

8526  
7

**CONFECCIONES METRO S.A. – COMESA**  
**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**



**Ing. Ricardo Valencia Cobos**

**Auditor Independiente**

**Guayaquil – Ecuador**

**Casilla No. 10736**

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas de

**CONFECCIONES METRO S.A. – COMESA.**

He auditado los estados financieros adjuntos de **CONFECCIONES METRO S.A. – COMESA**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debidos a fraude u error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonables de los estados financieros, con el fin de diseñar



procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

### **Opinión**

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CONFECCIONES METRO S.A. – COMESA**, al 31 de diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio de accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, y descritos en la Nota No. 2.

Guayaquil, Agosto 9 del 2011.



**Ing. Ricardo Valencia Cobos**

**Auditor Independiente**

**SC-RNAE No. 100**

**Reg. Cont. 8.633**



**CONFECCIONES METRO S.A. -COMESA**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de diciembre del 2010**

**ACTIVO**  
(En dólares)

**CORRIENTE:**

Caja y Bancos	(Nota 3)	8.670,17
Cuentas por Cobrar	(Nota 4)	411.628,69
Impuestos Anticipados	(Nota 5)	52.369,79
Inventarios	(Nota 6)	3.487.878,58

**Total Corriente:** 3.960.547,23

**NO CORRIENTE:**

<b><u>Propiedades y Equipos</u></b>	(Nota 7)	
Al Costo:		857.686,02
Depreciación Acumulada		<u>-267.076,39</u>
<b>Propiedades y Equipos, neto:</b>		<u><u>590.609,63</u></u>

**TOTAL DEL ACTIVO:** 4.551.156,86

Ver Nota a los Estados Financieros.

# CONFECCIONES METRO S.A. - COMESA

## BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre del 2010

### PASIVO Y PATRIMONIO

(En dólares)

#### CORRIENTE:

Cuentas por Pagar - Locales	(Nota 8)	392.969,24
Cuentas por Pagar - Exterior	(Nota 9)	2.555.287,06
Obligaciones Bancarias - Locales	(Nota 10)	631.962,17
Pasivos Acumulados	(Nota 11)	83.536,38
<b>Total Corriente:</b>		<b><u>3.663.754,85</u></b>

#### NO CORRIENTE:

Préstamos Accionistas	(Nota 12)	467.020,05
Obligaciones Bancarias . Largo plazo	Nota 10)	74.789,67
<b>Total no corriente:</b>		<b><u>541.809,72</u></b>

**Total Pasivo:** **4.205.564,57**

#### PATRIMONIO:

Capital Social	(Nota 13)	81.200,00
Reserva de Capital	(Nota 14)	28.575,58
Utilidades Acumuladas		77.853,18
Utilidad presente ejercicio	(Nota 15)	157.963,53

**Total Patrimonio:** **345.592,29**

**TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO:** **4.551.156,86**

Ver Nota a los Estados Financieros.

**CONFECCIONES METRO S.A. - COMESA**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**Al 31 de diciembre del 2010**

(EN DOLARES)

**INGRESOS:**

Ventas Netas	6.638.369,63
Costos de Ventas:	-6.093.424,96
<b>UTILIDAD BRUTA:</b>	<b><u>544.944,67</u></b>

**GASTOS OPERACIONALES:**

Gastos de Administración y Ventas	260.118,58
Depreciaciones	54.596,93
Gastos Financieros	24.350,00
<b>TOTAL GASTOS OPERACIÓN:</b>	<b><u>339.065,51</u></b>

**UTILIDAD OPERACIONAL:** **205.879,16**

15% Participación Trabajadores:	-30.881,87
25% Impuesto a la renta:	-52.654,51

**UTILIDAD DESPUES DEL 15% Y 25% :** **122.342,78**

Más: Gastos no deducibles: 35.620,75

**UTILIDAD NETA PRESENTE EJERCICIO:** **157.963,53**

Ver nota a los estados financieros.

**CONFECCIONES METRO S.A. - COMESA**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre del 2010**  
(En dólares)

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	<b>UTIL/PERD. ACUMULADAS</b>	<b>UTILIDAD EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
Saldo al 31-12-2009:	11.200,00	28.575,58	42.752,83	35.100,80	117.629,21
Aumento Capital Accionario:	70.000,00				70.000,00
Transferencia utilidad 2009 a utilidades acumuladas:			35.100,80	-35.100,80	-
Ajuste extracontable:			-0,45		-0,45
Utilidad neta presente ejercicio:				157.963,53	157.963,53
<b>Saldo al 31-12-2010:</b>	<b>81.200,00</b>	<b>28.575,58</b>	<b>77.853,18</b>	<b>157.963,53</b>	<b>345.592,29</b>

Ver nota a los estados financieros.

**CONFECCIONES METRO S.A. - COMESA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 31 de Diciembre del 2010**  
(En dólares)

---

**FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo recibido por Clientes	6.226.740,94
Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	-6.198.405,18
Gastos no deducibles pagados	<u>35.620,75</u>
Flujo neto recibido por Actividades de Operación:	<u>63.956,51</u>

**FLUJO POR ACTIVIDAD DE INVERSION**

Compra de propiedades y equipos	<u>-485.082,02</u>
Flujo de efectivo desembolsado en actividad de Inversión:	<u>-485.082,02</u>

**FLUJO POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO**

Obtención por préstamos a instituciones bancarias	356.715,60
Aumento de capital accionario	<u>70.000,00</u>
Flujo de efectivo originado por Financiamiento:	<u>426.715,60</u>

Aumento en el Flujo de efectivo: 5.590,09

Efectivo al Inicio del Ejercicio: 3.080,08

**Efectivo al final del Ejercicio: 8.670,17**

Ver nota a los estados financieros

**CONFECCIONES METRO S.A. - COMESA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Conciliación de la Utilidad Neta con la caja neta**  
**proveniente de las actividades de operación.**  
**Al 31 de diciembre del 2010**

(En dólares)

<b>Utilidad del Ejercicio:</b>	<b>157.963,53</b>
<b>Más/Menos Ajustes que no corresponden a desembolsos o ingresos de efectivo:</b>	
Depreciación de activos fijos	54.596,93
Provisión por compras de bienes y servicios.	392.969,24
Provisión 15% participación trabajadores 2008	30.881,87
Provisión 25% impuesto renta 2008	52.654,51
<b>Sub-total:</b>	<b>689.066,08</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos:</b>	
Aumento en cuentas por cobrar clientes	-411.628,69
Aumento por impuestos anticipados	-41.557,94
Disminución en Inventarios	812.525,91
Disminución cuentas por pagar locales	-367.020,08
Disminución cuentas por pagar Exterior	-597.469,04
Disminución en pasivos acumulados	-19.959,73
<b>Sub-total:</b>	<b>-625.109,57</b>
<b>Efectivo neto recibido por Actividades de Operación:</b>	<b>63.956,51</b>

Ver nota a los estados financieros.

**CONFECCIONES METRO S.A. - COMESA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre del 2010**

(En dólares)

**RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD**

**1) DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA:**

**a) Constitución y objetivo:**

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil en el mes de Octubre de 1975, con el nombre de **CONFECCIONES METRO S.A., COMESA**. Su actividad principal es la de dedicarse a la confección de toda prenda de vestir para hombres, mujeres y niños en general.

**2) PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O POLITICAS CONTABLES**

Las compañías en el Ecuador están reguladas por distintos entes de control como el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías, y normadas contablemente por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Las disposiciones técnicas que emiten esas instituciones no coinciden en todos sus aspectos, las que hacen que tengan una primacía las normas emitidas por el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías, en ese orden, relegándose la aplicación de las políticas contables normadas por la Federación Nacional de Contadores. Este comportamiento origina desviaciones en la aplicación de las normas contables establecidas en el Ecuador, principalmente en lo relacionado con determinados registros y contabilización como son los cargos diferidos que de acuerdo a normas internacionales de contabilidad se los reconocen dentro de los resultados del ejercicio cuando se erogan.

Los registros contables se preparan en dólares americanos a partir del primero de Abril del 2000, de acuerdo con los principios contables en el Ecuador y las disposiciones emanadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

**Ingresos y Gastos**

Se registran bajo el método del devengado; Los ingresos cuando se producen mediante la formulación legal y comercial (Facturación) y una

vez recibido el bien pasa a control del cliente. Los gastos cuando se conocen previa documentación recibida de proveedores o acreedores en general.

## **Valuación**

La compañía registra los eventos económicos a valor histórico. Para los rubros que detallamos a continuación, se emplean los siguientes criterios de medición aconsejados por la técnica contable.

## **Inventarios**

Los inventarios se encuentran registrados al costo de adquisición y/o producción, que no es mayor al de mercado, el cual ha sido determinado sobre la base del método promedio. El costo de producción incluye materia prima utilizada, mano de obra y demás gastos indirectos de fabricación.

## **Propiedades y equipos.**

Los Activos Fijos están registrados al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones siempre que mejoren o alarguen la vida útil de los activos, se cargan al costo; caso contrario se cargan a gastos del ejercicio al incurrirse en ellas.

## **Depreciación.**

La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos en referencia, cuyo detalle se lo describe a continuación:

Edificios e Instalaciones	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%

## **Participación a trabajadores e Impuesto a la renta compañía.**

De acuerdo a disposiciones de leyes sociales y tributarias, la empresa sobre sus utilidades generadas en el ejercicio contable provisiona el 15% para participación a trabajadores y el 25% de impuesto a la renta (después de participación a trabajadores). Estas obligaciones sociales y

tributarias las cancela en el primer cuatrimestre del siguiente año, con cargo a los pasivos acumulados provisionados.

### **Provisión Cuentas Malas:**

La empresa no ha realizado provisión alguna para el año 2010, ya que sus ventas las efectúa en gran porcentaje bajo la política de contado, y en el crédito remanente no tienen problemas de cobrabilidad, cuya cartera se considera sana.

### **3. BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2010, el importe de **US \$ 8.670,17** corresponde al saldo que la empresa tiene a su disposición en el **Banco de Guayaquil**, efectivo que se encontraba a disposición inmediata y libre de gravamen o de restricción alguna.

### **4. CUENTAS POR COBRAR.**

Al 31 de diciembre del 2010, el saldo de **US \$ 411.628,69** se encuentra soportadas mediante facturas emitidas a clientes por ventas efectuadas por la empresa y pendientes de cobro que se recuperan en el siguiente año, sin riesgo alguno; por ello la empresa considera que no ha realizado reserva alguna para cuentas incobrables al cierre del año 2010.

Almacenes De Prati	329.092,52
Mi Comisariato	36.144,08
Tiendce	6.045,74
Elatex	40.346,35
<b>TOTAL:</b>	<b><u>411.628,69</u></b>

### **5. IMPUESTOS ANTICIPADOS.**

Al 31 de diciembre del 2010, este rubro comprende el crédito tributario por retenciones en la fuente descontados de parte de los clientes al cancelar las facturas, y que para la empresa representan crédito tributario para descontar en el impuesto a la renta sobre utilidades del año 2010, cuyo importe al cierre es de **US \$ 52.369,79** dólares.

## 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2010, este rubro comprende lo siguiente:

Materias primas y Materiales de Producción	2.608.334,00
Productos terminados en Almacén	879.544,58
<b>TOTAL:</b>	<b><u>3.487.878,58</u></b>

Los inventarios se encuentran libres de gravámenes, garantías o cualquier otra limitación a su disponibilidad.

## 7. ACTIVOS FIJOS

(Ver detalle en siguiente página).

## 8. CUENTAS POR PAGAR LOCALES

Al 31 de diciembre del 2010, este rubro comprende lo siguiente:

S.J. Jersey	385.571,66
Otros Proveedores	7.397,58
<b>TOTAL:</b>	<b><u>392.969,24</u></b>

El importe de proveedores locales incluyen adquisiciones de materias primas y otros elementos para la producción normal del año, y el saldo de otros proveedores comprenden bienes y servicios provisionados, pendientes de cancelación al cierre.

## 9. CUENTAS POR PAGAR DEL EXTERIOR

Al 31 de diciembre del 2010, este rubro comprende lo siguiente:

Chun & Trading	801.787,62
Conexiun Zona	227.160,95
Navy Plum	110.242,36
Textiles Mill	195.087,48
G.C. Exports	189.075,09
Tejidos Santenence	171.049,08
B.S. Ltda.	97.060,02
Otros proveedores	763.824,46
<b>TOTAL:</b>	<b><u>2.555.287,06</u></b>

Estos acreedores corresponden a empresas y terceros que suministran materiales y materias primas diversas para completar la confección de las

## CONFECCIONES METRO S.A. - COMESA

Nota # 7

### PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Los activos fijos al 31 de diciembre del 2010, correspondían:

	(En dólares)				% de Depreciac.
	Saldo al 31/12/2009	Adiciones	Transferenc. y/o retiros	Total al 31/12/2010	
<b>AL COSTO:</b>					
Edificios e Instalaciones	110.000,00	265.520,72		375.520,72	5
Maquinarias y Equipos	232.604,00	126.686,89	-	359.290,89	10
Vehículos	30.000,00	70.201,29	-	100.201,29	20
Muebles y Enseres	-	22.673,12		22.673,12	10
Total Costo:	372.604,00	485.082,02	-	857.686,02	
Depreciación Acumulada:	-212.479,46	-54.596,93	-	-267.076,39	
<b>Activos fijos, netos:</b>	<b>160.124,54</b>	<b>430.485,09</b>	<b>-</b>	<b>590.609,63</b>	

Ver nota a los estados financieros.

prendas de vestir (maquila). Estas deudas no generan interés financiero alguno.

## 10. OBLIGACIONES BANCARIAS – LOCALES

Al 31 de diciembre del 2010, las obligaciones con entidades financieras comprenden lo siguiente:

<b>BANCO BOLIVARIANO</b>	<b>CORTO PLAZO</b>	<b>LARGO PLAZO</b>
Representadas por varias operaciones hipotecarias comunes No. 108483, 110277, 110099, 110556, 110896, 111295, 111688, 104495, 104673, 110854, 106407, con tasas entre el 9.63% hasta el 9.68% con vencimiento hasta diciembre 2011:	631.962,17	
Operaciones Nos. 104624, 109033, 109956 y porción de la 99165 y 104199 que vencen hasta Octubre del 2012 hasta el 9.63% anual.		74.789,67
<b>TOTAL:</b>	<b>631.962,17</b>	<b>74.789,67</b>

Estos préstamos están garantizados con propiedades de los principales de la empresa; originados por la compra de maquinaria de planta mediante contrato de reserva de dominio que se entrega a la empresa una vez cancelado el bien.

## 11) PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2010, este rubro está compuesto por la provisión del 15% participación trabajadores por \$ 30.881,87 y 25% de Impuesto a la Renta por \$ 52.654,51, que totalizan **US \$ 83.536,38** y se los cancela en el siguiente cuatrimestre del año 2011.

El movimiento de los pasivos acumulados es el siguiente:

<b>Cuentas</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>Provisión</b>	<b>Pagos</b>	<b>31/12/2010</b>	
15% Part. Trabajadores	8.259,01	30.881,87	-	8.259,01	30.881,87
25% Impuesto Renta	11.700,27	52.654,51	-	11.700,27	52.654,51
<b>TOTAL:</b>	<b>19.959,28</b>	<b>83.536,38</b>	<b>-</b>	<b>19.959,28</b>	<b>83.536,38</b>

## 12) PASIVO LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2010, el importe de **US \$ 467.020,05** corresponde al saldo del accionista Ing. Juan Samán About, originado por sus entregas de efectivo realizado en años anteriores y destinados para capital de operación de la empresa, el que no genera interés financiero ni tiene fecha de vencimiento estipulada. Las obligaciones de largo plazo por **US \$ 74.789,67** se encuentran detalladas en la Nota No. 10.

### 13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del año 2010, el capital societario de la organización es de **US \$ 81.200,00** dólares americanos, debiendo informar que con fecha 22 de Febrero del 2010, se encuentra escriturada el aumento de capital por US \$ 70.000,00 dólares, dividido en 70.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US \$ 1,00) cada una de los Estados Unidos de América. El presente aumento se encuentra registrado y confirmado mediante resolución No. SC-IJ-DJC-G-10 0004194 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador con fecha 24 de Junio del año 2010.

### 14. RESERVAS DE CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2010, en esta cuenta se incluyen saldos de las cuentas transferidas al 31 de diciembre del 2000, como son la Reserva por Revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria e importes sobre utilidades generadas de ejercicios anteriores.

Conforme a la Resolución No. 01.Q.ICI.017 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, la compañía podrá compensar las pérdidas del ejercicio y las acumuladas con el saldo acreedor de esta cuenta; pero si no es suficiente, se utilizarán los saldos acreedores de otras reservas o ganancias acumuladas. Esta compensación deberá ser aprobada por la Junta General de Accionistas.

### 15. RESULTADOS EJERCICIO 2010

Al 31 de diciembre del 2010, esta cuenta se descompone de la siguiente forma:

Utilidad del Ejercicio:	205.879,16	(a)
Menos: 15% Participación empleados:	- 30.881,87	(b)
Utilidad Tributable:	<u>174.997,29</u>	
25% Impuesto Renta:	<u>52.654,51</u>	(d)
Utilidad después del 15% y 25%: (a)-(b)-(d):	122.342,78	
Más: Gastos no deducibles:	<u>35.620,75</u>	
Utilidad neta del presente ejercicio:	<u>157.963,53</u>	

Nota: Los gastos no deducibles que han sido agregados a la utilidad del ejercicio 2010, van a ser absorbidos en el año 2011 contra la cuenta que presente la implementación de las NIIF, esto es, Reserva por Valuación activos y pasivos bajo NIIF, evento que corregirá el registro incluido en la utilidad del ejercicio.

### 16. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2010, la empresa no registra contingencias de alguna característica tanto en los activos como pasivos de la empresa.

## **17. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS**

Al cierre del año 2010, así como durante todo este ejercicio, la empresa no ha mantenido relación alguna con otra empresa que se identifique como relacionada o vinculada y que puedan aparecer expuestas en el balance general (activos o pasivos), las que son independientes de su operación.

## **18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de elaboración del presente informe del auditor externo (Agosto 9 del 2011), no se han producido eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.