

Coelsa CIA. LTDA.

Exp: 39646

Ruc: 079170818001

Oficina: Machala

Calle: Guayas.

Interseccion: Kleber Franco y Guabo.

Telefono: 2961-666

Identificacion: 0702431818 Salazar Sanchez Jim Guck.  
Seiente.

C.C.O = debe tener 2010

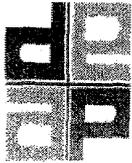
0

**COELSA CIA. LTDA.**

**INFORME AUDITADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**





**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**panamerican & asociados co.**  
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

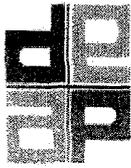
**COELSA CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**





**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**panamerican & asociados co.**  
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

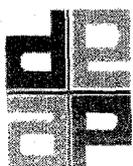
**COELSA CIA. LTDA.**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**CONTENIDO:**

- ↻ Opinión del Auditor Independiente.
- ↻ Balance General.
- ↻ Estado de Resultados.
- ↻ Estado de Evolución del Patrimonio
- ↻ Notas a los Estados financieros.





**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**panamerican & asociados co.**  
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

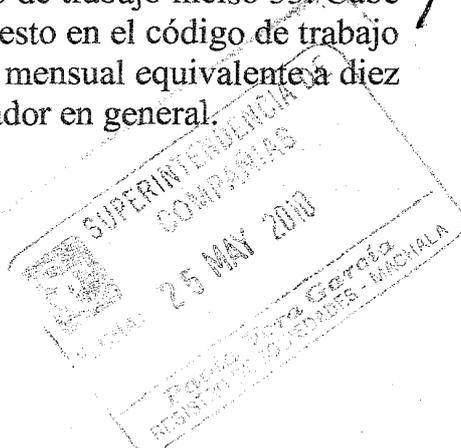
**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

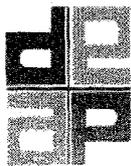
**A los Miembros de la Junta General de Accionistas  
de COELSA CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general que se acompaña de la Compañía **COELSA CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2009, y los estados relacionados de resultados, y flujos de efectivo para el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos estados financieros basada en nuestra auditoría.

2. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichos Normas requieren que planeemos y practiquemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas, la evidencia que sustenta los montos y revelaciones en los estados financieros. Una Auditoría también incluye evaluar los principios contables usados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.

3. Tal como se explica en la nota de **PASIVOS CONTINGENTES**, en vista que existe una posible obligación futura en razón de que al 31 de Diciembre del 2009, la Compañía no ha asegurado al Seguro Social ningún personal con problemas de discapacidad, tal como lo rige el artículo 42 del código de trabajo inciso 33. Cabe indicar que todo empleador que incumpla con lo dispuesto en el código de trabajo (artículo 42 inciso 33), será sancionado con una multa mensual equivalente a diez remuneraciones básicas mínimas unificadas del trabajador en general.





**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

panamerican & asociados c.a.  
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

4. En nuestra opinión excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, los estados financieros se presentan razonablemente la posición financiera de la Compañía **COELSA** al 31 de Diciembre del 2009, y de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo y estado patrimonial.

**Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**

**CONMARTINEZ C. LTDA.  
Reg. Sup. Cías. No. 110**

**Guayaquil., Ecuador  
Mayo 20, 2010**



**COELSA**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>VALORES</u>	
<u>ACTIVO CORRIENTES</u>		<u>2.008</u>	<u>2.009</u>
Efectivo	A	179.441,93	409.009,10
Cuentas Y Documentos Por Cobrar	C	447.531,57	599.746,67
Inventario	E	1.656.291,32	1.815.510,36
Pagos Anticipados	G	46.830,90	43.923,27
<b>Total Activo Corrientes</b>		<b>2.330.095,72</b>	<b>2.868.189,40</b>
<b>Activo Fijos</b>			
Propiedad Planta Y Equipo	K	310.637,12	330.183,23
<b>Total Activo Fijos</b>		<b>310.637,12</b>	<b>330.183,23</b>
<b>Activo No Corrientes</b>			
Cargos Diferidos	P	500,00	500,00
<b>Total De Activos No Corrientes</b>		<b>500,00</b>	<b>500,00</b>
<b>Total Activos</b>		<b>2.641.232,84</b>	<b>3.198.872,63</b>
<b>Pasivos Y Patrimonio De Los Accionistas</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivo Corrientes</b>			
Obligaciones Bancarias Y Financieras	AA	87.798,22	225.753,55
Cuentas Y Documentos Por Pagar	CC	761.269,68	1.470.601,76
Impuesto Por Pagar	DD	28.176,52	51.172,44
Gastos Acumulados Por Pagar	FF	66.743,54	20.773,12
<b>Total De Pasivo Corrientes</b>		<b>943.987,96</b>	<b>1.768.300,87</b>
<b>Pasivo No Corrientes</b>			
Pasivos A Largo Plazo	JJ	1.220.788,40	991.615,76
<b>Total De Pasivo No Corrientes</b>		<b>1.220.788,40</b>	<b>991.615,76</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>2.164.776,36</b>	<b>2.759.916,63</b>
<b>Patrimonio De Los Accionistas</b>	<b>LL</b>		
Capital Social		5.000,00	5.000,00
Futuro Aumento De Capital		100.000,00	100.000,00
Reserva Legal		18.126,87	18.126,87
Utilidad/Pérdidas Acumuladas		270.192,67	345.942,74
Utilidad Del Ejercicio		83.136,93	-30.113,61
<b>Total Patrimonio De Los Accionistas</b>		<b>476.456,47</b>	<b>438.956,00</b>
<b>Total Pasivos Y Patrimonio De Los Accionistas</b>		<b>2.641.232,83</b>	<b>3.198.872,63</b>

**"COELSA" CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

<b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>	<b><u>2.008</u></b>	<b><u>2009</u></b>
<b>Ventas</b>		
Ventas 0%	72.972,87	99.446,85
Ventas General S Locales Tarifa 12%	5.607.098,74	6.062.618,81
Ventas 0% Sector Publico	93,48	7.528,55
<b>Total De Ventas</b>	<u>5.680.165,09</u>	<u>6.169.594,21</u>
<b>(-) Devoluciones En Ventas</b>	-60.238,58	-64.074,69
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<u>5.619.926,51</u>	<u>6.105.519,52</u>
 <b>Costos Y Gastos Operacionales</b>		
Costo De Producción	5.009.198,07	5.621.967,53
<b>Utilidad Bruta</b>	<u>610.728,44</u>	<u>483.551,99</u>
 <b>Gastos Operacionales</b>		
Gastos Administrativos	352.864,59	592.462,16
Gastos Financieros	58.923,42	284,83
Gastos De Ventas	69.549,30	0,00
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<u>481.337,31</u>	<u>592.746,99</u>
 <b>Otros Ingresos-Egresos No Operacionales</b>		
Otros Egresos	4.064,59	0,00
Otros Ingresos	15.603,04	79.081,39
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<u>11.538,45</u>	<u>79.081,39</u>
<b>Perdida Del Ejercicio</b>	<u>140.929,58</u>	<u>-30.113,61</u>

**COELSA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	UTIL / PERDIDAS ACUMULADAS	UTIL / PERDIDA EJERCICIO	TOTAL
Saldo 1 de Enero, 2009	5.000,00	100.000,00	18.126,87	270.192,67	83.135,93	476.455,47
Transferencia de la perdida del Ejercicio a perdidas Acumuladas				83.135,93	- 83.135,93	-
Distribución de Utilidades				- 7.385,86		- 7.385,86
Perdida del ejercicio del Ejercicio					-30.113,61	- 30.113,61
<b>TOTAL Saldo al 31 de diciembre, 2009 ....</b>	<b>5.000,00</b>	<b>100.000,00</b>	<b>18.126,87</b>	<b>270.192,67</b>	<b>-30.113,61</b>	<b>438.956,00</b>

**COELSA C. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(Expresado en Dólar)**

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Efectivo recibido de clientes	5,945.305,05
(-)Efectivo Pagado a Proveedores, y Empleados	( 5,071.854,49)
(-)Desembolsos por Gastos Operativos	( 655.660,88)
(-)Desembolsos por Impuestos Pagados	( 22.997,62)
(-)Gastos Acumulados por Pagar	( 45.970,42)
(-)Pagos Anticipados	2.907,63
Otros Ingresos	158.042,89
Otros Egresos	( 19.952,01)

**Efectivo Neto Proveniente De Actividades Operación:** 289.820,15

**Flujo De Efectivo En Actividades De Inversión**

Compra de Activo Fijo	( 105.326,08)
Venta de Activos Fijos	63.596,21

**Efectivo Neto Proveniente De Actividades De Inversión** 168.922,29

**Flujo De Efectivo En Actividades De Financiamiento**

Préstamos a Largo Plazo	( 229.175,27)
-------------------------	---------------

**Efectivo Neto Proveniente De Actividades De Financiamiento** ( 229.175,27)

<b>Disminución del Efectivo y sus Equivalentes</b>	229.567,17
<b>Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del año</b>	179.441,93

**Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Final del año** 409.009,10

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**COELSA CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(Expresado en Dólar)**

**IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.**

**COELSA CÍA. LTDA.**, (La compañía) fue constituida en la en la ciudad de Machala, Capital de la Provincia de El Oro, República del Ecuador, el veintiocho de enero del año dos mil dos, e inscrita en el Registro Mercantil el siete de febrero del dos mil dos con el número 141 y anotada en el repertorio bajo el número 322. La compañía tiene por objeto: la comercialización, importación y exportación de materiales eléctricos, sanitarios, de ferretería en general y todos sus afines. Así mismo podrá importar, comercializar, exportar y producir y vender toda clase de productos de minería, electrodomésticos, materiales de construcción. Podrá importar maquinarias, vehículos e insumos destinados a cumplir con su objeto social. También tendrá por objeto la elaboración, distribución y venta de materiales de construcción, tales como cemento, tubos, baldosas, ladrillos, etcétera; a la adaptación, construcción de obras de protección., rellenos y preparación de terrenos para fines agrícolas, industriales y a la explotación de esta actividad. También se dedicará a la compraventa, construcción de toda clase de inmueble, viviendas familiares o multifamiliares, administración de toda clase de edificios, centros comerciales, residencias, condominios; asimismo, se dedicará a la compraventa, importación y explotación de toda clase de vehículo, maquinarias industriales, agrícolas. Podrá importar, comprar o vender maquinarias liviana o pesada para la construcción; a la importación, compraventa y exportación de productos industriales en la rama alimenticia, metalmecánica o textil. Podrá dedicarse a la actividad agrícola, agropecuaria, frutícola, tradicional o no tradicional en todos sus aprovechamientos, beneficio, fundición, refinación, afinación y comercialización de minerales o cualquier sustancia inorgánica, cualquiera que sea su origen o estado físico. Las actividades anteriores se las podrá efectuar en yacimientos metálicos, materiales de construcción, ornamentales, fondos marinos y donde se los encuentre dentro del territorio nacional. Suministrará asesoramiento técnico, podrá administrar minas y en fin prestará toda clase de servicio relacionado con su objeto. Podrá importar maquinarias, vehículos, insumos y demás equipos necesarios para el cabal cumplimiento de su objetivo y exportar los resultados de su producción. Podrá dedicarse a la explotación y comercialización de toda clase de minerales. También podrá dedicarse a la actividad mercantil, como comisionista, intermediaria, mandataria, mandante, agente y representante de personas naturales

o jurídicas, nacionales o extranjeras, cuenta correntista mercantil o depositario mercantil, fideicomitente o fideicomisario mercantil o depositario mercantil.

Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar todos los actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo. No realizará actividades privativas de la institución del sistema financiero. El objeto de la compañía será ejercido por esta en tanto cuente con las distintas autorizaciones requeridas para caso del organismo o entidad competente del Estado Ecuatoriano.

### **CAPITAL SOCIAL**

La compañía COELSA Cía. Ltda., día miércoles veinticinco de abril del año dos mil siete aumentó el Capital Social en CUATRO MIL SEICIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

Fue aprobado por la Superintendencia de Compañía mediante Resolución número 07.M.DIC.0345 el 14 de diciembre del 2007, cerrando el ejercicio económico con un capital social de CINCO MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

### **DERECHOS REFERENCIAS Y RESTRICCIONES**

Para efectos de votación, cada participación dará al socio el derecho de un voto en la Junta General de Socios en caso de que una participación llegare a tener dos o más propietarios, la representación la ejercerá la persona designada por ellos.

La participación que tiene cada socio podrá cederse de otro u otros socios de la misma o de terceros, si se obtuviere el consentimiento unánime del capital social debiendo cumplirse lo que indica el artículo ciento trece de la Ley de Compañías.

### **PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.**

La Compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de

Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

**LAS PROPIEDADES Y EQUIPOS**, están contabilizados al costo de adquisición y re-expresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de los activos es cargada al estado de resultados y debe ser calculada sobre los costos originales, más las re-expresiones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, estas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVO</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Maquinarias y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Herramientas	10	10
Vehículos	20	5
Equipo de Computación	33	3
Edificios	5	20

**LOS INVENTARIOS**, los inventarios de materiales al cierre del año, consisten principalmente en mercaderías que están valorados al sistema PEPS, los cuales se mantienen en permanente rotación sin que afecten significativamente a sus resultados.

**PARTICIPACION EMPLEADOS (15%)**., La compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**IMPUESTO A LA RENTA (25%).**, Según la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la Aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

### **CONCILIACION TRIBUTARIA**

<b>Perdida Del Ejercicio</b>	<u>-30113,61</u>
<b>Utilidad Antes De Impuesto</b>	<b>-30.113,61</b>
<b>(+) Gastos No Deducibles</b>	<u>10.232,68</u>
<b>Base Imponible</b>	<u><b>-19.880,93</b></u>
<b>(-) Ret. Fuente Realizadas En El Año Fiscal</b>	<u>36.655,89</u>
<b>Saldo A Favor Del Contribuyente</b>	<u><b>36.655,89</b></u>

**A. EFECTIVO**

<b>CAJA</b>		<b>2008</b>	<b>2009</b>
Caja De Efectivo	A-2	25.796,56	41.651,80
Caja De Cheques		36.658,86	322.857,61
Caja Chica		976,48	1.000,00
Fondo Rotativo		210,00	210,00
Valores Por Liquidar		7.546,72	7.546,72
		<b>71.188,62</b>	<b>373.266,13</b>

**BANCOS**

	<b>A3-1</b>		
Banco Del Pichincha		107,01	247,2
Banco Del Pichincha Coelsa Cia Ltda		87.739,58	24.583,24
Banco Rumiñahui		180,65	3.883,24
Banco De Machala		20.226,07	3.429,29
Cheques en Garantía – Transoceánica Cía. Ltda.		0,00	3.600,00
		<b>108.253,31</b>	<b>35.742,97</b>
		<b>179.441,93</b>	<b>409.009,10</b>

**C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Documentos Y Cuentas Por Cobrar Clientes	C-2	154.108,08	461.979,80
Vouchers Por Cobrar Clientes	C-3	397,62	2.209,19
Cuentas Y Documentos Por Cobrar A Terceros		19.104,71	17.650,24
Anticipo A Proveedores	C-4	142.668,48	89.257,22
Anticipo A Empleados Y Funcionarios	C-5	56.745,12	3.184,22
Prestamos A Empleados	C-6	0,00	4.476,29
Cheques Protestados	C-7	14.769,16	27.764,52
Anticipos En Compras		61.577,94	0,00
Cuentas Por Cobrar Proveedores		457,40	4.803,96
<b>(-) Provisión De Cuentas Incobrables</b>		<b>-4.083,78</b>	<b>-11.578,77</b>
		<b>447.531,57</b>	<b>599.746,67</b>

**Detalle Documentos Y Cuentas Por Cobrar Clientes**

	<b>C-2</b>	
Total Clientes Varios		12.196,96
Total Varios De Valores Inferiores A \$500		56.298,35
Total Agro Comercio Omar		1.286,85
Total Agro Ferretería		5.232,68
Total Aguilar Aguilar Katalina		2.203,70
Total Aguilar Orozco Santos		1.784,43
Total Aguilar P. Zhudy Natalia		968,11

Total Aluceva	1.050,32
Total Aluminio Y Vidrio Rony	2.102,74
Total Alvarez Revilla German	1.239,96
Total Apacsa Agrolineas Del Pacifico S.A	1.755,98
Total Arias Aquino Leonardo	660,31
Total Arias Pareja Glenda Alexi	979,67
Total Aserrio El Astillero 2	3.776,74
Total Bailon Mario Antonio	580,66
Total Bayona Soriano Ana Ing.	2.000,77
Total Bazar Y Ferreteria Tomasita	1.080,85
Total Bravo Bravo Julio Delfin	1.766,82
Total Bursal S.A	1.937,95
Total Calva Rojas Javier	1.139,23
Total Campoverde Erique Ilda Raquel	584,90
Total Casilsa S.A.	1.255,03
Total Cedillo Amelia	1.070,81
Total Celleri Bodero Alba Rocio	1.487,18
Total Celplus S.A	1.434,84
Total Centro Comercial El Artesano 2	823,31
Total Centro Comercial Paola	663,71
Total Chamba Revilla Maria Piedad	584,47
Total Chicaiza Morocho Segundo Marcelo	4.923,15
Total Chunchi Manuel Enrique	1.183,61
Total Color Market	982,67
Total Com. Arturo Jimenes L	708,90
Total Comercial Aguirre	960,27
Total Comercial Andree	1.185,12
Total Comercial Cañeros	741,24
Total Comercial Cordero Sucursal	540,99
Total Comercial El Regalon	1.309,95
Total Comercial Fangio	3.191,76
Total Comercial Franco	1.169,45
Total Comercial Godoy	4.098,31
Total Comercial H.C.	681,08
Total Comercial Jarrin	517,11
Total Comercial Loaiza Vaca	647,75
Total Comercial Margarita	1.338,78
Total Comercial Marthita	2.083,56
Total Comercial Neira	524,63
Total Comercial Orocentro	1.363,62
Total Comercial Pescamare	750,23
Total Comercial Salinas	1.470,77

Total Comercial San Fernando Cosanfer C.A.	974,74
Total Comercial San Vicente	708,11
Total Comercial Vallejo V Y V	5.176,87
Total Comercial Villegas	578,21
Total Compañía Minesadco S.A.	761,02
Total Constru Aceropaxi	708,93
Total Construcciones Corpvera S.A.	1.115,66
Total Constructora Arichabala Castillo Cia. Ltda.	4.629,45
Total Constucasa	760,81
Total Corporacion Minera Rey De Oro Cormirey S.A	8.118,42
Total Delgado Honores Lady Diana	511,69
Total Deposito De Madera Y Ferreteria Reina Del Cisne	1.184,54
Total Deposito De Madera Jimenez	753,81
Total Deposito De Madera San Jacinto	1.000,06
Total Dimaco	643,53
Total Dimacsa	7.240,40
Total Disduran S.A	2.207,55
Total Disensa	9.113,29
Total Distribuciones J.V.C	977,34
Total Distribuidora Ariza	2.552,21
Total Distribuidora Ferrymas	2.598,66
Total Distribuidora Guayaquil	2.677,13
Total Distribuidora Las Cañas	1.775,82
Total Distribuidora Reyes	1.160,33
Total Drogueria Veterinaria San Antonio	540,71
Total Dunsile S.A.	620,26
Total Eiser Roguel Garcia	1.200,89
Total Electritodo Ojeda	1.840,73
Total Electro Volt	526,88
Total Espinosa Apolo Carlos Enrique Arq.	915,48
Total Espinoza Emilio	1.327,25
Total Expausa	1.713,66
Total F.Londa E Hijos	1.388,06
Total Fajardo Rodriguez Wilson Rene	1.492,10
Total Fernandez Maldonado William Jean Paul	932,64
Total Ferrelectrica Noe	576,80
Total Ferremundo S.A.	1.288,70
Total Ferreteria Armijos "B"	745,96
Total Ferreteria Israel	526,55
Total Ferreteria Jameco	642,61
Total Ferreteria Aguilar	942,88
Total Ferreteria Alexandra	1.316,18

Total Pizarro Fernandez Oswaldo Arq.	11.244,78
Total Poma Salcedo Jenny	2.164,18
Total Ramirez Galarza Sofia	1.224,89
Total Ramirez Saavedra Fernando	779,41
Total Rancho Agropecuario	591,89
Total Redrovan Manuel	545,57
Total Reefex S.A.	666,17
Total Rivera Rojas Maximo	591,47
Total Rojas Moreno Luz Victoria	522,65
Total Roman Sanchez Rosa Evelina	648,34
Total Romero Mora Wilson Bolivar	884,14
Total Rosales Tacuri Jorge Armando	898,20
Total Ruleta Del Color	645,56
Total Salazar Jaramillo Mayra Yamira	3.413,34
Total Salcan Lascano Maryury	1.077,42
Total Saltos Cifuentes Monica Janeth	2.771,79
Total Sanchez Quiroz Guido Fernando	2.023,15
Total Servi Comercial	1.170,92
Total Sigcho San Martin Vicente Mario	1.501,12
Total Sivisaca Conde Olga Isabel	566,83
Total Sociedad Reina Del Cisne	673,24
Total Somilor S.A.	2.848,30
Total Sominur Cia. Ltda.	5.353,01
Total Su Ferreteria	618,19
Total Su Ferreteria Calderon	565,90
Total Tecni Industrial Machala	550,30
Total Tomala Jorge	720,67
Total Velez Mendoza Victor Leonardo	4.880,72
Total Viche Romero Luis Elvis	939,35
Total Zacher Y Compañia Ferranova	1.073,69
	<u>461.979,80</u>

**Detalle De Vouchers Por Cobrar**

C-3

Diners Club	276,55
Visa	1.932,64
	<u>2.209,19</u>

Intriago Darwin	114,14
Lalangui Campoverde Ulpiano Francisco	891,09
Lavnar Cia. Ltda.	289,00
Leon Camp. Nelson	200,00
Machuca Leon Mario Enrique	982,46
Matute Guanolique Hernan Roberto	971,60
Medina Vallejo Miguel Angel	1.242,94
Mora Marich Nikola	402,00
Moran Roca Irene Del Rosario	738,00
Moreno Toledo Giovanny P	299,36
Ocampo Edgar	75,00
Ocampo Ugalde Yul Javier	0,25
Orellana Rodriguez Gladis Magnolia	254,00
Oyola Maria Elena	0,07
Paccha Zonia Carmen	1.713,16
Pastor Romero Maria Fernanda	1.579,48
Peralta Rojas Wilson	100,00
Peralta Yepez Salvador	192,18
Peña Mercedes	207,71
Poma Salcedo Jenny	836,96
Quiñonez Matamoros Maria Victoria	228,60
Rivera Camacho Lorgio	195,30
Romero Carrion Edison Fabricio	46,95
Sanchez Elizalde Rosa Vigail	0,84
Sandoval Gonzalez Lautaro Marcelo	1.637,00
Seraquive Criollo Segundo Miguel	635,00
Solorzano Franklin Eugenio	208,17
Solorzano Victor Hugo	459,93
Tipanluisa Arequipa Segundo	382,50
Toledo Julia	93,43
Torneria San Agustin	98,99
Troya Leonardo	476,00
Valverde Zarate Cesar	208,00
Velarde Vera Marilu Celeste	250,00
	<u>27.764,52</u>

#### E. INVENTARIOS

Inventario De Mercaderias	E-1	936.918,28	1.257.634,69
Mercaderias En Transito	E-2	719.265,88	557.639,61
Importaciones En Curso	E-3	107,16	236,06
		<u>1.656.291,32</u>	<u>1.815.510,36</u>

**Inventario De Mercaderias****E-1**

Mercaderias 0%	0,00	53.875,36
Mercaderias 12%	0,00	1.203.759,33
	<b>0,00</b>	<b>1.257.634,69</b>

**G. PAGOS ANTICIPADOS**

Retenciones En La Fuente Impuesto A La Renta	<b>G-1</b>	3.732,81	36.655,89
Retención En La Fuente Impuesto Iva		21.123,40	5.455,38
Crédito Tributario Renta		21.974,69	0,00
Seguros Pre-pagados		0,00	1.812,00
		<b>46.830,90</b>	<b>43.923,27</b>

**COMPAÑIA** **SEGUROS BOLIVAR**  
 # DE POLIZA 213546  
 SUMA ASEGURADA 23.150,00  
 BIEN ASEGURADO HINO FC  
 VIGENCIA 07/11/2009-07/11/2010

**COMPAÑIA** **SEGUROS BOLIVAR**  
 # DE POLIZA 225584  
 SUMA ASEGURADA 15.159,00  
 BIEN ASEGURADO AVEO ROJO  
 VIGENCIA 20/11/2009-20/11/2013

**COMPAÑIA** **SEGUROS BOLIVAR**  
 # DE POLIZA 224893  
 SUMA ASEGURADA 20.965,00  
 BIEN ASEGURADO CAMIONETA D-MAX B  
 VIGENCIA 06/10/2009-06/10/2011

**COMPAÑIA** **SEGUROS BOLIVAR**  
 # DE POLIZA 225934  
 SUMA ASEGURADA 28.490,00  
 BIEN ASEGURADO CAMIONETA D-MAX V  
 VIGENCIA 15/12/2009-15/12/2011

**K.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO**

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/08</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS O</u> <u>DISMINUCIO</u> <u>NES</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/09</u>
<b><u>COSTO</u></b>				
Construcciones en Curso	1.805,00	2.385,70	0,00	4.190,70
Edificios	103.569,41	6.729,17	0,00	110.298,58
Maquinarias y Equipos	50.370,66	4.221,08	0,00	54.591,74
Muebles y Enséres	38.162,92	20.601,20	0,00	58.764,12
Vehículos	223.619,63	67.050,82	63.596,21	227.074,24
Equipos de Computación	25.560,09	2.745,63	0,00	28.305,72
Equipos de Oficina	9.948,32	1.592,48	0,00	11.540,80
	<b>453.036,03</b>	<b>105.326,08</b>	<b>63.596,21</b>	<b>494.765,90</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>				
Edificios	5.034,64	5.178,47	0,00	10.213,11
Maquinarias y Equipos	4.523,89	5.037,07	0,00	9.560,96
Muebles y Enséres	8.147,43	3.816,29	0,00	11.963,72
Vehículos	107.996,79	45.199,95	38.131,46	115.064,53
Equipos de Computación	14.025,61	89,28	0,00	14.114,89
Equipos de Oficina	2.544,31	994,83	0,00	3.539,14
Otros Activos	126,32	0,00	0,00	126,32
	<b>142.398,99</b>	<b>60.315,89</b>	<b>38.131,46</b>	<b>164.582,67</b>
	<b>310.637,04</b>	<b>45.010,19</b>	<b>25.464,75</b>	<b>330.183,23</b>

**Conclusión del área:** Basados en los procedimientos de auditoría aplicados al saldo de Activos fijos de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA), concluimos que el referido saldo se presenta razonablemente de acuerdo con Normas Ecuatorianas

**FUENTE:** Movimientos auxiliares o estados de cuentas proporcionados por el Sr.(Contador).

**COMPAÑIA** **SEGUROS BOLIVAR**  
**# DE POLIZA** 154759  
**SUMA ASEGURADA** 10.400,00  
**BIEN ASEGURADO** AVEO GRIS  
**VIGENCIA** 14/09/2009-14/09/2010

**COMPAÑIA** **SEGUROS BOLIVAR**  
**# DE POLIZA** 152273  
**SUMA ASEGURADA** 48.500,00  
**BIEN ASEGURADO** HINO GH  
**VIGENCIA** 09/07/2009-09/07/2010

**COMPAÑIA** **SEGUROS BOLIVAR**  
**# DE POLIZA** 146495  
**SUMA ASEGURADA** 31.820,00  
**BIEN ASEGURADO** HINO DUTRO  
**VIGENCIA** 22/01/2009 - 22/01/2010

**COMPAÑIA** **HISPANA DE SEGUROS**  
**# DE POLIZA** 5228  
**SUMA ASEGURADA** 630.982,44  
**BIEN ASEGURADO** INCENDIO  
**VIGENCIA** 29/09/2009-29/06/2010

**P. MARCAS Y PATENTES**

Marcas Y Patentes	<u>500,00</u>	<u>500,00</u>
	<u>500,00</u>	<u>500,00</u>

**AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**

Obligaciones Instituciones Financieras	<u>87.798,22</u>	<u>225.753,55</u>
	<u>87.798,22</u>	<u>225.753,55</u>

**Detalle Obligaciones Instituciones Financieras**

Banco Del Pichincha C.A 30/11/2009	0,00	60.000,00
Banco Del Pichincha C.A 20/11/2009	0,00	60.000,00
Banco Del Pichincha C.A 05/11/2009	0,00	70.000,00
Banco Del Pichincha C.A 28/08/2009	0,00	35.753,55
	<u>0,00</u>	<u>225.753,55</u>

**CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores Locales	CC-1	614.013,02	374.261,76
Saldos A Favor Del Cliente		179,46	850,25
Tarjetas Por Pagar	CC2	14.594,24	5.067,20
Cuentas Por Pagar Varios	CC3	69.293,07	98.638,47
Depósitos En Transito		56.272,15	38.909,52
Acreedores Pendientes De Cobro		0,00	809.907,92
Otras Cuentas Por Pagar		11.871,49	4.214,31
Inventario A Devolver		3.319,90	7.555,49
Anticipo En Ventas		-8.273,65	131.196,84
		<b>761.269,68</b>	<b>1.470.601,76</b>

**Nota:**

Los **Depósitos En Transito** Son De Abonos De Clientes Que Depositán Directamente En La Cuenta Corriente De La Compañía Y Que Al Momento Del Cierre Del Periodo Fiscal 2009 No Se Habían Identificado A Que Cliente O Factura Se Debe El Pago

**Detalle Proveedores Locales**

CC-1

Total Adheplast	1.062,63
Total Almacenes Boyaca S.A	24.683,73
Total Boplast S.A.	1,00
Total Ceramica Rialto S.A.	15.475,74
Total Daronti S.A.	81,90
Total Distribuidora Industrial S.A.	786,54
Total Ecuaimco S.A.	15.968,73
Total Eveready Ecuador C.A.	11.733,59
Total Ferremundo S.A.	9.236,10
Total Gerardo Ortiz & Hijos C.Ltda	725,59
Total Havells Sylvania S.A.	4.040,10
Total Ideal Alambrec S.A	59.143,88
Total Importaciones Abramowicz Ricaurte S.A.	2.347,46
Total Importadora Comercial Lartizco C. Ltda.	2.300,65
Total Indura Ecuador S.A.	6.524,02
Total Industria Ecuatoriana De Cables S.A	40.557,49
Total Inelba C.A	4.378,94
Total Ivan Bohman C.A	6.397,20

Total L.Henriques & Cia S.A.	15.825,55
Total Marriott S.A.	508,18
Total Matex Spain Del Ecuador S.A.	2.157,19
Total Medexa S.A.	4.010,76
Total Metalplastica S.A.	843,62
Total Novacero S.A	46.017,96
Total Nutricon S.A.	3.776,86
Total Osram Del Ecuador S.A	19.222,69
Total Plasticos Rival Cia. Ltda.	26.620,91
Total Promesa / Productos Metalurgicos Sa.	13.662,89
Total Rong Yin Shan	225,00
Total Sika Ecuatoriana S.A	13.137,33
Total Spokinsa S.A.	4.016,19
Total Su Proveedor Industrial S.A. Suprinisa	605,84
Total Teka Ecuador S.A	18.185,50
	<u>374.261,76</u>

**Nota:**

La Compañía Al Terminó Del Periodo Fiscal 2009 Tal Como Se Detallo Anteriormente En La Cuenta Proveedores, Mantiene Valores Por Pagar Por El Saldo De 374261,53 A Corto Plazo. Cabe Indicar Que Estos Valores No Generan Intereses Y Tienen Un Plazo De Vencimiento No Mayor De 360 Días

**Detalle Tarjetas Por Pagar**

CC-2

Banco Del Pichincha C.A	69,35
Diners Club Del Ecuador S.A	4.997,85
	<u>5.067,20</u>

**Detalle Cuentas Por Pagar Varios**

CC-3

Varios De Valores Inferiores A \$ 300,00	2.495,22
Bolivar Cia. De Seguros Del Ecuador S.A	1.600,00
Carrion Jaramillo Felix Humberto	1.500,00
Cimaseg Cia. Ltda.	1.717,02
Citymotors Cia. Ltda.	1.150,71
Coelsa Cia Ltda	615,00
Conauto	9.672,75
Corporacion Aduanera Ecuatoria C-A-E	520,95
Gerardo Ortiz & Hijos C.Ltda	721,11
Harsajudi S.A	755,88

Minchalo Barros Manuel Geovanny	1.189,29
Pérez Romero Manuel Karl Ab.	1.518,00
Salazar Frias Jose Cristobal	6.200,00
Salazar Vicente Arq.	60.000,00
Servicio De Rentas Internas	5.951,56
Teka Ecuador S.A	864,94
Torres Aguilar Angel Oswaldo	1.823,18
Torres Cruz Tito Holger	342,86
	<u>98.638,47</u>

#### DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Iva Cobrado Por Liquidar	28.176,52	51.172,44
	<u>28.176,52</u>	<u>51.172,44</u>

#### FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Comisiones Por Pagar		0,00	112,38
Documentos Por Pagar		49.958,75	956,28
Aportes Al Iess Por Pagar	FF-1	2.591,74	3.020,61
Provision Beneficios Sociales	FF-2	9.326,32	11.702,25
Sueldos Por Pagar	FF-3	4.866,73	4.981,60
		<u>66.743,54</u>	<u>20.773,12</u>

#### Aportes Al Iess Por Pagar

	FF-1	
Aguilar Amparito Del Rosario		75,26
Alvarado Narváez Gilberto Armando		47,30
Araujo Carrión Carlos Enrique		64,50
Arévalo Bastidas Jhonny Felipe		113,55
Arias Cubero José		112,97
Arias Ordoñez Jully Alejandra		80,64
Asanza Reyes Nhasly Suhay		89,31
Bowen León William Ivan		47,30
Cabello Coello Italo Stalin		47,91
Cabrera Calle Darwin Eduardo		66,66
Carrion Romero Ricardo Omar		111,80
Coello Moreira Alex Enrique		172,00
Coello Tuarez Alberto Orlando		47,30
Davila Mauricio Modesto		105,15
Elizalde Moreno Ilter Bolivar		105,69

Fernandez Rambay Luisa Liliana	68,07
Jaramillo Espinoza Javier Fernando	47,30
Landin Pezo Sixto Alfredo	55,90
Leon Obregon Juan Carlos	47,30
Leon Ordoñez Carlos Rafael	64,50
Ludeña Yaguache Claudia Nathalia	75,26
Matamoros Cazares Fresia Judyth	58,06
Mora Aguilar Angel Gonzalo	64,50
Muñoz Bustamante Fernando Gustavo	47,30
Orellana Zambrano Veronica Gabriela	75,26
Pesantez Guañuna Ivan Rolando	47,92
Salazar Sanchez Jim Erick	283,78
Salazar Sanchez Martha Isabel	75,26
Samaniego Salinas Maria Del Carmen	64,50
Sanchez Garrido Jorge Fernando	97,01
Seraquive Criollo Edwin Armando	66,66
Seraquive Criollo Segundo Miguel	111,80
Suarez Ortega Jorge Reinaldo	47,30
Tejada Campaña Jacinto Jonathan	46,87
Torres Angel Gonzalito	64,50
Valarezo Gonzalez Adriana Gabriela	47,92
Vega Velez Roger Mauricio	129,00
Veintimilla Silva Luis Geovany	47,30
	<u>3.020,61</u>

**Detalle Provision Beneficios Sociales**

**FF-2**

Provision Decimo Tercer Sueldo	805,26
Provision Decimo Cuarto Sueldo	6170,30
Provision Fondo De Reserva	1398,64
Provision Vacaciones	3328,05
	<u>11.702,25</u>

**Detalle De Sueldos Por Pagar**

**FF-3**

Aguilar Amparito Del Rosario	124,92
Alvarado Narvaez Gilberto Armando	149,43
Araujo Carrion Carlos Enrique	471,95
Arias Ordoñez Jully Alejandra	155,91
Armijos Luis Alberto	0,03
Asanza Reyes Nhasly Suhay	212,02
Barzallo Alvarez Leoncio Andres	74,67

Bowen Leon William Ivan	55,73
Cabello Coello Italo Stalin	129,43
Cabrera Calle Darwin Eduardo	100
Cisneros Cisneros Juan Carlos	120
Coello Tuarez Alberto Orlando	180,88
Duval Granda Tatiana Betzabeth	120
Fernandez Rambay Luisa Liliana	110
Illescas Bonilla Francisca	266,67
Jaramillo Espinoza Javier Fernando	115,79
Landin Pezo Sixto Alfredo	93,13
Leon Obregon Juan Carlos	50,86
Leon Ordoñez Carlos Rafael	126,49
Ludeña Yaguache Claudia Nathalia	100
Matamoros Cazares Fresia Judyth	159,72
Mora Aguilar Angel Gonzalo	157,81
Muñoz Bustamante Fernando Gustavo	84,43
Orellana Zambrano Veronica Gabriela	130
Pesantez Guañuna Ivan Rolando	122,03
Salazar Sanchez Martha Isabel	222,32
Samaniego Salinas Maria Del Carmen	296,95
Seraquive Criollo Edwin Armando	190
Suarez Ortega Jorge Reinaldo	112,03
Tejada Campaña Jacinto Jonathan	80
Torres Angel Gonzalito	100
Valarezo Gonzalez Adriana Gabriela	60
Vega Espinoza Marco Arturo	308,4
Veintimilla Silva Luis Geovany	200
	<u>4.981,60</u>

**JJ. PASIVO A LARGO PLAZO**

Cuentas Y Documentos Por Pagar	<b>JJ-1</b>	830.521,26	59.154,22
Préstamos Bancarios	<b>JJ-2</b>	81.114,44	177.702,63
Por Pagar A Largo Plazo Accionista		309.155,33	754.758,91
		<u>1.220.188,40</u>	<u>991.615,76</u>

**Nota:**

La Cuenta Del Sr. Jim Salazar Es Por La Transferencia De La Mercadería Cuando Estaba Con El Ruc Personal.

NOMBRE DE LA INSTITUCION	<b>JJ-1 CEIBO CAPITAL LIMITED</b>
FECHA DE INICIO	14/01/2008
FECHA DE VENCIMIENTO	14/01/2013
TASA DE INTERES	7%
MONTO	<b>90.000,00</b>

**PRESTAMOS BANCARIOS**

Banco Del Pichincha C.A	<b>JJ-2</b>	82.746,81
Banco Del Pichincha C.A		49.473,73
Banco Machala		12.727,21
Banco Machala		11.801,88
		20.953,00
		<b>177.702,63</b>

NOMBRE DE LA INSTITUCION	BANCO DE MACHALA
FECHA DE INICIO	20/11/2009
FECHA DE VENCIMIENTO	20/11/2013
TASA DE INTERES	11,23%
MONTO	<b>12.943,00</b>

NOMBRE DE LA INSTITUCION	BANCO DE MACHALA
FECHA DE INICIO	6/10/2009
FECHA DE VENCIMIENTO	6/10/2011
TASA DE INTERES	11,23%
MONTO	<b>12.777,00</b>

NOMBRE DE LA INSTITUCION	BANCO PICHINCHA
FECHA DE INICIO	21/05/2008
FECHA DE VENCIMIENTO	06/04/2011
TASA DE INTERES	13,60%
MONTO	<b>100.000,00</b>

NOMBRE DE LA INSTITUCION	BANCO PICHINCHA
FECHA DE INICIO	20/07/2009
FECHA DE VENCIMIENTO	04/07/2012
TASA DE INTERES	11,20%
MONTO	<b>94.000,00</b>

## **PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de Diciembre del 2009, la compañía no ha asegurado al Seguro Social ningún personal con problemas de discapacidad, tal como lo rige el artículo 42 del código de trabajo inciso 33. **“El empleador público o privado, que cuente con un número mínimo de veinticinco trabajadores, está obligado a contratar, al menos a una persona con discapacidad, en labores permanentes que se consideren apropiadas en relación con sus conocimientos, condición física y aptitudes individuales, observándose los principios de equidad de género y diversidad de discapacidad, en el primer año de vigencia de esta ley, contando desde la fecha de su publicación en el Registro Oficial. En el segundo año, la contratación será el 1% del total de trabajadores, en el tercer año el 2%, en el cuarto año el 3 % hasta llegar al quinto año en donde la contratación será del 4% del total de trabajadores, siendo ese porcentaje fijo que se aplicará en los sucesivos año. Cabe indicar que existe una posible obligación futura en razón de que todo empleador que incumpla con lo dispuesto en el código de trabajo (artículo 42 inciso 33), será sancionado con una multa mensual equivalente a diez remuneraciones básicas mínimas unificadas del trabajador en general.**

## **OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

## **HECHOS DE AUTOR**

En cumplimiento con las disposiciones legales, la compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en todo a lo que se refiere en los programas y licencias de computación que al 31 de Diciembre del 2009, utiliza en su procesamiento informático.

## **HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2009 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (20 de Mayo del 2010), no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.