

"FERRETERIA DEL VALLE FERREVALLE S. A."

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

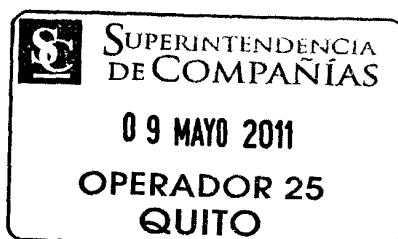


"FERRETERÍA DEL VALLE FERREVALLE S. A."

Al 31 de diciembre de 2010

I N D I C E

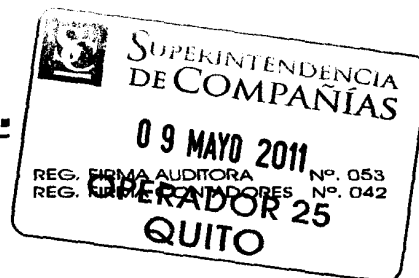
Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Balance General	3
➤ Estado de Resultados	4
➤ Balance Comparativo	5
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	6
➤ Estado de Flujos de Efectivo	7-8
➤ Notas a los Estados Financieros	9-17





EGAS DAZA & ASOCIADOS C. LTDA.

ASESORES EMPRESARIALES



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE "FERRETERÍA DEL VALLE
FERREVALLE S. A."**

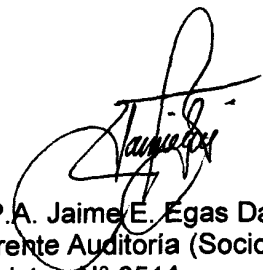
1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "FERRETERÍA DEL VALLE FERREVALLE S. A.", los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2010 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, y Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2010. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

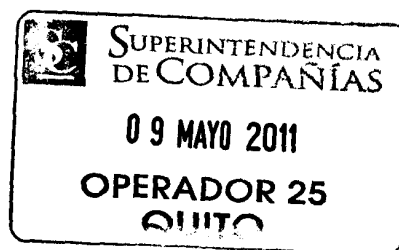
Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "**FERRETERÍA DEL VALLE FERREVALLE S. A.**" al 31 de Diciembre de 2010, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI. - 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.

SC - RNAE N° 053
Abril, 28 de 2011
Quito - Ecuador


C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511



"FERRETERIA DEL VALLE FERREVALLE S. A. "
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

CAJA	(NOTA 3)	14.505,24	
BANCOS	(NOTA 4)	23.906,76	
CLIENTES	(NOTA 5)	185.526,68	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	46.487,83	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 7)	85.075,21	
INVENTARIOS	(NOTA 8)	314.271,46	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			669.773,18

ACTIVOS NO CORRIENTES

INVERSIONES PERMANENTES	(NOTA 9)	610.524,94	
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 10)	365.715,37	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			976.240,31

TOTAL ACTIVOS

1.646.013,49

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

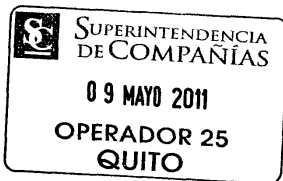
SOBREGIRO BANCARIO	(NOTA 11)	85.321,21	
PROVEEDORES	(NOTA 12)	893.334,27	
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	(NOTA 13)	35.431,16	
IESS POR PAGAR	(NOTA 14)	2.196,99	
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 15)	37.893,24	
ACCIONISTAS POR PAGAR	(NOTA 16)	23.633,94	
PRÉSTAMOS ACCIONISTA POR PAGAR	(NOTA 17)	109.709,47	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 18)	203.827,33	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			1.391.347,61
TOTAL PASIVOS			1.391.347,61

PATRIMONIO

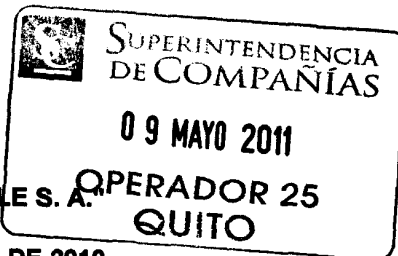
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 19)	96.534,00	
RESERVAS	(NOTA 20)	6.919,31	
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 21)	161.559,92	
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(NOTA 22)	-10.347,35	
TOTAL PATRIMONIO			254.665,88

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

1.646.013,49



LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



"FERRETERÍA DEL VALLE FERREVALLE S. A."
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

INGRESOS
INGRESOS OPERACIONALES

Ventas Construcción	2.479.283,20	
Ventas Acabados	380.944,49	
Ventas Línea Ferretería	166.181,67	
(-) Descuentos en Ventas	-3.728,69	
(-) Devolución en Ventas	-125.319,18	2.897.361,49

(-) COSTO DE VENTAS	2.643.436,71	2.643.436,71
----------------------------	---------------------	---------------------

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	253.924,78
---------------------------------	-------------------

(-) GASTOS OPERACIONALES

Gastos Administrativos	209.006,13	
Gastos de Ventas	90.066,93	
Gasto de Despacho	93.154,19	
Otros Gastos	2.595,95	
Depreciación	12.132,51	
Amortización	3.000,00	409.955,71

UTILIDAD OPERACIONAL	-156.030,93
-----------------------------	--------------------

(-) GASTOS NO OPERACIONALES

Gastos Bancarios	8.988,31	
Intereses Bancarios	12.743,09	
Comisión Tarjetas de Crédito	30,00	
Impuesto salida Capital	5.387,25	
Otros Intereses	12.471,07	39.619,72

(+) INGRESOS NO OPERACIONALES

Fletes	98.804,62	
Otros Ingresos	151.768,77	250.573,39

Utilidad 2010 antes del 15% Particip. Trabajadores e Impto a la Renta	54.922,74
--	-----------

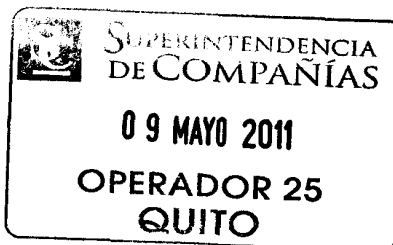
(-) 15% Participación Trabajadores (Conciliación Tributaria)	-8.238,41
--	-----------

(-) 25% Impuesto a la Renta (Conciliación Tributaria)	-8.753,31
--	-----------

(-) 10% Reserva Legal (Conciliación Tributaria)	-2.625,99
--	-----------

(-) 25% Amortización Pérdidas años Anteriores	-11.671,08
---	------------

Dividendos por Pagar Accionistas	-23.633,94
----------------------------------	------------



"FERRETERÍA DEL VALLE FERREVALLE S.A. "
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2009 - DICIEMBRE 2010

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2009	SALDO AL 31/12/2010	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja	17.700,49	14.505,24		3.195,25
Bancos	20.100,88	23.906,76	3.805,88	
Clientes	806.597,97	185.526,68		621.071,29
Otras Cuentas por Cobrar	265.883,06	45.321,95		220.561,11
Cuentas por Cobrar Empleados	67.584,37	1.165,88		66.418,49
Impuestos Anticipados	598.014,75	85.075,21		512.939,54
Inventarios	652.357,23	314.271,46		338.085,77
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2.428.238,75	669.773,18	3.805,88	1.762.271,45
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Inversiones Permanentes	128.230,01	610.524,94	482.294,93	
Activos Fijos	286.085,58	480.109,27	194.023,69	
(-) Dep. Acumulada Activos Fijos	-119.568,34	-114.393,90	5.174,44	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	294.747,25	976.240,31	681.493,06	-
TOTAL ACTIVOS	2.722.986,00	1.646.013,49	685.298,94	1.762.271,45
			1'076.972,51	
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Sobregiros Bancarios		85.321,21	85.321,21	
Préstamo Bancario C/P	293.040,92			293.040,92
Proveedores	1.379.364,65	893.334,27		486.030,38
Cuentas por Pagar Empleados	23.563,55	8.238,41		15.325,14
Provisiones	5.650,32	27.192,75	21.542,43	
IESS por Pagar	19.955,94	2.196,99		17.758,95
Impuestos por Pagar	462.893,11	37.893,24		424.999,87
Accionistas por Pagar		23.633,94	23.633,94	
Préstamos Accionistas por Pagar	109.709,47	109.709,47		
Préstamos a Terceros	343.067,87			343.067,87
Otras Cuentas por Pagar		203.827,33	203.827,33	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.637.245,83	1.391.347,61	334.324,91	1.580.223,13
PASIVOS NO CORRIENTES				
Préstamos Bancarios L/P	2.111,53			2.111,53
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2.111,53	-	-	2.111,53
TOTAL PASIVOS	2.639.357,36	1.391.347,61	334.324,91	1.582.334,66
PATRIMONIO				
Capital Social	96.534,00	96.534,00		
Reservas	4.293,32	6.919,31	2.625,99	
Reserva de Capital	4.819,76	161.559,92	156.740,16	
Resultado de Ejercicios Anteriores	-30.011,11	-10.347,35	19.663,76	
Resultado del Ejercicio	7.992,67			7.992,67
TOTAL PATRIMONIO	83.628,64	254.665,88	179.029,91	7.992,67
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.722.986,00	1.646.013,49	513.354,82	1.590.327,33
			1'076.972,51	

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre del 2009	96.534,00	4.293,32	4.819,76	-30.011,11		75.635,97
31-ago-10	Avalúo del Terreno Km. 3 1/2 según Diario 26883			156.740,16			156.740,16
31-dic-10	Dividendo a Accionistas del ejercicio 2009				7.992,67		7.992,67
31-dic-10	Utilidad del Ejercicio antes del 15% Partic. Trabajadores e Impuesto a la Renta					54.922,74	54.922,74
	15% Participación Trabajadores					-8.238,41	-8.238,41
	25% Impuesto a la Renta					-8.753,31	-8.753,31
	10% Reserva Legal		2.625,99			-2.625,99	-
	25% Amortización Pérdida de años anteriores				11.671,08	-11.671,08	-
	Distribución de Dividendos a Accionistas 2010					-23.633,95	-23.633,95
	Saldo al 31 de Diciembre del 2010	96.534,00	6.919,31	161.559,92	-10.347,35	-	254.665,88

"FERRETERÍA DEL VALLE FERREVALLE S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010



ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido por Recaudado de Clientes	3.518.432,78	
Efectivo Pagado a Proveedores	-2.743.938,49	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	<u>-185.817,07</u>	
Efectivo Generado por Operación		588.677,22
Efectivo Pagado a Empleados	-162.367,71	
Efectivo Pagado a Impuestos	67.515,28	
Efectivo Recibido Otras Cuentas por Cobrar	173.118,28	
Efectivo Pagado por Cuentas por Pagar	203.827,33	
Efectivo Recibido Otros Ingresos	250.573,39	
Efectivo Pagado Otros Gastos	<u>-39.619,72</u>	<u>493.046,85</u>
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación		1.081.724,07

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Inversiones Permanentes	-482.294,93	
Activos Intangibles	-3.000,00	
Compra/ Venta Activos Fijos	<u>-194.023,69</u>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión		-679.318,62

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo Recibido Préstamo Bancarios L/P	-2.111,53	
Efectivo Recibido Préstamo Bancarios C/P	-293.040,92	
Efectivo Recibido por Préstamos a Terceros	-343.067,87	
Efectivo Recibido Sobregiros Bancarios	<u>85.321,21</u>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		-552.899,11

AUMENTO EN EFECTIVO **-150.493,66**

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2009 37.801,37

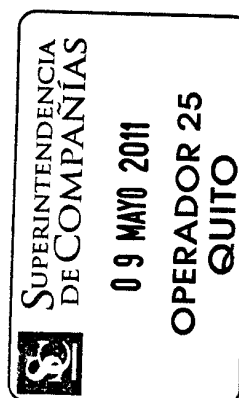
VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO **151.104,30**

Ajuste de Dep. Acum. Activos Fijos	-17.306,95
Avalúo del Terreno y Amortización de Perdidas A.	<u>168.411,25</u>

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2010 **38.412,01**

"FERRETERÍA DEL VALLE FERREVALLE S.A."

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**



ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Depreciación	12.132,51	
Amortización	3.000,00	
Reserva Legal	<u>2.625,99</u>	<u>17.758,50</u>
Efectivo Generado por Operación		17.758,50

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

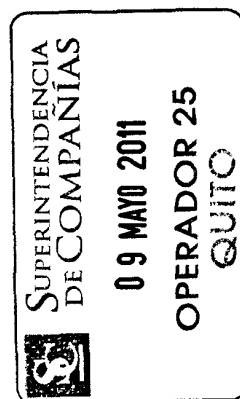
(+) Disminución Clientes	621.071,29	
(+) Disminución Otras Cuentas por Cobrar	173.118,28	
(+) Disminución Cuentas por Cobrar Empleados	66.418,49	
(+) Disminución Anticipo Proveedores	47.442,83	
(+) Disminución Impuestos Anticipados	512.939,54	
(+) Disminución Inventarios	338.085,77	
(-) Aumento Proveedores	-486.030,38	
(-) Aumento Cuentas por Pagar Empleados	-15.325,14	
(+) Disminución Provisiones	21.542,43	
(-) Aumento IESS por Pagar	-17.758,95	
(-) Aumento Impuestos por Pagar	-424.999,87	
(+) Disminución Accionistas por Pagar	23.633,94	
(+) Disminución Otras Cuentas por Pagar	<u>203.827,33</u>	<u>1.063.965,56</u>

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación

1.081.724,07

"FERRETERÍA DEL VALLE FERREVALLE S. A."

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**



1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía **"FERRETERÍA DEL VALLE FERREVALLE S. A."**, fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 20 de julio del 1999 ante el Dr. Roberto Salgado Salgado, Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito e inscrita la presente, resolución, bajo el N° 1720 del Registro Mercantil, Tomo 136 del 1 de julio 2005. La compañía tiene como objetivo principal compra – venta de cemento, varillas de hierro, pinturas, martillos, plomadas, clavos, recipientes de hierro y sintéticos, tubos y demás materiales utilizados en la construcción, artículos, herramientas y accesorios de ferretería.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1790971643001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las normas de contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

De conformidad a la Resolución N° 08.6.DSC.010 del 30 de noviembre del 2.008 de la Superintendencia de Compañías: ARTÍCULO SEXTO "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 2.009, hasta el 31 de diciembre del 2.010 y hasta el 31 de diciembre del 2.011, para las compañías y antes mencionados en los numerales 1) 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución respectivamente."

En el caso de "FERRETERÍA DEL VALLE FERRASA S. A." las normas NEC están vigentes hasta el 31 de diciembre del 2.011.

b) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición.

c) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

d) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

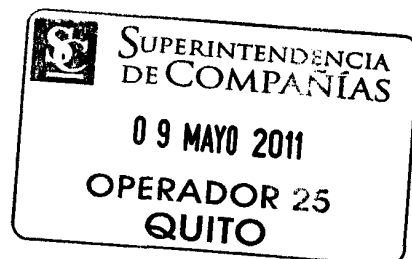
1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

f) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 38 del Reglamento a la Ley de régimen Tributario Interno:



LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

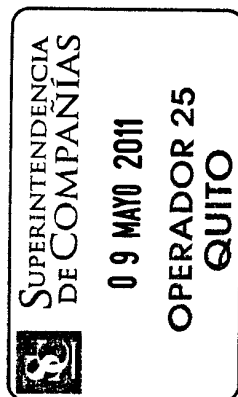
Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.





NOTA 3 .- CAJA

Incluye:

Caja por liquidar	14.505,24	14.505,24
-------------------	-----------	-----------

NOTA 4 .- BANCOS

Incluye:

Cta. Ahorro Unibanco	3.881,26	
Banco Local	20.025,50	23.906,76

a) Banco Local

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Rumiñahui	8016759504	20.025,50
		20.025,50

NOTA 5.- CLIENTES

Incluye:

Clientes	189.667,05	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-4.140,37	185.526,68

NOTA 6 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Cuentas por Cobrar Empleados	1.165,88	
Valores por Liquidar	5.315,55	
Anticipo Proveedores	28.437,33	
Anticipo Comisionistas	6.000,00	
Cuentas por Cobrar Inteligencia Humana	21,68	
Ctas. Por Cobrar Tarjetas de Crédito	4.547,39	
Cuentas por Cobrar FERRESA	1.000,00	46.487,83

NOTA 7 .- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Retención en la fuente 2009	45.285,32	
IVA Crédito Tributario	39.340,94	
Retención Tarjeta de Crédito 2010	448,95	85.075,21

NOTA 8 .- INVENTARIOS

Incluye:

Mercadería Nacional		<u>314.271,46</u>	314.271,46
---------------------	--	-------------------	------------

NOTA 9.- INVERSIONES

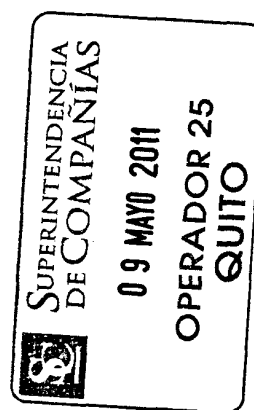
Incluye:

Inversiones Permanentes	a)	<u>610.524,94</u>	610.524,94
-------------------------	----	-------------------	------------

a) Inversiones Permanentes

Incluye:

Acciones coherma		14.748,53
Metroeje - KAMANI		88.593,27
Metroplaza		28.346,28
Ripconciv - IBIZA		64.964,32
Torre Alta		462.365,24
Plaza del Rancho	*	-8.807,16
Prados del Llalo	*	-68.209,34
The Life Cruce Positivas	*	-132.017,83
Doralco		26.951,96
Pablo Izquierdo		82.506,49
Omaca		13.347,01
Iván Camacho		8.184,06
Naranjo Vela		<u>29.552,11</u>
		610.524,94



* Valores con signos negativo, según información del Contador son regulados en el ejercicio 2011

NOTA 10 .- ACTIVO FIJO (VER ANEXO)

NOTA 11 .- SOBREGIRO BANCARIO

Incluye:

Banco Local	a)	<u>85.321,21</u>	85.321,21
-------------	----	------------------	-----------

a) Banco Local

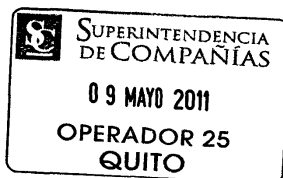
Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Proamérica	01040209019	<u>85.321,21</u>
		85.321,21

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2009	AUMENTOS	DISMINUCIONES	AJUSTES Y REGULARIZ.	DEPRECIACIÓN 2010	SALDO AL 31/12/2010
Terrenos		156740,16				156.740,16
Construcciones en Proceso	19.445,25		-19.445,25			-
Edificios	151.271,63	201.528,91	-162.288,00			190.512,54
Maquinaria y Equipo	4.913,54	1.180,00				6.093,54
Muebles de Oficina	42.238,47	720,00				42.958,47
Equipos de Computación	23.878,91	248,00				24.126,91
Software	4.500,00	8.800,00	-375,00			12.925,00
Vehículos	37.683,78	46.914,87	-40.000,00			44.598,65
Equipos de Oficina	2.154,00					2.154,00
(-) Depreciación Acumulada	-119.568,34			29.996,37 *	-24.821,93	-114.393,90
TOTAL	166.517,24	416.131,94	-222.108,25	29.996,37	-24.821,93	365.715,37

* Existen respaldos por el valor de \$15447,69
Diferencia a justificar valor \$14548,68



NOTA 12 .- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores Nacionales	a)	775.557,04	
Proveedores del Exterior		<u>117.777,23</u>	893.334,27

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS

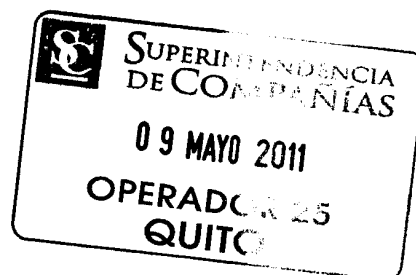
Incluye:

15% Participación Trabajadores		8.238,41	
Provisiones por Pagar	a)	<u>27.192,75</u>	35.431,16

a) Provisiones por Pagar

Incluye:

Décimo Tercer Sueldo	9.853,61
Décimo Cuarto Sueldo	1.745,15
Vacaciones por pagar	<u>15.593,99</u>
	27.192,75



NOTA 14 .- IESS POR PAGAR

Incluye:

Préstamos Quirografarios	467,91	
Aporte IESS	<u>1.729,08</u>	2.196,99

NOTA 15 .- IMPUESTOS POR PAGAR

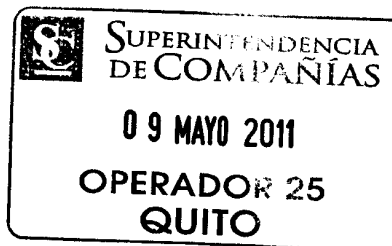
Incluye:

Retenciones en la Fuente	15.600,65	
Retenciones IVA	13.089,07	
Retenciones del Personal	450,21	
Impuesto a la Renta Compañía	<u>8.753,31</u>	37.893,24

NOTA 16 .- ACCIONISTAS POR PAGAR

Incluye:

Dividendos por Pagar	<u>23.633,94</u>	23.633,94
----------------------	------------------	-----------



NOTA 17 .- PRÉSTAMOS ACCIONISTAS POR PAGAR

Incluye:

Mayra Falconi Travez	<u>109.709,47</u>	109.709,47
----------------------	-------------------	------------

NOTA 18 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Anticipos de Clientes	20.404,13	
Transf. Bancarias Charles Koleski	<u>183.423,20</u>	203.827,33

NOTA 19 .- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Social	a)	<u>96.534,00</u>	96.534,00
----------------	----	------------------	-----------

a) Capital Social

Incluye:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Falconi Travez Oscar Fabricio	99,999%	96.533,00
Falconi Travez Mayra Teresa	<u>0,001%</u>	<u>1,00</u>
	100,00%	96.534,00

NOTA 20 .- RESERVAS

Incluye:

Reservas	<u>6.919,31</u>	6.919,31
----------	-----------------	----------

NOTA 21 .- RESERVA DE CAPITAL

Incluye:

Reserva de Capital	<u>161.559,92</u>	161.559,92
--------------------	-------------------	------------

NOTA 22 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Resultado de Ejercicios Anteriores	<u>10.347,35</u>	10.347,35
------------------------------------	------------------	-----------

NOTA 23.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor al 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 24.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (25 de abril de 2011) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

