

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

PARA LA EMPRESA

**IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS
C. LTDA.**

POR EL PERIODO FISCAL

2002.

PREPARADO POR EL AUDITOR EXTERNO

ECON. POLO CESAR CABRERA

REG. SC. RNAE. 259

DIRECCIÓN DESPACHO: Rafael Estrella # 2-77.

TELEFONO: 854455.

DIRECCIÓN ELECTRÓNICA: cesarcab@etapa.com.ec

I N D I C E

- 1.- Comunicación dirigida al gerente de la empresa presentando el Informe de Auditoría.
- 2.- Estado de Situación cortado al 31 de Diciembre del 2002.
- 3.- Estado de Resultados por el periodo fiscal 2002.
- 4.- Estado de Flujo de Efectivo.
- 5.- Estado de Cambios en el Patrimonio.
- 6.- Notas Contables Explicativas a los Estados Financieros.
- 7.- Estados de Situación Comparativos.
- 8.- Estados de Pérdidas y Ganancias Comparativos.
- 9.- Opinión sobre el Sistema de Control Interno.
- 10.- Notas de Auditoría a los Estados Financieros.
- 11.- Dictamen de Auditoría Independiente.

Cuenca al de 15 Abril del 2003

Sr...

Humberto Valverde P.

GERENTE GENERAL DE IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E
HIJOS CIA. LTDA.

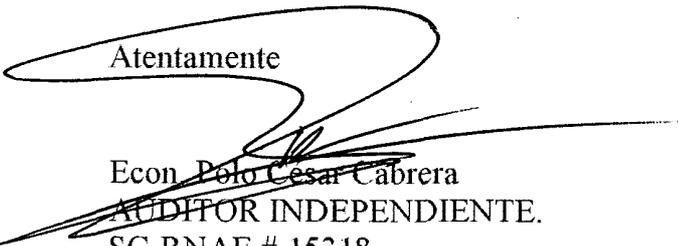
Ciudad.

De mi consideración:

Por intermedio de la presente, me dirijo a usted con la finalidad de saludarle y al mismo tiempo hacerle llegar el informe de la Auditoría Externa por el ejercicio económico del 2002. en su fase financiera y para efectos de cumplimiento con la Superintendencia de Compañías.

Sobre la información que se la hace llegar a su despacho, me permito manifestar a usted, que estoy dispuesto a aclarar a usted las inquietudes que sean pertinentes respecto a ellos.

Atentamente



Econ. Polo Cesar Cabrera
AUDITOR INDEPENDIENTE.
SC-RNAE # 15318

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

1 ACTIVO			
11 ACTIVO CORRIENTE			
111 DISPONIBLE			
111 CAJA			
11101	Caja Grande	74,281.36	
11102	Caja Chica	75.00	74,356.36
BANCOS			
111201	El Pichincha	10,165.45	
111203	El Austro	819.76	9,345.69
EXIGIBLE			
112101	Clientes por Cobrar	7,751.09	
112102	Cta.integración de Capital	400.00	
112202	Barrera Monica	100.00	
112207	Valverde Felipe	1,230.00	
112211	Chamba Lucio	650.00	
11230101	Provision Cta.Incobrable	97.97	10,033.12
INVENTARIOS			
	Mercaderias		1,444,438.14
PAGOS ANTICIPADOS			
11230101	I.R.R.F.	146.85	
112303	I.R. Anticipo	1,257.66	
112305	IVA Compras	1,326.85	
112506	Honorarios Anticipados	160.00	2,881.36
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,541,054.67
ACTIVO NO CORRIENTE			
121201	Muebles y Enseres	15,861.95	
121202	Deprec.Acum.M.y E.	2,372.02	13,489.93
121301	Equipo de Computación	11,613.71	
121302	Deprec.Acum.E.de Comp.	4,881.39	6,732.32
121401	Equipo de Oficina	3,824.33	
121402	Deprec.Acum.Equi.Ofic.	230.41	3,593.92
121501	Vehiculos	22,910.30	
121502	Deprec.Acum.Vehiculos	6,647.16	16,263.14
121601	Instalac.Equipo Seguridad	525.39	
121602	Deprec.Acum.Equipo Seguridad	78.81	446.58
122101	Gastos Constitución	698.38	
122102	Amort.Acum.Gast.Const.	209.52	488.86
122201	Licencias y Programas	2,731.15	
122202	Amorti.Acum.Lic.y Prog.	1,174.40	1,556.75
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		42,571.50
	TOTAL DEL ACTIVO		1,583,626.17

2 PASIVO

21 PASIVO CORRIENTE

OBLIGACIONES COMERCIALES

211101	Proveedores	19,376.71	
211102	Humval C.Ltda.	60,384.35	
211301	Luz, Agua y Telf. por Pagar	57.09	
211302	Publicidad por Pagar	343.62	
211307	Gastos Varios por Pagar	2,814.50	
211309	Arrendos por Pagar	738.00	83,714.27

CUENTAS POR PAGAR

211201	Prestamo Ada Martinez	378,000.00	
211401	Prestamo H.Valverde Pesantez	1,102,656.46	1,480,656.46

OBLIGACIONES A EMPLEADOS

211602	XIII Sueldo por Pagar	241.08	
211603	XIV Sueldo por Pagar	570.18	
211604	Fondo Reserva por Pagar	1,495.42	
211605	Vacaciones por Pagar	1,300.78	3,607.46

OBLIGACIONES FISCALES

21170101	IRR por pagar	794.06	
21170201	IVA R. por Pagar	286.38	
211801	IESS Patro. Individual	714.17	1,794.61

TOTAL PASIVO

1,569,772.80

3 PATRIMONIO

311 CAPITAL

31101	Capital H.Valverde	296.00	
31102	Capital F.Valverde M.	96.00	
31103	Capital L.Valverde M.	8.00	400.00

312 RESERVAS

31201	Reserva Legal		1,233.10
-------	---------------	--	----------

RESULTADOS

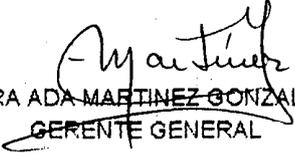
32101	Utilidad Presente Ejercicio	5,592.33	
32102	Utilidad del Ejercicio 2.001	6,627.94	12,220.27

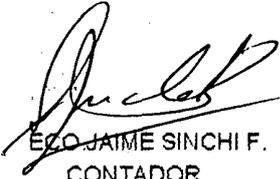
TOTAL PATRIMONIO

13,853.37

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

1,583,626.17


SRA ADA MARTINEZ GONZALEZ
GERENTE GENERAL


EGO JAIME SINCHI F.
CONTADOR
CPA 17002

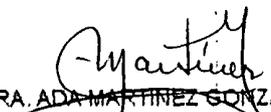
IMPORTADORA HVP E HIJOS CIA.LTDA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

PERIODO: 1 ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.002

Código	VENTAS			
41101	Ventas Tarifa 12%	446,104.36		
41102	Ventas Tarifa 0%	131,544.07		
41103	Devolucion Ventas	61.21		577,587.22
511101	INVENTARIO INICIAL 1 ENERO		1,448,187.55	
	COMPRAS NETAS			
511201	Compras Tarifa 12%	377,019.40		
511202	Compras Tarifa 0%	120,730.99		
511205	Devolucion y Desccto. en Compras	8,057.23	489,693.16	
	MERCADERIA DISPONIBLE		1,937,880.71	
	INVENTARIO FINAL			
511301	Inventario 31 Diciembre		1,444,438.14	
	COSTO DE VENTAS		493,442.57	493,442.57
	UTILIDAD BRUTA			84,144.65
	GASTOS EN PERSONAL			
512101	Sueldos	33,275.54		
512102	Horas Extras	1,687.39		
512103	Comp.Proce.Unficac.Salarial	4,119.60		
512106	XIII Sueldo	2,897.78		
512107	XIV Sueldo	648.96		
512110	Fondo de Reserva	2,439.15		
512111	Vacaciones	1,448.89		
512112	Aporte Patronal	4,339.71		
512113	Servicios Prestados			
512114	Honorarios	584.64		
512120	Liquidación por Despido			
512115	Alimentacion y Movllización	108.73		
512120	Bonificacion Desahucio	267.16		
512116	Jubilacion Patronal	321.87		
512119	Ropa de Trabajo	261.44	52,400.86	
	OTROS GASTOS			
512201	Luz,agua y Telf.	3,783.60		
512202	Transp.de mercaderias	565.80		
512203	Utiles de Oficina	453.64		
512205	Servicios de Seguridad	560.00		
512206	Impuestos y Contribuciones	1,783.48		
512207	Publicidad y Publicaciones	2,287.21		
512208	Mantenimiento Equipos	455.23		
512209	Mantenimiento Local	8,022.51		
512210	Combustible y Mantento.Vehiculos	3,218.10		
512211	Gastos Varlos	1,694.87		
512212	Fundas y Material de Despacho	358.80		
512213	Arriendo de Local	1,650.00		
			24,833.24	
	DEPRECIACION Y AMORTIZACION			
512309	Cuentas Incobrables	77.51		
512302	Depreciacion Muebles y Ens.	1,586.20		
512304	Depreciacion Equipo Oficina	160.34		
512303	Depreciacion Equipo Comp.	3,832.52		
512306	Depreciacion Insta.Equipo Segurid	52.54		
512305	Depreciacion Vehiculos	4,582.06		
512307	Amortizacion Gast.Consti.	139.68		
512308	Amortizacion Programas	901.28		

		11,332.13	-	88,566.23
PERDIDA EN OPERACION			-	4,421.58
OTROS GASTOS				
52101 Mantenito.y Serv.Bancarios	112.34			
52102 Diferencias Cobros y Pagos	434.37			
		546.71		
OTROS INGRESOS				
42101 Interes en Cta.Ctes	44.82			
42302 Ingresos Varios	91.76			
42303 Descuento Pronto Pago	10,424.04			
		10,560.62		10,013.91
UTILIDAD NETA				5,592.33
15 % Participac.Empleados				838.85
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO				4,753.48
Impuesto a la Renta				1,188.37
IRRF	146.85			
I.R.ANTICIPO	1,257.66		-	1,404.51
CREDITO FISCAL			-	216.14


 SRA. ADA MARTINEZ GONZALEZ
 GERENTE


 ECO. JAIME SINCHI F.
 CONTADOR
 REG. 17002

IMPORTADORA VALVERDE C.LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
PERIODO 2002

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad Neta antes de impuesto	5.592,33	
Ajustes por :		
Depreciaciones y Amortizaciones	11.254,62	
(+) Aumento de Reserva por Incobrables	77,51	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo.	16.924,46	
(-) Aumento de Cuentas por Cobrar Clientes y Otros	-6.280,77	
(+) Disminución De Inventarios	3.749,41	
(-) Aumento en Pagos por Impuestos Anticipados	-1.442,79	
(+) Disminución de otros Pagos Anticipados	1.250,00	
(+) Aumento en Endeudamiento por Oblig.Comerciales	71.049,82	
(-) Disminución de Obligaciones con Trabajadores	-1.436,36	
Aumento en Cuentas por Pagar por Impuestos	479,25	
(+) Aumento de Gastos por Pagar	3.348,03	
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS :		87.841,05

FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION

(-) Incremento de Propiedad Planta y Equipo.rubro Vehículos	-2.422,87	
EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION :		-2.422,87

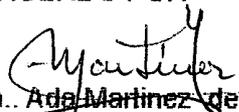
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO :

(-) Abono Parcial de Préstamos Provenientes de Socios	-7.106,50	
(+) Aumento de Capital Social	-	
Aumento de Reservas de Patrimonio	1.233,10	
Disminución de Acumulado de Resultados Ejerc.Anter.	-5.703,11	
EFFECTIVO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO :		-11.576,51

INCREMENTO NETO DEL EFECTIVO EN EL EJERCICIO :	73.641,67
---	------------------

PREPARADO POR

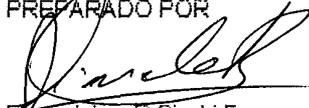
 Econ. Jaime R. Sinchi F.
 CONTADOR.
 MATRICULA # 17002

APROBADO POR

 Sra. Ada Martinez de V.
 GERENTE GENERAL
 ENCARGADA

IMPORTADORA VALVERDE C.LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERIODO 2002

CONCEPTOS	Capital Pagado	Reserva Legal y Otras	Reserva de Capital	Utilidad No Distribuidas	Total Patrimonio
Saldo a 31 de Diciembre de 2001	400,00	-	-	12.331,05	12.731,05
Traslados de Resultados		1.233,10		-1.233,10	-
Provisión Para Pago 15% Util.Trabaj.	-			-1849,66	-1.849,66
Provisión Para Pago 25% Imp.Renta				-2620,35	-2.620,35
Utilidad del Periodo					5.592,33
Saldo al 31 de Diciembre del 2002	400,00	1.233,10	-	6.627,94	13.853,37

PREPARADO POR

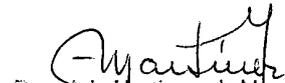


Econ. Jaime R. Sinchi F.

CONTADOR.

MATRICULA # 17002

APROBADO POR



Sra. Ada Martinez de V.

GERENTE GENERAL

ENCARGADA

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE E HIJOS CIA.LTDA.
NOTAS CONTABLES A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2002.

Importadora Humberto Valverde e Hijos Cia. Ltda. es una compañía con capital ciento por ciento concentrado en el seno de la familia Valverde Martínez, y su rama de actividad, como lo señala el artículo segundo de la escritura de constitución, es la importación de artículos para uso de hogar para ser vendidas por mayor y menor.

Con la finalidad de que se asegure una presentación de estados financieros que cumplan con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, la administración de Importadora Humberto Valverde e Hijos Cia. Ltda. Ha previsto y apoyado la implementación de políticas contables que aseguren tal situación.

No obstante que se produce el cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, en todos sus aspectos, se procede a señalar o enfatizar sobre su aplicación en los casos que a criterio del departamento de contabilidad y la administración de Importadora Humberto Valverde e Hijos Cia. Ltda. Ayudarán para que tales estados financieros se los pueda comprender en toda su magnitud y alcance.

CONCEPTO BASICO # 11.- La Contabilidad y su información revelada, se fundamenta en mediciones de bienes, servicios y hechos económicos susceptibles de valuación en términos monetarios.

CONCEPTO BASICO # 12.- El periodo de tiempo que incluye el ciclo fiscal cubre el año calendario 2002, de Enero a Diciembre del mismo.

CONCEPTO BASICO # 17. El control contable se lo ha realizado mediante el sistema de base de acumulación, por cuanto, los sucesos económicos se reflejan cuando estos se producen, mas no cuando se reflejan por el movimiento de efectivo.

CONCEPTO BASICO # 21. Los registros contables permiten una clasificación racional de los hechos que generan transacciones contables mediante una segregación de hasta cinco campos de tal información que se exponen en el sistema contable mediante Procesamiento Electrónico de datos.

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

CONCEPTO ESENCIAL # 34.- El periodo del 2002, se inicia, en apego a este, es decir manteniendo como unidad monetaria de circulación oficial el DÓLAR de los Estados Unidos de Norteamérica.

El sistema de depreciaciones adoptado es el de LINEA RECTA, y bajo los parámetros permitidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

Se provisiona el 1% sobre saldos de clientes contra cargo a resultados para acreditar el fondo de Reserva para Cuentas Malas.

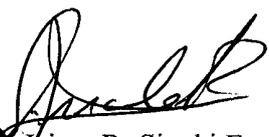
Los recursos tanto en bienes como en servicios se refieren se contabilizan a precios de adquisición o de intercambio como lo prescribe el Principio # 18.

Se mantiene como política contable, el cierre mensual de la información contable, previo el cuadro de todas la cuentas que se manejan también en otras secciones de la administración, como son: Ventas, clientes, Cuentas por pagar, Bancos, Caja, etc.

Los préstamos que los realizan los socios, se los hacen a título gratuito, es decir sin reportar cargos financieros, por el uso de ese dinero.

Los costos asignables 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 aspectos tributarios, se los realiza apegado a lo que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, para los diversos casos.



Econ. Jaime R. Sinchi F.
CONTADOR GENERAL
CPA. # 017002

IMPORTADORA VALVERDE C.LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
PERIODOS 2001 Y 2002

NOMBRE DE CTA.	AÑO DEL 2001			AÑO DEL 2002			DIFERENCIAS EN AUXILIARES	DIFERENCIAS EN GLOBALES
	Auxiliares	1ER. NIVEL	%	Auxiliares	1ER. NIVEL	%		
ACTIVO CORRIENTE								
CAJA, BANCOS		1.454.765,36	96,61		1.441.054,67	97,31		76.269,31
CAJA		10.060,38	0,66		63.702,05	5,29		73.641,67
Caja chica	50	3.890,24	0,25	75,00	74.366,36	4,70	25,00	70.606,12
Caja General	3.890,24			74.291,36			70.481,12	
BANCOS MONEDA NACIONAL		6.210,14	0,41		9.345,69	0,59		3.135,55
Austo								
Pichincha	6.210,14			-819,76			-819,76	
ACTIVO EXIGIBLE		3.829,86	0,25	10.163,45			3.955,31	6.203,26
CLIENTES		3.890,32	0,25		10.033,12	0,63		6.290,77
Clientes Por Cobrar	2.046,32			7.751,09			5.704,77	
Cuenta Integración de Capital	400,00			400,00				
Falipe Valverde	1.230,00			1.230,00				
Jorge Sigua	174,00						-174,00	
Mónica Berrige				100,00			100,00	
Lucio Chamba				660,00			660,00	
RESERVA PARA INCORRIBLES		-20,46	-0,00	-97,97			-77,51	-77,51
PAGOS ANTICIPADOS		2.699,57	0,18		2.981,36	0,18	94,33	192,79
IMPUESTOS PAGADOS P/ANTICIPADO		1.269,57	0,08		2.731,36	0,17	90,80	1.442,79
Impo. Renta Ret. Fuente	52,52			146,85			94,33	
IVA en Compras	1.266,05			1.326,85			90,80	
Impuesto a la Renta Anticipo				1257,69			1257,69	
OTROS PAGOS ANTICIPADOS		1.400,00		150,00			150	-1.290,00
Honorarios Anticipados								
Mueble en Construcción	1.400,00						-1.400,00	
INVENTARIOS		1.448.167,55	95,52		1.444.438,14	91,21		-3.749,41

Mercaderías ACTIVO NO CORRIENTE ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	1,448,187.55	51,403.25	3.39	1,444,438.14	42,571.50	2.69	-3,740.41	-8,831.75
Equipo de Computación	11,613.71	51,403.25		11,613.71	42,571.50		-	-8,831.75
Deprec. Acumul. Equipo de Computación	-10,429.87			-4,881.39			-3,832.52	
EQUIPOS DE OFICINA Costo	1,401.46			3,824.33			2,422.87	
Equipo de Oficina Depreciac. Acumulada	-70.07			-230.41			-160.34	
MUEBLES Y ENSERES Costo	15,961.95			15,961.95			-	
MUEBLES Y ENSERES Deprec. Acumul.	-785.82			-2,372.02			-1,586.20	
Maquinaria y Equipo - Costo	-			-			-	
Maquinaria y Equipo - Deprec. Acumulad	-			-			-	
VEHICULOS Costo	22,910.30			22,910.30			-	
Vehículos Deprec. Acumulada	-2,065.10			-6,647.16			-4,582.06	
Instalaciones -Equipo Seguridad	525.39			525.39			-	
Instalaciones -Equipo Seg. Dep. Acum.	-26.27			-78.81			-52.54	
Gastos de Constitución	698.38			698.38			-	
Amort. Acum. Gest. Constit.	-89.94			-209.62			-139.68	
Licencias y Programas	2,731.15			2,731.15			-	
Amortiz. Acumul. Lic. y Programas	-273.12			-1,174.40			-307.28	
OTROS ACTIVOS	-			-			-	
OTRAS INVERSIONES	-			-			-	
TOTAL ACTIVOS:	1,516,189.61	1,516,189.61		1,583,626.17	1,583,626.17		67,436.56	

NOMBRE DE CTA.	AÑO DEL 2001			AÑO DEL 2002			DIFERENCIAS EN AUXILIARES	DIFERENCIAS EN GLOBALES
	Auxiliares	1ER. NIVEL	%	Auxiliares	1ER. NIVEL	%		
PASIVOS Y PATRIMONIO								
PASIVO CORRIENTE								
OBLIGACIONES COMERCIALES								
Proveedores Nacionales	8.711,24	1.503.438,96	99,16	19.376,71	1.989.772,80	99,13	10.665,47	86.334,24
HUMVAL C. LTDA		9.316,42		60.384,35	83.714,27		80.384,35	74.397,85
Luz, Agua y Telef. P/Pagar	385,18			57,09			-328,09	
Publicidad por Pagar	220,00			343,62			123,62	
Gastos Veritos por Pagar				2.814,50			2.814,50	
Arendas por Pagar				738,00			738,00	
CUENTAS POR PAGAR								
Préstamo Sr. H. Valverde	1.103.782,98	1.487.782,98	98,13	1.102.666,46	1.480.636,43	93,50	-1.106,50	-7.106,50
Préstamos Sra. Ada Martínez	384.000,00			378.000,00			-6.000,00	
OBLIGACIONES FISCALES								
Imp. Renta Retenido P/Pagar	889,45	1.315,36	0,09	794,06	1.794,61	0,11	294,61	479,25
IVA Retenido P/Pagar	227,55			286,39			58,83	
Aportes IESS Pagar	488,38			714,17			225,79	
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS								
Sueldos Por Pagar	2.521,96	5.043,82	0,33		3.607,43	0,23	-2.621,96	-1.436,36
XIII Sueldo Por Pagar	193,18			241,08			47,92	
XIV Sueldo Por Pagar	30,15			570,18			540,03	
Fondo de Reserva Por Pagar	455,07			1.485,42			1.040,35	
Vacaciones Por Pagar	816,67			1.300,78			484,11	
15% Part. Empleados	1.026,81						-1.026,81	
TOTAL PASIVOS:		1.503.438,96	99,16		1.989.772,80	99,13		66.334,24
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL								
Capital Suscrito		400,00	0,03		400,00	0,03		
RESERVAS								
					1.233,10	0,08		1.233,10

NOMBRE DE CTA. PASIVOS Y PATRIMONIO	AÑO DEL 2001			AÑO DEL 2002			DIFERENCIAS EM AUXILIARES	DIFERENCIAS EM GLOBALES
	Auxiliares	1ER. NIVEL	%	Auxiliares	1ER. NIVEL	%		
PASIVO CORRIENTE								
OBLIGACIONES COMERCIALES								
Proveedores Nacionales	8.711,24	1.503.438,58	99,16	19.378,71	1.569.772,80	99,13	10.665,47	86.334,24
HUMMAL C. LTDA		9.316,42		60.384,35	83.714,27		60.384,35	74.397,85
Luz, Agua y Telef. P/Pagar	385,18			57,09			-328,09	
Publicidad por Pagar	220,00			343,62			123,62	
Gastos Varios por Pagar				2.814,50			2.814,50	
Aduanas por Pagar				738,00			738,00	
CUENTAS POR PAGAR								
Préstamo Sr. H. Valverde	1.103.782,98	1.487.782,98	98,13	1.102.658,46	1.460.658,48	93,50	-1.105,50	-7.105,50
Préstamos Sra. Ada Martínez	394.000,00			378.000,00			-5.000,00	
OBLIGACIONES FISCALES								
Imp. Renta Retenido P/Pagar	589,46	1.315,38	0,08	794,08	1.794,61	0,11	204,61	479,25
IVA Retenido P/Pagar	227,56			258,38			58,83	
Aportes IESS Pagar	489,38			714,17			215,81	
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS								
Sueldos Por Pagar	2.521,98	5.043,82	0,33		3.607,43	0,23	-2.621,98	-1.436,36
XIII Sueldo Por Pagar	193,18						47,32	
XIV Sueldo Por Pagar	30,15			241,09			540,03	
Fondo de Reserva Por Pagar	465,07			570,18			1.040,36	
Vaciones Por Pagar	816,67			1.485,42			484,11	
15% Part. Empleados	1.026,81			1.300,78			-1.026,81	
TOTAL PASIVOS:		1.503.438,58	99,16		1.569.772,80	99,13		86.334,24
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL		400,00	0,03		400,00	0,03		
Capital Suscrito								
RESERVAS								
					1.233,10	0,08		1.233,10

IMPORTADORA VALVERDE C.L.T.D.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
PERIODO 2001 - 2002

RUBROS	AÑO 2001			AÑO 2002			DIFERENCIAS B/AUXILIAR	DIFERENCIAS B/GLOBALES
	AUXILIAR	1ER NIVEL	%	AUXILIAR	1ER NIVEL	%		
VENTAS E INGRESOS								
Mas Tarifa 12%	190.694,86	245.628,29	100,00	446.104,36	577.567,22	100,00	256.439,51	231.529,92
Mas Tarifa 0%	56.572,96			131.544,07			75.971,11	
Devoluciones y Descuentos	-579,52			-61,21			518,31	
Otros Ingresos	0							
COSTO DE VENTAS								
Compras con tarifa 12% IVA	164.710,92	-204.375,60	-83,20	377.019,40	-483.442,57	-85,43	212.308,48	-229.029,97
Compras con tarifa 0% IVA	93.193,09			120.790,99			64.537,90	
Devolución y Descuento en Compras + Inventario Inicial	-1.990,18			-8.057,23			-5.497,05	
- Inventario Final	1.433.219,32			1.446.197,56			14.968,23	
	-1.448.187,55			-1.444.439,14			3.749,41	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		41.282,69	16,30		84.144,65	14,57		42.661,96
GASTOS OPERACIONALES		-34.113,64	-13,99		-89.966,23	-15,33		-54.462,99
Gasto de Personal	21.086,43			52.400,86			31.336,43	
Gastos Generales	439,56			11.322,13			6.972,58	
Depreciaciones y Amortizaciones	8.633,69			24.633,24			16.144,58	
Otros Gastos								
GASTOS NO OPERACIONALES		-163,51			-546,71			-383,20
INGRESOS NO OPERACIONALES		5.325,51			10.990,62			5.235,11
UTILIDAD ANTES DE REPARTO		12.331,05	5,02		5.992,38	0,97		12.739,72
15% Participación empleados y Trabajo		-1.849,66	-0,75		-838,85	-0,15		1.010,81
UTILIDAD BASE IMPON. P/PAGO IMP. R.		10.481,39	4,27		4.753,48	0,82		5.727,91

POLO CESAR CABRERA
CPA. AUDITOR INDEPENDIENTE
DIR. OFICINA RAFAEL ESTRELLA N° 2-
77 TEL. 854455 E-MAIL
:cesarcab@etapa.com.ec

**OPINION SOBRE EL SISTEMA DE CONTROL INTERNO DE LA EMPRESA
IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS C. LTDA. OBJETO DE AUDITORIA
EXTERNA POR EL PERIODO FISCAL AÑO 2002**

SE REALIZO LA EVALUACION DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO DE IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA.LTDA. COMO PARTE DE LA LABOR QUE CORRESPONDE A LA AUDITORIA EXTERNA, LA MISMA QUE SE LO EFECTUO, SOBRE LOS CUERPOS OPERATIVOS BASICOS TALES COMO:
COMPRAS, INVENTARIOS Y ALMACENAJE, EFECTIVO, FONDO ROTATIVO, VENTAS, COBRANZAS, MANEJO DE PERSONAL, CONTROL CONTABLE ENTRE OTROS, MEDIANTE PROCEDIMIENTOS , COMO SON LA EVALUACION DEL AMBIENTE DE CONTROL, DESCRIPCION DE ACTIVIDADES, SISTEMAS DE COMUNICACIÓN, PROCEDIMIENTOS DE CUADRE Y AJUSTE PRACTICADOS EN LA LINEA DE OPERACIONES NORMALES DE LA EMPRESA, ANALISIS DE FORTALEZAS Y DEBILIDADES, ENTRE OTROS.

POR LO QUE SE PUEDE DETERMINAR QUE EL SISTEMA SE HALLA ESTRUCTURADO CON LA AYUDA DE OTRO CORRESPONDIENTE AL PROCESAMIENTO ELECTRONICO DE DATOS , NO MANEJADO EN RED, FUNCIONES TALES COMO : FACTURACION, INVENTARIOS, COBRANZAS Y CONTABILIDAD, SE PUEDEN POR LO TANTO UBICAR CON OPORTUNIDAD DESAJUSTES, LAS AREAS CLAVES DE MANEJO Y CONTROL SE HALLAN BAJO LOS MISMOS EJECUTIVOS DE LA EMPRESA, LAS PRUEBAS DE SUFICIENCIA REALIZADAS ARROJAN UNA EFECTIVIDAD SUPERIOR AL 90% POR LO QUE SE CALIFICA COMO CONFIABLE, QUE POSIBILITA LLEVAR A CABO PRUEBAS SUSTANTIVAS EN UN PROCESO DE AUDITORIA EXTERNA PARA UNA EMPRESA DE RIESGO DE NIVEL BAJO.

~~ESTE SISTEMA DE CONTROL INTERNO POR LO TANTO APORTA CONFIANZA PARA EL TRABAJO QUE CORRESPONDE A ESTA AUDITORIA EXTERNA.~~

~~CPA. ECON. POLO CESAR CABRERA
LIC CPA. N° 15318 Y SC-RNAE. 259.
AUDITOR INDEPENDIENTE.~~

POLO CESAR CABRERA
CPA. AUDITOR INDEPENDIENTE
DIR.OFIC. RAFAEL ESTRELLA # 2-77
TELEFONO # 854455 E-MAIL
cesarcab@etapa.com.ec

Cuenca a 15 de Abril del 2003

**NOTAS DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS. DE IMPORTADORA
HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS COMPAÑÍA LIMITADA.**

Importadora H. Valverde P. e Hijos Cia. Ltda. se constituye en Noviembre del 2000, se legaliza en el Registro Mercantil el 6 de Febrero del 2001 e inicia operaciones en Julio del mismo año. Su actividad principal : La Importación, exportación, comercialización, distribución de Artículos de consumo masivo y bazar, por mayor y menor. La labor operativa antes descrita se respalda en una estructura administrativa, con personal de confianza y una gerencia sustentada en una gran experiencia en el manejo de estas líneas, con el aporte de personal ejecutivo familiar de nueva generación en la asimilación de nuevas corrientes de gestión administrativa y comercial.

- 1.- La empresa ha venido operando con sistemas contables informáticos no integrados, con apoyo de sistema de facturación por medios informáticos, que permiten precisión y oportunidad en la emisión de facturas, para las ventas que preponderantemente se realizan a nivel de mostrador.
- 2.- El capital social se halla distribuido entre los miembros de la familia Valverde Martinez, en un 100% del total..
- 3.- La gerencia general de la empresa se halla a cargo del Sr. Humberto Valverde Pesantez. gestión, que la realiza con apoyo del grupo familiar en las áreas ejecutivas y de gestión claves, como son: Adquisiciones, inversiones y gestión administrativa.
- 4- No existe un manual de funciones orgánico funcional para regular el desempeño del personal de colaboradores, pero estos se manejan bajo confiables niveles de responsabilidad, y cumplimiento.
- 5- El control interno bajo la concepción de la presente administración, se efectiviza mediante el control directo de áreas claves de la gestión. Como son : Compras, Recaudaciones, tesorería, dejando las orden secundario a cuenta de personal contratado, bajo directo control de sus ejecutivos, mediante monitoreo permanente de sus labores.
- 6.- Sobre los Principios y Políticas Contables aplicadas, se acatan en los aspectos básicos para su aplicación, entre las que se señalan como principales las siguientes :

7.- La determinación de los ingresos de cada periodo, se contabiliza, cuando estos ocurren, mas no cuando se registra su recuperación en efectivo, respetándose el concepto básico # 17 , o Base de Acumulación, manteniéndose como fiel referente para el caso la fecha y contenido de la factura emitida.

8.- Las mediciones contables, se hallan a precios de intercambio, o a precios referenciales que los corresponden, manteniéndose el concepto # 18, de mantener control a precios de intercambio.

9.- Se mantiene igualmente el principio de realización # 27, por cuanto los ingresos son reconocidos, cuando se perfecciona la venta de las mercancías, con la emisión de la factura correspondiente. Independientemente de que estas sean canceladas o entregadas físicamente.

10.- Los costos y gastos son reconocido de conformidad al concepto esencial # 31, cuando estos hayan ocurrido relacionados con los ingresos que propenden en el ejercicio, independientemente de cuando estos sean cancelados.

11.- La empresa observa el sistema de depreciación de Línea Recta, para activos fijos tales como equipos de computación con un porcentaje anual de 33.33% y otros activos fijos con los porcentajes que se hallan dentro de los límites permitidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

12.- En cuanto a la estructura financiera de la compañía, le corresponde algo más del 97% de activos comprometidos como corrientes, en tanto que por el inmovilizado por su diferencia, y de estos activos corrientes algo más del 91% representan las existencias en mercaderías. En cuanto a las fuentes de financiamiento de sus activos, el aporte patrimonial no alcanza el 1%, y por lo tanto el 99% lo conforman créditos con terceros y de ello por sobre el 93% se lo consigue de préstamos de socios.

13.- La firma no genera un costo financiero , por cuanto los préstamos realizados por los socios se han realizado a título gratuito.

14.- Se generan resultados netos no superan el 1%, sobre el monto de ventas .

15.- Se efectúa la provisión por cuentas incobrables, por el 1% sobre saldos de cuentas a cobrar a clientes, es decir dentro del margen permitido por la Ley de Régimen Tributario Interno, cifra que aporta un fondo que cubre con cierta aproximación la cartera con cierto riesgo de no efectivización.

16.- Los Impuestos fiscales, tales como: IVA, Retenciones en la Fuente a terceros, Retenciones de IVA a terceros y otros, se hallan pagados oportunamente, o sea dentro de los plazos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, e igualmente aquellas obligaciones con el IESS y otras instituciones con las que se debe cumplir con pagos por mandato legal, se hallan satisfechas en los periodos que corresponde hacerlo.

17.- Se determina como suceso subsecuente a la fecha del presente, la contratación de la firma por implementar un sistema de control electrónico de existencias integrado a contabilidad, y ventas.

18.- Los activos que corresponden al rubro de Propiedad, Planta y Equipo, se incrementan en el periodo 2002, en el rubro que corresponde a Equipos de Computación por un valor de poca significación que no llega a los \$ 2.500.

19. En el rubro que corresponde a Gastos Pagados por Anticipado, se hallan aquellos relacionados con el crédito tributario que corresponde a IVA y a retenciones en la fuente practicada por terceros sobre cobros realizados por la compañía.

20.- La empresa no mantiene una cobertura de riesgos mediante pólizas de seguro contratadas para protección de siniestros, sean estos de pérdida, deterioro, incendio o robo de sus activos, y principalmente de sus existencias de mercadería, situación que le genera a la empresa peligrosa desprotección.

Es por lo tanto recomendable que la administración adopte medidas que precautelen la seguridad de sus bienes, mediante la mejor alternativa factible.

21.- La estructura financiera de la empresa presenta una extremada dependencia de recursos de terceros y en este caso de los socios. Por encima del 90% del valor total de sus activos.

Se recomienda que los señores socios procedan a capitalizar la compañía, a fin de dotarla de una sustentable solvencia, proveyéndola de un equilibrado aporte de fondos para maniobra y a costos financieros reales. O alternativamente o complementariamente, asignar una porción de este pasivo como un fondo para futura capitalización, con el fin de elevar los niveles de solvencia de la empresa.

Colateralmente, la administración debe proceder a estructurar planes de pago periódicos por las obligaciones contraídas con los socios sean estos, anuales o quizá quinquenales, en base a la rentabilidad que se espere obtener de la empresa.

Atentamente.


POLO CÉSAR CABRERA
AUDITOR INDEPENDIENTE
CPA # 15.318- SC.RNAE # 259

POLO CESAR CABRERA
CPA. AUDITOR INDEPENDIENTE
DIR. OFICINA. RAFAEL ESTRELLA # 2-77
TEL. 854455. E-MAIL. cesarcab@etapa.com.ec

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

Cuenca a 15 de Abril del 2003

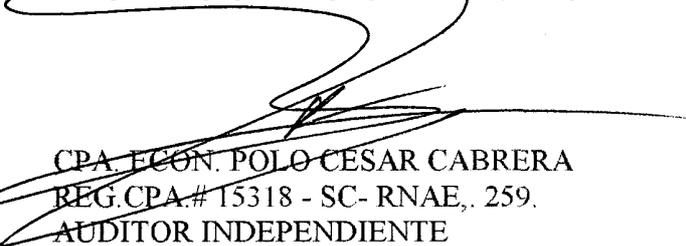
PARA LOS SEÑORES SOCIOS DE LA EMPRESA IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

ACEPTANDO EL ENCARGO DE LOS SEÑORES SOCIOS, PARA PROCEDER A REALIZAR LA AUDITORIA EXTERNA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA. SE HA PROCEDIDO A REALIZAR LA AUDITORIA DE TALES ESTADOS FINANCIEROS DE IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA. CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002, LOS MISMOS QUE COMPRENDEN: ESTADO DE SITUACION, ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS, ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO, ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, E IGUALMENTE EL REPORTE DE PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES BASICAS ADOPTADAS POR LA COMPAÑIA, POR EL PERIODO FISCAL DEL AÑO 2002. SIENDO LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE RESPONSABILIDAD DE LA COMPAÑIA CITADA, EN TANTO QUE ES LA RESPONSABILIDAD DE ESTA FIRMA REVELAR UNA OPINION SOBRE DICHOS ESTADOS FINANCIEROS CON BASE A LA AUDITORIA PRACTICADA.

SE REALIZO LA AUDITORIA DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA DE GENERAL ACEPTACION, Y EN ESPECIAL CON APEGO A LAS NEA (NORMAS ECUATORIANAS DE AUDITORIA). EL TRABAJO PROFESIONAL DE AUDITORIA HA REQUERIDO UNA PLANIFICACION, Y ACCIONES QUE HAN LLEVADO A OBTENER UN ALTO GRADO DE CERTEZA, SOBRE EL HECHO DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTEN LIBRES DE ERRORES MATERIALES. ENTRE LAS QUE SE INCLUYEN : ANALISIS Y EVALUACION DEL CONTROL INTERNO, RECOLECCION Y ANALISIS DE PRUEBAS SUSTANTIVAS, PRUEBAS ANALITICAS, EVALUACION DE LA APLICACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD NEC, (NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD. Y EVALUACION DE LA PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CITADOS. POR LO QUE ESTAMOS SEGUROS QUE ESTA AUDITORIA PROPORCIONA UNA BASE RAZONABLE PARA EMITIR NUESTRA OPINION.

Y CONCLUIMOS QUE EN NUESTRA OPINION, LOS ESTADOS FINANCIEROS MENCIONADOS ANTERIORMENTE PRESENTAN RAZONABLEMENTE EN TODOS LOS ASPECTOS MATERIALES, LA POSICION REAL EN LO FINANCIERO QUE LE CORRESPONDE A IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA. POR EL PERIODO AÑO 2002 Y A SU CIERRE AL 31 DE DICIEMBRE. Y DE CONFORMIDAD A

LO DETERMINADO POR LA TECNICA CONTABLE Y LAS NEC. Y LAS NOTAS
EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ANTES REFERIDOS, REVELAN LA
INFORMACION NECESARIA Y SUFICIENTE PARA SU COMPRESION.



CPA. ECON. POLO CÉSAR CABRERA
REG. CPA. # 15318 - SC- RNAE, 259.
AUDITOR INDEPENDIENTE