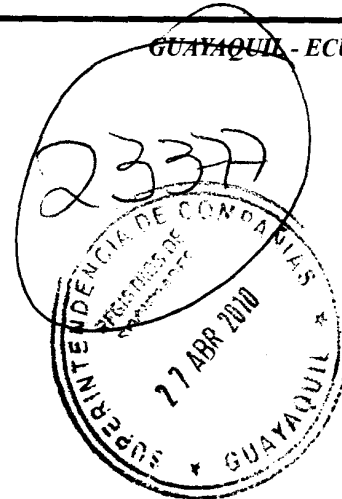




Edin Mantilla Castillo
Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR



L. HENRIQUES & CIA. S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009
RUC. No. 0990331928001
Exp. No. 2337.77

*República
Calle*
2010-05-19



L. HENRIQUES & CIA. S. A.

INDICE

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivos	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Cambios en la Situación Financiera	6
Notas a los Estados Financieros	7/21



Edin Mantilla Castillo
Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

9 de Abril, 2010

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



A los señores Accionistas de la Compañía
L. HENRIQUES & CIA. S. A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; L. HENRIQUES & CIA. S. A., al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; L. HENRIQUES & CIA. S. A., al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,

Edin Mantilla C.
C.P.A. 1755
SC-RNAE 027



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

L. HENRIQUES & CIA. S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2009

(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DEL PASIVO Y PATRIMONIO

	2008	Anexo No.	2009
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			
Deudas Bancarias y Financieras a Corto Plazo	189.550,75	11	90.332,42
Cuentas y Documentos por Pagar	2.608.144,85	12	2.053.581,89
Cuenta Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	-	13	190.476,95
Créditos Diferidos	-	-	86.461,75
Pasivos Acumulados	305.188,92	14	176.099,02
Impuestos Diversos por Pagar	175.413,31	15	147.484,77
Otros Pasivos Corrientes	61.832,64	-	78.716,45
Total Pasivo Corriente	3.340.130,47		2.823.153,25
PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			
Cuenta Accionistas o Socios	153.229,62	-	373.236,35
Jubilación Patronal	169.039,05	-	333.499,22
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	1.062.755,12	16	728.652,48
Cuentas por Pagar a L/P Otras Compañías	844.971,32	-	-
Cuenta Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	-	-	686.975,34
PATRIMONIO:			
Capital Social	5.680,00	-	5.680,00
Capital Adicional	291.479,55	-	291.479,55
Reserva Legal	48.834,63	-	48.834,63
Reserva Facultativa	1.485,51	-	1.485,51
P/G Acumuladas Años Anteriores	412.330,80	-	579.688,68
P/G. del Ejercicio Actual	341.752,57	-	430.718,36
Total Pasivo no Corriente y Patrimonio	3.331.558,17		3.480.250,12
TOTAL CUENTAS DEL PASIVO Y PATRIMONIO	6.671.688,64		6.303.403,37

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

L. HENRIQUES & CIA. S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2008 Y 2009
(Expresado en U. S. Dólares)

	años	
	2008	2009
INGRESOS:		
VENTAS BRUTAS:	-15.813.294,47	-15.718.623,72
(-) Devoluciones sobre ventas	690.535,18	578.531,04
(-) Descuentos sobre ventas	159.840,82	127.418,27
Total Ventas Neta	-14.962.918,47	-15.012.674,41
EGRESOS:		
COSTO DE VENTAS:	10.168.147,59	10.264.787,31
Utilidad Bruta	-4.794.770,88	-4.747.887,10
Menos:		
GASTOS DE VENTAS	1.970.575,64	1.930.936,71
Utilidad Operacional	-2.824.195,24	-2.816.950,39
Menos:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	2.540.103,98	2.368.425,26
Utilidad Bruta	-284.091,26	-448.525,13
Más/Menos:		
GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS	117.886,96	100.722,21
OTROS INGRESOS (no operacionales)	-175.548,27	-82.915,44
Utilidad Neta antes de Impuestos	-341.752,57	-430.718,36

(*) Ver notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Castilla
Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

L. HENRIQUES & CIA. S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en U.S. Dólares)

	CAPITAL		RESERVAS		RESULTADOS	BALANCE
	social	adicional	legal	facultativa	acumulados	
Saldos iniciales al 1 de Ene.2009	5.680,00	291.479,55	48.834,63	1.485,51	754.083,37	1.101.563,06
Resultados acumulados	-	-	-	-	-174.394,69	-174.394,69
P/G. del Ejercicio Actual	-	-	-	-	430.718,36	430.718,36
Saldos finales al 31 de Dic. 2009	<u>5.680,00</u>	<u>291.479,55</u>	<u>48.834,63</u>	<u>1.485,51</u>	<u>1.010.407,04</u>	<u>1.357.886,73</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

L. HENRIQUES & CIA. S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en U.S. Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	430.718,36
- Gastos que no requieren desembolso de capital de trabajo:	
a) depreciación, neta	93.849,65
	<u>524.568,01</u>

Cuentas Accionistas o Socios	220.006,73
Compañías Afiliadas y Asociadas	686.975,34
Jubilación Patronal	164.460,17
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	-1.179.073,96
Resultados Acumulados	-174.394,69
	<u>242.541,60</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes Depreciables	-230.187,48
Bienes no Depreciables	55.606,70
Cuentas Accionistas o Socios	-94.972,66
Compañías Afiliadas y Asociadas	-93.250,65
Cuenta por Cobrar a Largo Plazo	6.169,79
Otros Activos no Corriente	-100,00
	<u>-356.734,30</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO: -114.192,70

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y Bancos	-82.407,42
Cuentas y Documentos por Cobrar	38.509,77
Cuenta Accionistas	-68.822,56
Compañías Afiliadas y Asociadas	-530.401,38
Inventarios	-269.499,83
Pagos Anticipados	2.083,91
Impuestos Diversos	99.962,92
Otros Activos Corriente	16.856,26
Deudas Bancarias y Financieras	99.218,33
Cuentas y Documentos por Pagar	554.562,96
Créditos Diferidos	-86.461,75
Pasivos Acumulados	129.089,90
Otros Pasivos Corrientes	-16.883,81

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO: -114.192,70

(*) Ver notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

MASCORP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009
(Expresado en U. S. Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

Mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Abogado Marcos Díaz Casquete el seis de Septiembre de mil novecientos noventa y uno é inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el cuatro de Octubre de mil novecientos noventa y uno, se constituyó la compañía denominada MASCORP S. A. con un capital social de DOS MILLONES DE SUCRES, equivalente a OCHENTA DOLARES AMERICANOS; Según Escritura Pública celebrada el diecisiete de Mayo del dos mil uno ante el Notario Trigésimo del cantón Guayaquil, Abogado Piero Aycart Vincenzini, é inscrita en el Registro Mercantil de este cantón el doce de Septiembre del dos mil uno, la compañía realizó la Conversión de sucres a dólares y aumentó el capital social a la suma de OCHOCIENTOS DOLARES de los Estados Unidos de América, capital con el cual gira actualmente sus negocios; La Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía MASCORP S. A. en sesión celebrada el día Martes veintitrés de Septiembre del dos mil tres resolvió, por unanimidad, aumentar el capital social en la suma de SESENTA Y TRES MIL DOSCIENTOS DOLARES de los Estados Unidos de América, de tal manera que el nuevo capital asciende a la cantidad de SESENTA Y CUATROMIL DOLARES AMERICANOS, así como reformar los Estatutos Sociales en la parte relacionada al capital social de la manera como se puntualiza en el Acta de Sesión

Objeto Social:

La Compañía se dedicará a la importación, exportación, fabricación y comercialización de toda clase de juguetes y juegos infantiles, construcción de viviendas multifamiliares o unifamiliares, podrá comprar, vender y administrar bienes raíces, etc. Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

El Plazo:

El plazo por el cual se constituye esta sociedad es de cincuenta años que se contará a partir de la fecha de inscripción de esta escritura en el Registro Mercantil.



2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

Estas normas se basan en el principio del costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 30 de abril del 2000 (fecha en la cual los registros fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajustes y conversiones establecidas en la NEC 17 y disposiciones complementarias de la Superintendencia.

Todas las cifras están expresadas en dólares estadounidenses.

En opinión de la Administración, tales estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían diferir de sus efectos finales.

A continuación resumo las principales políticas contables y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación, conforme a principios contables establecidos debidamente aceptados.

a) PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Se registra al costo de adquisición, más el valor de los desembolsos efectuados para colocarlos en condiciones de ser utilizados.

b) DEPRECIACION:

La depreciación es calculada sobre los valores originales más las revalorizaciones efectuadas sobre la base del método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos y cuyos porcentajes son los que siguen:

Equipos de oficina	10%
Edificio	5
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	20

c) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Las reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

d) CUENTA ACCIONISTAS:

El saldo entregado por los accionistas a la empresa, se conceptúa como Capital de Operación o Trabajo. No dispone fecha de reintegro ni gana intereses, como tampoco están establecidas garantías.



e) RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA:

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la Reserva Legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

La Reserva Facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los socios.

f) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES:

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir a los trabajadores el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta; y registrarlo con cargo a resultados del período en que se devenga.

g) IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo con disposiciones legales, la tarifa para el pago a la renta se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaran o distribuyen a favor de los socios no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

h) EVENTOS SUBSECUENTES:

Siendo que en los estados financieros y en la declaración a la Superintendencia no indica lo contrario, no manifiesto la existencia de cuentas contingentes y cuentas de orden.

No existen hechos relevantes que afecten la racionalidad de los estados financieros, en el período que comprende la fecha del cierre del balance y la fecha del dictamen, motivo por el cual no expreso ningún comentario en el informe.

Las sanciones que conlleven las declaraciones tardías, después de los plazos prefijados; por la Supercompañías y Servicios de Rentas Interna, serán exclusivamente con cargo a la compañía MASCORP S. A.

Que quede aclarado que las tardanzas en las declaraciones se derivan por lo general en la contratación de mis servicios, después de la fecha límite y/o por entrega de papeles de trabajo con atraso.

La determinación y verificación procede en la preparación y entrega de las declaraciones preparadas por el contable de la empresa MASCORP S. A. y de ningún modo le corresponde hacerlo el auditor.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta Caja y Bancos se forma de la siguiente manera:

Caja General			90,71
Cheques en Tránsito			<u>6.625,09</u>
			<u>6.715,80</u>
Caja Chica			
a/c. Dpto. administración GYE			1.300,00
gerencia general			1.100,00
Dpto. administración UIO			990,00
dpto.industrial			<u>30,00</u>
			<u>3.420,00</u>
	B/G		<u>10.135,80</u>
Bancos			
Bolivariano	Cta.Cte.	57637	126.266,21
Pacífico		331953	13.512,61
Pichincha		63188,28	9.797,27
Produbanco		6019429	10.641,35
Austro		9077995	1.910,23
Internacional		91497	<u>1.761,72</u>
			<u>163.889,39</u>
Depósitos en Tránsito			
Bolivariano	Cta.Cte.	5763-7	<u>36.439,09</u>
	B/G		<u>210.464,28</u>



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

Facturaciones - Clientes	1.597.787,55
Cheques protestados	20.308,20
Cheques postfechados	796.425,63
Vaucher por depositar	349,65
Otros	44,47
subtotal	2.414.915,50
Menos:	
Provisión para cobros dudosos	-68.186,27
subtotal	2.346.729,23
Anticipos a Empleados	1.847,23
Préstamos a Empleados	20.387,37
B/G	2.368.963,83



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

5.- COMPAÑÍAS AFILIADAS, ASOCIADAS O RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de esta cuenta consistía en:

Items	Balance ene.1,2009	Movimiento	Balance dic.31,2009
Compañías			
Mascorp S.A.	370.431,27	-364.471,91	5.959,36
Propanel S.A.	3.044,03	-3.044,03	0,00
Ferrecorp S.A.	1.036,54	-1.036,54	0,00
Blind System S.A.	19,49	2.566,43	2.585,92
Nutriphome	12.313,00	15.865,19	28.178,19
Otros	8.655,23	-8.655,23	0,00
Mamina		18,50	18,50
Prohome S.A.		10.177,93	10.177,93
B/G	<u>395.499,56</u>	<u>-348.579,66</u>	<u>46.919,90</u>



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

6.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta Inventarios se forma de la siguiente manera:

En existencia:

Producción Terminada	2.454.596,30
Muestras Maletin	<u>1.070,74</u>
	2.455.667,04
Mercaderías en mal estado	<u>360,34</u>
B/G	<u><u>2.456.027,38</u></u>

7.- PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta pagos anticipados se forma de la siguiente manera:

Seguros Generales	26.853,94
Business Men's Insurance	2.738,02
Ecuatoriano Suiza	<u>24.115,92</u>
Pedidos en Tránsito	8.623,34
Anticipo gastos para viaje	<u>383,80</u>
B/G	<u><u>35.861,08</u></u>



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

8.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta Impuestos Diversos por Cobrar se forma de la siguiente manera:

Servicio de Rentas Interna		
Impto. al valor agregado		
12% IVA.		<u>42.435,51</u>
Crédito Tributario		285.913,94
año 2006	16.063,09	
2007	117.523,54	
2008	<u>152.327,31</u>	
Otros créditos		
Retenciones en la Fuente		122.924,25
año corriente	122.467,15	
Instituciones financieras	<u>457,10</u>	
B/G		<u><u>451.273,70</u></u>



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

9.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta Otros Activos Corrientes presenta el siguiente saldo:

Locales		33.733,82
Aerolíneas Galápagos	1.652,64	
Aneta	763,71	
Banco Bolivariano	999,93	
Siniestros Seguros Guayas	8.237,67	
Anticipo Pagos Eventuales	2.912,10	
Patricio Reinoso	2.384,36	
Garantías por Exportaciones	800,00	
Siniestros Ecuatoriano Suiza	1.050,43	
César Prado	1.125,82	
Diversos	1.941,15	
Servicios de Renta	11.866,01	
Exterior		5.044,67
Rexnord Ketti	372,50	
Baldor	86,64	
Veto Global	4.585,53	
B/G		38.778,49



Edin Mantilla Castillo
Auditor Externo S.C. RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

10.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta de Activo Fijo presenta las siguientes variaciones:

Items.	PROPIEDADES				DEPRECIACIONES				Saldo Neto Libro
	saldo inicial ene. 1, 2009	Aumentos y Disminuciones		saldo actual dic.31,2009	saldo inicial ene. 1, 2009	Aumentos y Disminuciones		saldo actual dic.31,2009	
		movimientos débitos	créditos			movimientos débitos	créditos		
BIENES NO DEPRECIABLES									
Terrenos	678,53			678,53					678,53
Pozo Profundo	9.089,75			9.089,75					9.089,75
Mausoleo	55.606,70		55.606,70	0,00					0,00
	<u>65.374,98</u>	<u>0,00</u>	<u>55.606,70</u>	<u>9.768,28</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>9.768,28</u>
BIENES DEPRECIABLES									
Equipo de Comp.y Software	271.099,05	83.182,21		354.281,26	222.426,17		41.450,57	263.876,74	90.404,52
Muebles y Enseres	161.312,44	7.388,12		168.700,56	71.931,70		12.179,68	84.111,38	84.589,18
Equipos de Oficina	43.456,93	55.248,15		98.705,08	32.585,02		4.072,85	36.657,87	62.047,21
Vehículos	238.823,21	46.793,04		285.616,25	71.154,99		30.202,91	101.357,90	184.258,35
Letreros	400,00			400,00	266,47		39,98	306,45	93,55
Varios	51.067,44	37.575,96		88.643,40	18.447,10		5.903,66	24.350,76	64.292,64
subtotal	<u>766.159,07</u>	<u>230.187,48</u>	<u>0,00</u>	<u>996.346,55</u>	<u>416.811,45</u>	<u>0,00</u>	<u>93.849,65</u>	<u>510.661,10</u>	<u>485.685,45</u>
B/G	<u>831.534,05</u>	<u>230.187,48</u>	<u>55.606,70</u>	<u>1.006.114,83</u>	<u>416.811,45</u>	<u>0,00</u>	<u>93.849,65</u>	<u>510.661,10</u>	<u>495.453,73</u>



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

11.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS A CORTO PLAZO:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

Bacarias		
Locales		
Bolivariano		
op No.102180 \$ 16.364.47		15.098,74
o/n 21.506.96		19.400,23
103424		18.152,76
		<u>52.651,73</u>
Produbanco		
op. s/n \$ 21.808.00		5.888,29
75.247.08		31.792,40
		<u>37.680,69</u>
B/G		<u>90.332,42</u>

12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta; Cuentas y Documentos por Pagar se forma de la siguiente manera:

Proveedores Locales		231.414,40
Diversos	215.353,01	
Bankard Corporativa	<u>16.061,39</u>	
Proveedores del Exterior		
Diversos		<u>1.822.167,49</u>
B/G		<u>2.053.581,89</u>



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

13.- CUENTAS AFILIADAS Y ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre del año 2009 el saldo de la cuenta; Cuentas Afiliadas y Asociadas se forma de la siguiente manera:

Mascorp	52.619,10
Mamina	91.440,00
Blindsistem	28,71
Nutrihome	46.045,97
Prohome S.A.	343,17
B/G	190.476,95

14.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta Pasivos Acumulados se forma de la siguiente manera:

Beneficios Sociales	176.099,02
IESS - aportes	27.110,04
Nómina por pagar	26.094,26
Décimo Tercer Sueldo	8.357,34
Décimo Cuarto Sueldo	18.086,56
Vacaciones	88.490,87
Fondos de Reserva	2.343,47
Otros	5.616,48
B/G	176.099,02



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

15.- IMPUESTOS DIVERSOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta de impuestos diversos por pagar se forma de la siguiente manera:

Impuesto al valor agregado	
IVA. 100%	
compras	101.249,54
servicios	38,67
	<u>101.288,21</u>
Jefatura de Renta	
Impto. a/c. empleados	9.113,60
Retenciones en la Fuente	<u>37.082,96</u>
B/G	<u><u>147.484,77</u></u>

16.- CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

Bancarias Locales		
Bolivariano		
op s/n vto. Mar.29/10		<u>109.374,89</u>
Financieras del Exterior	capital	intereses
Manatee Investment Corp.		
op s/n cuantía \$ 200.000.00	52.563,45	1.882,92
cuantía 80.000.00	80.000,00	2.566,54
cuantía 100.000.00	100.000,00	11.314,42
cuantía 150.000.00	150.000,00	30.203,75
cuantía 60.000.00	60.000,00	11.951,00
cuantía 100.000.00	100.000,00	18.795,51
	<u>542.563,45</u>	<u>76.714,14</u>
B/G		<u><u>728.652,48</u></u>



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

L. HENRIQUES & CIA. S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2009

(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	2008	Anexo No.	2009
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			
Caja y Bancos	292.871,70	3	210.464,28
EXIGIBLES:			
Cuentas y Documentos por Cobrar	2.330.454,06	4	2.368.963,83
Cuenta Accionistas	68.822,56	-	-
Cuenta Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	386.844,33	5	46.919,90
REALIZABLES:			
Inventarios	2.725.527,21	6	2.456.027,38
DIFERIDOS:			
Pagos Anticipados	33.777,17	7	35.861,08
Impuestos Diversos por Cobrar	379.239,32	8	451.273,70
Otros Activos Corrientes	21.922,23	9	38.778,49
Total Activo Corriente	<u>6.239.458,58</u>		<u>5.608.288,66</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
ACTIVO FIJO:			
Bienes no Depreciables	65.374,98	10	9.768,28
Bienes Depreciables	766.159,07	10	996.346,55
Menos: Depreciación Histórica	-416.811,45	10	-510.661,10
DIFERIDO:			
Inversiones a Largo Plazo	137,67	-	137,67
Cuenta Accionistas o Socios	-	-	94.972,66
Cuenta Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	-	-	93.250,65
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	6.169,79	-	-
Otros Activos no Corrientes	11.200,00	-	11.300,00
Total Activo no Corriente	<u>432.230,06</u>		<u>695.114,71</u>
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO	<u>6.671.688,64</u>		<u>6.303.403,37</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.