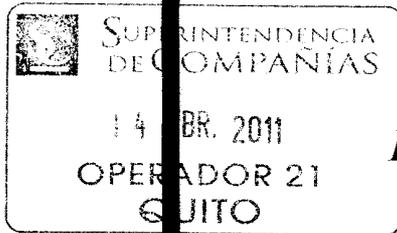


*Informe de los Auditores
Independientes*



***“TRUJILLO DUQUE
E HIJOS CIA. LTDA.”***

Diciembre 31 del 2010

**ESTADOS FINANCIEROS DE
"TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA."**

DICIEMBRE 31 DEL 2010

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

REF: A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de
TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA., que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2010, y el correspondiente estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración

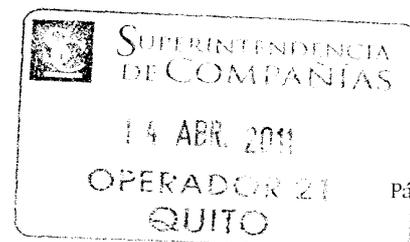
La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", y del control interno necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de representación errónea materiales, ya sea por fraude o error.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar 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 valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

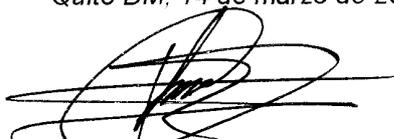
Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.



4. Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2010, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Quito DM, 14 de marzo de 2011



Lic. Nelson Aguirre S.
Socio – Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cia. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.



TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares Americanos)

<u>ACTIVO</u>	NOTAS	<u>31-dic-09</u>	<u>31-dic-10</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y sus equivalentes	4	12.158,42	58.941,26
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	61.924,12	36.475,01
Inventarios	6	701.934,38	649.896,35
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		776.016,92	745.312,62
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	7	339.641,12	338.275,35
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		339.641,12	338.275,35
TOTAL ACTIVOS		1.115.658,04	1.083.587,97
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Obligaciones Bancarias	9	138.024,16	112.059,86
Cuentas por pagar comerciales	10	118.199,81	142.548,00
Gastos Acumulados y Otros	11	27.941,69	30.424,36
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		284.165,66	285.032,22
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Cuentas Relacionadas	12	615.623,23	567.706,47
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		615.623,23	567.706,47
TOTAL PASIVOS		899.788,89	852.738,69
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	13	800,00	100.000,00
Reserva Legal	14	6.116,85	7.505,07
Reserva de Capital	14	26.848,48	26.848,48
Aporte a futuras Capitalizaciones	15	53.761,28	53.761,28
Resultados de ejercicios anteriores	16	115.558,25	16.358,25
Resultados del ejercicio		12.784,29	26.376,20
TOTAL PATRIMONIO		215.869,15	230.849,28
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.115.658,04	1.083.587,97

2 Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO
DEL 01 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2010

(Expresado en dólares americanos)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	NOTAS	<u>31-dic-09</u>		<u>31-dic-10</u>	
Ventas mercaderías	17	2.109.856,38		2.099.858,08	
Total ingresos netos		2.109.856,38		2.099.858,08	
(-) COSTO DE VENTAS	18	1.907.172,88	90,39%	1.858.015,41	88,48%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		202.683,50		241.842,67	
<u>MENOS GASTOS OPERACIONALES</u>	18				
Gastos de Administración		99.281,12		94.921,94	
Gastos de Ventas		52.362,28		116.884,02	
Gastos Financieros		10.374,42		3.922,58	
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		162.017,82	7,68%	215.728,54	10,27%
UTILIDAD EN OPERACIONES		40.665,68		26.114,13	
MAS OTROS INGRESOS					
Otros ingresos	17	0,00		19.559,16	
<u>MENOS GASTOS NO OPERACIONALES</u>					
Otros gastos no deducibles	18	14.805,72	0,70%	1.523,72	0,07%
TOTAL GASTOS		176.823,54	8,38%	217.252,26	10,35%
Utilidad antes de participación de empleados e Impuesto a la Renta		25.859,96	1,23%	44.149,57	2,10%
15% trabajadores		3.878,99		6.622,44	
Más gastos no deducibles Locales		14.805,72		1.523,72	
Utilidad antes de Impuestos		36.786,69		39.050,85	
25% impuesto a la renta		9.196,67		9.762,71	
5% reserva legal				1.388,22	
Utilidad neta del ejercicio	19	12.784,29	0,61%	26.376,20	1,26%

 Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 (Expresado en dólares americanos)

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Capital	Aporte a Futuras Capitalizaciones	Resultado del Ejercicio Ant.	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2009	800,00	6.116,85	26.848,48	53.761,28	128.342,54	0,00	215.869,15
Apropiación de resultados anteriores	99.200,00				-99.200,00		0,00
Resultado del Ejercicio Actual	0,00					44.149,57	44.149,57
15% Participación Trabajadores						-6.622,44	-6.622,44
25% Impuestos renta						-9.762,71	-9.762,71
5% Reserva Legal		1.388,22				-1.388,22	0,00
Pago de Dividendos							
Saldo al 31 de diciembre del 2010	100.000,00	7.505,07	26.848,48	53.761,28	16.358,25	26.376,20	230.849,28

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2010
 (Expresado en dólares Americanos)

1 Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:	US\$
<i>Efectivo recibido de clientes y Otros</i>	2.144.866
<i>Efectivo pagado a proveedores y empleados</i>	<u>-2.024.476</u>
Efectivo Proveniente de Operaciones	120.390
<i>Intereses Pagados</i>	-3.923
<i>Participación Trabajadores</i>	-3.879
<i>Impuesto a la Renta</i>	-9.197
	<u>0</u>
Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias	103.392
<i>Partidas Extraordinarias</i>	0
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	103.392
2 Flujos de efectivo en actividades de inversión	
<i>Adquisición de propiedad, planta y Equipo</i>	<u>-7.653</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-7.653
3 Flujos de efectivo en actividades de financiamiento	
<i>Efectivo pagado a socios</i>	-47.917
<i>Pago de Dividendos</i>	<u>-12.784</u>
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-60.701
<i>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</i>	35.037
<i>Efectivo y sus equivalentes al inicio del Periodo</i>	<u>-86.991</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del Periodo	<u>-51.954</u>

12

Las notas forman parte de los Estados Financieros

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.
Conciliación de la utilidad neta antes de Impuesto y partidas extraordinarias
con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas
Por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2010
 (Expresado en dólares Americanos)

Resultados del ejercicio	44.150
<i>Ajustes para conciliar la Utilidad neta el Ejercicio</i>	
<i>Utilizado en actividades de operación</i>	
<i>Depreciación</i>	9.019
<i>Reserva Cuentas Incobrables</i>	-
<i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</i>	53.169
<i>Disminución en cuentas por cobrar</i>	25.449
<i>Disminución en Inventarios</i>	52.038
<i>Disminución en Obligaciones Bancarias</i>	(37.710)
<i>Aumento en Proveedores</i>	24.348
<i>Disminución en Obligaciones acumuladas y otros</i>	(13.902)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	103.392
Partidas extraordinarias	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	103.392

9

Las notas forman parte de los Estados Financieros

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES

LA EMPRESA TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.: es una Compañía legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 06 de junio de 1996 de la Notaría Vigésima Octava del Cantón Quito del Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín e inscrita en el Registro Mercantil con resolución No. 2603 del 12 de octubre de 1.999 bajo el número 2860, tomo 130 anotada en el repertorio No. 021224 del 29 de noviembre de 1.999.

Con fecha 23 de enero del 2001 ante el Dr. Oswaldo Mejía Espinoza, Notario cuadragésimo del cantón Quito se reformó los estatutos y se hace un aumento de capital, con un valor por acción de cero coma cuarenta centavos de dólar (\$0.40) cada una, siendo por tanto el capital social de \$ 400.00 dólares dividido en mil acciones de cuarenta centavos de dólar cada una, y aumentar en \$ 400.00 dólares que se lo realiza mediante el aporte en numerario y de contado que realizan los socios en porcentaje a sus participaciones. Quedando como total del Capital social en \$800.00 dólares dividido en 2000 participaciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de dólar cada una. Inscrita en el Registro Mercantil el 10 de abril del 2001, No. 3497, tomo 132, anotada bajo el repertorio No. 23127.

Con fecha 19 de Agosto del 2010 ante el Dr. Juan Villacís Medina, Notario (E) de la Notaría Novena del Cantón Quito, se reforman los estatutos y se hace un aumento de capital, con un valor por acción de cero coma cuarenta centavos de dólar (\$0.40) cada una, siendo por tanto el aumento de capital social de \$ 99.200,00 dólares dividido en doscientas cuarenta y ocho mil acciones de cuarenta centavos de dólar cada una, que se lo realiza mediante la apropiación de las utilidades no distribuidas de años anteriores por \$ 99.200,00. Quedando como total del Capital social en \$100.000 dólares dividido en 250.000 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de \$ 0.40 (cuarenta centavos de dólar de los Estados Unidos de América) cada una. Inscrita en el Registro Mercantil el 22 de septiembre del 2010, No. 3125, tomo 141, anotada bajo el repertorio No. 034464.

OBJETO SOCIAL: La Compañía se dedicará a la comercialización y distribución de toda clase de equipos, herramientas y demás bienes y mercaderías de ferretería, al igual que materiales para la construcción en general, sea al por mayor o menor. También se dedicará a la construcción de toda clase de bienes inmuebles al mandato o intermediación para la venta, arrendamiento o permuta de los mismos.

PLAZO DE DURACION: 30 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.

NUMERO DEL RUC: 1791712374001



DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Cumbayá, sector los guabos y Av. Interoceánica Km. 11.

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados en USD dólares como resultado del proceso de dolarización, en la cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

El proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor afecta en cierta medida la comparabilidad de ciertos valores incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2010.

NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC)

La compañía registra sus operaciones según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas por la Compañía en la presentación de sus estados financieros.

INVENTARIOS

Al costo promedio de adquisición que no excede al valor de mercado.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al costo de adquisición. El costo de propiedades se deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales dispuestos por la Ley de Régimen Tributario Interno;

Activo	2009	2010
Edificio	5%	5%
Equipo de Oficina	10%	10%
Muebles y enseres	10%	10%
Equipo de computación	33%	33%
Vehículos	20%	20%

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos y costos de las operaciones son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurren y no cuando se recibe o paga efectivo o sus equivalentes, y estos son registrados en los registros contables y reportados en los estados financieros.

PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES

En el periodo 2010 no se registraron cargos contra la provisión para cuentas incobrables, la administración considera que no existen riesgos de incobrabilidad.

15% DE TRABAJADORES

Las provisiones para participación de trabajadores son del 15% de acuerdo a disposiciones legales y están registradas con cargo a los resultados del año.

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% de las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. La compañía no ha realizado la reinversión de utilidades.

3. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos.

ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

ANTECEDENTES: En el mes de agosto del 2006 la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del primero de enero del 2009, pero el 20 de noviembre del 2008 considerando la crisis financiera a nivel mundial resuelve establecer un nuevo cronograma de aplicación de las NIIF'S así:

- 1.- A partir del primero de enero del 2010 las compañías reguladas por la Ley de Mercado de Valores, así como las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
- 2.- A partir del primero de enero del 2011 las compañías que tengan activos superiores a 4'000.000,00.
- 3.- A partir del primero de enero del 2012 las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

 TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA., corresponde al tercer grupo, el año de transición inicia el primero de enero del 2011.

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Los primeros Estados Financieros con Normas NIIF serán los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Con Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías resuelve: para efectos del registro y preparación de estados financieros, esta entidad califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a CINCO MILLONES DE DOLARES
- c) Tenga MENOS DE 200 TRABAJADORES (personal ocupado), para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

12

Se considera como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición (2010).

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

dic-09

dic-10

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica	0,00	488,03
Caja General	6.262,51	5.980,70
Cheque clientes	3.751,91	27.337,88
Subtotal Cajas	10.014,42	33.806,61
BANCOS		
Pichincha 3375150504	2.144,00	25.134,65
Subtotal Bancos	2.144,00	25.134,65
TOTAL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	12.158,42	58.941,26

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

dic-09

dic-10

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cientes		
Cientes	35.843,69	14.929,75
Provisión Cuentas Incobrables	-6.131,21	-6.131,21
Trans. Bancaria en Transito	11.259,47	0,00
Total Cientes	40.971,95	8.798,54
Anticipos Proveedores	523,55	0,00
Anticipo Empleados	0,00	228,31
Deudores Varios	213,60	727,91
Anticipos Impuestos		
Anticipo de Impuesto a la Renta	12.396,96	13.223,26
Crédito tributario (IVA)	1.816,19	0,00
Retenciones en la fuente I. Renta	4.248,90	4.294,83
Crédito tributario (I. Renta)	1.752,97	9.202,16
Total Impuestos	20.952,17	27.676,47
TOTAL CUENTAS Y DTOS. POR COBRAR	61.924,12	36.475,01

6. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

dic-09

dic-10

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Inventarios	701.934,38	649.896,35
TOTAL INVENTARIOS	701.934,38	649.896,35

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09		dic-10
DETALLE	VALOR US\$	ADICIONES	VALOR US\$
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE			
Terrenos	260.000,00	0,00	260.000,00
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE			
Equipo De Oficina	4.954,57	556,36	5.510,93
Muebles y enseres	6.316,20	0,00	6.316,20
Equipo de Computo	7.843,57	2.696,86	10.540,43
Vehiculo	62.887,14	0,00	62.887,14
Edificios	54.056,12	0,00	54.056,12
Sotware	3.000,00	4.400,00	7.400,00
Maquinaria y Equipo	27.500,00	0,00	27.500,00
TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO	426.557,60	7.653,22	434.210,82
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
Equipo De Oficina	1.669,74	392,81	2.062,55
Muebles y enseres	4.292,57	431,63	4.724,20
Equipo de Computo	4.310,92	1.497,33	5.808,25
Vehiculo	62.887,14	0,00	62.887,14
Edificios	13.360,28	2.702,76	16.063,04
Sotware	166,66	1.244,42	1.411,08
Maquinaria y Equipo	229,17	2.750,04	2.979,21
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	86.916,48	9.018,99	95.935,47
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Neto)	339.641,12	-1.365,77	338.275,35

8. ACTIVOS DIFERIDOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Gastos de Constitución	300,00	0,00
(-) Amortización acumulada Gastos Constitución	-300,00	0,00
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	0,00	0,00

9. OBLIGACIONES BANCARIA

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Sobregiros Bancarios		
Banco produbanco	99.149,36	110.894,85
Préstamos Bancarios		
Banco produbanco OP. 10024587000	31.374,80	0,00
Banco produbanco OP. 100108380000	7500,00	0,00
Cuenta por pagar tarjeta Diners	0,00	1.165,01
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	138.024,16	112.059,86

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

10. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores por pagar	118.199,85	142.548,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	118.199,85	142.548,00

11.- GASTOS ACUMULADOS Y OTROS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
15% Trabajadores	3.878,99	6.622,44
Impuesto a la Renta ejercicio	9.196,67	9.762,71
Obligaciones Laborales	11.079,42	4.234,56
Obligaciones Tributarias	3.686,61	5.201,69
Anticipo de clientes	100,00	4.602,96
TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTROS	27.941,69	30.424,36

12.- CUENTAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Préstamos de Socios	369.545,24	323.255,92
Cuentas y Documentos por pagar	246.077,99	244.450,55
TOTAL CUENTAS RELACIONADAS	615.623,23	567.706,47

13. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Julio René Trujillo Flores	480,00	60.000,00
Lenin Javier Trujillo Duque	80,00	10.000,00
Anabel Del Rocío Trujillo	80,00	10.000,00
Gina Elizabeth Trujillo Duque	80,00	10.000,00
Julio Cesar Trujillo Duque	80,00	10.000,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL (1)	800,00	100.000,00

(1) Mediante Escritura con fecha 19 de Agosto del 2010, en la Notaría Novena del Cantón Quito, del Dr. Juan Villacís Medina Notario (e), e inscrita en el registro mercantil el 22 de septiembre del 2010, bajo el número 3125, tomo 141, se anotó bajo el repertorio 034464, se registra el aumento de Capital con las utilidades de años anteriores \$ 99.200,00, con el cual el capital suscrito y pagado de la compañía es de USD 100.000 dividido en Doscientos cincuenta mil participaciones cuyo valor nominal es de \$ 0,40 (cuarenta centavos de dólar) cada una. En esta misma escritura se reforman los estatutos de la compañía.

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

14. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-09</i>	<i>dic-10</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal (2)	6.116,85	7.505,07
Reserva de Capital	26.848,48	26.848,48
TOTAL RESERVAS	32.965,33	34.353,55

(2) La Ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual, hasta el 50% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15. APORTES A FUTURA CAPITALIZACIÓN

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-09</i>	<i>dic-10</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Aportes a futura capitalización	53.761,28	53.761,28
TOTAL APORTES A FUTURA CAPITALIZACIÓN	53.761,28	53.761,28

16. RESULTADOS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-09</i>	<i>dic-10</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Resultados de ejercicios anteriores	115.558,21	16.358,25
Resultados del ejercicio	12.784,29	26.376,20
TOTAL RESULTADOS	128.342,50	42.734,45

42

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

17. INGRESOS

dic-09

dic-10

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ventas mercaderías	2.109.856,38	2.099.858,08
Otros Ingresos		19.559,16
TOTAL INGRESOS	2.109.856,38	2.119.417,24

18. COSTOS Y GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

dic-09

dic-10

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Costos de Venta	1.907.172,88	1.858.015,41
Gastos de Administración	99.281,12	94.921,94
Gastos de ventas	52.362,28	116.884,02
Gastos Financieros	10.374,42	3.922,58
Otros gastos no operacionales	14.805,72	1.523,72
TOTAL COSTOS Y GASTOS	2.083.996,42	2.075.267,67

19. CONCILIACION TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:

dic-09

dic-10

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Utilidad del ejercicio antes de distribución	25.859,96	44.149,57
(-) 15% Participación a trabajadores	3.878,99	6.622,44
(=) Utilidad antes de impuestos	21.980,97	37.527,13
(+) Gastos no deducibles	14.805,72	1.523,72
(=) Utilidad Gravable	36.786,69	39.050,85
(-) 25% Impuesto a la Renta	9.196,67	9.762,71
(-) Reserva legal		1.388,22
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2010	12.784,29	26.376,20

R

***Informe de Control
Interno***

***“TRUJILLO DUQUE
E HIJOS CIA. LTDA.”***

Diciembre 31 del 2010



Quito DM, 14 de marzo de 2011

REF A-6

Señor
Julio Trujillo
GERENTE GENERAL
TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.

De mi consideración:

Como resultado de nuestro examen a los estados financieros al 31 de diciembre del 2010, han surgido observaciones sobre diversos aspectos relativos a los procedimientos administrativos - contables y al sistema de control interno que hemos considerado necesario informarle para su conocimiento o acción futura. Como parte de dicho examen efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la compañía, en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas. Nuestro estudio y evaluación fueron más limitados que lo necesario para expresar una opinión sobre el sistema de control interno contable en su conjunto.

El objetivo del sistema de control interno contable es dar a la gerencia general, una razonable seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de la Superintendencia de Compañías así como del Servicio de Rentas Internas.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores o irregularidades no detectadas. Igualmente la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos está sujeto al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene por qué haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema. Consecuentemente no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de "TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.," tomado en su conjunto.

Basados en nuestra revisión de las áreas seleccionadas, no hemos detectado inconsistencias relevantes, que afectan al sistema el control interno, pero recomendamos considerar los siguientes aspectos:

1.- Actualizar su estructura organizacional mediante la aprobación y divulgación del organigrama estructural y funcional.

2.- Normalizar los manuales de procedimientos en cada una de las áreas.

Aprovechamos la oportunidad para expresar nuestro agradecimiento por la cooperación que nos ha sido dispensada por parte del personal de la compañía durante el desarrollo de nuestro trabajo.



Lcdo. Nelson Aguirre S.
Socio – Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.