

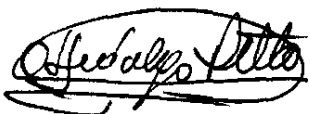
C.P.A. Carlos A. Hidalgo Reto
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
BRUNELLA S. A.**

He examinado el Balance General de la compañía **BRUNELLA S. A.** al 31 de Diciembre del 2009, el Estado de Resultados, Estado de Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que termino en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoría.

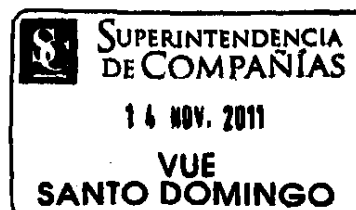
Mi examen se efectuó de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una Auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoría incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos de Auditoría que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros. La Auditoría también incluye la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.

En mi opinión los Estados financieros antes mencionado, Presentan Razonablemente la Situación Financiera de la **BRUNELLA S. A.** al 31 de Diciembre del 2009, el Resultado de sus Operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



C. P. A. Carlos A. Hidalgo Reto
SC-RNAE No. 038
RNC No. 9104

Guayaquil, Noviembre 11 del 2011



BRUNELLA S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
EXPRESADO EN DOLARES

Notas

ACTIVO

Corriente

Caja y Bancos		137.367
Cuentas por Cobrar	2	506.499
Inventario	3	186.550

Total Activo Corriente 830.416

Propiedad y Equipos Neto 243.963

Total Activo 1.074.379

BRUNELLA S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
EXPRESADO EN DOLARES

	Notas	
PASIVO Y PATRIMONIO		
Corriente		
Cuentas por Pagar	5	503.669
Beneficios Sociales por Pagar	6	25.593
Total Pasivo Corriente		<u>533.262</u>
Largo Plazo	7	109.129
Total Pasivo		<u>642.391</u>
Patrimonio		
Capital Social	8	800
Aporte Futuro Aumento de Capital	9	535.183
		1.131
Resultados Años Anteriores		-108.480
Utilidad del Ejercicio		3.354
Total Patrimonio		<u>431.988</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u><u>1.074.379</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

BRUNELLA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
EXPRESADO EN DOLARES

INGRESOS		
Ventas		5.369.729
EGRESOS		
Costo de Ventas		-4.625.210
Margen Bruto		<u>744.519</u>
GASTOS		
Administrativos		-672.738
Total Gastos		<u>-672.738</u>
Utilidad antes 15% Participación Trabajadores		71.781
15% Participación Trabajadores	11	-10.767
Utilidad antes Impuesto Renta		61.014
Impuesto a la Renta	12	-34.707
Amortización Pérdidas		-22.953
Utilidad después Amortización Pérdidas		<u>3.354</u>

BRUNELLA S. A.
ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
EXPRESADO EN DOLARES

Capital Social	
Saldo al Inicio y Final del Año	800 -----
Reserva Legal	
Saldo al Inicio y Final del Año	1.131 -----
Aporte Aumento de Capital	
Saldo al Inicio del Año	524.822
Disminución	10.361
Saldo al final del Año	535.183 -----
Resultados Acumulados	
Resultados años anteriores	-108.480
Utilidad del Ejercicio	3.354
Total	-105.126 -----
Total Patrimonio de los Accionistas	431.988 -----

BRUNELLA S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
EXPRESADO EN DOLARES

Utilidad del Ejercicio	3.354
Ajuste para Conciliar la Utilidad Neta	
Depreciaciones y Amortizaciones	2.673
(Aumento) Disminución en:	
Cuentas por Cobrar	-40.453
Inventario	-2.300
Aumento (Disminución) en:	
Cuentas por Pagar	92.526
Beneficios Sociales por Pagar	5.317
Total Ajustes	57.763
Efectivo Provisto para Operaciones	61.117
Incremento Aporte Aumento de Capital	10.361
Incremento Deuda Largo Plazo	6.921
Incremento Activo Fijo	-8.615
Disminución Pérdidas Acumuladas	25.219
Incremento Neto del Efectivo	95.003
Efectivo al Inicio del Año	42.364
Efectivo al Final del Año	137.367

BRUNELLA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

BRUNELLA S. A., es una empresa cuya principal actividad es
El Alquiler de Bienes Inmuebles y Ventas
Sus principales políticas de contabilidad se detallan a continuación:

a) Base de presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos hasta el 31 de Diciembre del 2009 fueron preparados de acuerdo con normas prácticas contables establecidas autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

b) Inventarios

Los Inventarios se encuentra valuados al costo de mercado el más bajo

b) Equipos

Los Equipos se encuentran registradas de acuerdo a la NEC 17 las mejoras que alargan la vida útil del bien se activan las que no se cargan a gastos.

c) Depreciaciones

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Computación	33%
Vehículos	20%

d) Aplicación de las NIIF

La compañía aún no ingresa en el grupo de aplicación de las NIIF

(Expresado en Dólares)

2.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes	493.466
(-) provisión para Cuentas Incobrables	-10.150
Varios Deudores	23.183
Total	506.499

	SALDO AL 31/12/2008	Incremento (Disminución)	SALDO AL 31/12/2009
Cuentas Incobrables	4.240	5.910	10.150

3. INVENTARIOS

Productos y Mercaderías en Almacén	186.550
------------------------------------	---------

Los Inventarios son propiedad de la compañía y no se encuentran pignorados

4. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETO

	SALDO AL 31/12/2008	Incremento	SALDO AL 31/12/2009
Edificios	241.160	0	241.160
Muebles y Equipos	12.548	-3.351	9.197
Equipo de Computación	5.540	234	5.774
Vehículos	69.045	-1.071	67.974
Terreno y Otros	444	12.803	13.247
Suman	328.737	8.615	337.352
(-) Depreciación Acumulada	-90.716	-2.673	-93.389
Neto	238.021	5.942	243.963

(Expresado en Dólares)

5.- CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	456.693
Otras Cuentas por Pagar	16.269
Impuestos	34.707
Total	507.669

6.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Décimo Tercer Sueldo	4.102
Décimo Cuarto sueldo	5.131
Vacaciones	2.509
Fondo de Reserva	1.994
Bonificación por Desahucio	5.093
15% Participación Trabajadores	10.767
Total	25.596

7.- LARGO PLAZO

Accionistas sin interés sin vencimiento Ven Nota 11	109.129
---	---------

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2009, el Capital Social es de 800 Acciones Ordinarias, de un valor de US\$ 1.00 cada una

9. APOORTE AUMENTO DE CAPITAL

La Junta general de Accionistas aprobó recibir aportes de los Accionistas para Futuro Aumento de Capital

10. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías dispone que las sociedades anónimas apropien sobre las utilidades del ejercicio un 10%, hasta completar el 50% del Capital Social. Esta reserva no es distribuible, pero sirve para cubrir pérdidas. A La fecha al cierre del ejercicio económico correspondiente al año 2009, está pendiente esta apropiación

(Expresado en Dólares)

11. 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

Las Leyes Laborales del Ecuador disponen que las empresas paguen a sus trabajadores la participación de las utilidades, calculada antes del impuesto a la renta.

12. IMPUESTO A LA RENTA

Las Autoridades Fiscales no han revisado las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la compañía hasta el 31 de Diciembre del 2010.

13. ACCIONISTAS

Movimiento neto en la Nota 7

	SALDO AL 31/12/2008	Incremento (Disminución)	SALDO AL 31/12/2009
Por Pagar Largo Plazo	102.208	6.921	109.129

14. RELACIONADAS

No revela transacciones con Relacionadas

15. CUENTAS A COBRAR, PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

16. PROVISIONES IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES JUBILACIÓN PATRONAL

No hay incrementos significativos en impuestos, beneficios sociales y Jubilación Patronal.

17. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

La compañía no mantiene Activos y Pasivos Contingentes.

18. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

Con fecha Agosto 11 del 2011, se presentó declaración sustitutiva, por utilidad neta se reportó US\$ 3.420.52, en la declaración original del 28/04/2010 la utilidad neta fue de US\$ 71.780.87

19. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen Control Interno.