

Cuenca, 28 de mayo de 2010

Señor Economista
René Bueno Encalada
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE CUENCA
Ciudad.-

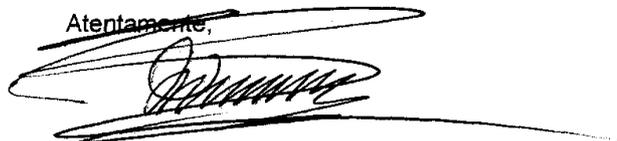
Adjunto al presente dígnese encontrar la documentación correspondiente a la compañía **IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.**, de conformidad con lo prescrito por la Ley de Compañías, la misma que debe ser enviada a la Institución por parte de los auditores externos.

Por consiguiente se procede a la entrega de la documentación concerniente a la auditora externa practicada a **IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.**, correspondiente al período fiscal 2009, la misma que incluye:

- Estado de situación cortado al 31 de diciembre de 2009
- Estado de resultados
- Estado de evolución del patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas contables a los estados financieros
- Dictamen de auditoría
- Notas de auditoría a los estados financieros.

Con la reiteración de mi más alta consideración y estima, suscribo.

Atentamente,



CPA. Rómulo Cárdenas Reinoso
AUDITOR INDEPENDIENTE
REGISTRO SC-RENAE-2- N° 623

DIRECCION: Mariano Cueva 8-47 Ofic. 201A y 201B
TELEFONO: 072- 829-534
DIRECCION ELECTRONICA: asecorp.ecuador@hotmail.com
Cuenca-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA

EXTERNA

PARA LA COMPAÑÍA

**IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.
POR EL PERÍODO FISCAL
2009**

PREPARADO POR EL AUDITOR EXTERNO

CPA. ROMULO CÁRDENAS REINOSO

SC-RNAE-2- N° 623

DIRECCION: Mariano Cueva 8-47 Ofic. 201A y 201B
TELEFONO: 072- 829-534
DIRECCION ELECTRONICA: asecorp.ecuador@hotmail.com
Cuenca-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

Se ha auditado los estados financieros de IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA., cortados al 31 de diciembre de 2009, los mismos que se hallan conformados por: Estados de Situación, estado de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo estado de evolución del patrimonio y reporte de principios y políticas contables básicas tomadas por la empresa, por lo que se puntualiza:

1.- La elaboración y emisión de los estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía, en tanto que es de competencia de esta firma puntualizar una opinión sobre los estados financieros, basados en la auditoría practicada.

2.- Esta auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEAs), el trabajo desarrollado, ha demandado de una apropiada planificación y acciones que han permitido obtener un razonable grado de efectividad, sobre el hecho de poder determinar el grado de confianza que presentan los estados financieros respecto de la situación real de la empresa al cierre del ejercicio fiscal analizado. Por lo que se puntualiza las siguientes acciones:

a).- Preparación de un plan de trabajo.

b).- Valoración del sistema de control interno vigente.

c).- Realización de pruebas analíticas globales de los estados financieros y sobre determinadas áreas específicas de operación.

d).-Pruebas selectivas de transacciones, registros y revelaciones.

e).-Valoración de cumplimiento de las normas ecuatorianas de contabilidad (NECs).

f).-Valoración de las estimaciones contables importantes.

e).-Valoración de cumplimiento de las normas ecuatorianas de contabilidad (NECs).

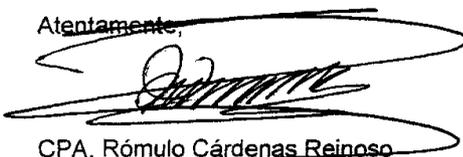
f).-Valoración de las estimaciones contables importantes.

3.-Puntualizando por la presente que los estados financieros referidos anteriormente presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2009, sus estados de resultados y, demás estados financieros, de conformidad a las normas de contabilidad vigentes en el Ecuador, salvo:

- a) Lo testimoniado en la NOTA " 7 ", por cuanto el suscrito al no haber sido participe de la constatación de la toma física de inventarios correspondientes al ejercicio fiscal de 2009, por lo que únicamente se cuenta con los reportes del inventario pertinentes, no pudiendo expresar la revelación en los estados financieros.
- b) Lo testimoniado en la NOTA "13", en lo referente a pasivo a la largo plazo, por cuanto se han observado partidas de pasivo, que deberán ser honradas dentro del período de 2010, que corresponde a vencimientos a realizarse en mediano y corto plazo y, por lo expresado deben hallarse reflejadas en partidas que se enmarquen en esta categoría de exigibilidad, como se puntualiza en la NEC 1. Numerales prescritos del 60 al 64.

4.-La empresa se enmarca en un ambiente de control y políticas de fiel cumplimiento a las disposiciones legales vigentes y, de manera prioritaria en el ámbito tributario.

Atentamente,


CPA. Rómulo Cárdenas Reinoso
AUDITOR INDEPENDIENTE
REGISTRO SC-RENAE-2- N° 623

DIRECCION: Mariano Cueva 8-47 Ofic. 201A y 201B
TELEFONO: 072- 829-534
DIRECCION ELECTRONICA: asecorp.ecuador@hotmail.com
Cuenca-Ecuador

Cuenca, 28 de mayo e 2010

NOTAS DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.

NOTA 1.-IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

FECHA DE CONSTITUCIÓN: 30 de septiembre de 1987.

DENOMINACION: **IMPORTADORA HUMVAL C. LTDA.**

AMBITO LEGAL: Ley de Compañías, Código de Comercio, Código Civil Código Laboral, Ley de Régimen Tributario Interno, Código Interno, Código Tributario y leyes y reglamentos conexos, Estatutos Sociales y, demás leyes que rigen la actividad Empresarial del Ecuador.

OBJETO SOCIAL Importación de varios tipos de mercaderías para el consumo del hogar, por mayor y menos, y todo acto o contrato que tenga relación con el objeto social, de la compañía.

AMBITO DE INFLUENCIA: Todas las provincias del país.

DOMICILIO: Cantón Cuenca, provincia del Azuay.

DURACION: 25 años

GOBIERNO Y ADMINISTRACION: Esta conformado por la Junta General de Accionistas, Presidente, Gerente y Subgerente.

STATUS DE LA CIA. AL CIERRE DEL EJERCICIO: Empresa en funcionamiento

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES RELEVANTES:

Llevar contabilidad de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributario Interno (Art. 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

a) REFERENTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

a1.- Bases de presentación

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en se generaron las transacciones.

a2.- Periodo de Presentación.-Son presentados anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

b) REFERENTES A LOS ACTIVOS

b1.- Fondos Efectivos

Los fondos de caja, cuentas corrientes bancarias, fondos rotativos y otros equivalentes a efectivo, están debidamente segregados y pueden ser utilizados de inmediato, valores sobre los que no existe restricción o de menor categoría respecto a su utilización urgente.

b2.- Cuentas del Activo Exigible

Las cuentas por cobrar están desglosadas en función a su origen en documentos contractuales firmados de ser el caso, como también a través de cuentas de clientes, empleados, socios, compañías relacionadas.

b3.- Provisión para Incobrables

Se cuenta con una reserva con el propósito de proveer de fondos para afrontar eventuales pérdidas por incobrabilidad de cuentas de clientes, la acumulación se efectúa a través del 1% anual sobre la base de los créditos pendientes de recuperación sobre las ventas generadas durante el período, de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributario Interno (Art. 10 numeral 11 de la Ley de Régimen Tributario Codificada), que se halla en correspondencia con su requerimiento real para enfrentar eventualidades de incobrabilidad.

b4.- Inventarios

Los inventarios de mercaderías están valorados al costo promedio de compra durante el ejercicio. El costo no excede el valor del mercado.

b5.- Propiedad Planta y Equipo

Los componentes de propiedad planta y equipo, se hallan registrados al costo de adquisición y, en el año 2000, se ajusta su valor a dólares americanos en concordancia a la disposición de la NEC 17.

b6.- Depreciaciones

La depreciación es calculada empleando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los activos fijos, observando los límites tolerados estipulados por la Ley de Régimen Tributario Interno.

b7.- Costos Operacionales

Se registran como costos y gastos operacionales a aquellos que se hallan vinculados con los ingresos respectivos, agregándose los que no lo son, se desagregan en la categoría de los no operacionales.

c) REFERENTES A LA OBTENCIÓN DE RESULTADOS

c1.- La compañía registra sus ingresos por distribución y venta de sus mercaderías dentro del período en el que se efectuó la transacción, y por consiguiente la facturación, es decir adoptando el principio devengado, en concordancia con lo que prescribe el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención.

c2.- Los demás ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones, independiente de su fecha de recaudación.

c3.- Otras Obligaciones Patronales.

En lo referente al personal que brinda servicios a la empresa bajo el régimen de relación de dependencia, las relaciones contractuales se rigen según lo prescrito en el Código de Trabajo y, en lo concerniente a sus obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, esta obligada a cumplir con esta Ley. La empresa en la actualidad no cuenta con los servicios de personal bajo la modalidad de tercerización o con contratos parciales de tiempo.

d) REFERENTES A LOS PASIVOS

d1.- Las obligaciones pendientes de pago que mantiene la empresa se encuentran desglosados en cuentas clasificadas en función a su plazo de exigibilidad, corto y largo plazo, de conformidad a su naturaleza.

e) REFERENTES AL PATRIMONIO

e1.- El patrimonio de los socios se encuentra registrados y clasificados de conformidad a origen y categoría.

e2.- La cuenta de resultados de los períodos anteriores se encuentra desglosados por períodos fiscales.

f) REGIMEN TRIBUTARIO

La compañía está sujeta al régimen tributario común para las empresas del sector privado y, bajo el control de la Superintendencia de Compañía por estar constituida como compañía de responsabilidad limitada.

g) PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL

De acuerdo a lo prescrito en el Código de Trabajo, la compañía pagará a sus empleados y trabajadores todos los beneficios legales más una participación del 15% sobre las utilidades cuando estas se generen.

NOTA 3.- CAJA - BANCOS

Activos Líquidos o coas ilíquidos, sin restricciones o con pequeñísimas limitaciones para su empleo, la primera partida contable se emplea en la categoría de control y de recepción por concepto de las recaudaciones originadas del flujo operativo para su posterior descargo en cualesquiera de las cuentas corrientes.

Se mantiene el fondo de caja chica, para pagos menores.

Los saldos bancarios mensuales que se exhiben en los estados de cuenta emitidos por las entidades financieras titulares de las cuentas corrientes, son conciliadas periódicamente con los saldos contables, a la fecha de de corte mensual.

CAJA

Caja General	963,97
--------------	--------

Caja General, se acumula por las recaudaciones generadas en ventas y cobros, pendientes de depósito en las cuentas del sistema financiero nacional a efectuarse al siguiente día laborable, posterior al de la recaudación.

BANCOS

Banco del Pacífico	7.800,25
Banco del Pichincha	17.463,68
Banco Internacional	8.500,59
TOTAL	33.764,52

Estas cuentas se encuentran controladas contablemente a través de cuentas desagregadas, por cuentas corrientes, que mantienen el registro bancario, como medida de control interno, conciliadas, con los estados bancarios emitidos por las instituciones financieras, contra los saldos contables.

CERTIFICADOS DE AHORROS PACIFICO

CERTIFICADOS	82.000,00
--------------	-----------

Inversión efectuada al 31 de diciembre de 2009 en el Banco del Pacífico, mediante egreso 6145. Inversión a corto plazo.

NOTA 4.- ACTIVO EXIGIBLE

CLIENTES

Se halla conformada por valores pendientes de recaudación generados por concepto de venta de mercaderías, son controlados a través de cuentas auxiliares individuales para el registro del movimiento particularizado de las transacciones; el mantenimiento de una cartera de clientes con dilatada trayectoria, más las condiciones de venta claramente establecidas, coadyuvan a que se haya mantenido un bajo nivel de riesgo por cartera incobrable.

Las obligaciones están garantizadas principalmente con cheques, pagarés, y letras de cambio.

Cientes Varios	427.413,98
Importadora Humberto Valverde Cía. Ltda.	563.572,34

TOTAL **990.986,32**

El promedio de créditos a los clientes fluctúan entre cuarenta y cinco y setenta días plazo.

NOTA 5.- PROVISION SOBRE CUENTAS INCOBRABLES

En el período fiscal 2009 se ha provisionado para riesgos de incobrabilidad el 1% sobre el monto de las cuentas comerciales pendientes de cobro, conforme lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario Interno, para el cálculo se excluye de la base de saldos a las empresas relacionadas.

El siguiente es el movimiento de esta cuenta:

Saldo al 31 de diciembre de 2008	25.192,74
Provisión del año	3.707,80
Saldo al final del año	28.900,54

NOTA 6.-PRESTAMOS A PARTICULARES

Mediante egreso N° 5993, se concede un préstamo de \$ 10.000,00 a IMPORTADORA VALVERDE CIA. LTDA., cifra que debe ser registrada dentro de cuentas relacionadas.

NOTA 7.-VARIOS PAGOS ANTICIPADOS

Se controla a múltiples cuentas que son generadas por concepto de gastos prepagados y aquellos pagos, que serán liquidados en fechas posteriores en corto plazo, por adquisición de bienes o servicios propios de la actividad del período.

El siguiente es el movimiento de esta cuenta.

Anticipo de sueldos	946,14
Seguros anticipados	2.030,46
Otros pagos anticipados	57.866,40
Depósitos en garantía	1.100,00
TOTAL	61.943,00

SEGUROS ANTICIPADOS:

Fecha Renovación	Proveedor	Factura	Valor P/Devengar
06/02/09	Hispana de Seguros	72319	54,85
02/03/09	Hispana de Seguros	183607	61,56
8/10/09	Hispana de Seguros	10688	1.914,05
TOTAL			2.030,46

OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Fecha Registro	Ref. Pago	Beneficiario	Cheq. Nro.	Banco G.	Motivo	Valor
31/01/09	EC5259	Coheco	1982	Pacifico	Construcción.	9.000,00
31/01/09	EC5261	Oscar Castillo	1989	Pacifico	Construcción.	500,00
28/02/09	EC5332	Oscar Castillo	2009	Pacifico	Construcción.	500,00
28/02/09	EC5333	Imp. Román	2016	Pacifico	Construcción.	2.700,00
13/03/09	EC5357	Oscar Castillo	2030	Pacifico	Construcción.	1.008,00
16/03/09	EC5359	W. Tirape	2033	Pacifico	Construcción.	500,00
29/04/09	EC2058	Coheco	2058	Pacifico	Construcción.	7.200,00
30/05/09	EC5636	S. Carrión	2095	Pacifico	Construcción.	3.200,00
30/06/09	EC5636	S. Carrión	2098	Pacifico	Construcción.	30.000,00
31/07/09	EC5715	O. Pérez	2129	Pacifico	Construcción.	2.300,00
31/08/09	EC5822	D. Guzmán	2147	Pacifico	Construcción.	900,00
31/08/09	EC5822	D. Guzmán	2160	Pacifico	Construcción.	301,25
Valor a regularse						242,85
TOTAL:						57.866,40

DEPOSITOS EN GARANTIA:

Fecha	Ref. Pago	Beneficiario	Cheq. N°	Motivo de pago	Valor
Registro					
31/07/08	EC4820	Maersk	1819	Garantía. Contenedor	500,00
31/12/09	EC6137	MSC	2223	Garantía. Contenedor	600,00
TOTAL					1.100,00

NOTA 8.- INVENTARIOS

Los bienes objeto de comercialización se encuentran registrados a través del módulo informático expreso que mantiene actualizado de manera permanente los movimientos y saldos.

Las compras se encuentran registradas por su valor histórico, los egresos por concepto de ventas, se efectúan a costo promedio de los respectivos ingresos por ellos efectuados durante el ejercicio, o al costo registrado en el último inventario físico, inmediato al anterior.

El siguiente es un resumen de los inventarios:

Mercaderías	1.130.580,00
TOTAL:	1.130.580,00

NOTA 9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Las inversiones que corresponden a bienes de larga duración y que proporcionan el servicio para el desarrollo de las actividades de la compañía, se clasifican de acuerdo a la naturaleza y destino de utilidades dispuestas por la administración, se complementan con aquellas que acumulan el registro de la depreciación acumulada por cada una de las clasificaciones.

Se mantienen los diversos bienes individualizados mediante hojas electrónicas, donde se exhibe información respecto a fechas de adquisición, referencias del bien y los valores que corresponden a su depreciación, con el propósito de que se refleje el valor en libros al cierre del los ejercicios correspondientes.

Los cargos por concepto de depreciación se aplican de conformidad a los porcentajes máximos tolerados, según prescrito por la Ley de Régimen Tributario Interno Art. 10 numeral 7.

La valoración que expresan estos bienes tienen su origen en sus registros contables a costo de adquisición y su revelación se efectúan a valor diferencial entre valor histórico y su depreciación acumulada.

La cobertura contra riesgos de pérdida, daño o robo mediante pólizas de seguro corresponde únicamente a vehículos, no así el resto de bienes, por lo que se genera un riesgo contingente, situación reiterada en ejercicios anteriores.

El siguiente es un resumen de propiedad planta y equipo:

Equipo de oficina	2.246,62
-Depreciación acumulada equipo y oficina	- 1.149,97
Muebles y enseres valor de adquisición	7.620,05
-Depreciación acumulada muebles y enseres	- 4.914,88
Maquinaria y equipo	6.993,99
-Depreciación acumulada maquinaria y equipo	- 2.212,29
Vehículos	76.354,05
-Depreciación acumulada de vehículos	- 45.478,11
Edificios	45.000,00
Depreciación acumulada de edificios	- 20.250,00
Construcciones en curso	1.243.845,68
Terrenos	9.430,00
TOTAL:	1.317.485,14

La disminución en edificios asciende a \$ 100.000,00, hecho que obedece a la venta de un departamento, transacción efectuada en diciembre de 2009.

NOTA 10.- PRESTAMOS DE SOCIOS

Los mismos que representan un mínimo costo financiero, equivalente al 2% aproximadamente, sobre el capital ordenado por el señor Humberto Valverde P., generado en la construcción de la compañía como consecuencia del valor diferencial de la transferencia de activos de la anterior persona natural a la compañía desde el año de 1987.

El siguiente es un resumen de préstamos de socios.

Sr. Humberto Valverde	2.047.994,22
Sra. Ada Martínez de Valverde	87.973,79
TOTAL:	2.135.968,01

SUGERENCIA.- De la misma forma que en el año fiscal anterior se sugiere a la administración disponer la desagregación en corto y largo plazo, en virtud a lo que se prevé cancelar en los períodos subsiguientes, proceso que estaría en concordancia con los términos de exposición recomendados por la NEC.

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR

Refiere obligaciones pendientes de pago, por concepto de transacciones ajenas a la adquisición de mercaderías.

El siguiente es un resumen de cuentas por pagar:

Gastos por importaciones por pagar	2.237,50
Seguros por pagar	2.850,74
Cuentas varias por pagar y proveedores	1.445,11
TOTAL:	6.533,35

SEGUROS POR PAGAR:

Fecha	Proveedor	factura	Valor
06/02/09	Hispana de Seguros	172319	54,85
02/03/09	Hispana de Seguros	183607	61,56
08/10/09	Generali Ecuador	10688	2.030,46
Valor a regularse			820,28
TOTAL:			2.850,74

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Representa las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, adicionase obligaciones con instituciones correlativas con la gestión laboral, por remuneraciones mensuales generadas en diciembre.

Las provisiones por concepto de beneficios sociales, se cumplen en concordancia con lo prescrito en el Código e Trabajo.

El siguiente es un resumen de las obligaciones con empleados.

Fondos de reserva por pagar	674,26
Décimo tercer sueldo	766,28
Décimo cuarto sueldo	3.142,66
Provisión por vacaciones	6.585,88
Participación 15% trabajadores por pagar	40.970,24
Honorarios por pagar	451,78
TOTAL:	52.591.10

NOTA 13.- OBLIGACIONES FISCALES

Por que deben ser canceladas a instituciones del sector público por concepto de tributos, que deberán honrarse con el sujeto activo el Servicio de Rentas Internas SRI.

Los pagos son efectuados respetando los plazos reglamentarios preestablecidos, generalmente dentro de los próximos treinta días especialmente en lo concerniente a las retenciones en la fuente y, otras obligaciones a cumplir con el IEES.

Por disposición legal la administración elabora los reportes demostrativos del manejo tributario, los mismos que serán objeto de un informe particular, de acuerdo al formato emitido por el Servicio de Rentas Internas SRI.

Los saldos por pagar por conceptos tributarios se reflejan en el siguiente detalle:

1% Retención impuesto a la renta adquisición suministros y materiales	110,94
1% Retención impuesto a la renta por servicios	43,20
1% Retención impuesto a la renta por transporte	20,42
Retención impuesto a la renta por seguros	0,52
8% Retención impuesto a la renta honorarios	230,61
8% Retención impuesto a la renta arriendos	240,00
Impuesto por publicidad	1,80
Impuesto a la renta del ejercicio	29.630,55
IVA ventas	16.730,59
100% IVA retenido	717,05
70% IVA retenido	15,12
Impuesto a la renta retenido por servicios financieros	1.009,00
IESS Patronal y personal	1.846,61
IESS Préstamos	219,67
TOTAL:	50.816,08

NOTA 14.- PASIVO NO CORRIENTE

Se encuentra integrado por tres créditos bancarios hipotecarios, el primero con el Banco Internacional, bajo la modalidad de pagos mensuales ajustados a una tabla de amortización gradual, interés flotante. Fondos invertidos en la construcción del nuevo edificio.

Los dos restantes préstamos hipotecarios generados a través del Banco del Pacífico, a vencer en el 2015, mediante cuotas descendentes con pagos fijos de capital en cada una, al igual que en el primer crédito, estos recursos han sido invertidos en la construcción del nuevo edificio.

Los saldos pendientes de pago de estos créditos se registran bajo el siguiente orden:

Préstamo hipotecario Banco Internacional	37.120,61
Préstamo hipotecario P.40021142 Banco del Pacífico	154.761,92
Préstamo hipotecario P.40022378 Banco del Pacífico	157.738,11
TOTAL:	349.620,64

OBSERVACIÓN:

Conforme lo sucedido en el año precedente las obligaciones reflejadas en estos estados financieros, no se desagregan en sus categorías de corto y largo plazo de acuerdo a los términos fijados por pagar en forma mensual, de acuerdo a lo prescrito en la NEC 1. Numerales 60, 61, 62, 63 y 64., como corto y largo plazo; por lo que sería oportuno efectuar la regulación en los términos y categorías siguientes:

Se debe considerar como pasivo corriente las siguientes cuotas:

PRESTAMO BANCO INTERNACIONAL

N° Cuota	Fecha	Valor cuota	Principal	Intereses	Com. Administrativa
41	26/01/10	6.389,11	5.455,96	1.404,80	15.00
42	25/02/10	6.389,11	5.455,96	1.363,39	15.00
43	27/03/10	6.389,11	5.455,96	1.321,64	15.00
44	26/04/10	6.389,11	5.455,96	1.279,53	15.00
45	25/06/10	6.389,11	5.455,96	1.237,08	15.00
46	25/06/10	6.389,11	5.455,96	1.194,27	15.00
47	24/07/10	6.389,11	4.384,85	1.151,11	15.00

**MONTO PRINCIPAL A SER REPORTADO COMO:
CORTO PLAZO**

37.120,61

PRESTAMO BANCO DEL PACIFICO N° 40021142:

N° Cuota	Fecha	Valor cuota	Principal	Intereses
21	19/01/10	4.934,59	2.976,19	1.958,40
22	18/02/10	4.909,09	2.976,19	1.932,90
23	20/03/10	4.883,29	2.976,19	1.907,10
24	19/04/10	4.857,49	2.976,19	1.881,30
25	19/05/09	4.831,69	2.976,19	1.855,50
26	18/06/10	4.805,89	2.976,19	1.829,70
27	18/07/10	4.780,09	2.976,19	1.803,90
28	17/08/10	4.754,29	2.976,19	1.778,10
29	16/09/10	4.728,49	2.976,19	1.752,30
30	16/10/10	4.702,69	2.976,19	1.726,50
31	15/11/10	4.676,19	2.976,19	1.700,70
32	15/12/10	4.651,39	2.976,19	1.675,20

SUMA PRINCIPAL A SER REPORTADA COMO:

CORTO PLAZO 35.714,28
LARGO PLAZO 154.761,92

PRESTAMO BANCO DEL PACIFICO N° 40022378:

N° Cuota	Fecha	Valor cuota	Principal	Intereses
20	29/01/10	5.172,49	2.976,19	2.196,30
21	28/02/10	5.143,99	2.976,19	2.167,80
22	30/03/10	5.115,19	2.976,19	2.139,00
23	29/04/10	5.086,69	2.976,19	2.110,50
24	29/05/10	5.058,19	2.976,19	2.082,00
25	28/06/10	5.029,69	2.976,19	2.053,50
26	28/07/10	5.001,19	2.976,19	2.025,00
27	27/08/10	4.972,69	2.976,19	1.996,50
28	29/09/10	4.944,19	2.976,19	1.968,00
29	26/10/10	4.915,69	2.976,19	1.939,50
30	25/11/10	4.887,19	2.976,19	1.911,00
31	25/12/10	4.858,69	2.976,19	1.882,50

SUMA PRINCIPAL A SER REPORTADA COMO:

CORTO PLAZO 35.714,28
LARGO PLAZO 157.738,11

NOTA 15.- PATRIMONIO

El capital social de la empresa se encuentra al momento íntegramente cancelado por sus titulares.

Se mantienen en cuentas de control separadas los resultados obtenidos en ejercicios anteriores.

Del monto de utilidades generadas en el período 2009, se provisiona la cuenta de reserva legal por el 5% de acuerdo a lo prescrito por la Ley de Compañías, Art. 109 y del estatuto social de la compañía.

Sus componentes se encuentran distribuidos de acuerdo al siguiente detalle:

APORTES DE SOCIOS	66.000,00
Sr. Humberto Valverde P.	48.840,00
Sr. Felipe Valverde M.	3.213,00
Sr. Luis Valverde M.	3.213,00
Sra. Ada Martínez	7.521,00
Srta. Paola Valverde M.	3.213,00

APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	32.000,00
RSERVAS	61.729,81
Reserva legal	39.109,83
Reserva facultativa	178,97
Reserva de capital	22.441,01

RESULTADOS	718.339,89
Utilidad de ejercicios anteriores	29.833,34
Resultados ejercicio 2004	80.783,20
Resultados ejercicio 2005	90.119,99
Resultados ejercicio 2006	97.243,04
Resultados ejercicio 2007	112.693,87
Resultados ejercicio 2008	138.463,95
Resultados presente ejercicio	169.202,50
TOTAL PATRIMONIO:	878.069,70

NOTA 16.- INGRESOS

En su totalidad casi son generados por la venta de sus mercaderías objeto de comercialización, bajo el detalle siguiente:

Ventas netas	2.036.894,14
Otros ingresos	21.468,68
Intereses ganados	2.312,78
TOTAL:	2.058.362,82

NOTA 17.- COSTOS Y GASTOS

Se registran en cuentas a tres niveles de desagregación que permiten efectuar las verificaciones respectivas, encontrándose dentro del rubro de costo de ventas el más significativo, los gastos en un mayor porcentaje son de orden operativo relacionado por lo tanto con la actividad productiva habitual, se encuentran registradas en observancia a las disposiciones de orden tributario y, por consiguiente justificados y deducibles por dicho concepto.

COSTO DE VENTAS:	1.320.965,59
Inventario inicial de mercaderías	1.137.000,20
(+) Compras netas	1.314.545,39
(-) Inventario final de mercaderías	1.130.580,00
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	464.263,30
Gastos Empleados	114.959,95
Gastos generales	206.833,98
Depreciación y amortización	27.074,24
Otros gastos	115.395,13
TOTAL COSTOS Y GASTOS	1.785.228,89

NOTA 18.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Por el cierre del período fiscal se practican deducciones sobre los resultados obtenidos durante el ejercicio, con el objeto de dar cumplimiento a la separación de rubros tales como: Participación del 15% para trabajadores, provisión del 25% para pago del impuesto a la renta y, el 5% por concepto de reserva legal.

Para el Servicio de Rentas Internas SRI, se emite un informe especial, de acuerdo a lo prescrito por el ente de control.

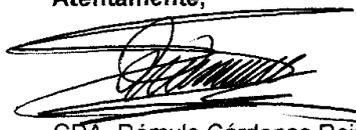
NOTA 19.-NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Según resolución N° 04.Q.I.J.001 publicada mediante Registro Oficial N° 289 del 10 de marzo de 2004, no se ha sido factible determinar renovaciones referentes al software empleado por la compañía.

NOTA 20.- HECHOS SUBSECUENTES

No se registran hechos que ameriten puntualizar en el período comprendido entre el cierre del período fiscal y la entrega del presente informe.

Atentamente,



CPA. Rómulo Cárdenas Reinoso
AUDITOR INDEPENDIENTE
REGISTRO SC-RENAE-2- N° 623

ANEXOS

REPORTE DE INFORME FINANCIEROS RECIBIDOS DE IMPORTADORA

HUMVAL CÍA. LTDA.

1. ESTADO DE SITUACION.
2. ESTADO DE RESULTADOS.
3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.
4. ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL.
5. NOTAS Y POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS.

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

2,301,540.22

DISPONIBLE

116,728.49

CAJA

963.97

CAJA GRANDE

963.97

BANCOS

33,764.52

BDO.PACIFICO

7,800.25

BDO.PICHINCHA

17,463.68

BDO INTERNACIONAL

8,500.59

INVERSION CORTO PLAZO

82,000.00

CERTIFICADOS AHORRO-PACIFICO

82,000.00

EXIGIBLE

990,986.32

CLIENTES

934,352.50

AILLON VEGA NELLY YOLANDA

282.52

CELI CORONEL FANNY

10,814.75

CORRAL DAVALOS FRANKLIN NICOLAS

7,011.19

GALLEGOS PONCE ROSITA

27.63

AGUIRRE CARLOS

372.89

ALMACENES LUIS BOLIVAR CORNEJO CIA.

3,002.52

BENAVIDES LUIS CARLOS

83.80

BERREZUETA ABUILES

305.65

DISTRIBUIDORA RODRIGO VELEZ

4,141.51

FARFAN LIMA VICTOR

12,603.55

GUILLEN VALDIVIESO MONICA ELIZABETH

430.77

GUINANSACA MEJIA WALTER DIEGO

681.98

IMPOR.HUMBERTO VALVERDE E HIJOS

563,572.34

JUELA ROSA

474.70

LOPEZ LEDESMA CESAR ALFREDO

1,245.81

MENDIETA MIGUEL

-50

MUGROVEJO CESAR

712.80

PUGA CARNITA

4,979.09

QUINDE ALVEAR JORGE FAUSTO

759.44

SALAMEA PALACIOS MARCO

272.40

SALAMEA SALDANA NELIDA MARIA

1,741.77

SANGACHA JANA JOSE ARNULFO

1,275.64

SANGACHA JANA VICTOR MANUEL

229.84

SANTOS SALAZAR PEDRO

455.10

SOLIS VALVERDE HERNAN PATRICIO

7,126.96

TENESACA ROSA

939.92

VALVERDE GEDVANNY

2,978.61

VASQUEZ BRITO SERGIO

273.35

VICUNA ARIOSTO

202.61

ZHAGUI TENESACA JULIO MOISES

1,656.38

ZHAGUI LAURO

2,722.60

ZHAGUI LUIS

1,024.69

ZHAGUI RAQUEL

986.54

ALVEAR HARO ANA INES

1,136.42

OLMEDO ALVAREZ C.A.

2,762.64

DISTRIBUIDORA DE INDUSTRIAS NACIONA

1,420.76

FREIRE LUIS

520.60

RIERA MIGUEL

6,061.99

SANTACRUZ PUTIS CAROLINA

9,708.41

DOMINGUEZ JIMENEZ MARIA ESTELA

732.83

BRAVO ROSA

2,819.63

CELI CORONEL HUMBERTO RODRIGO

1,099.16

CELI JARAMILLO HUGO HERNAN

7,040.28

ACTIVO

CELI RIGFRIO MARIETA NIREYA	4,327.30
CELI RIGFRIO PACO ALBERTO	709.16
JIMENEZ MAZA MARCOS	160.61
DJEDA JARAMILLO GLADYS	3,544.82
PORTILLA ALVAREZ ANGEL SALUCINO	329.84
QUINCHE BRAVO JULIA	5,198.80
DOMINGUEZ GARCIA JOSE PATRICIO	3,380.30
ROJAS LIMA MIRIAN JACQUELINE	910.20
CEDEÑO MIELES IDALIA	1,526.14
MEGA CEDEÑO IGNACIO RAGUEL	632.97
AGUILAR PAREDES LUIS	4,983.41
ALMACEN POLITA	935.11
ALMACEN SAN FRANCISCO ALSAFRAN CIA.	6,144.84
CALVA CALVA REIMIRO	712.17
CARDENAS BENNY PATRICIA	265.92
CARRERA SALAZAR ALBERTO	1,801.23
CARRILLO ISABEL	413.38
CASTILLO PEREZ TARQUINO	5,529.38
CAZORLA LOBRONDO MANUEL	1,576.51
DISTRIBUIDORA BOSTON S.A.	2,159.21
DURAN CARLOS	4,061.11
GORDILLO MARVAEZ MARGARITA	2,114.70
HIDALGO NORA	1,203.91
LEMA ALMEIDA IRENE GRACIELA	-01
LEON AVENDANO BLORIA	20.79
LEON AVENDANO MARIANA	1,830.55
MOREIRA SOLORZANO BARBARA NARCIZA	542.25
SILVA MARIANA	195.49
PUENTE JIJON MARCO ENRIQUE	808.88
SALAZAR CALO LUIS ANIBAL	13,353.30
VILLAREAL HERRERA MILTON OSWALDO	127.78
VILLARREAL HERRERA EDGAR	3,398.50
MARTINEZ MARTHA	583.76
ORDONEZ PINDO JUAN PABLO	4,654.77
PURUNCAJA CAJAS SEGUNDO OVIDIO	368.86
VALVERDE PESANTEZ MARIA LUISA	3,372.17
TATES BASTIDAS CARLOS EMILIO	1,536.26
ARMIJOS ROMERO CIA.LTDA.	1,137.37
CRUZ FABIAN	1,864.60
DISTRIBUIDORA BARRERA CIA.LTDA.	99.90
TOAPANTE CARMEN	1,346.51
YUNGAN PINDUISACA GABRIEL	118.72
LEON CHAMBA LUIS MARCO	910.20
SUPER SUPMONDOS CIA LTDA	2,116.74
EL COSTURERO	506.69
ASCAZUBI CHINGUECELA VILMA	582.48
LUIURIAGA ESPINOZA GUIDO HONORIO	514.17
SALTO MOSQUERA JORGE DEL	185.12
MENDIETA XAVIER	455.10
MIRANDA BARRIENTO GEDVANNY	1,313.42
MORCHON RIVERA CARLOS	-01
TORRES AGUIAR JORGE HUMBERTO	1,421.08
QUINTEROS VILLAFUERTE ROMULO ARMAND	7,721.21
MELD PANTOGA SEGUNDO EDEMELIO	2,650.90
SODOY HERNAN	414.78

ACTIVO

CALLE NIETO CARLOS	344.88
GUERRON DELGADO RAFAEL	918.40
PANTOJA SACO JUAN MANUEL	2,170.53
SOSAPANTA IZA ROSA MERCEDES	1,607.14
CHICA SALAMEA LUIS GILBERTO	993.25
NAULA AGUIJAR RITA	6,760.65
PIARPUEJAN PABON GALOHE SHIRLEY	599.15
CORONEL RODRIGUEZ MIGUEL FERNANDO	910.20
CURAY CHABARRO ANGEL POLIVIO	1,820.40
ESPINOSA VALENCIA YOLANDA	979.38
SADVAY CHANGO SEGUNDO CARLOS	910.20
LOPEZ LUIS	1,652.67
RUIZ ROMERO MARITZA ALEXANDRA	910.20
PERUGACHI LA TORRE GEOVANNY	1,093.61
AMANCHA PAREDES MARCELO	1,439.94
NARVAEZ RAMIRO	3,685.24
JARRIN ARMIJOS JIMMY ANTONIO	1,204.45
HOBBYCENTRO CIA. LTDA.	570.15
MOROCHO GUANUCHE MANUEL ANTONIO	2,119.21
TELLO ARGUDO DIANA CRISTINA	984.95
MENDIETA MENDEZ RAUL	1,705.44
ASTUDILLO ROMERO MARIA ROCIO	1,523.22
ALMEIDA DUQUE JORGE ANTONIO	9,721.62
BRANJA RODRIGUEZ DOLORES	123.24
VALAREZO VALDIVIEZO FERNANDO	1,789.25
AGURTO BRANDA MANUEL AGUSTIN	2,328.76
MENDIETA DANIEL ROLANDO	1,820.40
VILLARDEL ERAZO ROCIO	3,086.87
BENITEZ REVILLO WALTER NAPOLEON	759.30
FLORES PINOS SARA MAGDALENA	3,341.20
RIVERA BOADA MARIA ESTHER	980.02
ARAUJO CAMPANA DORIS	2,067.10
ROSEDO ROSEDO EDDY WIKY	1,032.29
CALDERON NARVAES MARISOL CECILIA	-01
ASTUDILLO GUZMAN ROSA GRACIELA	198.43
MORA HEREDIA MARIA ESTHER	696.60
NAVEDA ALEJANDRO	13,163.72
QUEZADA RIVERA RAUL	4,253.59
MEDINA ARMIJOS JAVIER EDUARDO	1,012.77
DIAZ SANDOYA ESTHER ELIZABETH	2,612.97
DUQUE ORDONEZ JORGE	1,405.26
COMERCIALIZADORA VIVANCO COBOS	782.95
BOHOJORBUE ARIAS LUIS ALBERTO	753.51
AGUDO ADRIANA	18.57
YEPEZ RODRIGUEZ JUAN CARLOS	101.77
SEDAMANDS ELVIS	1,206.35
PONCE CARRERA JUDITH OFELIA	689.56
CABASCANGO GALARZA MARIO VINICIO	710.60
GUAYCHA COBOS ZOILA GEORGINA	551.04
COMERCIAL ASAGA	1,446.95
COSMETICOS DEL AUSTRO	546.12
CEVALLOS STALYN	-1.45
VALLEJOS MEDINA SAUL	183.11
GROUPIDEAS	732.90
ALLAUDA GUARANGA CESAR	1,182.74

ACTIVO

CUNDURI SEGUNDO	.20		
CEVALLOS VALENCIA DOLORES	2,036.41		
NERA QUINTANILLA FRANCISCO	9,156.51		
LUZURIAGA CASTRO NELSON	689.71		
FEIJO ERREYES ANDREA	3,486.00		
REVELO ALEXANDRA DEL CARMEN	555.49		
NARANJO PAREDES FREDI SOAMERGES	941.39		
ANAVI LIQUOR'S	726.14		
TAPIA MORILLO ENA MARIA	148.34		
DOMINGUEZ MENA MA. EUGENIA	.02		
REVELO ESPINOSA DIEGO FERNANDO	31,089.87		
CAIZA PAZMINO SONIA DEL PILAR	1,268.12		
MENDOZA CHILIQINGA VERONICA	1,258.40		
MELO MENDOZA CARLOS	6,467.23		
MOROCHO CARDENAS JORGE	1,546.40		
COMERC. NENDIETA PULLA	5,914.43		
QUIMBITA MARTINEZ NESTOR ANIBAL	2,755.20		
HERNANDEZ CUEVA PAULA DEL CISNE	504.36		
RESERVA PARA OTS.INCOBRABLES		-28,900.54	
RESERVA PARA OTS.INCOBRABLES	-28,900.54		
PRESTAMOS A PARTICULARES		10,000.00	
PRESTAMO IMP. HUMBERTO VALVERDE	10,000.00		
IMPUESTOS ANTICIPADOS		13,591.36	
CREDITO ADQUISICION IVA	13,591.36		
VARIOS PAGOS ANTICIPADOS		61,943.00	
ANTICIPO SUELDOS	946.14		
SEGUROS ANTICIPADOS	2,030.46		
OTROS PAGOS ANTICIPADOS	57,866.40		
DEPOSITOS EN GARANTIA	1,100.00		
INVENTARIOS			1,193,825.41
INVENTARIO DE MERCADERIAS		1,193,825.41	
MERCADERIAS	1,130,580.00		
IMPORTACIONES LIQUID. C.A.E.	62,269.11		
IMPORTACIONES GASTOS	976.30		
ACTIVO NO CORRIENTE			1,317,485.14
ACTIVO FIJO			1,317,485.14
EQUIPO DE OFICINA		1,096.65	
EQUIPO DE OFICINA	2,246.62		
DEPREC ACUM EQUIPO OFIC	-1,149.97		
MUEBLES Y ENSERES		2,705.17	
MUEBLES Y ENSERES	7,620.05		
DEPREC ACUM MUEB Y ENSERES	-4,914.88		
MAQUINARIA Y EQUIPO		4,781.70	
MAQUINARIA Y EQUIPO	6,993.99		
DEPREC ACUM MAQ Y EQUIPO	-2,212.29		
VEHICULOS		30,875.94	
VEHICULOS	76,334.05		
DEPREC ACUM VEHICULOS	-45,478.11		
EDIFICIO		24,750.00	
EDIFICIO	45,000.00		
DEPREC.ACUM.EDIFICIO	-20,250.00		
CONSTRUCCIONES EN CURSO		1,243,845.65	
PROYECTO Y DIRECCION TECNICA	76,065.08		
MANO OBRA EN CONSTRUCCION	253,587.83		
MATERIALES DE CONSTRUCCION	869,793.30		

ACTIVO

SEGUROS EN CONSTRUCCION	3,781.81	
DESALDO DE MATERIALES	40,617.66	
TERRENOS		9,430.00
TERRENO DEL ARENAL	9,430.00	
TOTAL ACTIVO		3,619,025.36

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

2,391,335.02

OBLIGACIONES OPERACIONALES		2,135,968.01	2,391,335.02
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS			
PRESTAMO SR.HUMBERTO VALVERDE	2,047,994.22		
PRESTAMO ADA MARTINEZ	87,973.79		
PROVEEDORES		876.91	
PROVEEDOR NACIONAL-NUDEC	876.91		
CUENTAS POR PAGAR		5,656.44	
GASTOS IMPORTAC.POR PAGAR	2,237.50		
SEGUROS POR PAGAR	2,850.74		
CTAS VARIAS POR PAGAR	568.20		
PRESTAMOS FINANCIEROS		145,426.48	
PACIFICARD BCD.PACIFICO	3,889.32		
BCD.INTERNAC.CUOTA ANUAL PRES.HIPOT	70,108.60		
BCD.PACI.CUOTA ANUAL HIP.40021142	35,714.28		
BCD.PACI.CUOTA ANUAL HIP.40022378	35,714.28		
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS		52,591.10	
XIII SUELDO POR PAGAR	766.28		
XIV SUELDO POR PAGAR	3,142.66		
FONDO RESERVA POR PAGAR	674.26		
VACACIONES POR PAGAR	6,585.88		
15% PARTICIP EMPLEADOS	40,970.24		
HONORARIOS POR PAGAR	451.78		
OBLIGACIONES FISCALES		50,816.08	
I.R.R. SUMINISTROS Y BIENES	110.94		
I.R.R.POR SERVICIOS	43.20		
I.R.R.POR TRANSPORTE	20.42		
I.R.R.POR SEGUROS	.52		
I.R.R.POR HONORARIOS	230.61		
I.R.R.POR ARRIENDO	240.00		
I.R.R.POR PUBLICIDAD	1.80		
I.RENTA DEL EJERCICIO	29,630.55		
IVA VENTAS	16,730.59		
100% IVA RETENIDO	717.05		
70% IVA RETENIDO	15.12		
I.R.R.R.FINANCIEROS	1,009.00		
IESS PATRON-INDIVIDUAL	1,846.61		
IESS PRESTAMOS	219.67		

PASIVO NO CORRIENTE

349,620.64

OBLIGAC LARGO PLAZO		349,620.64	349,620.64
PRESTAMOS HIPOTECARIOS		349,620.64	
PRESTAMO HIPOT.BCD.INTERNAC.	37,120.61		
PRESTAMO HIPOT.PACIFICO 40021142	154,761.92		
PRESTAMO HIPOT.PACIFICO 40022378	157,738.11		

TOTAL PASIVO

2,740,955.66

PATRIMONIO

CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADOS

		878,069.70
CAPITAL SOCIAL		98,000.00
APORTACIONES DE CAPITAL	66,000.00	
CAPITAL: HUMBERTO VALVERDE P.	48,840.00	
CAPITAL: FELIPE VALVERDE M.	3,213.00	
CAPITAL: LUIS VALVERDE M.	3,213.00	
CAPITAL: ADA MARTINEZ	7,521.00	
CAPITAL: PADLA VALVERDE M.	3,213.00	
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	32,000.00	
APORTACION FUTURA H. VALVERDE	23,680.00	
APORTACION FUTURA F. VALVERDE	640.00	
APORTACION FUTURA L. VALVERDE	640.00	
APORTACION FUTURA ADA MARTINEZ	7,040.00	
RESERVAS		61,729.81
RESERVAS: LEGAL Y POR REEXPRESSION	61,729.81	
RESERVA LEGAL	39,109.83	
RESERVA FACULTATIVA	178.97	
RESERVA DE CAPITAL	22,441.01	
RESULTADOS		718,339.89
UTILIDADES	718,339.89	
UTILIDAD EJERCICIO ACTUAL	169,202.50	
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2002	12,798.01	
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2003	17,035.33	
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2004	30,783.20	
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2005	90,119.99	
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2006	97,243.04	
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2007	112,693.87	
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2008	138,463.95	

TOTAL PATRIMONIO

878,069.70

PERDIDA TOTAL

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

3,619,025.36



HUMBERTO VALVERDE P.
GERENTE GENERAL



Ec. JAIME SINCHI FAREZ
CONTADOR
Matricula: 17002

INGRESOS OPERACIONALES			2,036,894.14
INGRESOS COMERCIALES		2,036,894.14	
VENTAS NETAS	2,036,894.14		
VENTAS TARIFA 12%			
INGRESOS NO OPERACIONALES			21,469.68
INGRESOS NO OPERACIONALES		21,469.68	
OTROS INGRESOS	21,469.68		
INTERESES GANADOS	2,312.78		
DIFERENCIAS COBROS-PAGOS	43.23		
UTILIDAD VENTA ACTIVO	363.67		
UTILIDAD VENTA INMOVILIZADO	18,750.00		
COSTO DE VENTAS			1,785,228.89
COMPRAS NETAS		1,320,965.59	
COMPRAS IMPOTADAS 12%		1,237,140.99	
IMPORT. 12% CIF Y ARANCEL	1,196,043.00		
IMPORT. 12% GASTOS	41,097.99		
COMPRAS NACIONALES 12%		77,404.40	
COMPRA NACIONAL 12%	77,404.40		
INVENTARIOS		6,420.20	
INVENTARIO INICIAL	1,137,000.20		
INVENTARIO FINAL	-1,130,580.00		
GTOS DE ADMINIS Y VENTAS		464,263.30	
GTOS EMPLEADOS Y HONORARIOS		114,959.95	
SUELDOS	58,361.34		
HORAS EXTRAS	2,597.82		
COMISIONES	13,643.25		
XIII SUELDO	6,498.63		
XIV SUELDO	3,360.00		
FONDO DE RESERVA	7,439.33		
VACACIONES	3,249.32		
APORTE PATRONAL	10,030.11		
AGASAJO AL PERSONAL	430.35		
HONORARIOS PROFESIONALES	9,209.80		
CAPACITACION DEL PERSONAL	125.00		
NOTARIOS Y REGIST.PROPIEDAD	15.00		
GASTOS GENERALES		206,833.98	
LUZ, AGUA Y TELF	6,547.43		
PUBLICIDAD-PUBLICACIONES	15,570.00		
SEGUROS CONSUMIDOS	10,067.35		
UTILES DE OFICINA	7,532.00		
MANTENIM DE EQUIPOS	2,107.86		
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	7,232.42		
GASTOS DE VIAJE	17,920.67		
SERVICIO INTERNET- RADIO	862.64		
GTOS DE TRANSPORTE	3,688.79		
GASTOS VARIOS	4,764.51		
MANTENIMIENTO VEHICULOS	22,581.36		
GTOS EN SEGURIDAD	2,470.85		
MANTENIMIENTO LOCAL	1,868.95		
ARRENDO DE LOCAL	36,000.00		
AUSPICIOS PUBLICITARIOS DEPORTIVOS	1,136.58		
COMBUSTIBLES	8,273.22		
MANT DEPTO GUAYABUIL	569.11		
UNIFORMES-ROPA DE TRABAJO	1,081.04		
SERVICIOS BANCARIOS	934.95		
ESTUDIOS DE MERCADO	25,000.00		
MANTENIMIENTO DEPARTAMENTO SALINAS	27,207.53		

GASTOS DE GESTION	3,416.70	
DEPRECIACION Y AMORTIZACION		27,074.24
DEPREC EQUIPO COMPUT	563.09	
DEPREC EQUIPO OFICINA	224.66	
DEPREC MUEB Y ENSERES	731.96	
DEPREC MAQ Y EQUIPOS	587.79	
DEPREC VEHICULOS	14,008.94	
DEPREC. EDIFICIO	7,250.00	
CUENTAS INCOBRABLES	3,707.80	
OTROS GASTOS		115,395.13
INTERESES BANCARIOS	62,695.13	
INTERES PRESTAMO SOCIOS	52,700.00	
		<u>273,134.93</u>
15% Empleados :		<u>40,970.24</u>
Utilidad Neta :		<u><u>232,164.69</u></u>


HUMBERTO VALVERDE P.
GERENTE GENERAL


Ec. JAIME SINCHI FAREZ
CONTADOR
Matricula: 17002

IMPORTADORA HUMVAL C.LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
PERIODO 2009

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad Neta de los socios.	169.202,50	
Ajustes por :		
(-)Utilidad Venta de Edificio	-18.750,00	
(+)Depreciaciones y amortizaciones del ejercicio.	23.366,44	
(+) Aumento de Reserva por Incobrables	3.707,80	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo.	177.526,74	
(+)Disminución Por Cobrar Clientes y Relacionados	90.744,50	
(-)Aumento en Préstamos Relacionados	-230,50	
(+) Disminución en Impuestos Anticipados	6.588,10	
(-) Aumento en Varios Pagos Anticipados	-42.773,55	
(+)Disminución de Inventarios	154.850,73	
(-) Disminución Préstamo de Accionistas	-66.193,54	
(-) Disminución Proveedores Nacionales	-4.557,83	
(-) Disminución Cuentas por Pagar	-11.985,00	
(+) Aumento Préstamo Financiero Corto Plazo	145.426,48	
(+) Aumento Obligaciones con Empleados	6.351,39	
(-) Disminución Obligaciones Fiscales	-2.804,24	
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS :		452.943,28

FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION

(-) Incremento de Propiedad Planta y Equipo.rubro Vehículos	-28.237,58	
(+) Disminución de Propiedad Planta y Equipo.rubro Edificio	90.000,00	
(+) Disminución de Propiedad Planta y Equipo.rubro Equipo Computación		
(-) Incremento de Propiedad Planta y Equipo.rubro Maquinaria y Equipo		
(-) Incremento de Obras en curso	-236.000,11	-174.237,69

EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION :

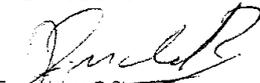
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO :

(-) Disminución Obligación Instituciones Financieras a Largo Plazo	-275.373,37	
(+) Aumento de Reservas de Patrimonio	8.905,39	
EFFECTIVO OBTENIDO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO :		-266.467,98

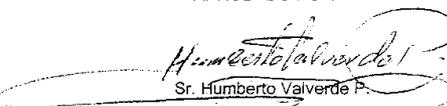
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO EN EL EJERCICIO :

	<u>12.237,61</u>
(+) SALDO INICIAL DE CAJA Y BANCOS:	104.490,88
(=) SALDO FINAL DE CAJA Y BANCOS:	<u><u>116.728,49</u></u>

PREPARADO POR


Econ. Jaime R. Siment F.
CONTADOR.
MATRICULA # 17002

APROBADO POR


Sr. Humberto Valverde P.
GERENTE GENERAL

IMPORTADORA HUMVAL C.LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERIODO 2009

CONCEPTO	Capital Pagado	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal y Facult.	Reserva de Capital	Utilidad No Distribuida	Total Patrimonio
Saldo al 31 Diciembre 2008	66,000.00	32,000.00	30,383.41	22,441.01	549,137.39	699,961.81
Traslado de Resultados			8,905.39			8,905.39
Utilidad del Periodo					169,202.50	169,202.50
Saldo al 31 Diciembre 2009	66,000.00	32,000.00	39,288.80	22,441.01	718,339.89	878,069.70

PREPARADO



CPA Econ. Jaime Sinchi F.
CONTADOR
Matrícula # 17002

APROBADO



Sr. Humberto Valverde P.
GERENTE GENERAL

IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA.
NOTAS CONTABLES A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2009.

La operativa contable y la emisión de los estados financieros de IMPORTADORA HUMVAL CIA. LTDA., se ha efectuado de conformidad con lo prescrito por la técnica contable y, a la normativa de aceptación general para el desarrollo de esta actividad y con apego a las Normas de Ecuatorianas de Contabilidad NECs.

Paralelamente, se ha adoptado políticas para el procesamiento contable, en determinados casos se necesita proceder utilizando proyecciones cuando no se pueden determinar valores exactos, en las transacciones requeridas para la obtención de los estados financieros, en tanto que estas no se pueden revelar es su simple emisión. Por lo expuesto se exhibe algunas de ellas:

CONCEPTO BASICO # 11.-La contabilidad y su información exhibida, se basa en mediciones de bienes, servicios y hechos económicos susceptibles de valuación en términos monetarios.

CONCEPTO BASICO # 12.-El lapso de tiempo que incluye el ciclo fiscal comprende el año calendario reportado, de enero a diciembre del mismo período.

CONCEPTO BASICO # 17.-El control contable se lo ha efectuado a través del sistema de base de acumulación, por cuanto los hechos económicos se reflejan cuando estos se producen, más no cuando se reflejan por el movimiento de efectivo.

CONCEPTO BASICO # 21.-Los registros contables admiten una clasificación lógica de los hechos que generan transacciones contables a través de una segregación de hasta cinco campos de tal información que se exhibe en el sistema contable a través del procesamiento electrónico de datos.

CONCEPTO ESENCIAL # 27.-Bajo este principio, los ingresos son reconocidos cuando se produce efectivamente la venta, con lo que se genera la afectación a cuentas tales como: Inventarios, costo de ventas, cuentas por cobrar, entre otras, independientemente, de que se cobre o no los montos.

CONCEPTO ESENCIAL # 34.-El período fiscal reportado, se inicia en apego a este, es decir, manteniendo como unidad monetaria de circulación oficial el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

CONCEPTO ESENCIAL # 35.-Se reconocen los activos a los precios más bajos o los de mercado, no se prevén, o anticipan ingresos aún no concretados, más si los gastos de los que se conocen y, que son susceptibles de cuantificación.

El sistema de depreciaciones adoptado es el de línea recta y, bajo los estándares prescritos por la Ley de Régimen Tributario.

33% anual sobre equipos de computación
20% anual sobre vehículos
10% anual sobre muebles y enseres y otros equipos de oficina
5% anual sobre bienes inmuebles depreciables

Se provisiona el 1% sobre saldos de clientes contra cargo a resultados para acreditar el fondo de reserva para cuentas malas, de acuerdo a lo prescrito por la Ley de Régimen Tributario Interno Art. 10 Numeral 11, discriminando los saldos sobre cuentas por cobrar generadas en el ejercicio y que corresponden a operaciones comerciales con individuos no relacionados, excluyendo aquellas sobre las cuales no se efectúan dicha provisión.

Las compras de bienes y servicios son contabilizados a precios de adquisición o de intercambio conforme lo prescribe el principio #18.

Se mantiene como política contable, el cierre mensual de la información contable, previo el cuadro de todas las cuentas que se manejan también en otras secciones de la administración, como son: Inventarios, costo de ventas, clientes, cuentas por pagar, bancos, caja, entre otras.

Los costos asignados a la mercadería vendida se los consigna por diferencia de inventarios con valoración a costo promedio para los diversos ítems que se reportan en el inventario final de existencias.

La liquidación, cobro, pago y contabilización de las transacciones de orden tributario, se efectúan observando lo estipulado por la Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamentos y demás resoluciones, aprovisionando los respectivos valores a cancelar cuando estos no se pagan en el mes reportado en los estados financieros.

En resumen dentro de la compañía se mantiene una forma efectiva, las mismas políticas de manejo contable, ejercidas en periodos fiscales anteriores.

Atentamente,



CPA. Rómulo Cárdenas Reinoso
AUDITOR INDEPENDIENTE
REGISTRO SC-RENAE-2- N° 623

DIRECCION: Mariano Cueva 8-47 Ofic. 201A y 201B
TELEFONO: 072- 829-534
DIRECCION ELECTRONICA: asecorp.ecuador@hotmail.com
Cuenca-Ecuador