

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

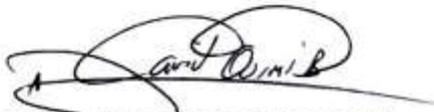
A los Accionistas de PRIVANZZA S.A.

1. Hemos examinado los balances generales de **PRIVANZZA S.A.** al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes Estados de Resultados. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestras auditorias.

2. Nuestras auditorias fueron realizadas de acuerdo con las normas internacionales de auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye un examen, a base de pruebas que respalden los valores e información contenidos en los Estados Financieros. Incluye también una apreciación de las normas internacionales de auditoria aplicadas y de las estimaciones importantes hechas por la Administración , así como también una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Creemos que nuestras auditorias nos proporcionan un fundamento razonable para expresar una opinión.

3. En nuestra opinión, los Estados Financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **PRIVANZZA S.A.** al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Internacionales de Auditoria aplicadas uniformemente en este periodo.

Guayaquil, 7 febrero del 2013



C.P.A. DAVID QUIMI BAIDAL

Auditor Externo

PRIVANZZA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1.- DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO Y OBJETO SOCIAL

1.1 ANTECEDENTES

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, se inició en el año 1995 mediante Escritura Pública de Constitución e Inscrita en la Superintendencia de Compañía con el Expediente No. 73946 como Sociedad Anónima.

1.2 OBJETO SOCIAL

La compañía tendrá por objeto dedicarse a la compra y venta al por mayor y menor de prendas de vestir tanto en el mercado nacional como internacional.

Desarrollará toda clase de actos y contratos permitidos por las Leyes del Ecuador y que tengan relación o sea de provecho para los fines y objetivos de la Compañía y la buena marcha de los negocios. Sin perjuicio de las prohibiciones previstas en otras leyes,

2.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES

2.1 BASE DE PRESENTACION

Los Estados Financieros son preparados y presentados de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando puedan llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

2.2 VALUACION DE INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2011 los Inventarios de Mercadería y Materia Prima se valorizan al método promedio, el costo de los artículos producidos se obtiene en base a la acumulación del costo de Materia Prima utilizada, de Mano de Obra y Gastos de Fabricación, los inventarios han sido ajustados de acuerdo a los procedimientos de las Normas Internacionales de Auditoria.

2.3 ACTIVOS FIJOS

Durante el año 2011 las adiciones de activos fijos Depreciables, se encuentran están registrados al costo ajustado, es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida útil estimada del activo, de acuerdo a los siguientes porcentajes :

GRUPO DE ACTIVOS FIJOS

GRUPÓ DE ACTIVO FIJO	% DEPRECIACIÓN	AÑOS
Edificios	5 %	20
Equipo y Maquinaria	5 %	20
Equipo de Oficina	10%	10
Instalaciones	10%	10

2.4 PROVISION DE BENEFICIOS SOCIALES

La compañía ha efectuado la provisión de los beneficios sociales que por ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S) tales como : Horas Extras, Vacaciones, Décimo Cuarto Sueldo, Décimo Tercer Sueldo, Fondos de Reserva, 15% Participación Trabajadores , etc. .

2.5 RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS Y LOS COSTOS DE OPERACIÓN

Los ingresos operacionales de la compañía son reconocidos cuando se realizan y los costos de operación cuando se devengan, durante este periodo fueron:

- La venta de diversos tipos prendas de vestir
- La venta de artículos confeccionados

3. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere a:

CUENTAS POR COBRAR

Descripción		Saldo 12/31/2011
Cientes Locales	US \$	455,474.26
(-)Prov. Incobrables		(64,285.93)
Deudores Varios		284.09
TOTAL	US \$	391,472.42

4. INVENTARIOS

Se refiere a la existencia de:

INVENTARIOS

Detalle		Saldo 31/12/2011
Materia Prima	US \$	221,444.50
Inventarios de Mercadería		542,566.53
TOTAL	US \$	764,011.03

5. ACTIVO FIJO DEPRECIABLE

ACTIVO FIJO DEPRECIABLE

DESCRIPCIÓN	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPO DE OFICINA	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPOS DE COMPUTO	TOTAL COSTO ACTIVOS	DEP. ACUM.	TOTAL
Saldo al 31-12-2011	18,473.04	1,286.32	28,489.52	23,365.36	71,614.24	(50,257.07)	21,357.17

6. PROVEEDORES

En el periodo 2011 se refiere a obligaciones que la compañía mantiene con proveedores locales y extranjeros por la adquisición de materias primas y mercadería.

PROVEEDORES

Cuenta		Saldo 31/12/2011
Proveedores en General	US \$	101,340.73
Proveedores Extranjeros		164,026.41
Acreedores Varios		40,737.33
TOTAL		306.104.47

7. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Concepto		Saldo 31/12/2011
----------	--	---------------------

Cuenta por pagar Empleados	US \$	37,319.57
----------------------------	-------	-----------

8. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Concepto		Saldo 31/12/2011
Beneficios Sociales por Pagar	US \$	12,728.99

9. CAPITAL SOCIAL

La Cia. PRIVANZZA S.A. consta con el siguiente Capital Suscrito:

Concepto		Saldo 31/12/2011
Capital	US \$	800.00

RECOMENDACIONES

1. La Caja Chica debe ser por la cantidad \$ 500.00 la cual deberá ser utilizada para gastos menores con su respectivos soporte, y para su reposición deberán presentarse de manera detallada los gastos realizados.
2. La Caja General receipta el dinero generado en el día el cual deberá ser depositado al día siguiente.
3. Cuentas por Cobrar deberán tener la Cartera y el Estado de Cuenta por clientes. Deberá depurarse cada 3 meses.

4. Prestamos Empleados se otorgan a un plazo corto, no se le dará préstamo a un empleado si tiene uno vigente.
5. Inventarios, se debe nombrar a una persona que se haga responsable de los ingresos, egresos y cambios de inventarios. Se deberá realizar un inventario físico cada 6 meses para detectar algún faltante, sobrante o daño de la mercadería.
6. Activos Fijos, se deberá hacer un inventario físicos de los Muebles y Enseres, Equipos de Oficina y Maquinaria ; además designar un funcionario que se encargue del control y administración de los activos fijos, con el objeto de que se deje constancia de las entregas a sus custodios y de los movimientos internos.
7. Asegurar la maquinaria y equipo de la empresa para evitar pérdidas futuras en caso de ocurrir.
8. Elaborar un manual que describa las funciones de cada cargo y los manuales de procedimientos necesarios para el funcionamiento adecuado de cada área, en coordinación con los Jefes Departamentales, considerando la separación de funciones incompatibles: autorización, ejecución, registro, custodia de fondos, valores y bienes, y control de las operaciones de los recursos financieros.
9. Cuentas por Pagar deberán tener un detalle por proveedor con su respectiva cartera y estado de cuenta.

10. Beneficios Sociales, realizar los cálculos correspondientes y registrarlos mensualmente. Elaborar un calendario de vacaciones, para beneficios de los empleados.

Guayaquil, 7 febrero del 2013



C.P.A. DAVID QUIMI BAIDAL

Auditor Externo

