



**AVILA
CONSULTORES**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
COMERCIAL CON CREDITO CONCRESA S.A.
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009**

INDICE:

- **Informe de los Auditores Independientes**
- **Estado de Situación Financiera**
- **Estado de Resultados**
- **Estado de Cambios en el Patrimonio**
- **Estado de Flujo de Caja**
- **Notas a los Estados Financieros**



**www.avilaconsultores-ec.com
consultores@avilaconsultores-ec.com**

Av. República N° 700 y Av. Eloy Alfaro, Edif: María Victoria, 3er. piso, Of. 309,
Telf: (593-2) 2500 913 / 117, Cels: 095417350 Quito Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA COMERCIAL CON
CRÉDITO CONGRESA S.A.**

1. Informe Sobre los estados financieros

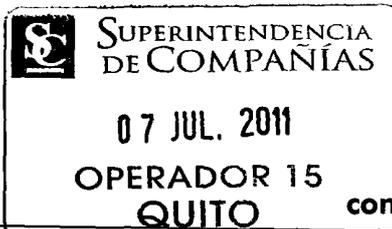
Hemos auditado los Estados de Situación Financiera adjuntos de **COMERCIAL CON CRÉDITO CONGRESA S.A.** al 31 de diciembre del 2010 Y 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, de Flujos de Efectivo y Notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de **COMERCIAL CON CRÉDITO CONGRESA S.A.** es la única responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, y que estén libres de errores materiales causados por fraude o error.

3. Responsabilidad del Auditor

Excepto por lo que se comenta en el párrafo siguiente, realizamos nuestra auditoria en concordancia con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales. La auditoria incluye un examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **COMERCIAL CON CREDITO CONGRESA S.A.** a fin de diseñar procedimientos de auditoria adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoria también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.



2
www.avilaconsultores-ec.com
consultores@avilaconsultores-ec.com



4. Limitaciones al alcance

Como se explica en la Nota 6. No observamos el conteo físico de los inventarios al 31 de diciembre de 2010 ya que la fecha fue antes de que se nos contratara como auditores para la compañía para ese año y no pudimos satisfacernos de las cantidades por otros procedimientos de auditoría. De acuerdo con nuestras estimaciones esta situación puede tener un impacto que no afecte significativamente la posición financiera de la Compañía.

5. Opinión

En nuestra opinión, excepto por el efecto en los estados financieros del 2010 según se describe en el párrafo precedente, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMERCIAL CON CRÉDITO CONCRESA S.A.** al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

6. Asunto de Énfasis

La compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación cambios en el patrimonio y flujos de efectivo de **COMERCIAL CON CRÉDITO CONCRESA S.A.**, de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

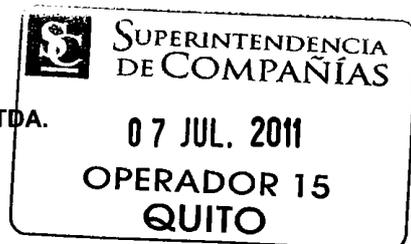
Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **COMERCIAL CON CREDITO CONCRESA S.A.** en calidad de agente de retención y percepción, se emiten por separado.

Quito, DM. 27 de Junio de 2011

CONSULTORA FAUSTO AVILA ASOCIADOS CIA. LTDA.
REGISTRO SC- RNAE 338



AVILA
CONSULTORES



COMERCIAL CON CREDITO CONCRESA S.A.

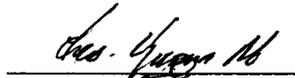
BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(EXPRESADO EN US DOLARES)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Caja-Bancos y equivalentes	3	985,965.14	217,223.21
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto	4	2,059,309.64	1,852,624.52
Otras Cuentas por Cobrar	5	655,209.64	223,412.47
Inventarios	6	<u>1,402,730.64</u>	<u>702,561.11</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5,103,215.06	2,995,821.31
ACTIVO NO CORRIENTE			
Fijo Tangible, neto	7	440,917.74	402,097.85
Fijo Intangible	8	867,382.38	916,265.41
Inversiones		<u>72,920.37</u>	<u>-</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1,381,220.49	1,318,363.26
TOTAL ACTIVOS		<u>6,484,435.55</u>	<u>4,314,184.57</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas Por Pagar Comerciales	9	3,406,370.62	1,896,526.64
Obligaciones bancarias corto plazo		506,396.57	201,539.00
Obligaciones Sociales	10	257,113.55	308,916.25
Obligaciones Tributarias		43,698.66	39,308.54
Provisiones Por Pagar	11	202,908.83	251,696.60
Otros pasivos corrientes		<u>44,468.16</u>	<u>71,682.04</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		4,460,956.39	2,769,669.07
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos a Largo Plazo	12	<u>119,953.03</u>	<u>67,903.56</u>
TOTAL PASIVOS		<u>4,580,909.42</u>	<u>2,837,572.63</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	13	1,100,000.00	1,000,000.00
Reserva Legal		197,556.08	119,114.95
Utilidades Ejercicios Anteriores		221,747.29	-
Utilidad del Ejercicio		<u>384,222.76</u>	<u>357,496.99</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		1,903,526.13	1,476,611.94
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>6,484,435.55</u>	<u>4,314,184.57</u>


 Sr. Cristobal E Rosero Cevallos
 GERENTE GENERAL


 Lic. Francisco Guerra M.
 CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMERCIAL CON CREDITO CONCRESA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(EXPRESADO EN US DOLARES)

<u>VENTAS</u>	NOTAS	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas en almacenes	14	11,300,858.70	8,946,407.16
<u>COSTOS</u>			
Costo de Ventas	15	<u>(9,449,557.72)</u>	<u>(7,302,499.21)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1,851,300.98	1,643,907.95
 <u>OTROS INGRESOS</u>			
Ingresos Financieros	16	<u>632,713.76</u>	<u>564,717.37</u>
 <u>GASTOS</u>			
Gastos de Administración y Ventas	17	1,514,114.66	1,365,366.84
Otros Gastos Operativos		295,591.98	275,490.47
Gastos Financieros		<u>20,325.07</u>	<u>22,674.69</u>
TOTAL GASTOS		1,830,031.71	1,663,532.00
 UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA			
		653,983.03	545,093.32
15% Participación de Empleados		98,097.45	81,764.00
25% Impuesto a la Renta		113,971.39	90,832.33
15% Impuesto a la Renta Reinversión		15,000.00	15,000.00
Reservas		<u>42,691.42</u>	<u>-</u>
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO		<u>384,222.76</u>	<u>357,496.99</u>



Sr. Cristobal E. Rosero Cevallos
GERENTE GENERAL

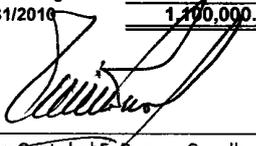


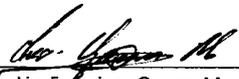
Lic. Francisco Guerra M.
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMERCIAL CON CREDITO CONCRESA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(EXPRESADO EN US DOLARES)

	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	TOTAL
Saldos a Diciembre 31/2008	1,000,000.00	87,327.62	490,178.19	1,577,505.81
Movimiento año 2009:				
Utilidad Neta del Ejercicio			357,496.99	357,496.99
Dividendos			(458,390.86)	(458,390.86)
Apropiación para Reserva Legal		31,787.33	(31,787.33)	-
Saldos a Diciembre 31/2009	1,000,000.00	119,114.95	357,496.99	1,476,611.94
Movimiento año 2010:				
Reinversión de Utilidades	100,000.00		(100,000.00)	-
Apropiación para Reserva Legal		35,749.70	(35,749.70)	-
Subtotal	1,100,000.00	154,864.65	221,747.29	1,476,611.94
Utilidad Neta del Ejercicio			384,222.76	384,222.76
Apropiación para Reserva Legal		42,691.43		42,691.43
Saldos a Diciembre 31/2010	1,100,000.00	197,556.08	605,970.05	1,903,526.13

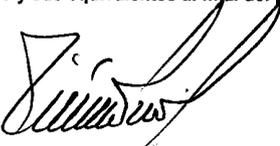

 Sr. Custobal E. Rosero Cevallos.
 GERENTE GENERAL


 Lic. Francisco Guerra M.
 CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMERCIAL CON CREDITO CONCRESA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

A. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2010	2009
Utilidad Neta	384,222.76	357,496.99
Ajustes por cargos que no representa efectivo:		
Depreciaciones	170,942.25	186,763.61
Provisiones Jubilación	52,049.47	8,668.34
Provisiones para incobrables	91,715.16	90,062.56
Amortizaciones	<u>14,620.54</u>	<u>29,150.28</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas antes del cambio en el capital de trabajo	713,550.18	672,141.78
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Aumento en Cuentas por cobrar a clientes No relacionados	(206,685.12)	(907,851.24)
Aumento en otras Cuentas por cobrar	(431,797.17)	(62,930.17)
Aumento y/o disminución de Inventarios	(700,169.53)	954,318.43
Aumento y/o disminución en Otras cuentas por pagar locales	304,857.57	(442,446.57)
Aumento y/o disminución cuentas por pagar a Proveedores	1,509,843.98	(587,035.21)
Disminución y/o aumento en otras obligaciones por pagar	(123,414.23)	303,551.94
Flujo de Efectivo antes de Partida extraordinaria	<u>352,635.50</u>	<u>(742,392.82)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	1,066,185.68	(70,251.04)
B. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento de Tangibles Neto	(221,356.94)	78,396.78
Disminución de Intangibles	48,883.03	-
Inversiones L/P	<u>(72,920.37)</u>	<u>-</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(245,394.28)	78,396.78
C. ESTADO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Reservas		31,787.33
Pasivos a Largo Plazo	<u>(52,049.47)</u>	
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(52,049.47)	31,787.33
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	768,741.93	39,933.07
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	217,223.21	177,290.14
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	<u>985,965.14</u>	<u>217,223.21</u>


Rosero Cevallos
 GERENTE GENERAL


Francisco Guerra M.
 CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMERCIAL CON CREDITO CONGRESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

Operaciones y Entorno Económico

La Compañía **COMERCIAL CON CRÉDITO CONGRESA S.A.** fue constituida jurídicamente el 7 febrero de 1979 con Inscripción en el Registro Mercantil de Quito, No. 114 tomo 110 fecha desde la cual opera en el Ecuador. Su domicilio es la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha del Cantón Quito.

El objeto Social y sus actividades relevantes son el comercio donde se destacan: La actividad de Venta al por Mayor y Menor de Muebles, Equipos, Enseres y Artefactos de Uso doméstico de Consumo duradero y semiduradero ventas al por menor de vehículos automotores y motocicletas, incluso repuestos y mercaderías afines. Ventas al por menor y alquiler de patentes de las concesionarias que negocien con la Empresa.

Con referencia al entorno económico, el gobierno actual ha asumido un fuerte compromiso público con el desarrollo del país y la distribución más igualitaria de la renta, tomando como eje fundamental la política tributaria con las reformas drásticas tendientes a mejorar los niveles de equidad, combatir la evasión tributaria, enfrentar el déficit de la balanza comercial y la salida de capitales del país, entre los cuales se destacan: el incremento de salida de divisas del país del 1% al 2%, la creación de impuesto a los dividendos de los accionistas de las empresas por concepto de utilidades, un impuesto mínimo a las empresas por el uso de la infraestructura pública y que corresponde al actual anticipo del impuesto a la Renta, que se paga en los meses de julio y septiembre, el mismo que deja de ser reembolsable para todas las empresas que tributen por debajo de un determinado umbral, el incremento de los porcentajes de Impuestos a los consumos especiales, y la subida de aranceles de ciertos insumos seleccionados.

Estos factores inciden en la economía del Ecuador, lo cual se manifiesta en la alta calificación de riesgo país, la reducción significativa de la inversión extranjera y restricciones en el acceso a las líneas internacionales de crédito, lo que podría generar una afectación en las actividades económicas de las empresas del país, lo que podría generar una afectación en las actividades económicas de las empresas del país.

A la fecha de emisión de los estados financieros no se puede avizorar las posibles implicaciones que a consecuencia de lo manifestado en párrafos precedentes tendrían en el futuro de la economía nacional y, principalmente sobre la posición financiera y resultados futuros de la operación de la entidad, por tal motivo los estados financieros

adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos corresponden a los periodos comprendidos entre el 01 de Enero al 31 de Diciembre de los años 2010 y 2009, los mismos que están expresados en dólares norteamericanos. Las políticas contables de la Compañía están basadas en las NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

Un resumen de las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son los siguientes:

Caja, Bancos y Equivalentes.- Representa el efectivo disponible en fondos de cajas chicas, los saldos en Bancos e Inversiones a corto plazo.

Cuentas por Cobrar.- Son registradas por el valor de las facturas emitidas y una provisión para reducir su valor por un monto estimado como incobrable menos el monto correspondiente a ingresos diferidos por intereses, matrículas y reposición, facturados pero no devengados (Ver Nota 4).

Valuación de Inventarios.- A la fecha de cierre de los balances, los inventarios fueron valorizados al costo promedio, los mismos que no exceden del valor de mercado. Ver comentario en la Nota 6.

Activos Fijos tangibles e intangibles y Depreciación.- Los activos fijos tangibles son registrados al costo de adquisición, y se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

CONCEPTO	VIDA UTIL EN AÑOS	PORCENTAJE
Edificios	20	5%
Maquinaria, Equipo Y Muebles y Enseres	10	10%
Vehículos e Instalaciones	5	20%
Sistema de Computación	3	33,33%
Equipos de Computación	6.6	15,00%

Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a los resultados del ejercicio.

La Compañía también incluye como activos fijos intangibles a las Concesiones contratadas en varios centros comerciales para el funcionamiento de sus almacenes de ventas cuyos montos son amortizados durante el plazo de duración de las mismas que van de 5 a 12 años.

Cuentas por Pagar a Proveedores.- Estas cuentas son registradas por el valor correspondiente a las facturas por compras de mercaderías para la venta más los costos relacionados hasta poner dichas mercaderías en sus bodegas. Cuando son importadas el procedimiento es similar.

Ventas.- Corresponden a las ventas de los distintos tipos de mercaderías detallados en la Nota 1. Se registran en base a la emisión de facturas a clientes y a la entrega del bien comercializado por la Compañía.

Otros Ingresos.- En lo fundamental, en éste rubro se registran los ingresos financieros por intereses devengados que originalmente son manejados conforme se detalla anteriormente en el rubro Cuentas Por Cobrar.

Costos y gastos.- Estos son reconocidos cuando las facturas de proveedores son registradas con crédito a una cuenta de pasivo o pagadas y/o devengadas con cargo a costos y/o gastos de operación.

NOTA 3.- CAJA-BANCOS Y EQUIVALENTES

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja	118,913.29	84,608.89
Bancos	360,717.66	132,614.32
Inversiones Corto Plazo	506,334.19	-
Saldos en Balance	<u>985,965.14</u>	<u>217,223.21</u>

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de éste rubro es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas Por Cobrar Clientes	9,956,016.03	9,006,321.64
(-) Provisión cuentas incobrables	(532,089.96)	(440,374.80)
(-) Ingresos diferidos por intereses, matrícula y reposición	(7,364,616.43)	(6,713,322.32)
Saldos en Balance	<u>2,059,309.64</u>	<u>1,852,624.52</u>

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle de éstas cuentas al cierre de cada año:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas Por Cobrar Empleados	56,503.16	114,140.00
Anticipo a Empleados	-	1,588.11
Otras Cuentas por Cobrar	502,429.03	92,656.98
Depósitos en Garantía	15,027.38	15,027.38
Financieras	3,600.80	-
Impuestos Anticipados	77,649.27	-
Saldos en Balance	<u>655,209.64</u>	<u>223,412.47</u>

NOTA 6.- INVENTARIOS

Un resumen de Inventarios es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Mercaderías en Bodega y Almacenes	1,402,730.64	702,561.11
Saldos en Balance	<u>1,402,730.64</u>	<u>702,561.11</u>

No observamos el conteo físico de los inventarios al 31 de diciembre del 2010 ya que la fecha es anterior a nuestra contratación como auditores de la Compañía para ese año. Debido a la naturaleza de los registros de la compañía no pudimos quedar satisfechos por otros procedimientos de auditoría, que según nuestras estimaciones puede tener un impacto que no afecten de manera significativa la posición financiera terminada en esa fecha.

NOTA 7.- ACTIVO FIJO TANGIBLE

El siguiente es un resumen de Propiedad, Planta y Equipo componentes de este grupo:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Saldo Neto 2010</u>	<u>Saldo Neto 2009</u>
Edificios	17,656.21	6,964.00	10,692.21	11,575.02
Instalaciones	264,124.62	245,874.91	18,249.71	71,074.63
Muebles y Enseres	33,174.69	18,921.58	14,253.11	14,499.08
Rótulos y Sistemas	19,612.15	9,548.00	10,064.15	12,025.37
Tecele Eléctrico R & M	3,998.00	2,298.80	1,699.20	2,099.00
Extintores Incendio	7,811.87	3,183.66	4,628.21	5,429.87
Equipos de Computo	39,510.51	34,272.30	5,238.21	13,008.80
Vehículos	540,339.05	243,667.18	296,671.87	272,386.08
Instalaciones Quicentro Sur	94,041.61	14,620.54	79,421.07	-
Saldos en Balance	1,020,268.71	579,350.97	440,917.74	402,097.85

NOTA 8.- ACTIVO FIJO INTANGIBLE

El detalle correspondiente a éste rubro es el siguiente:

	<u>Costo</u>	<u>Amortización</u>	<u>Saldo Neto 2010</u>	<u>Saldo 2009</u>
Concesión San Luis Shopping (a)	252,636.41	29,150.28	223,486.13	252,636.41
Concesión Quicentro Sur (b)	663,629.00	-	-	663,629.00
Adición Quicentro Sur	5,220.00	55,302.42	613,546.58	663,629.00
Concesión Recreo (c)	32,517.50	2,167.83	30,349.67	-
Saldos en Balance	954,002.91	86,620.53	867,382.38	916,265.41

(a) Concesión a 12 años

(b) Concesión a 12 años

(c) Concesión a 5 años

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores Locales	3,236,600.48	1,611,962.20
Proveedores del Exterior	-	174,913.74
Otros Proveedores	169,770.14	109,650.70
Saldos en Balance	3,406,370.62	1,896,526.64

NOTA 10. OBLIGACIONES SOCIALES

Un resumen de las cuentas integrantes de este grupo son como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Obligaciones con Empleados	209,959.10	287,183.84
Obligaciones con el IESS	47,154.45	21,732.41
Saldos en Balance	257,113.55	308,916.25

NOTA 11.- PROVISIONES POR PAGAR

Un resumen de las cuentas integrantes de este grupo son como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Décimo Tercer Sueldo	70,307.98	46,897.52
Décimo Cuarto Sueldo	45,592.22	34,412.54
Vacaciones	87,008.63	69,081.66
Otras	-	101,304.88
Saldos en Balance	202,908.83	251,696.60

NOTA 12.- PASIVOS A LARGO PLAZO

Un resumen de los pasivos a largo plazo integrantes de este rubro es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Provisión Jubilación Patronal	101,476.29	67,903.56
Provisión por desahucio	18,476.74	
Saldos en Balance	<u>119,953.03</u>	

NOTA 13.- CAPITAL SOCIAL

El detalle de ésta cuenta es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Amparo Rosero Cevallos	110,000.00	100,000.00
Ana Rosero Cevallos	110,000.00	100,000.00
Cristobal Rosero Cevallos	110,000.00	100,000.00
Juan Rosero Cevallos	110,000.00	100,000.00
Marcelo Rosero Cevallos	110,000.00	100,000.00
Marco Rosero Cevallos	110,000.00	100,000.00
Pablo Rosero Cevallos	110,000.00	100,000.00
Patricio Rosero Cevallos	110,000.00	100,000.00
Ramiro Rosero Cevallos	110,000.00	100,000.00
Roberto Rosero Cevallos	110,000.00	100,000.00
Saldos en Balance	<u>1,100,000.00</u>	<u>1,000,000.00</u>

El capital esta compuesto de mil y mil cien acciones de mil dólares cada acción respectivamente para cada año

NOTA 14.- VENTAS NETAS

Un resumen de las cuentas integrantes de este grupo es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas al por menor	7,924,028.09	8,946,407.16
Ventas al por mayor	2,470,638.93	-
Ventas públicas	906,191.68	-
Saldos en Balance	<u>11,300,858.70</u>	<u>8,946,407.16</u>

NOTA 15.- COSTO DE VENTAS

Un resumen del costo de Ventas es como se detalla:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Inventario Inicial de Mercaderías	702,561.11	1,656,879.54
(+) Compras Netas	10,338,739.03	6,348,180.78
(-) Inventario Final de Mercaderías	(1,402,730.64)	(702,561.11)
Saldos en Balance	<u>9,638,569.50</u>	<u>7,302,499.21</u>

NOTA 16.- INGRESOS FINANCIEROS

El detalle de los montos componentes de éste rubro es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Intereses Inversión	7,797.54	176.86
Intereses devengados en ventas	504,670.92	449,652.80
Comisiones	10,408.08	9,085.45
intereses por mora	109,837.22	105,802.26
Saldos en Balance	<u>632,713.76</u>	<u>664,717.37</u>

NOTA 17.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un resumen de las cuentas integrantes de este grupo son como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos Administrativos	1,048,338.85	976,553.23
Gastos de Ventas	465,775.81	388,813.61
Saldos en Balance	1,514,114.66	1,365,366.84

NOTA 18.- EVENTOS SUBSECUENTES

Desde la fecha de cierre de los estados financieros al 31 de diciembre del 2010 hasta la fecha de emisión del presente Informe en Junio 27 del 2011, no se han producido eventos que pudieran afectar significativamente abril del 2011 tomo la decisión de reinvertir \$100.000,00 dólares de la utilidad gravable (base imponible) causada para el pago de Impuesto a la Renta del ejercicio económico 2010, razón por la cual para dar cumplimiento, con lo normado en la LORTI, hasta el 31 de diciembre de 2011 deberan capitalizar dicha reinversión e inscribir el registro mercantil