

**COVINHAR CIA. LTDA.**

**INFORME DEFINITIVO**

**AUDITORIA EXTERNA**

**AÑO 2009**



## ÍNDICE

CONTENIDO:	Páginas
• Dictamen del Auditor Independiente,	1
• Estado de Situación Financiera,	2
• Estado de Resultados,	3
• Balance General Comparativo	4
• Estado de Flujo de Efectivo,	5
• Estado de Patrimonio de los Accionistas,	6
• Notas a los Estados Financieros,	7 -15

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE****A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE COVINHAR CIA. LTDA.**

1. He auditado los siguientes Estados Financieros: balance general, estado de resultados, estado de flujo de efectivo y estado de evolución del patrimonio que se adjuntan de COVINHAR CIA: LTDA: al 31 de Diciembre del 2009 con sus respectivos anexos. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.
2. He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación y cumplimiento tanto de los principios de contabilidad utilizados, de las normas ecuatorianas de contabilidad (N.E.C.), de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros presentan de forma razonable todos los aspectos significativos de la posición financiera de la compañía COVINHAR CIA. LTDA. Al 31 de Diciembre del 2009 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P.C.G.A.) en el Ecuador.
4. Como se menciona ampliamente en el literal a) de la nota N° 2 a los estados financieros, la compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, sin embargo para el cierre del ejercicio económico 2012 tomará en cuenta las NIIF en una emisión paralela de estados financieros para tener un comparable para su aplicación a partir de su vigencia según la legislación ecuatoriana en el ejercicio económico 2011, de acuerdo a la resolución N.- 08. G. DSC.010.
5. Como indica la nota N° 13, la compañía en el año 2009 cerró la sucursal de Guayaquil liquidando a todo el personal con todos los beneficios de ley.
6. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple correctamente con estas obligaciones.
7. Adicionalmente es importante mencionar que la Compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas con respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 20 de marzo de 2010

Atentamente



Lic. Luis Santander  
R.N.A.E. 0235

**COVINHAR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja y Equivalentes de Caja	3	62.150
Cuentas por Cobrar	4	636.540
Otras Cuentas por Cobrar	5	8.541
Inventarios	6	783.583
Importaciones en Tránsito	7	689
Pagos Anticipados	8	8.180
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>1.499.683</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		
Bienes	9	342.599
Depreciación Acumulada		-186.952
<b>Propiedad Planta y Equipo Neto</b>		<b>155.647</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.655.330</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Obligaciones Financieras	10	74.434
Proveedores	11	160.496
Obligaciones Fiscales	12	37.822
Gastos Acumulados por Pagar	13	44.646
Dividendos por Pagar	14	451.568
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>768.966</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		
Provisión Jubilación y Desahucio	15	70.126
Cuentas por Pagar L/P	16	662.525
<b>Total Pasivos Largo Plazo</b>		<b>732.650</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.501.616</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social		2.100
Reserva Legal		25.658
Reserva del Patrimonio		16.593
Utilidad del Ejercicio 2009	17	109.363
<b>Total Patrimonio</b>		<b>153.714</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>1.655.330</b>

**Ver Notas a los Estados Financieros**

**COVINHAR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

<b>VENTAS</b>	<b>NOTAS</b>	
Ventas	*18	2.831.750
(- ) Costo de Ventas	19	<u>2.114.338</u>
<b>MARGEN BRUTO</b>		<b>717.412</b>
 <b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
( - ) Gastos de Administración	*20	458.107
( - ) Gastos de Ventas	21	<u>63.523</u>
<b>UTILIDAD DE OPERACIONES</b>		<b>195.782</b>
 <b>( +/- ) INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Egresos no Operacionales	22	29.524
Ingresos no Operacionales	23	<u>986</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL E IMPUESTOS</b>		<b>167.244</b>
15% Participación Laboral	17	25.682
25% Impuesto a la Renta	17	32.199
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	17	<u><u>109.363</u></u>

---

Ver notas a los estados financieros

**COVINHAR CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO**  
**2008 vs 2009**

	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>VARIACION</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja y Equivalentes de Caja	42.242	62.150	19.908
Cuentas por Cobrar	398.051	636.540	238.489
Otras Cuentas por Cobrar	153.079	8.541	-144.538
Inventarios	1.095.992	783.583	-312.409
Importaciones en Tránsito	1.830	689	-1.141
Pagos Anticipados	6.896	8.180	1.284
<b>Total Activo Corriente</b>	<b><u>1.698.090</u></b>	<b><u>1.499.683</u></b>	<b><u>-198.407</u></b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
Bienes	271.467	342.599	71.131
Depreciación Acumulada	-158.288	-186.952	-28.664
<b>Propiedad Planta y Equipo Neto</b>	<b><u>113.179</u></b>	<b><u>155.647</u></b>	<b><u>42.467</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>1.811.270</u></b>	<b><u>1.655.330</u></b>	<b><u>-155.940</u></b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones Financieras	67.982	74.434	6.452
Proveedores	363.222	160.496	-202.726
Obligaciones Fiscales	21.749	37.822	16.073
Gastos Acumulados por Pagar	53.845	44.646	-9.199
Dividendos por Pagar	361.828	451.568	89.740
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b><u>868.626</u></b>	<b><u>768.966</u></b>	<b><u>-99.661</u></b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
Provisión Jubilación y Desahucio	53.150	70.126	16.976
Cuentas por Pagar L/P	755.403	662.525	-92.878
<b>Total Pasivos Largo Plazo</b>	<b><u>808.553</u></b>	<b><u>732.650</u></b>	<b><u>-75.903</u></b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b><u>1.677.179</u></b>	<b><u>1.501.616</u></b>	<b><u>-175.563</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	2.100	2.100	0
Reserva Legal	25.658	25.658	0
Reserva del Patrimonio	16.593	16.593	0
Utilidad del Ejercicio Económico 2008	89.740	0	-89.740
Utilidad del Ejercicio Económico 2009	0	109.363	109.363
<b>Total Patrimonio</b>	<b><u>134.091</u></b>	<b><u>153.714</u></b>	<b><u>19.623</u></b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b><u>1.811.270</u></b>	<b><u>1.655.330</u></b>	<b><u>-155.940</u></b>

**COVINHAR CIA. LTDA.**  
**FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

<b>Efectivo y sus equivalentes al principio del período</b>	<b>42.242</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	
<b>Efectivo neto recibido de clientes</b>	
Ventas	2.831.750
(-)Cuentas por Cobrar	238.489
<b>Total efectivo neto recibido de clientes</b>	<u><b>2.593.261</b></u>
<b>Total efectivo neto disponible durante el período</b>	<u><b>2.635.503</b></u>
<b>Efectivo neto pagado a proveedores y empleados</b>	
(-)Costo de Ventas	2.114.338
(-)Inventarios	-312.409
Proveedores	-202.726
<b>Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados</b>	<u><b>-2.004.655</b></u>
<b>Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales</b>	
(-)Gastos de Administración y Ventas	475.990
(-)Otras Cuentas por Cobrar	-144.538
(-)Importaciones en Tránsito	-1.141
(-)Pagos Anticipados	26.352
Obligaciones Fiscales	8.943
Gastos Acumulados por Pagar	-34.882
<b>Total efectivo neto usado para cubrir gastos operacionales</b>	<u><b>-382.602</b></u>
<b>Total efectivo neto proveniente en actividades de explotación</b>	<u><b>248.246</b></u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Obligaciones financieras	6.452
Cuentas por pagar L/P	-92.878
(-)Gastos no operacionales	29.524
<b>Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<u><b>-115.951</b></u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Ingresos no operacionales	986
(-)Adiciones de Propiedad planta y equipo	71.131
<b>Total Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	<u><b>-70.146</b></u>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del período</b>	<u><b>62.150</b></u>

**COVINHAR CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>NOTA</b>	
Saldo al Inicio		2.100
Movimiento del año	•	<u>0</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>2.100</u></b>
<b>RESERVA LEGAL</b>		
Saldo al Inicio		25.658
Reserva del período		<u>0</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>25.658</u></b>
<b>RESERVA DE PATRIMONIO</b>		
Saldo al Inicio		16.593
Movimiento del año		<u>0</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>16.593</u></b>
<b>UTILIDAD EJERCICIO 2008</b>		
Saldo Inicial		89.740
Transferencia a dividendos por pagar	14	<u>-89.740</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>0</u></b>
<b>UTILIDAD EJERCICIO 2009</b>		
Saldo Inicial		0
Movimiento del año		<u>167.244</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>167.244</u></b>

**RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>		
Saldo al comienzo del año		134.091
Utilidad del ejercicio 2009		109.363
(-) Transferencia a dividendos por pagar	14	<u>89.740</u>
<b>SALDO AL FIN DEL AÑO</b>		<b><u>153.714</u></b>

Ver Notas a los Estados Financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**NOTA 1. DESCRIPCION DEL NEGOCIO**

La compañía COVINHAR CIA. LTDA. se constituyó el 25 de Agosto de 1988 con un capital social de US\$ 360 (S/. 9'000.000,00) dividido en nueve mil participaciones de US\$. 0,04. Cada una. Su objeto social está orientado a la compra-venta de vidrios y artículos de ferretería de distinta calidad, pudiendo asociarse con personas naturales o jurídicas, aceptar agencias y representaciones de entidades industriales o comerciales, nacionales o extranjeras; y podrá celebrar toda clase de actos y contratos públicos y privados que posibiliten el cumplimiento del objeto de la sociedad que se constituye.

Con fecha 28 de Enero de 2002, se realizó la protocolización de aumento de capital de la compañía por US\$ 1.740,00 Dejando un capital social de US\$ 2.100,00.

**NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS**

**a) Base de Presentación.-**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas en años anteriores de las que se derivan, sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. En tal virtud y en congruencia con la tendencia mundial la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución N° 08.G.DSC.010 estableció que a partir de enero del 2012 a las sociedades con activos totales al 2007 inferiores a US\$ 4'000.000 las NIIF proveerán de forma obligatoria para las entidades sujetas a su control los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, esta resolución considera al año 2011 como período de transición, por lo que la compañía debe elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del año 2011.

**b) Preparación de los Estados Financieros.-**

Los registros contables de la compañía en los que se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses a partir del primero de abril del año 2000.

**c) Ingresos y Costos.-**

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a las facturas las cuales son emitidas al momento de realizar las ventas a los clientes y los costos se registran con base en las facturas emitidas por los proveedores.

**d) Inventarios.-**

Los inventarios se encuentran valorados al costo de adquisición y no exceden a los valores de mercado.

**e) Propiedad Planta y Equipo.-**

Los bienes de propiedad planta y equipo se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre de 2008 más las adiciones del ejercicio económico 2009 al costo. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta y las depreciaciones han sido determinadas a base del sistema legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y a las normas vigentes del país.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas:

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>TASAS</u></b>
Edificios	5%
Equipos de Computación	33%
Herramientas	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos y Montacargas	20%

**NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA**

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Caja General	10
Caja Chica Quito	800
Caja Chica Guayaquil	500
Caja Chica Sur	250
Pacífico	1.205
Lloyds Bank	58.179
Pichincha	1.206
	→
<b>TOTAL</b>	<b>62.150</b>

**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Clientes	595.302
Benavidez Elena	19.133
Cheques Protestados	4.214
*Cuentas posiblemente incobrables	17.890
Cuentas año 2005	15.101
Cuentas año 2006	115
Cuentas año 2007	2.674
	→
<b>TOTAL</b>	<b>636.540</b>

**NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Cuentas por cobrar empleados	7.554
Otras cuentas por cobrar	987
	→
<b>TOTAL</b>	<b>8.541</b>

**NOTA 6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Inventarios Art. Terminados	783.583
	→
<b>TOTAL</b>	<b>783.583</b>

**NOTA 7. IMPORTACIONES EN TRÁNSITO**

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

AGC Flat Glass North	135
Cristalería Peldar	48
Estándar Glass	253
Vasa	252
<b>TOTAL</b>	<b>689</b>

**NOTA 8. PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Crédito Tributario IVA	8.180
<b>TOTAL</b>	<b>8.180</b>

**NOTA 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo Inicial	113.180
Adiciones	71.132
Depreciación del período	-28.664
<b>TOTAL</b>	<b>155.647</b>

**COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

ACTIVO	Saldo al 31-dic-08	Variaciones	Saldos 31-dic-09
Terrenos	1.200	0	1.200
Edificios	92.780	0	92.780
Equipos de computación	14.418	1.434	15.852
Herramientas	6.000	0	6.000
Muebles, enseres	8.174	0	8.174
Construcciones en curso	0	5.115	5.115
Vehículos	119.887	64.583	184.470
Montacargas	29.008	0	29.008
<b>TOTAL</b>	<b>271.467</b>	<b>71.132</b>	<b>342.599</b>

**COMPARATIVO DE DEPRECIACIONES ACUMULADAS**

ACTIVO	Saldo al 31-dic-08	Depreciación del Período	Saldo al 31-dic-09
Edificios	18.556	4.639	23.195
Equipos de Computación	12.799	998	13.797
Herramientas	6.000	0	6.000
Muebles, Enseres	6.946	762	7.707
Construcciones en curso	0	469	469
Vehículos	113.987	15.995	129.982
Montacargas	0	5.802	5.802
<b>TOTAL</b>	<b>158.288</b>	<b>28.664</b>	<b>186.952</b>

La compañía se encuentra realizando la conciliación de existencias de bienes de propiedad planta y equipo con contabilidad, sin embargo en la aplicación de mis procedimientos alternativos no he encontrado diferencias por lo que en conclusión los saldos son razonables.

## NOTA 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

*Banco Amazonas	73.670
Sobregiros bancarios	764
<b>TOTAL</b>	<b><u>74.434</u></b>

\* La empresa obtuvo un crédito con el Banco Amazonas de US\$ 80.000 el 24 de

## NOTA 11. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Proveedores del Exterior	127.830
* Proveedores Locales	32.665
<b>TOTAL</b>	<b><u>160.496</u></b>

corresponde a la porción corriente de un préstamo solicitado a Lavca para la compra de 3

## NOTA 12. OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

IVA por Ventas	30.030
Retenciones en la fuente	662
Impuesto a la renta por Pagar	7.130
<b>TOTAL</b>	<b><u>37.822</u></b>

## NOTA 13. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Aporte Patronal	1.956
Aporte Personal	1.471
Préstamos Quirografarios	484
Décimo Tercer Sueldo	1.311
Décimo Cuarto Sueldo	2.088
15% Participación Trabajadores	25.682
* Liquidaciones por Pagar	11.654
<b>TOTAL</b>	<b><u>44.646</u></b>

**NOTA 14. DIVIDENDOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

* Dividendos por pagar	451.568
<b>TOTAL</b>	<b><u>451.568</u></b>

\* Corresponde a dividendos no cancelados desde el año 2005 transferidos desde utilidades acumuladas

**NOTA -15. PROVISIÓN JUBILACIÓN Y DESAHUCIO**

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

* Jubilación y desahucio	70.126
<b>TOTAL</b>	<b><u>70.126</u></b>

**Anexo de la provisión**

Saldo al inicio del año	53.150
Provisión del año 2009	<u>16.976</u>
<b>Saldo al final del año 2009</b>	<b><u>70.126</u></b>

\* En el año 2009 se incremento la provisión por desahucio y Jubilación Patronal en US\$ 5.188 y US\$ 11.788 respectivamente, de acuerdo al cálculo actuarial realizado por la compañía Actuaría Consultores Cía. Ltda. Estos incrementos corresponden a gastos deducibles del periodo 2009

**NOTA -16. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

^ Préstamos Locales	283.818
* Préstamos Accionistas	378.706
<b>TOTAL</b>	<b><u>662.525</u></b>

^ Anexo a la cuenta Préstamos Locales

Nombre	Capital	Interés Anual 10%
Carrillo Efrain	83.000	SI
Fernanda Haro	65.000	SI
Dávila Mercedes	100.000	SI
° Lavca	<u>19.302</u>	
<b>Total</b>	<b><u>267.302</u></b>	

° El saldo de esta cuenta corresponde a 3 préstamos solicitados a Lavca para la adquisición de 3 vehículos, los detalles de los préstamos son los siguientes

Fecha solicitado	Valor	Tasa de interés	Plazo
28 de enero de 2009	16.742	15,20%	36 meses
29 de enero de 2009	14.920	15,20%	36 meses
29 de enero de 2009	14.920	15,20%	36 meses

\* Anexo Préstamos Accionistas

	Capital	Interés
Haro Fausto	363.706	No
Haro Diego	15.000	SI
<b>Total</b>	<b><u>378.706</u></b>	

Con excepción de Lavca todos estos créditos tienen plazos establecidos para cancelarlos

#### NOTA 17. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Utilidad antes de participación laboral e impuestos	167.244
(-) 15% Participación Laboral	25.682
(-) 25% Impuesto a la Renta	32.199
<b>TOTAL UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>109.364</u></b>

#### NOTA 18. VENTAS

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Ventas-Almacén	2.473.517
Ventas Quito Sur	321.911
Ventas Guayaquil	36.322
<b>TOTAL</b>	<b><u>2.831.750</u></b>

#### NOTA 19. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Costo de Mercaderías		2.068.713
Almacén Norte	1.816.011	
Almacén Sur	221.321	
Guayaquil	31.381	
Roturas		45.625
<b>TOTAL</b>		<b><u>2.114.338</u></b>

**NOTA 20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Sueldos	196.652
Aporte patronal	23.893
Décimo cuarto sueldo	11.243
Décimo tercer sueldo	8.153
Fondo de reserva	15.388
Desahucio	7.948
Vacaciones	3.736
Agasajo navideño	1.944
Alimentación	9.174
Agua	857
Arrendamientos	28.094
Bonificación Gerencia	9.456
Celular	4.422
Courier	331
Depreciación de Activos Fijos	28.665
Energía	767
Gastos de viaje	967
Honorarios Profesionales	9.963
Impuestos y contribuciones	1.767
Internet	578
Mantenimiento	15.772
Materiales de trabajo	1.660
Matriculas Vehículos	1.740
Medicina y atención medica	82
Movilización	1.103
Notarías	144
Patente y 1,5 por mil	4.618
Provisión incobrables	7.264
Refrigerio	48
Seguros y reaseguros	7.798
Servicios de terceros	5.908
Suscripciones y cuotas	1.603
Teléfono	1.590
Uniformes	1.665
Útiles	1.016
Vigilancia	600
Superintendencia de Compañías	1.485
Capacitación personal	186
Retenciones asumidas	23
Gastos legales	478
Varios	2.439
Despido Intempestivo	19.910
Provisión Jubilación y Desahucio	16.976
<b>TOTAL</b>	<b>458.107</b>

**NOTA 21. GASTOS DE VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Combustibles	11.370
Descarga	143
Demoraje	11.723
Gastos de viaje	1.677
Imprenta	4.922
Lubricantes	1.495
Mantenimiento de Camiones	8.466
Gastos de Gestión	438
Publicidad guía	2.026
Teléfonos	2.088
Transporte	19.175
<b>TOTAL</b>	<b><u>63.523</u></b>

**NOTA 22. EGRESOS NO OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos Bancarios	1.931
Comisiones Bancarias	3.269
Intereses Bancarios	13.513
Impuestos	2.880
Intereses Terceros	6.570
Multas e Intereses	1.360
<b>TOTAL</b>	<b><u>29.524</u></b>

**NOTA 23. INGRESOS NO OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Intereses Bancarios	5
Indemnización Seguro	981
<b>TOTAL</b>	<b><u>986</u></b>