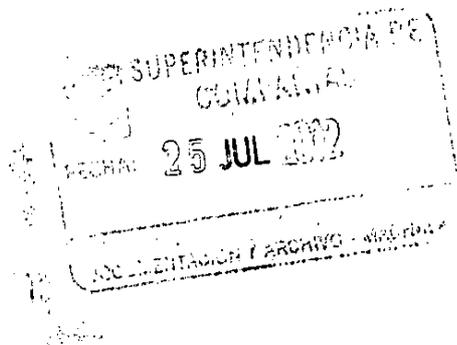
DIFERENCIA**0,00**

BALANCEADOS DEL PACIFICO S.A. BALANPAC

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DEL 2010

INGRESOS		6.610.309,30
Ventas Netas	<u>6.610.309,30</u>	
COSTO DE VENTAS		6.421.076,58
Costo de Ventas	<u>6.421.076,58</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		189.232,72
GASTOS GENERALES		105.286,95
Gastos de Administración y Ventas	<u>105.286,95</u>	
UTILIDAD NETA		83.945,77
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		12.591,87
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		39.469,80
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		110.823,70
25% IMPUESTO A LA RENTA		27.705,93
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA		83.117,78

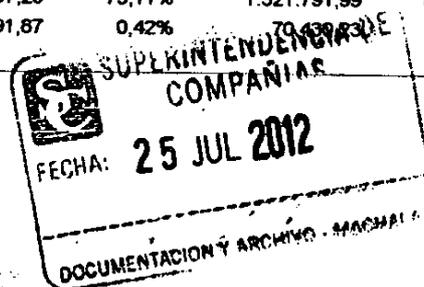


BALANCEADOS DEL PACIFICO S.A. BALANPAC

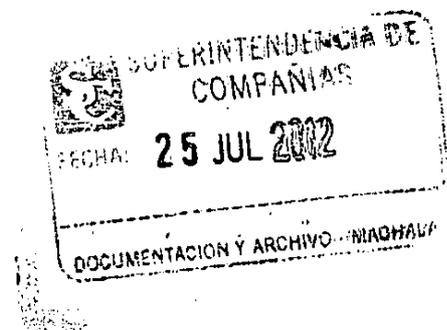
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

ACTIVO	2009	%	2010	%	Variación
DISPONIBLE	261.610,89	100,00%	55.445,99	100,00%	-78,81%
Caja-Bancos	48.040,89	17,60%	55.445,99	100,00%	20,43%
Inversiones	215.570,00	82,40%	0,00	0,00%	-100,00%
EXIGIBLE	2.894.617,94	100,00%	1.702.414,99	100,00%	-41,19%
Cuentas por Cobrar Clientes	1.513.380,92	52,28%	1.266.651,51	74,40%	-16,30%
Otras Cuentas por Cobrar	1.361.524,06	47,04%	31.672,44	1,86%	100,00%
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	48.979,36	1,69%	188.171,18	11,05%	284,18%
Otros Activos Corrientes	3.847,22	0,13%	261.500,00	15,36%	0,00%
Provisión Cuentas Incobrables	-32.913,62	-1,14%	-45.580,14	-2,68%	38,48%
REALIZABLE	0,00	100,00%	638.405,78	100,00%	0,00%
Inventario de Productos en Proceso	0,00	0,00%	403.562,36	63,21%	63,21%
Inventario de Mercadería	0,00	0,00%	234.843,42	36,79%	36,79%
ACTIVO FIJO	170.278,48	100,00%	363.673,71	100,00%	107,70%
Muebles y Enseres	3.033,64	1,78%	3.033,64	0,86%	0,00%
Maquinaria y Equipos	5.328,69	3,13%	180.689,49	51,09%	3290,88%
Equipos de Computació y Software	4.441,62	2,61%	4.441,62	1,26%	0,00%
Vehículos	27.990,00	16,44%	39.457,15	11,16%	40,97%
Otros Activos Fijos	3.432,72	2,02%	0,00	0,00%	-100,00%
Inmuebles	126.051,81	74,03%	126.051,81	35,64%	0,00%
DEPRECIACIONES	-25.955,97	100,00%	-40.485,85	100,00%	55,98%
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	-25.955,97	100,00%	-40.485,85	100,00%	55,98%
ACTIVO DIFERIDO	2.672,87	100,00%	2.719,47	100,00%	5,70%
Gastos de Organización y Constitución	400,00	0,00%	400,00	14,71%	0,00%
Otros Activos Diferidos	2.172,87	0,00%	2.319,47	85,29%	6,75%
TOTAL ACTIVO	3.303.124,21		2.712.174,09		

PASIVO Y PATRIMONIO	2010	%	2011	%	Variación
EXIGIBLE CORTO PLAZO	2.979.039,02	100,00%	2.088.795,45	100,00%	-29,88%
Proveedores Locales	443.112,42	14,87%	483.804,75	23,16%	9,18%
Obligaciones con Instituciones Financieras	25.939,19	0,87%	0,00	0,00%	-100,00%
Préstamos de Socios	112.992,32	3,79%	112.992,32	5,41%	0,00%
IR a Pagar del Ejercicio	27.705,93	0,93%	99.776,16	4,78%	260,13%
Otras Cuentas x Pagar	2.356.697,29	79,11%	1.321.791,99	63,28%	100,00%
Participaciones Trabajadores	12.591,87	0,42%	70.430,30	3,37%	459,33%



PATRIMONIO NETO	324.085,19	100,00%	623.378,64	100,00%	92,35%
Capital Social	800,00	0,25%	800,00	0,13%	0,00%
Reserva Legal	27.146,96	8,38%	57.079,81	9,16%	110,26%
Utilidad de Ejercicios Anteriores	256.855,05	79,26%	296.103,21	47,50%	15,28%
Utilidad del Ejercicio	39.283,18	12,12%	269.395,62	43,22%	585,78%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.303.124,21		2.712.174,09		
	0,00		0,00		

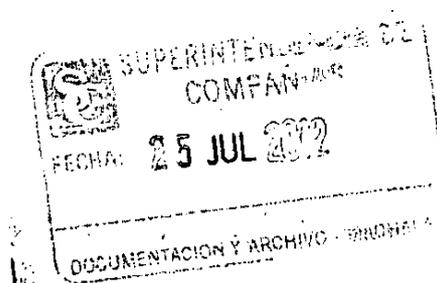


BALANCEADOS DEL PACIFICO S.A. BALANPAC

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES CAPITALIZAC.	RESULTADOS E.J.ANTER.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01 del 2010	800,00	27.146,96	0,00	296.103,21	0,00	324.050,17
Resultados Ejercicio 2010	0,00	29.932,85	0,00	0,00	269.395,62	299.328,47
Patrimonio a Diciembre 31 del 2010	800,00	57.079,81	0,00	296.103,21	269.395,62	623.378,64



BALANCEADOS DEL PACIFICO S.A. BALANPAC

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	
FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO	
Resultados	230.112,44
Depreciaciones	14.528,88
Utilidades No Distribuidas	39.248,16
Reserva Legal	29.932,85
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Exigible	1.192.202,95
Realizable	<u>-638.405,78</u>
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	
867.620,60	
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Activo Fijo	-183.395,23
Activo No Corriente	0,00
Activo Diferido	<u>-148,60</u>
EFFECTIVO NETO POR INVERSION	
-183.641,83	
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS	
Exigible a Corto Plazo	-890.243,57
Exigible a Largo Plazo	<u>0,00</u>
EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	
-890.243,57	
CAJA DISPONIBLE AL FINAL	
TOTAL DE MOVIMIENTO	
<u>-206.164,90</u>	
CONCILIACION	
Caja y Bancos al Final	55.445,99
Caja y Bancos al Inicio	261.610,89
<u>206.164,90</u>	
DIFERENCIA	0,00

ADMINISTRACION DE
 COMPAÑIAS
 25 JUL 2012
 DOCUMENTACION Y ARCHIVO - MICHAELA