

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



GERARDO ORTIZ SANCHEZ CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2010

CONTABILIDAD GENERAL Y FINANCIERA

30514

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 2010 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y, fueron preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's, mas no de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's, por no encontrarse dentro del cronograma de implementación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. 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 las Normas Internacionales de Auditoria NIA's adoptadas en el Ecuador. 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, de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's utilizadas, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, mas no se evalúa de acuerdo a las NIIF's ni las NIC's, por no entrar al cronograma de su implementación conforme a la dispuesto por la Superintendencia de Compañías, 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 2010, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, en esta Compañía el año económico de transición para la implementación de NIIF's, y, NIC's es el año 2010.

El suscrito realizo la auditoria del año 2009.

La Compañía durante el año 2010 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 24 del 2011

Atentamente,

C.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 2009 Y 2010
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO				PASIVO			
	Notas	2010	2009		Notas	2010	2009
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja	3	2.525,86	7.454,82	Cuentas por Pagar	10	60.353.349,74	53.093.126,29
Bancos	3	1.283.147,68	2.621.793,60				
Inversiones Temporales	4	5.032.946,71	9.129.983,34	TOTAL PASIVO CORRIENTE		60.353.349,74	53.093.126,29
Cuentas por Cobrar	5	32.848.858,92	28.463.533,43				
Inventarios	6	27.023.454,50	20.529.535,50	PASIVO LARGO PLAZO	11	14.076.092,13	12.268.726,14
Impuestos Anticipados	7	1.124.521,11	854.140,69				
				TOTAL PASIVO		74.429.441,87	65.361.852,43
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		67.315.454,58	61.606.441,18	PATRIMONIO			
FIJO				Capital Social	12	2.120,00	2.120,00
Costo	8A	19.819.835,37	13.375.242,12	Reserva Legal	13	427.000,69	427.000,69
(-) Depreciacion Acumulada	8B	-2.887.964,06	-2.299.220,87	Reserva Facultativa		1.317.538,33	1.317.538,33
				Capital Adicional		1.505.733,70	1.505.733,70
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		16.931.871,31	11.076.021,25	Aportes Futura Capitalizacion		982.932,25	982.932,25
DIFERIDO				Resultados Ejercicios Anteriores		3.085.285,03	697.895,00
Costo	9A	26.857,02	14.890,16	Resultado del Ejercicio		2.509.240,88	2.387.390,03
(-) Amortizacion Acumulada	9B	-14.890,16	-14.890,16	SUMA EL PATRIMONIO		9.829.850,88	7.320.610,00
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		11.966,86	0,00				
TOTAL DEL ACTIVO		84.259.292,75	72.682.462,43	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		84.259.292,75	72.682.462,43

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 2010
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		NOTAS
VENTAS	133.963.869,13	15
COSTO DE VENTAS	100.972.288,41	16
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>32.991.580,72</u>	
(-) GASTOS OPERACIONALES	<u>28.384.461,43</u>	17
UTILIDAD OPERACIONAL	4.607.119,29	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	<u>-1.576.388,85</u>	18
(+) Otros Ingresos	2.335.694,86	
(-) Otros Egresos	759.306,01	
UTILIDAD LIQUIDA	<u>6.183.508,14</u>	
(-) PROVISIONES	<u>3.674.267,26</u>	19
15% Participacion Empleados	927.526,22	
25% Impuesto Renta	2.746.741,04	
UTILIDAD NETA	<u>2.509.240,88</u>	

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 2009 Y 2010
(Valores Expresados en dolares 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 31/09	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
Transferencia Utilidad año 2009						2.387.390,03	-2.387.390,03	0,00
Resultados Ejercicio 2010							2.509.240,88	2.509.240,88
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/10	2.120,00	427.000,69	1.317.538,33	1.505.733,70	982.932,25	3.085.285,03	2.509.240,88	9.829.850,88

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 2010
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2010
AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES	
Utilidades del Ejercicio	2.509.240,88
Depreciaciones	588.743,19
Incremento del Pasivo a Largo Plazo	1.807.365,99
Disminucion de Inversiones Temporales	4.097.036,63
Incremento de Cuentas por Pagar	7.260.223,45
Suman:	16.262.610,14
DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Incremento de Activos Fijos	6.444.593,25
Incremento de Activo Diferido	11.966,86
Incremento de Cuentas por Cobrar	4.385.325,49
Incremento de Inventarios	6.493.919,00
Incremento de Impuestos Anticipados	270.380,42
25% Impuesto Renta	
Incremento de Inventarios	
Suman:	17.606.185,02
Disminucion en Caja Bancos	-1.343.574,88
Saldo al inicio del año	2.629.248,22
Saldo al finalizar el año	1.285.673,34

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 2010

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 2010 los diferentes rubros del balance general muestran los siguientes saldos según los registros contables:

A.- ACTIVOS

3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

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>2010</u>
CAJAS	
Caja Chica	2,525.66
Suman:	<u>2,525.66</u>
BANCOS	
Pichincha	335,553.96
Guayaquil	269,694.27
Pichincha Diners Club	88,865.54
Pichincha Visa	115,802.17
Unibanco Cuota Facil	22,432.15
Bolivariano	23,474.64
Austro	78,154.99
Banco Internacional	33,498.89
Banco Guayaquil - Visa	119,353.37
Pacifico Pacificard	48,421.37
Northern Trust Bank	141,340.26
Itau Private Bank International	6,556.07
Suman:	<u>1,283,147.68</u>
Total Disponible Caja Bancos	<u>1,285,673.34</u>

4.- INVERSIONES TEMPORALES

La Empresa tiene inversiones en el Banco de Guayaquil por el valor de US \$ 5.032.946.71, cuyo vencimiento es en el año 2012, con una tasa de interés del 6.2%, inversiones que se encuentran en colateral con préstamos otorgados por el Banco.

5.- CUENTAS POR COBRAR

Cientes	10,541,048.99
Cuentas por cobrar socios	1,306,759.92
Préstamos Empleados	1,029.30
Compañías Relacionadas	20,202,330.22
Otras Cuentas por Cobrar	1,327,922.58
Provision Ctas. Incobrables	-530,232.09
Suman:	<u>32,848,858.92</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 2010.

5 A.- Clientes

El movimiento de la Cartera en el año 2010 es el siguiente:

Saldo Inicial	9,615,065.08
Facturación del año	<u>133,963,869.13</u>
Cartera por Recuperar	<u>143,578,934.21</u>
Recaudación del año	<u>133,037,885.22</u>
Saldo Cartera a Dcbre 31/10	<u>10,541,048.99</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 2010.

En el año 2010 la Empresa no ha procedido a realizar provisión para incobrables, y su provisión representa aproximadamente el 5% 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	211,144.99
Angel Ortiz Cornejo	302,176.24
Patricio Ortiz Cornejo	793,438.69
	<u>1,306,759.92</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 2010, 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	9,639,788.93
Adheplast	9,697.67
Insomet	1,001,143.68
Lamitex	1,500.00
Motsur	4,571,943.41
Embuandes	2,569,637.98
Ress	71,263.40
Platicos del Sur	613,571.39
Sintecuero	200,000.00
Licsur	386,481.62
Hormigonez del Azuay	1,137,302.14
	<u>20,202,330.22</u>

5 F.- Otras Cuentas por Cobrar:

Valores entregados a Proveedores como anticipo para futuras compras US \$ 1.281.917.32, y, Otros pagos anticipados US \$ 46.005.26.

6.- INVENTARIOS

El Valor del Inventario al 31 de diciembre del 2010 asciende a US \$ 27.023.454,50 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 2010 por US \$ 947.131,53, los anticipos de Impuesto a la Renta pagados por la empresa por el valor de US \$ 176.967,58, y, Impuesto Renta por salida de divisas US \$ 422.00.

8.- ACTIVOS FIJOS

	SALDOS DCBRE 31/09	SALDOS DCBRE 31/10	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo y Revalorizado			
Terrenos	5,820,836.14	10,610,832.83	4,789,996.69
Construcciones en curso	2,570,698.29	0.00	-2,570,698.29
Edificios	2,833,637.66	5,654,858.66	2,821,221.00
Muebles y enseres	157,040.37	399,402.64	242,362.27
Equipo de Oficina	151,462.21	177,788.54	26,326.33
Vehiculos	541,452.08	1,027,522.47	486,070.39
Equipo Electrónico	824,000.87	1,353,762.13	529,761.26
Maquinaria y Equipo	476,114.50	595,668.10	119,553.60
Suman:	13,375,242.12	19,819,835.37	6,444,593.25

b.- Depreciación Acumulada

Edificios	998,912.00	1,143,371.94	144,459.94
Muebles y enseres	72,406.39	101,520.17	29,113.78
Equipo de Oficina	94,276.01	103,936.05	9,660.04
Vehiculos	443,081.13	565,301.37	122,220.24
Equipo Electrónico	552,881.14	780,789.88	227,908.74
Maquinaria y Equipo	137,664.20	193,044.65	55,380.45
Suman:	2,299,220.87	2,887,964.06	588,743.19

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

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

9.- ACTIVO DIFERIDO

	SALDOS DCBRE 31/09	SALDOS DCBRE 31/10	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo			
Patentes	14,890.16	14,890.16	0.00
Valores en Garantia	0.00	11,966.86	11,966.86
Suman:	14,890.16	26,857.02	11,966.86
b.- Amortización Acumulada			
Patentes	14,890.16	14,890.16	0.00
Suman:	14,890.16	14,890.16	0.00

B.- PASIVOS

10.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro esta constituido así:

Proveedores	38,438,138.48
Sobregiros Bancarios	900,455.48
Impuestos por Pagar	3,758,807.27
Sueldos por Pagar	443,188.56
less Por Pagar	159,184.43
Provision Beneficios Sociales	1,270,977.73
Otras Cuentas por Pagar	15,382,597.79

Suman:	<u>60,353,349.74</u>
--------	----------------------

10 A.- Proveedores:

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

10 B.- Sobregiros Bancarios

Banco del Pichincha sobregiro contable al 31 de diciembre del año 2010.

10 C.- Impuestos por Pagar

Este rubro esta compuesto de la siguiente forma:

Impuesto al Valor Agregado	900,267.14
Impuesto Renta Empresa	2,746,741.04
Impuesto Renta Rtdo.Fuente	76,590.84
Iva Retenido en la Fuente	<u>35,208.25</u>
	<u>3,758,807.27</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 2010, su composición es la siguiente:

Aporte Patronal	60,482.51
Aporte Personal	50,718.85
Secap lece	5,424.40
Prestamos Quirografarios	10,947.45
Provision Fondo Reserva	<u>31,611.22</u>
	<u>159,184.43</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	82,777.35
Decimo Cuarto Sueldo	98,748.93
Vacaciones	161,925.23
15% Participacion Empleados	927,526.22
	<u>1,270,977.73</u>

10 G.- Otras Cuentas por Pagar

La composición de este rubro es el siguiente:

Adheplast	1,100,000.00
Lamitex	6,900,185.04
Varios	7,382,412.75
	<u>15,382,597.79</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 \$ 5.728.061,00, cuyo vencimiento es en octubre 16 del 2012.

También se ha procedido a realizar las siguientes provisiones:

Jubilacion Patronal y Desahucio	2,800,000.00
Perdida de Inventarios	1,600,000.00
Mantenimiento de Edificios	1,100,000.00
Provisiones Varias	2,848,031.13
	<u>8,348,031.13</u>

C.- PATRIMONIO

12.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2010 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%	124,792,142.04
Ventas netas gravadas 0%	9,171,727.09
Suman:	<u>133,963,869.13</u>

16.- COSTO DE VENTAS

El costo de las ventas en el que ha incurrido la empresa en el año 2010, es el siguiente:

Inventario Inicial	20,529,535.50
Compras (Locales)	44,011,694.43
Importaciones	63,454,512.98
Inventario Final	<u>27,023,454.50</u>
Costo de Ventas	<u>100,972,288.41</u>

17.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales en los que a incurrido la empresa en el año 2010 son los siguientes

GASTOS ADMINISTRATIVOS		20,042,209.20
Sueldos y Beneficios Sociales	2,132,036.20	
Gastos de Atencion	403,683.12	
Gastos de Mantenimiento	804,956.28	
Impuestos Cuotas y Contribuciones	1,379,891.11	
Servicios Basicos	508,896.35	
Gastos Transporte y Comunicaciones	522,142.55	
Gastos de Importaciones	4,206,874.04	
Seguros Contratados	411,766.19	
Depreciaciones	588,743.19	
Escritorio y Papeleria	540,941.55	
Reembolso Gastos Varios	422,456.58	
Gastos No Deducibles	5,730,982.27	
Varios	<u>2,388,839.77</u>	
GASTOS DE VENTAS		8,342,252.23
Sueldos y Beneficios Sociales	6,788,330.67	
Gastos de Viaje	76,391.59	
Mantenimiento	142,754.72	
Servicios Basicos	33,000.64	
Transporte y Comunicaciones	674,620.09	
Escritorio y Papeleria	2,706.65	
Varios	<u>624,447.87</u>	

18.- OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Los Otros Ingresos y gastos no operacionales generados en el periodo económico 2010 son los siguientes:

RUBROS	INGRESOS	EGRESOS
Intereses Ganados	1,887,357.38	
Otros Ingresos	448,337.48	
Intereses Pagados		619,694.54
Gastos Bancarios		139,611.47
	<u>2,335,694.86</u>	<u>759,306.01</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	6,183,508.12
(-) 15% Participacion Empleados	B	927,526.22
(+) Gastos No Deducibles		5,730,982.27
Utilidad Gravable		10,986,964.17
25% Impuesto Causado	C	<u>2,746,741.04</u>
Utilidad del Ejercicio (A-B-C)		<u>2,509,240.86</u>

20.- OTROS EVENTOS

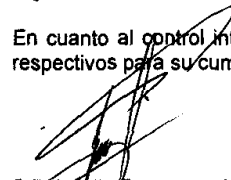
La Superintendencia de Compañías con Resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a la que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios 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 2010.

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