

122466

EPP

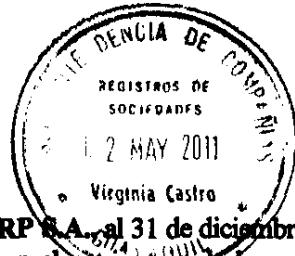
HUMANACORP S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AUDITADOS LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009**



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta General de Accionistas de  
HUMANACORP S.A.**



### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de HUMANACORP S.A., al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambio en el patrimonio de los socios y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas 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 expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en las auditorías, realizamos la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar 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. Una auditoría 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 auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Limitaciones y Salvedades:**

4. Al 31 de diciembre del 2010, no fue posible obtener respuesta a nuestra solicitud de confirmaciones de saldos enviada a Unilever Andina Ecuador S.A. por US\$. 500,815.71 (Nota 9). Debido a lo mencionado no nos ha sido posible asegurarnos de la existencia de otras transacciones y revelaciones que podría existir sobre los saldos presentados en los estados financieros adjuntos a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de  
**HUMANACORP S.A.**

- 5 AL 31 de diciembre del 2009, la compañía presenta en sus estados financieros saldos por US\$ 2,620.24 y US\$ 250,000.00 que corresponden a una cuenta corriente y garantías entregadas, y no son de propiedades de la compañía. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecen que los activos presentados en el Balance General deben de ser propiedad de la compañía. Debido a lo mencionado las cuentas de Balance General se encuentra aumentadas indebidamente y no nos es posible determinar los efectos y revelaciones que deban de mencionarse sobre los saldo al 31 de diciembre del 2009, relacionados en estas cuentas.
- 6 Los estados financieros del año 2009, no incluyen cifras comparativas del año 2008. La revelación de la información financiera comparativa es requerida por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (Nota 2). La Administración de la Compañía manifiesta que durante el año 2008 no tenía el requerimiento legal de presentar estados financieros auditados.

### Opinión

- 7 Nuestra opinión, se emite exclusivamente con el propósito expuesto en el primer párrafo, excepto por los efectos de los asunto comentado en los párrafos 4 al 6, los estados financieros antes mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **HUMANACORP S.A.**, al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías.

**ASESORIA CONTABLE Y TRIBUTARIA PEREZ & PEREZ CIA. LTDA.**  
RNAE - No. 444

  
**Francisco Pérez Caamaño**  
**PRESIDENTE**

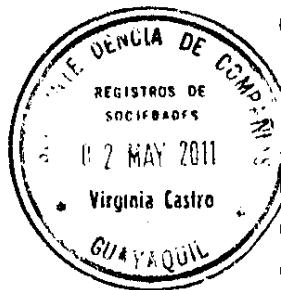
Guayaquil, marzo 30 del 2011

  
**Luis Aguilar Arellano**  
**Auditor**  
**Registro CPA. No. 3.158**



**HUMANACORP S.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

ACTIVOS	NOTAS	2010	2009
Efectivo		9,746.71	99,631.69
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	615,852.91	542,778.09
Impuestos anticipados	(Nota 4)	46,296.68	72,213.24
Inventarios	(Nota 5)	410,407.91	243,830.74
Seguros pagados por anticipado		<u>1,631.64</u>	<u>2,613.11</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>1,083,935.85</u></b>	<b><u>961,066.87</u></b>
Propiedades, plantas y equipos	(Nota 6)	206,367.96	186,636.98
Cargos diferidos, netos	(Nota 7)	0.00	578.00
Otros activos	(Nota 8)	<u>1,500.00</u>	<u>251,500.00</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>1,291,803.81</u></b>	<b><u>1,399,781.85</u></b>
<b>PASIVO</b>			
Cuentas por pagar	(Nota 9)	909,634.25	858,895.38
Impuesto por pagar	(Nota 14)	30,459.67	20,565.07
Participación trabajadores	(Nota 14)	<u>13,457.19</u>	<u>14,516.52</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>953,551.11</u></b>	<b><u>893,976.97</u></b>
Obligaciones en Garantía	(Nota 10)	<u>0.00</u>	<u>250,000.00</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>953,551.11</u></b>	<b><u>1,143,976.97</u></b>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	(Nota 11)	<u>338,252.70</u>	<u>255,804.88</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>338,252.70</u></b>	<b><u>255,804.88</u></b>
<b>TOTAL PASIVO+PATRIMONIO</b>	NOTAS	<b><u>1,291,803.81</u></b>	<b><u>1,399,781.85</u></b>



Rodrigo Moncayo Vargas  
 Gerente General

CPA. Shirley Flores Cirino  
 Contadora General  
 Reg. No. 0.21573

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**HUMANACORP S.A.**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

**NOTAS**

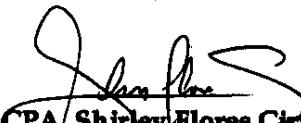
**Ventas:**

	2010	2009
Ventas de Productos	(Nota 12) 5,768,199.50	4,601,864.83
Ventas Netas	5,768,199.50	4,601,864.83
Costos de Productos Vendidos	(5,069,081.71)	(4,018,305.07)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>699,117.79</b>	<b>583,559.76</b>

**GASTOS OPERATIVOS:**

Gastos de Ventas	(Nota 13) (161,426.72)	(241,681.08)
Gastos de Administración	(Nota 13) (177,060.04)	(121,210.28)
Gastos de Distribución	(Nota 13) (219,755.25)	(128,193.29)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>(558,242.01)</b>	<b>(491,084.65)</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>140,875.78</b>	<b>92,475.11</b>
<b>OTROS GASTOS E INGRESOS, NETOS</b>	<b>(51,161.18)</b>	<b>(35,423.37)</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS</b>	<b>89,714.60</b>	<b>57,051.74</b>
Participación de Utilidades	(Nota 14) (13,457.19)	(14,516.52)
Impuestos a la Renta	(Nota 14) (30,459.67)	(20,565.07)
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>NOTAS 45,797.74</b>	<b>21,970.15</b>

  
**Rodrigo Moncayo Vargas**  
**Gerente General**

  
**CPA Shirley Florea Chirino**  
**Contadora General**  
**Reg. No. 0.21573**



**HUMANACORP S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**



	<b>Capital Social (1)</b>	<b>Reserva de Capital</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>TOTAL</b>
Al 31 de diciembre del 2008	1,000.00	11,076.16	221,758.57	233,834.73
Utilidad del ejercicio	0	0	21,970.15	21,970.15
Al 31 de diciembre del 2009	1,000.00	11,076.16	243,728.72	255,804.88
Utilidad del ejercicio	0	0	45,797.74	45,797.74
Ajustes	0	0	36,650.08	36,650.08
Al 31 de diciembre del 2010	1,000.00	11,076.16	326,176.54	338,252.70

(1) Representado por 1.000,00 acciones ordinarias de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

Rodrigo Moncayo Vargas  
Gerente General

CPA. Shirley Flores Cirino  
Contadora General  
Reg. No. 0.21573



**HUMANACORP S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

<b><u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u></b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Utilidad Neta	45,797.74	21,970.15
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Depreciaciones	31,133.35	21,115.90
Participación Trabajadores	13,457.19	14,516.52
Impuesto a la Renta	30,459.67	20,565.07
<b><u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u></b>		
Aumento/Disminución en Cuentas por cobrar	(73,074.82)	(101,355.30)
Aumento en Inventarios	(166,577.17)	(78,606.63)
Aumento en Pagos anticipados	27,476.03	(23,514.95)
Aumento en Cuentas por Pagar	87,388.95	333,078.45
Disminución en gastos acumulados	(35,081.59)	(66,365.73)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>(39,020.65)</b>	<b>(141,403.48)</b>
<b><u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u></b>		
Adiciones de Activos Fijos	(68,283.33)	(101,875.28)
Ventas de Activos Fijos	17,419.00	0,00
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b>(50,864.33)</b>	<b>(101,875.28)</b>
Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo	(89,884.98)	39,528.20
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	99,631.69	60,103.49
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>9,746.71</b>	<b>99,631.69</b>



**HUMANACORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

**1. OPERACIONES**

La compañía fue constituida el 7 de marzo del 2006, mediante escritura pública inscrita en el Registro mercantil el 20 de febrero del 2006, en la ciudad de Guayaquil, bajo la denominación de HUMANACORP S.A., y autorizada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.GIJ.0001884 su principal actividad venta al por mayor de otros productos diversos para el consumidor. El 4 de abril del 2008 mediante Resolución N° 08-G-DIC-0001847 se realizo el cambio de domicilio de la ciudad de Guayaquil a Milagros.

**CONTRATO:** La compañía mantiene suscrito un convenio con Unilever Andina Ecuador S.A. para la distribución exclusiva de sus productos en la ciudad de Milagros, dentro del mencionado convenio, Unilever Andina Ecuador S.A. exige garantías reales, hipotecarias o prendarias que garantice la línea de crédito comercial de negocios, para la comercialización y distribución de los productos. El convenio entro en vigencia del 2 de febrero del 2009.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**a) Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado para inventarios, cargos diferidos, propiedad, planta y equipos y patrimonio. Los estados financieros no se presentan comparativos según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), pues la compañía en el año 2008 no estuvo obligada a la contratar auditoría externa.

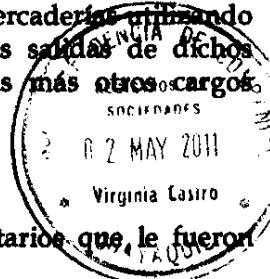
La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la evaluación de activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**b) Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para las mercaderías utilizando el método promedio de base anual para la determinación de las salidas de dichos inventarios. Los inventarios se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados en la compra.

**c) Impuestos Anticipados**

Los impuestos anticipados representan retenciones, créditos tributarios que le fueron efectuadas a la compañía y se presentan al costo real.



**HUMANACORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**(Continuación)**

**d) Propiedades y Equipos**

Se muestra al costo histórico menos la depreciación acumulada. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registran cuando se causan. Los gastos de mantenimiento menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año utilizando tasas que se consideren adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Maquinarias y Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos Eléctricos	10%
Equipos de Computación	33%

**e) Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**f) Provisión para impuesto a la renta**

En el año 2010 y 2009 la compañía provisionó el impuesto a la renta mediante la tasa de impuesto corporativa del (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar.

**g) Reserva legal**

La Ley de Compañías establece que la reserva legal se calcule para que su apropiación en un 10% de la utilidad neta, y que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no podrá ser distribuida entre los accionistas, pero podrá ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital, al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la compañía excedió los límites permitidos en razón de US\$. 10,576.16.

**HUMANACORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**(Continuación)**

**3. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2010	2009
Clientes	608,593.46	477,018.61
Otras Cuentas por Cobrar	7,259.45	65,759.48
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>615,852.91</b>	<b>542,778.09</b>

**4. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, están conformados como sigue:

	US\$	
	2010	2009
Crédito Tributario (Iva)	0	47,161.40
Crédito Tributario (Renta)	46,296.68	25,051.84
<b>IMPUESTOS ANTICIPADOS</b>	<b>46,296.68</b>	<b>72,213.24</b>

**5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, están conformados como sigue:

	US\$	
	2010	2009
Inventario en transito	0	104,417.22
Inventario productos en bodega	410,407.91	139,413.52
<b>INVENTARIOS</b>	<b>410,407.91</b>	<b>243,830.74</b>

**6. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, están representados principalmente:

	US\$	
	2010	2009
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS:</b>		
Terreno	42,000.00	42,000.00
Pasan.....	42,000.00	42,000.00

**HUMANACORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
(Continuación)

**6. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

	US\$	
	2010	2009
Viene.....	42,000.00	42,000.00
Construcciones	42,000.00	42,000.00
Vehículos	150,754.82	123,091.94
Equipos de Computación	11,090.91	6,154.31
Muebles de Oficina		535.75
Equipos de Oficina	3,995.33	1,436.40
Muebles y Enseres	5,563.31	4,563.27
Sub-total	<u>255,404.37</u>	<u>219,781.67</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(49,036.41)</u>	<u>(33,144.69)</u>
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b><u>206,367.96</u></b>	<b><u>186,636.98</u></b>

**Movimientos de los años:**

El movimiento al 31 de diciembre del 2010 y 2009, se presenta a continuación:

	US\$	
	2010	2009
Saldo al 1 de enero	186,636.98	105,877.60
Adiciones del año	68,283.33	101,875.28
Venta	(17,419.00)	0.00
(-) Depreciaciones	<u>(31,133.35)</u>	<u>(21,115.90)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b><u>206,367.96</u></b>	<b><u>186,636.98</u></b>

**7. CARGOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2010	2009
Gastos de instalación	1,771.00	1,771.00
(-) Amortización acumulada	<u>(1,771.00)</u>	<u>(1,193.00)</u>
<b>TOTAL CARGOS DIFERIDOS NETO</b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>578.00</u></b>

**HUMANACORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**(Continuación)**

**8. OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, están conformadas por garantías entregadas por concepto de alquiler por US\$. 1,500.00 y garantías entregadas a UNILEVER Andina Ecuador S.A. por US\$. 250,000.00. En el año 2010, las garantías de entregadas a Unilever Andina Ecuador S.A. fueron registradas como cuenta de orden. (Nota 16).

**9. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2010	2009
Proveedores locales	664,702.38	447,063.27
Prestamos de Accionistas	173,011.83	319,580.82
Otras Cuentas por Pagar	24,613.59	55,183.46
Obligaciones bancarias	42,739.31	24,060.36
Provisiones	4,567.14	13,007.47
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>909,634.25</b>	<b>858,895.38</b>

**10. DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2009, están conformadas por garantías entregadas a UNILEVER Andina Ecuador S.A. por US\$. 250,000.00., las mismas que en el año 2010 fueron registradas como cuentas de orden. (Nota 16).

**11. CAPITAL PAGADO**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, están conformados como sigue:

	US\$	
	2010	2009
Capital social suscrito pagado	1,000.00	1,000.00
Reservas Legales	11,076.16	11,076.16
Utilidades acumuladas	280,378.80	221,758.57
Utilidad del ejercicio	45,797.74	21,970.15
	<b>338,252.70</b>	<b>255,804.88</b>

**HUMANACORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**(Continuación)**

**11. CAPITAL PAGADO (Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2010 Y 2009, capital social está conformado por los siguientes accionistas:

	No.	Participación %	US \$
Moncayo Vargas Rodrigo	950	95.00	950.00
Contreras León Nelly Pilar	50	5.00	50.00
<b>TOTAL</b>	<b>1.000,00</b>	<b>100.00</b>	<b>1.000,00</b>

**12. VENTA DE PRODUCTOS**

Al 31 de diciembre del 2010 Y 2009, constituyen productos de diferentes variedades de la marca de UNILEVER ANDINA ECUADOR S.A..

**13. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION**

Al 31 de diciembre del 2010 Y 2009, están compuestas como sigue:

Cuentas	GASTOS 2010		
	Ventas y Distribución	Administrativos	Total Operacionales
Sueldos y salarios	88,326.77	93,213.24	181,540.01
Beneficios sociales	17,141.37	7,514.06	24,655.43
Otros beneficios	2,622.10	652.64	3,274.74
Aportes al IESS y fondo de reserva	15,943.95	18,490.27	34,434.22
Depreciaciones	19,395.29	11,738.06	31,133.35
Impuestos y contribuciones	0.00	3,237.88	3,237.88
Promoción y publicidad	23,757.63	2,470.09	26,227.72
transporte y movilización	134,564.32	1,883.39	136,447.70
Misceláneos	79,430.54	37,860.41	117,290.95
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>381,181.97</b>	<b>177,060.04</b>	<b>558,242.01</b>

En el año 2010, la compañía procedió a reconocer contra gastos US\$ 22,260, correspondientes a robos ocasionados en las recaudaciones de las cuentas por cobrar del presente año, los mismos que fueron presentados mediante acta ante el Notario Público Primero del cantón Milagro el 28 de diciembre del 2010, cumpliendo con las leyes tributarias. Nota 3

**HUMANACORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**(Continuación)**

**13. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION (Continuación)**

<b>Cuentas</b>	<b>GASTOS 2009</b>		<b>Total Operacionales</b>
	<b>Ventas y Distribución</b>	<b>Administrativos</b>	
Sueldos y salarios	101,423.28	43,150.05	144,573.33
Beneficios sociales	16,622.49	3,644.55	20,267.04
Otros beneficios	9,665.71	4,268.95	13,934.66
Aportes al IESS y fondo de reserva	2,875.62	6,117.74	8,993.36
Depreciaciones	0.00	21,115.90	21,115.90
Impuestos y contribuciones	0.00	3,414.52	3,414.52
Promoción y publicidad	135,660.32	0.00	135,660.32
transporte y movilización	86,841.14	1,151.29	87,992.43
Misceláneos	16,785.81	38,347.28	55,133.09
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>369,874.37</b>	<b>121,210.28</b>	<b>491,084.65</b>

**14. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO**

La base imponible para el cálculo de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta por los períodos 2010 y 2009 presentada al Servicio de Rentas Internas, fue determinada por la Compañía como sigue:

	<b>US\$</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Utilidad antes de participación a empleados e impuestos	(A) 89,714.60	57,051.74
(-) Participación a empleados	(B) ( 13,457.19)	( 14,516.52)
Subtotal	76,257.41	42,535.22
(+) Gastos no deducibles	45,581.28	39,725.06
Base imponible para Impuesto a la renta	121,838.69	82,260.28
(-) Impuesto a la renta	(D) ( 30,459.67)	( 20,565.07)
<b>Utilidad neta del ejercicio (A - B - D )</b>	<b>45,797.74</b>	<b>21,970.15</b>

**HUMANACORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**(Continuación)**

**14. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO**

Mediante Resolución 1071 publicada en el R.O. No. 740 de enero 8 del 2003 el Servicio de Rentas Internas dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias cuyo plazo de presentación es hasta diciembre 10 del 2010 las sociedades obligadas a tener auditoría externa deberán presentar a los auditores externos para su revisión los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI.

En los años 2010 y 2009, la compañía realizo la provisión del impuesto a la renta con la tasa corporativa del 25%. La compañía calculó el impuesto a la renta del año 2008 lo según lo dispuesto Reglamento para Ley de Régimen Tributario Interno en el art. 51 que establece que las compañías que deseen reinvertir sus utilidades podrán tener una deducción del 10% del impuesto a la renta y deberán aumentar el capital social por el valor a reinvertir registrándose tal aumento hasta el 31 de diciembre del año posterior, en la base a lo expuesto la compañía decidió calcular el impuesto en base a US\$. 98,000 monto a reinvertir en el año 2009 sobre 15% de impuesto a la renta y US\$. 33,150.93 sobre el 25%.

La compañía no realizó el aumento del capital, por lo que al 31 de diciembre del 2009, presentó la rectificación del impuesto a la renta del año 2008 cancelado US\$. 9,800 de impuesto a la renta por el valor no reinvertido más intereses.

**15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

Los saldos al 31 de diciembre del 2010 y 2009 entre partes relacionadas se presentan a continuación:

	US\$	
	2010	2009
<b>Activos</b>		
Cuentas por cobrar accionistas	0	1,050.00
Garantías entregadas	<u>0</u>	<u>250,000.00</u>
<b>TOTAL RELACIONADAS</b>	<u>0</u>	<u>251,050.00</u>
 <b>Pasivos</b>		
Prestamos a accionistas	173,011.83	87,707.46
Obligaciones en garantías	<u>0</u>	<u>250,000.00</u>
<b>TOTAL RELACIONADAS</b>	<u>173,011.83</u>	<u>337,707.46</u>

**HUMANACORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**(Continuación)**

**16. GARANTIAS**

Humanacorp S.A. entrego garantías reales, prendarias e hipotecarias, de propiedad de personas naturales y de los accionistas quienes constan como garantes solidarios para las operaciones de distribución de los diferentes productos de Unilever Andina Ecuador S.A. suscrito el año 2009 (Nota 8 y 10). En el año 2010, las garantías de entregadas a Unilever Andina Ecuador S.A. fueron registradas como cuenta de orden por constituirse como garantías solidarias de personas naturales a favor de Humanacorp S.A. (Nota 8 y 10).

**17. REFORMAS TRIBUTARIAS**

En el año 2010, se aprobó se mediante R.O No. 351, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que entre las principales reformas incluyen: La determinación del denominado salario digno mensual, que se deberá de ser compensar en el año 2011, por los empleadores a todos los trabajadores por un monto igual o superior al salario digno mensual establecido en la presente, y, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades, que se aplicará de manera progresiva a partir del 2011, año en que se aplicara la tasa del 24% hasta llegar al 22% en el año 2013.

**18. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA PYMES**

La Superintendencia de Compañías estableció la aplicación obligatoria de las NIIF a partir de enero 1 del año 2009, mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, y fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

El 20 de noviembre del 2008, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada la R.O. No. 498, se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, en base a la presente resolución la compañía aplicaría obligatoriamente las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, teniendo como periodo de transiciones año 2011. Esta Resolución fue reformada, según la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 publicada en el R.O. No. 372 del enero 27 del 2011 y entre las principales reformas se incluye: las compañías que superen de US\$. 4,000,000 en activos, US\$. 5,000,000 en ingresos y mas 200 trabajadores deberán aplicar NIIF completas, mientras que las compañías que no superen los montos antes indicados aplicaran NIIF para PYMES, según esta última reforma Humanacorp S.A., deberá de aplicar NIIF para PYMES en el año 2012, teniendo como periodo de transición año 2011.

**19. RECLASIFICACIONES**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, ciertos saldos han sido reclasificados para propósito presentación de este informe bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

**HUMANACORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**(Continuación)**

**20. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 96.1.4.1.003 (modificada por resolución No. 96.141.005 de septiembre 6 de 1997), efectuamos las siguientes revelaciones:

**Eventos Posteriores.-** Entre diciembre 31 del 2010 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 30 de 2011 (fecha de culminación de la auditoria), no existe evento posterior que amerite ser mencionado.

**Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.-** Durante el ejercicio del 2010 y 2009, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar las observaciones de control interno por auditoria externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes, aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía por tal razón no están reveladas.

---