

6920



7 AGO 2010

Rebeca Jairo Polo

COELLO GONZALEZ CIA. LTDA.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE
DICIEMBRE
DEL 2009 Y 2008**

INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS REALIZADO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:
COELLO GONZALEZ Cía. Ltda.

Cuenca, julio 15 del 2010

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **COELLO GONZALEZ Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basados la auditoria realizada. La auditoria practicada, excepto por lo mencionado en el párrafo 4, fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del

auditor e incluyen la evaluación del riesgo a exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo que podrían presentarse en los estados financieros por fraude o error. Al evaluar el riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes implementados en la Compañía, y la presentación razonable de sus estados financieros, a fin de determinar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

Limitación al alcance

4. A diciembre 31 del 2009 y 2008 la Compañía no contrató actuario para que realice informe respecto de la provisión de jubilación patronal de sus empleados, obligación establecida los artículos 219 a 223 del Código de Trabajo, pese a que existen 9 empleados cuya antigüedad supera 10 años. No nos fue posible determinar, razonablemente el valor en que se encuentran subvaluados los gastos del ejercicio y el pasivo de la empresa por los períodos terminados en esos años.

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por el efecto del ajuste proveniente de la limitación al alcance de nuestra auditoría, mencionada en el párrafo 4 que significaría una disminución de los egresos y pasivos, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **COELLO GONZALEZ Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esa fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **COELLO GONZALEZ Cía. Ltda.**, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2010, conjuntamente con los anexos exigidos por el S.R.I.; consecuentemente las diversas obligaciones y

Austroaudi

AUDITORES DEL AUSTRO CIA. LTDA.

declaraciones tributarias, podrían tener modificación al concluir la elaboración de tales anexos.

Auditores del Austro Austroaudi Cía. Ltda.

RNAE - No. 525



Hernán Urgilés Heredia

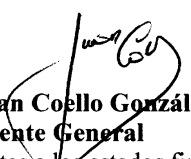
Presidente

Registro CPA. No. 26.077

Oficina: Gran Colombia 2-37 y Manuel Vega 2 do. piso • Telf.: 2834-996
E-mail: auditaus@etapaonline.net.ec fullcom@etapaonline.net.ec
Cuenca - Ecuador

COELLO GONZALEZ CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

	Notas	2009	2008
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponible		11.414	7.570
Cuentas por cobrar (Neto)	B	125.094	92.755
Inventarios	C	1.347.316	1.212.196
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.483.824	1.312.521
ACTIVO NO CORRIENTE			
Equipos (Neto)	D	19.927	24.173
Impuestos anticipados	E	37.423	33.498
Otros activos	F	31.746	60.903
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		89.096	118.574
TOTAL ACTIVO		1.572.920	1.431.095
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	G	441.120	244.776
Obligaciones bancarias	H	325.249	283.868
Sobregiro bancario		0	28.669
Cuentas por pagar	I	284.866	308.202
Obligaciones patronales	J	22.006	18.425
Impuestos por pagar		1.813	3.160
Varios por pagar		7	0
TOTAL PASIVO		1.075.061	887.100
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
Capital social	K	238.000	238.000
Aportes futuras capitalizaciones		12.388	12.388
Aportes a disposición de los socios		278.383	325.279
Reservas		10.207	10.207
Resultado del ejercicio		-41.119	-41.879
TOTAL PATRIMONIO		497.859	543.995
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		1.572.920	1.431.095


Sr. Juan Coello González
Gerente General

Ver notas a los estados financieros


C.P.A. María Paredes Illescas
Contadora General

COELLO GONZALEZ CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

COELLO GONZALEZ CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	Notas	2009	2008
Ventas netas	L	1.259.933	1.315.168
Ingresos no operacionales		5.921	6.385
Total		1.265.854	1.321.553
Costo de ventas	M	761.893	765.781
Gastos operacionales	N	460.342	492.072
Gastos financieros		42.374	61.132
Gastos no operacionales		484	56
Total		1.265.093	1.319.041
RESULTADO CONTABLE		760	2.512
Menos: 15% participación empleados		(114)	(377)
25% impuesto a la renta		(162)	(534)
RESULTADO DEL EJERCICIO		485	1.601



Sr. Juan Coello González
Gerente General



C.P.A. María Paredes Illescas
Contadora General


Ver notas a los estados financieros

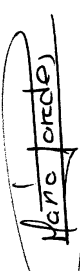
COELLO GONZALEZ CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

COELLO GONZALEZ CIA. LTDA.

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

Capital Social	Aportes a Disposición	Aportes futuras cap.	..Reservas..		Pérdidas Acumuladas	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio
			Legal	Facultativa			
..... US dólares.....							
Saldos auditados a enero 1, 2008	0	378.819	8.698	1.509	0	(43.387)	583.639
Transferencia a pérdidas acumuladas					(43.387)	43.387	0
Reclasificación	366.431	(366.431)					0
Pago de gastos no deducibles	(41.152)						(41.152)
Resultado del ejercicio						1.508	1.508
Saldos auditados a diciembre 31, 2008	325.279	12.388	8.698	1.509	(43.387)	1.508	543.995
Transferencias a pérdidas acumuladas					1.508	(1.508)	0
Resultado del Ejercicio						760	760
Pago de gastos no deducibles	(46.896)						(46.896)
Saldos auditados a diciembre 31, 2009	278.383	12.388	8.698	1.509	(41.879)	760	497.859


Sr. Juan Cbello González
Gerente General
 Ver notas a los estados financieros


C.P.A. María Paredes Illescas
Contadora General

COELLO GONZALEZ CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE CAJA - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

	Notas	2009	2008
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>			
RESULTADO DEL EJERCICIO		760	1.508
Gastos que no originan desembolso de efectivo:			
Depreciaciones	D	7.772	3.811
Ajuste intangible / vehículos		14.386	3.281
Amortización de intangible	N	<u>14.910</u>	<u>22.181</u>
Subtotal		37.828	30.871
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar		(32.339)	20.126
Disminución (aumento) en inventarios		(135.120)	252.754
Aumento en proveedores y cuentas por pagar		173.008	(241.048)
Disminución de sobregiro bancario		(28.669)	(
Aumento en obligaciones patronales		3.581	1.850
Aumento en impuestos y retenciones		(5.265)	<u>15.643</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>13.024</u>	<u>75.393</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>			
Compra de equipos	D	(3.527)	(5.877)
Pago por decoraciones		(138)	(11.408)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(3.665)	(17.285)
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Préstamos bancarios adquiridos (pagados), neto		41.381	(23.142)
Pago de gastos no deducibles		(46.896)	(41.152)
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamiento		(5.515)	(64.294)
Aumento (disminución) de efectivo		3.844	(6.186)
Efectivo al inicio del año		<u>7.570</u>	<u>13.756</u>


Sr. Juan Coello González
Gerente General


C.P.A. María Paredes Illescas
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

A. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Coello González Cía. Ltda.- (La Compañía) fue constituida en Cuenca el 4 de mayo de 2000, su actividad principal es la comercialización de textiles carteras, zapatos, bisutería, así como también, podrá dedicarse a actividades de importación exportación, distribución y comercialización de los mismos y productos afines.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC's, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación, y normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) moneda adoptada por la República del Ecuador.

Efectivo.- Incluye los valores de caja y los depositados en entidades financieras en cuentas corrientes.

Inventarios.- Están valorados al último costo de adquisición y sin exceder el valor de mercado.

Costo de ventas.- Para su determinación se utiliza el registro del inventario aplicando sistema periódico de inventario, esto es, registrando el monto de las ventas cuando se producen, pero sin actualizar el inventario. Al final del ejercicio económico para determinar el costo de las mercancías vendidas se realiza un inventario físico.

Al inicio del período el saldo del inventario final del ejercicio anterior, se acredita contra una partida del estado de resultados (inventario inicial); y, al finalizar el período como resultado del inventario físico se debita contra una partida del estado de resultados (inventario final).

Equipo.- Están registrados al costo y son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Mobiliario	10%
Vehículo	20%
Equipos de computación	33%

El mantenimiento de los equipos es registrado con cargo a resultados.

Ingresos por ventas.- Son registrados en base al método devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades. A partir del año 2001, en caso de que la utilidad del año sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15%.

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía distribuye entre sus trabajadores el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

Partes relacionadas.- Para su reconocimiento, la Compañía considera lo establecido en el artículo 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u> <u>(%)</u>
2005	3,14
2006	2,87
2007	3,32
2008	8,83
2009	4,31

B. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están constituidas como sigue:

	2009	2008
	US Dólares	
Clientes nacionales	25.859	23.319
Préstamos socios (1)	63.321	47.533
Mayoristas	3.683	3.297
Tarjetas de crédito	5.537	6.157
Anticipos a proveedores extranjeros (2)	13.804	0
Cheques posfechados y protestados	12.455	9.007
Anticipo Proveedor	20	3.513
Anticipos Empleados	2.401	1.245
Otros	0	670
Subtotal	127.080	94.741
Menos Provisión para cuentas incobrables	-1.986	-1.986
Total	125.094	92.755

- (1) Incluye saldos adeudados por socios al finalizar los años 2009 y 2008, principalmente a: Juan Coello US\$ 23.622 y 17.638, Rodrigo Coello US\$ 19.106 y 16.608, Ximena Coello US\$ 7.924 y 5.659, Cecilia Coello US\$ 4.134 y 3.945, en tanto que con saldo adeudado sólo por el año 2009 son los siguientes socios Oswaldo Coello US\$ 4.617, Jorge Coello US\$ 2.167, Maria Eugenia Coello US\$ 873 y Mercedes Coello US\$ 878 durante el año 2009.

Para los años 2009 y 2008, la Compañía no realizó provisión de cuentas incobrables.

C. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los principales rubros son los siguientes:

	2009	2008
	US Dólares	
Matriz	554.465	504.011
Américas	188.681	192.701
Chordeleg	252.306	224.298
Accesorios	115.505	83.840
Mall de Río	141.690	118.902
Mall San Luis	92.130	84.065
Subtotal (Nota M)	1.344.777	1.207.817
Mercaderías en tránsito	2.539	4.379
Total	1.347.316	1.212.196

D. EQUIPOS

Durante los años 2009 y 2008 el movimiento de las cuentas que lo conforman, fue como sigue:

	Saldos a 01/ene/2009	Adiciones	Ajustes	Saldos a 31/dic/2009
 US dólares			
Mobiliario	19.274	3.527	0	22.801
Equipos de computación	17.284			17.284
Vehículos	34.618		3.281	37.899
Subtotal	71.176	3.527	3.281	77.984
Menos Depreciación acumulada	(47.004)	(7.772)	(3.281)	(58.057)
Total	24.172	11.299	6.562	19.927

	Saldos a 01/ene/2008	Adiciones	Ajustes	Saldos a 31/dic/2008
 US dólares			
Mobiliario	14.453	4.822	0	19.275
Vehículos	37.899		(3.281)	34.618
Equipos de computación	16.229	1.055	0	17.284
Subtotal	68.581	5.877	(3.281)	75.177
Menos Depreciación acumulada	43.193	3.811	0	47.004
Total	25.388	2.066	(3.281)	24.173

E. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Constituye crédito tributario de impuesto a la renta de años anteriores, originado por retenciones en la fuente y anticipos.

F. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 están conformados como sigue:

	2009	2008
	US Dólares	
Decoración almacenes	126.749	126.611
Intangibles	26.895	41.281
Subtotal	153.644	167.892
Menos Amortización acumulada de decoraciones	(121.898)	(106.989)
Total	31.746	60.903

G. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 están conformados como sigue:

	2009	2008
	US Dólares	
Proveedores nacionales (1)	441.120	211.678
Proveedores del exterior	0	33.098
Total	441.120	244.776

- (1) Son originados por las compras de mercaderías a los proveedores Tenorio Pelaez Johony por US \$ 59.968, Casa Monett US \$ 40.879, Almacenes Merylan US \$ 35.746, Pínel US \$ 60.306, Industrial Intimoda US \$ 12.658, Casa Andres US \$ 22.496, Importadora Fouad Saman US \$ 153.611, Litarg Mode US \$ 22.964 y otros proveedores por US\$ 32.492 en el año 2009.

H. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, corresponden a las siguientes operaciones crediticias:

Banco	Fecha inicio	Fecha vencimiento	Tasa anual	Monto	Saldo 31/dic/2009
					... US\$...
Austro	15-jun-07	15-jun-10	13,00%	100.000	19.493
Austro	28-oct-09	28-oct-10	13,00%	100.000	84.219
Guayaquil	28-oct-08	05-nov-11	11,22%	65.000	44.160
Guayaquil	14-jul-09	16-jul-10	11,23%	26.000	21.077
Subtotal (1)					168.949
Tarjetas de crédito (2)					156.300
Total					325.249

Banco	Fecha inicio	Fecha vencimiento	Tasa anual	Monto	Saldo 31/dic/2008
				... US dólares ...	
Internacional	08/feb/2008	28/ene/2009	13,35%	50.000	13.369
Guayaquil	05/dic/2009	05/nov/2011	11,22%	65.000	63.625
Guayaquil	05/may/2009	05/abr/2009	13,99%	10.000	3.512
Austro	15/jun/2008	15/jun/2010	13,00%	100.000	54.834
Austro	15/oct/2008	15/abr/2009	14,50%	30.000	7.238
Subtotal (1)					142.578
Tarjetas de crédito (2)					141.290
Total					283.868

- (1) Las operaciones crediticias están respaldadas con hipoteca de inmueble y garantías personales firmadas por la Administración de la Compañía.
- (2) Constituyen operaciones originadas por compras a proveedores de la Compañía a través de tarjetas de crédito personales de relacionados, que devengan tasas de interés variables. Por estas operaciones de crédito se está cancelando el valor mínimo mensualmente.

I. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están conformadas como sigue:

	2009	2008
	US dólares	
Relacionados (1)	31.307	35.757
Acreedores (2)	228.017	248.540
Varias	25.542	23.393
Total	284.866	307.690

- (1) Incluye préstamos por los socios: Arturo Coello US\$ 8.988 y 8.836; Francisco Coello US\$ 8.755 y 10.149; Geovanny Coello US\$ 6.008 y 7.073; Diana Coello US\$ 7.557 y 8.542; durante los años 2009 y 2008, respectivamente.
- (2) Incluye saldos adeudados por Ricardo León de US\$ 130.000; Napoleón González US\$ 50.000; Mariana Martínez US\$ 15.000 e Isabel González por US\$ 23.000; Otros Acreedores \$ 10.017 durante el año 2009. Y algunos de estos acreedores tuvieron saldos adeudados durante el año 2008 y estos son Ricardo León por US \$ 93.000; Napoleón González US \$ 50.000, Fernando Aguilera US \$ 42.000 e Isabel González por US \$ 23.000.

J. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se presentan como sigue:

	US Dólares	
	2009	2008
Sueldos por pagar	7.188	7.789
Beneficios sociales (1)	11.625	8.485
Participación empleados	0	377
Aporte personal al IESS y préstamos quirografarios	3.193	1.774
Total	22.006	18.425

(1) El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2009 y 2008 fue como sigue:

	2009	2008
	US dólares	
Saldo inicial, enero 1	8.485	7.432
Mas provisiones	41.586	41.053
Menos pagos	37.060	40.000
Saldo final, diciembre 31	13.011	8.485

K. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el capital social de la Compañía está constituido por 238.000 participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, distribuidas así:

Socios	%	US dólares
Arturo Coello Vázquez	45,00%	107.100
Oswaldo Coello González	5,00%	11.900
María Coello González	5,00%	11.900
Jorge Coello González	5,00%	11.900
Cecilia Coello González	5,00%	11.900
Francisco Coello González	5,00%	11.900
Rodrigo Coello González	5,00%	11.900
Patricia Coello González	5,00%	11.900
Geovanny Coello González	5,00%	11.900
Juan Coello González	5,00%	11.900
Diana Coello González	5,00%	11.900
Ximena Coello González	5,00%	11.900
Total	100,00%	238.000

L. VENTAS NETAS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2009 y 2008, fue como sigue:

	Brutas	Descuento	Devoluciones	Netas
	...US Dólares...			
Matriz	509.291	(26.800)	(7.537)	474.954
Américas	178.205	(3.709)	(2.678)	171.818
Chordeleg	261.016	(14.809)	(5.767)	240.440
Accesorio	106.064	(3.366)	(1.465)	101.233
Mall del Río	132.440	(2.161)	(2.019)	128.260
Mall San Luis	146.826	(1.396)	(2.202)	143.228
Totales	1.333.842	(52.241)	(21.668)	1.259.933

	Brutas	Descuentos	Devoluciones	Netas
	... US Dólares ...			
Matriz	494.015	(21.270)	(22.689)	450.056
Américas	287.544	(10.542)	(5.474)	271.528
Chordeleg	266.717	(17.097)	(6.253)	243.367
Accesorios	84.925	(4.106)	(1.296)	79.523
Mall del Río	176.862	(4.430)	(2.473)	169.959
Mall San Luis	104.921	(2.705)	(1.481)	100.735
Totales	1.414.984	(60.150)	(39.666)	1.315.168

M. COSTO DE VENTAS

Durante los años 2009 y 2008, fueron causados como sigue:

	Bruto	Descuentos	Devoluciones	Neto
	... US dólares ...			
Inventario Inicial				1.207.816
Más: Compras	923.322	12	(26.491)	896.843
Transporte		2.011		2.011
Mercadería Disponible				2.106.670
Menos: Inventario Final				1.344.777
Costo de Ventas				761.893

	Bruto	Descuentos	Devoluciones	Neto
	... US Dólares ...			
Inventario Inicial				1.464.173
Más: Compras	598.516	(54)	(90.023)	508.439
Transporte				985
Menos: Inventario Final				1.207.816
Costo de Ventas				765.781

N. GASTOS OPERACIONALES

COELLO GONZALEZ CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

El origen y sus acumulaciones durante los años 2009 y 2008, fueron causados como sigue:

	Administración	Ventas	Total
	... US Dólares ...		
Arriendos	0	153.733	153.733
Sueldos y beneficios sociales	69.896	102.592	172.488
Gastos de capacitación	191	0	191
Honorarios y servicios ocasionales	2.989	0	2.989
Comisiones a tarjetas de crédito	0	31.041	31.041
Publicidad y propaganda	0	3.359	3.359
Servicios básicos	0	18.826	18.826
Amortización decoraciones	14.910	0	14.910
Gasto de viajes	0	11.418	11.418
Depreciaciones (Nota D)	7.772	0	7.772
Contribuciones	4.729	0	4.729
Seguros	0	820	820
Suministros	2.297	0	2.297
Copias, revistas y otros	0	8.859	8.859
Mantenimiento	0	19.144	19.144
Programas y gasto de computación	2.035	0	2.035
Otros gastos menores	1.079	4.652	5.731
Total	105.898	354.444	460.342

	Administración	Ventas	Total
	... US Dólares ...		
Arriendos	0	150.766	150.766
Sueldos y beneficios sociales	72.196	106.324	178.520
Honorarios y servicios ocasionales	6.400	0	6.400
Comisiones a tarjetas de crédito	0	35.038	35.038
Publicidad y propaganda	0	14.146	14.146
Servicios básicos	0	19.388	19.388
Amortización decoraciones	22.150	0	22.150
Gasto de viajes	0	9.280	9.280
Depreciaciones (Nota D)	7.092	0	7.092
Contribuciones	5.099	0	5.099
Seguros	0	4.493	4.493
Suministros	2.056	0	2.056
Copias, revistas y otros	2	6.925	6.927
Mantenimiento	0	24.622	24.622
Otros menores a US\$ 1.740	3.189	2.906	6.095
Total	118.184	373.888	492.072

N. IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta por los periodos 2009 y 2008, fue determinada como sigue:

		2009	2008
		... US Dólares ...	
Resultado del Ejercicio	(1)	760	2.512
Menos: 15% participación empleados	(2)	114	377
Utilidad después de participación a empleados	(3) = (1) - (2)	646	2.135
Más: Gastos no deducibles	(4)	0	373
Base Imponible de impuesto a la renta	(5) = (3) + (4)	646	2.508
Impuesto a la renta causado	(6) = (5) * 25%	161	627

O. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A más de las mencionadas en la Notas B e I los siguientes valores corresponden a las principales operaciones realizadas con relacionados:

		2009	2008
		... US Dólares ...	
Honorarios pagados		0	4.000
Remuneraciones pagadas		42.312	32.463
Arriendos pagados		36.000	36.000

P. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Mediante Resolución 1071 (R.O. No. 740 de enero 8 del 2003), el SRI, dispuso que todas las sociedades obligadas a auditoria externa, presenten a sus auditores externos cuadros y anexos de acuerdo a instructivo y formatos proporcionados por la Administración Tributaria, para la emisión del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2009. El plazo de presentación del mencionado informe fue ampliado mediante resolución hasta julio 31 del 2009.

A la fecha, Coello González Cía. Ltda. está preparando los anexos tributarios.

R. DETERMINACION TRIBUTARIA

Desde su constitución en mayo 4 del 2000 hasta julio 15 del 2010, la Administración Tributaria no ha realizado determinación a la Compañía, consecuentemente no existen glosas pendientes de pago, ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.

S. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- Están reportados en nota B, I y O.

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre del 2009, no existen.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2009 (fecha de cierre de los estados financieros) y julio 15 del 2010 (fecha de conclusión de la auditoría), llegó una notificación por parte del SRI en cuanto al cálculo del Impuesto a la Renta correspondiente al año 2009 el mismo que fue corregido de acuerdo como lo dispuesto por este ente regulador; a parte de este acontecimiento no han existido eventos que pudieran tener efecto sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2009.

Siglas empleadas:

US\$ = Dólares de Estados Unidos de Norteamérica

SRI = Servicio de Rentas Internas

IVA = Impuesto al Valor Agregado

R.O. = Registro Oficial

IESS = Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
