



C.P.A. JULIO CAMOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

30514

GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA LTDA
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2009
Y
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

20100705
L



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía **GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoria.

La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoria provee una base razonable para la opinión.

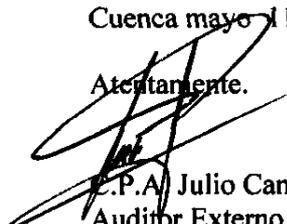
Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por al año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

El suscrito realizo la auditoria del año 2008.

La Compañía durante el año 2009 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca mayo 11 del 2010

Atentamente.


E.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679



GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2009	2008	PASIVO	Notas	2009	2008
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja	3	7.454,62	4.265,93	Cuentas por Pagar	10	53.093.126,29	46.227.413,09
Bancos	3	2.621.793,60	5.443.409,02	TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>53.093.126,29</u>	<u>46.227.413,09</u>
Inversiones Temporales	4	9.129.983,34	12.795.400,00	PASIVO LARGO PLAZO	11	<u>12.268.726,14</u>	<u>14.095.336,81</u>
Cuentas por Cobrar	5	28.463.533,43	32.322.761,78	TOTAL PASIVO		<u>65.361.852,43</u>	<u>60.322.749,90</u>
Inventarios	6	20.529.535,50	16.555.346,80	PATRIMONIO			
Impuestos Anticipados	7	854.140,69	1.203.355,61	Capital Social	12	2.120,00	2.120,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>61.606.441,18</u>	<u>68.324.539,14</u>	Reserva Legal	13	427.000,69	91.577,14
FIJO				Reserva Facultativa		1.317.538,33	1.142.370,91
Costo	8a	13.375.242,12	12.207.846,84	Capital Adicional	14	1.505.733,70	1.505.733,70
(-) Depreciacion Acumulada	8b	-2.299.220,87	-1.909.584,04	Aportes Futura Capitalizacion		982.932,25	982.932,25
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		<u>11.076.021,25</u>	<u>10.298.262,80</u>	Resultados Ejercicios Anteriores		697.895,00	4.949.448,44
DIFERIDO				Resultado del Ejercicio		<u>2.387.390,03</u>	<u>9.625.869,60</u>
Costo	9a	14.890,16	14.890,16	SUMA EL PATRIMONIO		<u>7.320.610,00</u>	<u>18.300.052,04</u>
(-) Amortizacion Acumulada	9b	-14.890,16	-14.890,16	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>72.682.462,43</u>	<u>78.622.801,94</u>
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>				
TOTAL DEL ACTIVO		<u>72.682.462,43</u>	<u>78.622.801,94</u>				

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.
 ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
 POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2009
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		NOTAS
VENTAS	112.351.377,40	15
COSTO DE VENTAS	84.652.077,65	16
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	27.699.299,75	
(-) GASTOS OPERACIONALES	22.255.125,60	17
UTILIDAD OPERACIONAL	5.444.174,15	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	525.340,44	18
(+) Otros Ingresos	370.098,53	
(-) Otros Egresos	895.438,97	
UTILIDAD LIQUIDA	4.918.833,71	
(-) PROVISIONES	2.531.443,68	19
15% Participacion Empleados	737.825,06	
25% Impuesto Renta	1.793.618,62	
UTILIDAD NETA	2.387.390,03	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009
(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RVA. FACULTATIVA	CAPITAL ADICIONAL	APORT. FUT. CAPIT.	RESULT. EJERC. ANT.	RESULTD EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/08	2.120,00	91.577,14	1.142.370,91	1.505.733,70	982.932,25	4.949.448,44	9.625.869,60	18.300.052,04
Transferencia Utilidad año 2008		335.423,55	175.167,42			697.880,00	-1.208.470,97	0,00
Distribucion a Socios						-4.949.433,44	-5.500.000,00	-10.449.433,44
15% Participacion Empleados							-1.443.880,44	-1.443.880,44
25% Impuesto Renta							-1.473.518,19	-1.473.518,19
Resultados Ejercicio 2009							2.387.390,03	2.387.390,03
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/09	2.120,00	427.000,69	1.317.538,33	1.505.733,70	982.932,25	697.895,00	2.387.390,03	7.320.610,00

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2009
AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES	
Utilidades del Ejercicio	2.387.390,03
Depreciaciones	389.636,83
Disminucion de Inversiones Temporales	3.685.416,66
Disminucion de Cuentas por Cobrar	3.859.228,35
Disminucion de Impuestos Anticipados	349.214,92
Incremento de Cuentas por Pagar	6.865.713,20
Suman:	17.516.599,99
DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Incremento de Activos Fijos	1.187.395,28
Disminucion Pasivoa Largo Plazo	1.826.610,67
Pagos Dividendos a Socios	10.449.433,44
15% Participacion Empleados	1.443.880,44
25% Impuesto Renta	1.473.518,19
Incremento de Inventarios	3.974.188,70
Suman:	20.335.026,72
Disminucion en Caja Bancos	-2.818.426,73
Saldo al inicio del año	5.447.674,95
Saldo al finalizar el año	2.629.248,22

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.

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

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta Compañía se constituye mediante escritura pública suscrita el 27 de diciembre de 1979 en la Notaría Segunda del Cantón Cuenca. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 12 el 16 de enero de 1980.

Tiene como objeto social la compra y venta de toda clase de artículos de cuero y abarrotes en general mediante importaciones y exportaciones así como la realización de todo acto o contrato que tenga relación con el objeto social y permitido por las leyes del país.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A. y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributaria Interno y sus Reglamentos, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
- b) Los estados financieros básicos se preparan en base a precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones, los mismos que deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.
- c) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta y se ha considerado la vida útil de los mismos en, 10 años para muebles de y enseres, 20 años para edificios, 10 años para equipos de oficina, 10 años para maquinaria y equipo, y 5 años para vehículos; los activos fijos están registrados al costo de adquisición.
- d) Al 31 de diciembre del 2009 los diferentes rubros del balance general muestran los siguientes saldos según los registros contables:

A.- ACTIVOS

3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

El Valor de caja representa un saldo que es depositado en los primeros días del mes de enero del año 2010.

En cuanto a los valores de caja chica se han realizado las reposiciones correspondientes, las mismas que están sustentadas con los recibos respectivos.

Se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

	<u>2009</u>
CAJAS	
Caja	2.438,05
Caja Chica	5.016,57
Suman:	<u>7.454,62</u>
BANCOS	
Pichincha	306.380,36
Guayaquil	114.676,61
Pichincha Diners Club	101.811,74
Pichincha Visa	93.212,65
Unibanco Cuota Facil	105.772,39
Pichincha	1.660.443,07
Austro	15.693,04
Banco Internacional	13.004,92
Banco Guayaquil - Visa	94.732,42
Pacifico Pacificard	116.066,40
Suman:	<u>2.621.793,60</u>
Total Disponible Caja Bancos	<u>2.629.248,22</u>

4.- INVERSIONES TEMPORALES

La Empresa tiene una inversión en el Banco de Guayaquil por el valor de US \$ 9.129.983,34, cuyo vencimiento es el 16 de octubre del año 2011, con una tasa de interés del 6.2%.

5.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes	9.615.065,08
Cuentas por cobrar socios	3.382.117,21
Prestamos Empleados	1.650,16
Compañías Relacionadas	15.886.605,75
Otras Cuentas por Cobrar	108.327,32
Provision Ctas. Incobrables	-530.232,09
Suman:	<u>28.463.533,43</u>

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuentas clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el periodo económico 2009.

5 A.- Clientes

El movimiento de la Cartera en el año 2009 es el siguiente:

Saldo Inicial	6.282.285,77
Facturacion del año	112.351.377,40
Cartera por Recuperar	<u>118.633.663,17</u>
Recaudacion del año	<u>109.018.598,09</u>
Saldo Cartera a Dobre 31/09	<u>9.615.065,08</u>

5 B.- Provisión para Incobrables:

Las cuentas por cobrar tienen una deducción de una provisión que le cubre de un probable riesgo de incobrabilidad, lo cual se considera suficiente para cubrir un riesgo de la cartera al 31 de diciembre del 2009.

En el año 2009 la Empresa no ha procedido a realizar provisión para incobrables, y su provisión representa aproximadamente el 6% del total de la cartera de clientes.

5 C.- Cuentas por cobrar a socios:

Este rubro se descompone de la siguiente forma:

Rosa Ortiz Cornejo	653.250,00
Angel Ortiz Cornejo	668.200,00
Patricio Ortiz Cornejo	2.060.667,21
	<u>3.382.117,21</u>

5 D.- Prestamos a Empleados:

Prestamos concedidos a los empleados, los mismos que son descontados en los roles de pago, al 31 de diciembre del 2009, los que adeudan por este concepto se encuentran laborando en la Empresa.

5 E.- Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas:

Este rubro se descompone de la siguiente Forma:

Inmobiliaria Piedra Huasi	8.478.900,44
Adheplast	29.630,66
Insomet	1.001.143,68
Motsur	3.296.828,74
Embuandes	1.917.341,14
Ress	176.263,40
Platicos del Sur	665.571,39
Induaustro	79.645,11
Licsur	241.281,19
	<u>15.886.605,75</u>

5 F.- Otras Cuentas por Cobrar:

Valores entregados a Proveedores como anticipo para futuras compras US \$ 65.233.42, y, Otros pagos anticipados US \$ 43.093.90.

6.- INVENTARIOS

El Valor del Inventario al 31 de diciembre del 2009 asciende a US \$ 20.529.535,50 compuesto de mercadería para la venta.

Los inventarios están valuados mediante el sistema promedios y su costo no supera los valores del mercado.

No he participado en la toma de inventarios por cuanto no fui contratado como auditor externo de la Empresa al cierre del ejercicio económico, razón por la cual se procedió a constatar los valores de los inventarios solamente en los registros contables.

7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponde a las Retenciones en la Fuente realizadas por los Clientes en el año 2009 por US \$ 750.498,78, y, por los anticipos de Impuesto a la Renta pagados por la empresa por el valor de US \$ 103.641,91.

8.- ACTIVOS FIJOS

	SALDOS DCBRE 31/08	SALDOS DCBRE 31/09	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo y Revalorizado			
Terrenos	5.652.116,57	5.820.836,14	168.719,57
Construcciones en curso	1.995.603,88	2.570.698,29	575.094,41
Edificios	2.833.637,66	2.833.637,66	0,00
Muebles y enseres	144.514,52	157.040,37	12.525,85
Equipo de Oficina	113.418,02	151.462,21	38.044,19
Vehículos	541.452,08	541.452,08	0,00
Equipo Electrónico	589.019,20	824.000,87	234.981,67
Maquinaria y Equipo	338.084,91	476.114,50	138.029,59
Suman:	12.207.846,84	13.375.242,12	1.167.395,28
b.- Depreciación Acumulada			
Edificios	857.230,12	998.912,00	141.681,88
Muebles y enseres	58.223,14	72.406,39	14.183,25
Equipo de Oficina	87.175,66	94.276,01	7.100,35
Vehículos	381.302,35	443.081,13	61.778,78
Equipo Electrónico	429.260,54	552.881,14	123.620,60
Maquinaria y Equipo	96.392,23	137.664,20	41.271,97
Suman:	1.909.584,04	2.299.220,87	389.636,83

- Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa son los siguientes:

CUENTAS	% DEPREC.
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipo Electronico	33%
Maquinaria y Equipo	10%

9.- ACTIVO DIFERIDO

	SALDOS DCBRE 31/08	SALDOS DCBRE 31/09	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo			
Patentes	14.890,16	14.890,16	0,00
Suman:	14.890,16	14.890,16	0,00
b.- Amortización Acumulada			
Patentes	14.890,16	14.890,16	0,00
Suman:	14.890,16	14.890,16	0,00

El activo diferido se encuentra amortizado en el 100%.

B.- PASIVOS

10.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro esta constituido así:

Proveedores	38.155.786,07
Sobregiros Bancarios	69.804,47
Impuestos por Pagar	2.153.667,34
Sueldos por Pagar	378.320,91
less Por Pagar	146.278,85
Provision Beneficios Sociales	950.209,73
Otras Cuentas por Pagar	11.239.058,92

Suman: 53.093.126,29

10 A.- Proveedores:

Obligaciones Adquiridas por la Empresa con proveedores por concepto de compra de mercaderías:

Proveedores Locales	37.447.576,59
Proveedores del Exterior	708.209,48
	<u>38.155.786,07</u>

10 B.- Sobregiros Bancarios

North Trust Bank, sobregiro contable al 31 de diciembre del año 2009.

10 C.- Impuestos por Pagar

Este rubro esta compuesto de la siguiente forma:

Impuesto al Valor Agregado	274.296,28
Impuesto Renta Empresa	1.793.618,62
Impuesto Renta Rtdo.Fuente	51.076,21
Iva Retenido en la Fuente	34.676,23
	<u>2.153.667,34</u>

10 D.- Sueldos por Pagar

Provisión del sueldo mes de diciembre del año 2009, valor que es pagado en los primeros días del mes de enero del año 2010.

10 E.- less por Pagar

Saldos pendientes por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por el mes de diciembre del año 2009, su composición es la siguiente:

Aporte Patronal	51.414,32
Aporte Personal	43.114,22
Secap lece	4.611,15
Prestamos Quirografarios	10.339,35
Provision Fondo Reserva	36.799,81
	<u>146.278,85</u>

10 F.- Provisión Beneficios Sociales

Son las provisiones que realiza la Empresa para el cumplimiento del pago de beneficios sociales al personal de la Empresa:

Decimo Tercer Sueldo	64.090,19
Decimo Cuarto Sueldo	56.618,97
Vacaciones	83.609,06
15% Participacion Empleados	745.891,51
	<u>950.209,73</u>

10 G.- Otras Cuentas por Pagar

La composición de este rubro es el siguiente:

Adheplast	300.000,00
Lamitex	3.750.000,00
Varios	7.189.058,92
	<u>11.239.058,92</u>

11.- PASIVO A LARGO PLAZO

La Empresa mantiene un pasivo a largo plazo (Préstamo) con la Institución Bancaria Banco Guayaquil por el valor de US \$ 9.418.726,14, cuyo vencimiento es en octubre 16 del 2011.

También se ha procedido a realizar provisiones por el valor de US \$ 2.850.000.00.

C.- PATRIMONIO

12.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2009 está constituido por 53.000 participaciones de U.S. \$ 0.04 cada una, equivalente a US \$ 2.120,00.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	CAPITAL	NRO. PARTICIPAC	%
Ortiz Cornejo Jose Patricio	1.272,00	31.800,00	60%
Ortiz Cornejo Angel Gerardo	424,00	10.600,00	20%
Ortiz Cornejo Carmen Rosa	424,00	10.600,00	20%
	<u>2.120,00</u>	<u>53.000,00</u>	<u>100%</u>

13.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital suscrito y pagado de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

14.- RESERVA DE CAPITAL

Este rubro es consecuencia de la transferencia de las reservas por revalorización y del ajuste por conversión monetaria efectuada en años anteriores.

El movimiento de este rubro se lo puede apreciar en la Demostración del Patrimonio de los Socios que integra el presente informe.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

15.- VENTAS

La Empresa genera ventas de productos gravados con tarifa 12%, así como también gravados con tarifa 0%, cuyo demostrativo es el siguiente:

Ventas netas gravadas 12%	103.442.823,23
Ventas netas gravadas 0%	8.908.554,17
Suman:	<u>112.351.377,40</u>

16.- COSTO DE VENTAS

El costo de las ventas en el que ha incurrido la empresa en el año 2009, es el siguiente:

Inventario Inicial	16.555.346,80
Compras (Locales)	31.804.612,04
Importaciones	56.821.654,31
Inventario Final	<u>20.529.535,50</u>
Costo de Ventas	<u>84.652.077,65</u>

17.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales en los que a incurrido la empresa en el año 2009 son los siguientes

GASTOS ADMINISTRATIVOS		15.031.743,79
Sueldos y Beneficios Sociales	1.637.978,98	
Gastos de Atencion	448.652,49	
Gastos de Mantenimiento	736.706,62	
Impuestos Cuotas y Contribuciones	374.097,39	
Servicios Basicos	314.667,09	
Gastos Transporte y Comunicaciones	293.851,32	
Gastos de Importaciones	3.993.050,39	
Seguros Contratados	410.869,03	
Depreciaciones	389.636,83	
Escritorio y Papeleria	384.628,79	
Reembolso Gastos Varios	559.926,79	
Gastos No Deducibles	2.993.465,84	
Varios	<u>2.494.212,23</u>	
GASTOS DE VENTAS		7.223.381,81
Sueldos y Beneficios Sociales	5.073.808,10	
Gastos de Viaje	110.581,24	
Mantenimiento	321.855,80	
Servicios Basicos	95.212,87	
Transporte y Comunicaciones	913.854,50	
Escritotio y Papeleria	117.914,14	
Varios	<u>590.155,16</u>	

18.- OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Los Otros Ingresos y gastos no operacionales generados en el periodo económico 2009 son los siguientes:

<u>RUBROS</u>	<u>INGRESOS</u>	<u>EGRESOS</u>
Intereses Ganados	146.119,76	
Otros Ingresos	223.978,77	
Intereses Pagados		692.993,66
Gastos Bancarios		202.445,31
	<u>370.098,53</u>	<u>895.438,97</u>

19.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA

El cálculo del 15% para participación de trabajadores, así como el la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

Utilidad Contable	A	4.918.833,71
(-) 15% Participacion Empleados	B	737.825,06
(+) Gastos No Deducibles		2.993.465,84
Utilidad Gravable		7.174.474,49
25% Impuesto Causado	C	<u>1.793.618,62</u>
Utilidad del Ejercicio (A-B-C)		<u>2.387.390,03</u>

20.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con Resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a la que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según Resolución Nro. 00.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

21.- NEGOCIO EN MARCHA

Durante la Realización de esta auditoria no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operabilidad de esta Empresa, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha de acuerdo a la NEA 20.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2009.

En cuanto al control interno se ha realizado un dictamen y deberá hacerse los seguimientos respectivos para su cumplimiento.


C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Reg. SC-RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679