

POLO CESAR CABRERA  
CPA. AUDITOR INDEPENDIENTE  
DIR. OFICINA. RAFAEL ESTRELLA # 2-77  
TEL.2854455. E-MAIL. cesarcab@etapa.com.ec

## DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

Cuenca Al 28 de abril del 2004

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

HABIENDO RECIBIDO EL ENCARGO DE LOS SEÑORES SOCIOS, SE HA AUDITADO LOS ESTADOS FINANCIEROS DE IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA LTDA. CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, 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 2003. 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. LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL PERIODO 2002, FUERON AUDITADOS POR EL SUSCRITO.

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 ANALÍTICAS, EVALUACION DE LA APLICACIÓN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD NEC, ( NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD, Y DE LAS ESTIMACIONES IMPORTANTES HECHAS POR LA ADMINISTRACION, ASI COMO UNA EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. 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 E HIJOS CIA. LTDA. POR EL PERIODO AÑO 2003 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.

SE HA VERIFICADO DE CONFORMIDAD A DISPOSICIONES LEGALES, QUE LA EMPRESA HA CUMPLIDO CON SUS OBLIGACIONES COMO AGENTE DE RETENCION Y PERCEPCION DE IMPUESTOS, Y SE EMITIRA UN INFORME TRIBUTARIO AL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS POR EL MENCIONADO EJERCICIO FISCAL.

ATENTAMENTE

~~CPA. ECON. POLO CESAR CABRERA.~~  
REGISTRO: SC- RNAE, 259.  
AUDITOR INDEPENDIENTE

Cuenca a 28 de abril del 2004

**NOTAS DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE  
IMPORTADORA VALVERDE CIA. LTDA.**

**NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA**

<b>FECHA DE CONSTITUCION:</b>	6 de Febrero del 2001.
<b>DENOMINACION:</b>	Importadora Humberto Valverde Pesantez e Hijos Cia. Ltda.
<b>AMBITO LEGAL:</b>	Se registrá por la Ley de Compañías, Código Civil. Código de Comercio, Laboral, Tributario y por sus Estatutos Sociales, y demás leyes que norman la actividad empresarial.
<b>OBJETO SOCIAL:</b>	La importación, exportación, comercialización, distribución de artículos de consumo masivo y bazar, y celebrar toda clase de actos relacionados con el objeto social, podrá adquirir acciones y podrá participar directamente en la constitución de otras compañías, de conformidad con su objeto social.
<b>AMBITO DE OPERACIÓN:</b>	Todo el territorio nacional.
<b>DOMICILIO:</b>	Cantón Cuenca, Provincia del Azuay, y puede establecer sucursales en otras ciudades del país y del exterior.
<b>DURACION:</b>	20 años.

**GOBIERNO Y ADMINISTRACION:**

La empresa tiene lo siguientes organismos y dignatarios: Junta General de Socios, Presidente y gerente.

**NOTA 2.- POLITICA CONTABLES RELEVANTES:**

Importadora Humberto Valverde Pesantez e Hijos Cía. Ltda. Esta obligada a llevar contabilidad, de conformidad a lo que dispone la Ley de Régimen Tributario Interno, Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otros.

**a) REFERENTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

a1.- Bases de Presentación.

Los estados financieros básicos en dólares se preparan principalmente en base a los precios históricos que estuvieron en vigencia en la fechas en que ocurrieron las transacciones.

a2.- Periodo de Presentación.- Los estados financieros básicos deben presentarse anualmente con la información comprendida entre el 1ro. De enero y el 31 de diciembre de cada año y los interinos en forma mensual.

**b) REFERENTES A LOS ACTIVOS.**

b1.- Fondos Efectivos

Los fondos de caja, cuentas corrientes bancarias, están debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ninguna restricción..

b2.- Cuentas del Activo Exigible

Las cuentas por cobrar se hallan debidamente desglosadas en función a su origen y titular de las obligaciones a recuperar, en cuentas documentos, así como las cuentas de clientes, empleados y otros deudores.

b3.- Provisión para Incobrables

Las cuentas y documentos por cobrar están deducidos por una provisión que servirá para cubrir riesgos de incobrabilidad, principalmente en las deudas de orden comercial. Los cargos por este concepto afectan directamente a los resultados del ejercicio.

b4.- Inventarios.

Los inventarios están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando el método promedio ponderado.

b5.- Propiedad Planta y Equipo.

La empresa registra sus activos fijos al costo de adquisición.

b6.- Depreciaciones.

Las depreciaciones son calculadas utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los activos fijos en función a los límites tolerados por la Ley de Régimen Tributario Interno.

b7. Costos Operacionales.

Los gastos de mantenimiento se cargan a resultados del año. Los costos de renovaciones que se los realiza con fines de alargar la vida útil, se los considera como adiciones a los activos fijos

c) REFERENTES A OBTENCION DE RESULTADOS.

c1.- La empresa registra sus ingresos por venta de sus mercancías dentro del mes en que se realizó la transacción de venta y por ende su facturación, es decir adoptando el principio de causación.

c2.- Todos los demás ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

c3.- Los ingresos que no son fruto del giro ordinario del negocio, se clasifican en un grupo separado de los correspondientes a los de las operaciones normales.

c4.- Seguridad Social.

La empresa asume la responsabilidad de realizar los aportes al IIES, de conformidad a lo dispuesto por la respectiva ley, e igualmente cumple con los pagos de fondos de Reserva en montos y en los plazos legalmente estipulados.

c5.- Se cumplen con los pagos y remuneraciones y beneficios sociales estipulados en Código de Trabajo.

d) REFERENTES A LOS PASIVOS.-

d1.- Los pasivos se hallan desglosados en cuentas debidamente clasificadas en función a su plazo de exigibilidad, Corto y Largo Plazo ( Cuando esto ocurra), de conformidad a su naturaleza, tal como se explica en las notas referentes a los pasivos de la empresa.

e) REFERENTES AL PATRIMONIO.

e1.- El patrimonio de los accionistas se halla registrado, de conformidad a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2003.

e2.- La cuenta de resultados de periodos anteriores, con un saldo final positivo, que se refleja en los estados financieros.

f) REGIMEN TRIBUTARIO.

La compañía se halla sujeta al régimen tributario ordinario que rige para el común de las empresas del sector privado, constituidas como compañías de responsabilidad limitada.

g) PARTICIPACION DEL PERSONAL

De conformidad a lo que dispone el Código de Trabajo la empresa pagará a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades obtenidas en el presente ejercicio.

NOTA 3.- CAJA - BANCOS.

Los saldos de estas cuentas, a un mayor nivel de desglose se hallan conformados de los siguientes:

## CAJA

RUBROS	SALDO AL 31-12-02	MOVIMIENTO EN EL 2003	SALDO AL 31-12-2003
Caja General	74.281.36	27.957.06	46.324.30
Caja Chica	75.00	125.00	200.00
TOTAL	74.356.36	28.082.06	46524.30

La existencia de estas cuentas control de caja justifica la administración por su necesidad de sus requerimientos operativos y de control.

## BANCOS.-

RUBROS	SALDO AL 31-12-2002	MOVIMIENTO EN EL 2003	SALDO AL 31-12-2003
Banco del Pichincha Cta. Cte. N° 7800901-6	10.165.45	6.933.66	17.099.11
Banco del Austro Cta. Cte. N° 2000304800	819.76	1.075.29	1.895.05
TOTAL	10.985.20	8.008.95	18.994.16

A nivel contable tal clasificación permite un control del movimiento de ingresos y egresos de las cuentas bancarias, transacción por transacción, existiendo como mecanismo de control las conciliaciones bancarias mensuales.

## NOTA 4.- CLIENTES.-

Esta cuenta grupal permite otras a nivel de desglose de otras asignadas por titular de los valores a recaudar, y controlan los movimientos por ventas y cobros a crédito en las plazas que en la actualidad opera la compañía.

RUBROS	SALDO AL 31-12-02	MOVIMIENTO EN EL 2003	SALDO AL 31-12-2003
Clientes	7.751.09	13.692.73	21.443.82
Cta. Integración de Capital	400.00	400.00	0.00
TOTAL	8.151.09	14.092.73	21.443.82

## NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

En este grupo se hallan cuentas por valores menores, y que incluyen exigencias a personas relacionadas a la compañía:

RUBROS	SALDO AL 31-12-02	MOVIMIENTO EN EL 2003	SALDO AL 31-12-2003
Barrera Mónica	100.00	175.99	275.99
Valverde Felipe	1.230.00	-103.00	1.127.00
Chamba Lucio	650.00	-345.00	305.00
TOTAL	1.980.00	-172.01	1.707.99

**RECOMENDACIÓN.-**

La administración a fin de periodo, deberá conciliar cuentas deudoras y acreedoras de cuentas relacionadas, como una medida de simplificación de sus exigencias.

**NOTA 6.- PROVISION SOBRE CUENTAS INCOBRABLES.-**

Durante el periodo económico 2003, la compañía provisionó para riesgos de incobrabilidad el 1% sobre saldos pendiente de cobro y aplicó la provisión a cuentas declaradas perdidas.

RUBROS	Saldo al 31-12-02	Movimiento en el 2003	Saldo al 31-12- 2003
Provisión ctas. Incobrables	-97.97	-214.44	-312.41
TOTAL	-97.97	-214.44	-312.41

**NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS.**

Se revelan los valores que la compañía pagó de antemano, o que fue objeto de retención por parte de terceros, como gestión determinada por las leyes tributarias como paso obligado en sus diversas transacciones.

RUBROS	Saldo al 31-12-02	Movimiento en el 2003	Saldo al 31-12- 2003
Retención en la fuente del Impuesto Renta	146.85	109.1	255.95
Anticipo del Impuesto a la Renta	1.257.66	-810.32	447.34
IVA compras	1.326.85	-1.257.88	68.97
Crédito tributario renta	0	216.14	216.14
TOTAL	2.731.36	-1.742.96	988.40

**NOTA 8.- VARIOS PAGOS ANTICIPADOS.-**

Se mantiene control de transacciones en las que por la modalidad de determinados negocios se realizan mediante pagos parciales por anticipado, y otras en las que se realizan pagos por servicios que tendrán validez de por lo menos un periodo fiscal, como son los seguros.

Se revelan de conformidad al siguiente cuadro:

RUBROS	Saldo al 31-12-02	Movimiento en el 2003	Saldo al 31-12- 2003
Honorarios Anticipados	150.00	150.00	0
Seguros Anticipados	0	541.86	541.86
Anticipo de Muebles y otros	0	1.792.91	1.792.91
TOTAL	150.00	2.484.77	2.334.77

**NOTA 9.- INVENTARIOS.**

Agrupar los rubros que corresponden a existencias de mercadería dispuesta para la venta, los mismos que se hallan controlados, por el método promedio ponderado.

El movimiento de esta cuenta en el periodo 2003, se efectuó con una tendencia a la disminución, dentro del siguiente esquema:

RUBROS	Saldo al 31-12-02	Movimiento en el 2003	Saldo al 31-12-2003
Mercaderías	1.444.438.14	-54.833.49	1.389.604.65
TOTAL	1.444.438.14	-54.833.49	1.389.604.65

El saldo final fue conciliado entre el control permanente de inventarios con el saldo contable, luego de que se definieron y ajustaron las diferencias suscitadas.

**RECOMENDACIÓN.**

La administración, anualmente definirá los componentes de inventario que hayan permanecido con escaso movimiento, a fin de que se determinen si sus costos aún pueden mantener su valor de mercado, caso contrario serán objeto de castigo contra Reserva para Baja de Inventarios.

**NOTA 10.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO – ACTIVO FIJO.**

Denominado en los estados financieros, como Activo Fijo, se halla clasificado de conformidad a los requerimientos de control por parte de la administración, existen además cuentas control para la depreciación acumulada por cada una de las clasificaciones antes referidas. Estos

mantienen un peso del 3.72% sobre el total de activos, que registraron el movimiento del ejercicio, que se reporta de conformidad al cuadro correspondiente.

Las depreciaciones se las practica ajustadas a los porcentajes de aplicación máximos tolerados por la Ley de Régimen Tributario Interno.

La compañía tiene asegurados los activos fijos mediante pólizas contra diversos riesgos por daño pérdida o destrucción, en valores aceptables de reposición a precio de mercado.

La valoración que presentan estos bienes, se lo hace como consecuencia de su contabilización a su costo de adquisición, hallándose revelados razonablemente.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	Saldo al 31-12-02	Movimiento en el 2003	Saldo al 31-12-2003
Equipo de computación	11.613.71	3.024.86	14.635.57
- Depreciación acumulada de Equ. Comp.	-4.881.39	- 4.475.59	-9.356.98
Equipo de oficina	3.824.33	1.616.80	5.441.13
- Depreciación acumulada de equipo de oficina	-230.41	-395.91	-626.32
Muebles y enseres	15.861.35	4.355.92	20.217.30
- Depreciación acumulada de muebles y ens.	-2.372.02	-1.644.39	-4.016.41
Vehículos	22.910.30	14.849.45	37.759.75
- Depreciación acumulada de vehículos	-6.647.16	-3.199.45	-9.846.61
Instalación - equipo seguridad	525.39	0	525.39
- Depreciación equipo seguridad	-78.81	-270.37	- 131.35
<b>TOTAL</b>	<b>40.525.29</b>	<b>13.861.32</b>	<b>54.601.47</b>

#### NOTA 11.- ACTIVO DIFERIDO

Su incidencia en los estados financieros manifiesta un peso porcentual del 0.17%, la compañía, descarga su costo vía amortización, de conformidad a lo establecido a las leyes tributarias y en apego a lo que dispone la NEC. 25. "Activos Intangibles"

RUBROS	Saldo al 31-12-02	Movimiento en el 2003	Saldo al 31-12-2003
Gastos de organización y constitución	698.38	0	698.38
- Amortización gastos de org. Y constitución	-209.52	-139.68	-349.20
Licencias de Programas Valor de Adquisición	2.731.15	2.000.00	4.731.15

- Licencias y Programas Amortización Acumulada	-1.174.40	-1.299.14	-2.473.54
TOTAL	2.045.61	561.18	2.606.79

## RECOMENDACIÓN.-

La administración:

Anualmente realizará la constatación física de los bienes que constituyen Propiedad Planta y Equipo, con la finalidad de determinar entre otros: Existencia, valor unitario, vida útil, ubicación, condiciones de mantenimiento, cargos por depreciación, depreciación acumulada y conciliación entre suma de valores asignados unitariamente con el valor contable global establecido contablemente.

## NOTA 12.- PASIVO – OBLIGACIONES OPERACIONALES.

La compañía dispone de un sistema de control de proveedores, como parte del control contable, permite conciliar sus saldos y movimientos desglosados por cada acreedor con los globales de orden contable.

Su evolución se lo resume en los siguientes términos:

RUBROS	Saldo al 31-12-02	Movimiento en el 2003	Saldo al 31-12-2003
Proveedores de mercaderías	19.376.71	-9.949.73	9.426.98
HUMVAL CIA. LTDA.	60.384.35	64.932.29	125.316.54
TOTAL	79.761.06	57.982.56	134.743.52

Se determina la realización de transacciones con HUMVAL. Cia. Ltda., empresa relacionada, en calidad de proveedor, quien provee un trato especial a ésta, en cuanto a descuentos sobre sus transacciones, las mismas que no superan el 5%, y se produce únicamente en unos pocos ítems.

## NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR

Comprende las cuentas relativas a gastos y servicios recibidos por la compañía que aún se hallan pendientes de cancelación a terceros, los mismos que mantienen un nivel de desglose por titular en ciertos casos y por agrupación en otros. Su evolución en conjunto se manifiesta según lo siguiente:

RUBROS	Saldo al 31-12-02	Movimiento en el 2003	Saldo al 31-12-2003
Luz, agua, teléfono por pagar	57.09	683.20	740.29
Publicidad por pagar	343.62	249.03	592.65
Gastos varios por pagar	2.814.50	- 2.814.50	0
Póliza de seguros por pagar	0	502.71	502.71
Arriendos por pagar	738.00	-370.00	368.00
<b>TOTAL</b>	<b>3.953.21</b>	<b>1.749.56</b>	<b>2.203.65</b>

**NOTA 14.- PASIVO LABORAL.**

Comprende las obligaciones que deberá cumplir la compañía en el corto plazo, con empleados, trabajadores e instituciones vinculadas al área laboral, como lo es el IESS. Está conformado por:

RUBROS	Saldo al 31-12-02	Movimiento en el 2003	Saldo al 31-12- 2003
Décimo Tercer sueldo por pagar	241.08	5.66	246.74
Décimo Cuarto sueldo por pagar	570.18	-5.07	565.11
Fondo de Reserva por pagar	1.495.42	322.34	1.817.76
Vacaciones por pagar	1.300.78	952.58	2.253.36
<b>TOTAL</b>	<b>3.607.46</b>	<b>1.275.61</b>	<b>4.882.97</b>

Los valores aprovisionados se hallan registrados, de conformidad a las cuotas por prorrata de valores a liquidarse dentro de los plazos legalmente establecidos para su cancelación.

**NOTA 15.- OBLIGACIONES IESS.**

RUBROS	Saldo al 31-12-02	Movimiento en el 2003	Saldo al 31-12-2003
IESS por Pagar	714.17	176.16	890.33
<b>TOTAL</b>	<b>714.17</b>	<b>176.16</b>	<b>890.33</b>

**NOTA 16.- IMPUESTOS POR PAGAR**

La compañía realizó los pagos de impuestos dentro del plazo reglamentario ene. Transcurso del periodo fiscal 2003, y los saldos pendientes expuestos en el presente cuadro se cancelan en enero 2004.

Mediante informe expreso del cumplimiento tributario se expondrán detalles de su manejo en el ejercicio.

RUBROS	Saldo al 31-12-02	Movimiento en el 2003	Saldo al 31-12-2003
Retenciones del IR por pagar	794.06	-95.97	698.09
IVA por pagar	286.38	- 286.38	0
30% IVA retenido	0	44.10	44.10
100% IVA retenido	0	81.48	81.48
<b>TOTAL</b>	<b>1.080.44</b>	<b>- 256.77</b>	<b>823.67</b>

#### NOTA 17.-PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

La compañía financia parte de sus operaciones con fondos obtenidos de socios, a los cuales no se les reconoce interés alguno, y en los estados financieros, se halla dispuesto en función al siguiente cuadro:

RUBROS	Saldo al 31-12-02	Movimiento en el 2003	Saldo al 31-12-2003
Ada Martínez	378.000.00	14.276.82	392.276.82
H. Valverde Pesantez	1.102.656.46	-121.528.28	981.128.18
<b>TOTAL</b>	<b>1.480.656.46</b>	<b>- 107.251.46</b>	<b>1.373.405</b>

#### NOTA 18.- PATRIMONIO

El capital social de la compañía se halla distribuido de la siguiente forma:

Sr. Humberto Valverde Pesantez con el 74%.

Sr. Felipe Valverde Martínez con el 24%

Sr. Luis Valverde Martínez con el 2% restante.

Los demás componentes se hallan distribuidos de conformidad al siguiente cuadro:

RUBROS	Saldo al 31-12-02	Movimiento en el 2003	Saldo al 31-12-2003
Socios	400.00	0	400.00
Reserva Legal	1.233.10	178.26	1.411.36
Resultados ejercicios anteriores	6.627.94	3.386.85	10.014.79
Resultados presente ejercicio	5.592.33	4.126.32	9.718.65

TOTAL	13.853.37	7.691.43	21.544.80
-------	-----------	----------	-----------

**NOTA 19.- INGRESOS.-**

La compañía obtiene sus ingresos en un porcentaje mayor al 98% de la venta de sus productos objeto de comercialización, por los cuales mantiene control discriminado por rubros con tarifa 12 y tarifa 0, bajo el siguiente detalle:

RUBROS	Saldo al 31-12-02	Movimiento en el 2003	Saldo al 31-12-2003
Ventas tarifa 12%	446.104.36	76.821.85	522.926.21
Ventas tarifa 0%	131.544.07	11.711.79	143.255.86
Devolución ventas	-61.21	61.21	0
Otros Ingresos	10.560.62	-443.93	10.116.69
TOTAL	588.147.84	88.150.92	676.298.76

**NOTA 20.- COSTOS Y GASTOS**

Se localizan los gastos a un nivel de desglose que permite realizar las verificaciones correspondientes, de conformidad a sus respectivas cuentas, de las cuales el rubro más significativo es el correspondiente al Costo de ventas que representa el 81.80% del total de ingresos del ejercicio.

RUBROS	Saldo al 31-12-02	Movimiento en el 2003	Saldo al 31-12-2003
Costo de Ventas	493.442.57	59.822.08	553.264.65
	52.400.86	11.305.83	63.706.69
Gastos de personal			
Gastos generales	24.833.24	9.576.39	34.409.63
Depreciación y amortización	11.332.13	2.235.48	13.567.61
Gastos no operacionales	4.421.58	-2.790.05	1.631.53
Otros gastos	546.71	-546.71	0
TOTAL	2.027.665.82	-26.314.55	666.580.11

**NOTA 21.- CONCILIACION TRIBUTARIA.**

La compañía no ha constituido provisión alguna relacionada con la participación de trabajadores e impuesto a la renta, de conformidad a los estados financieros proporcionados a esta auditoría.

Por el ejercicio económico 2003, se emitirá un informe al Servicio de Rentas Internas.

**NOTA 22.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.-**

No se determinan garantías otorgadas ni aceptadas por la empresa

**NOTA 23.- CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS FORMULADAS EN AUDITORIAS ANTERIORES.**

No se cumplen las dos recomendaciones anteriores, sobre el aumento de capital que la empresa deber realizarlo más lo correspondiente a estructurar planes de pago por las obligaciones contraídas con socios, aunque en el período 2003, efectivamente se disminuye parte de la deuda. No existen normas escritas para el desempeño de las funciones del personal de colaboradores, aunque el personal actual en su mayoría con una trayectoria de servicio de varios años se desempeña bajo buenos niveles de responsabilidad y cumplen con su labor satisfactoriamente.

**NOTA 24.- HECHOS SUBSECUENTES.-**

No se determinan como sucesos subsecuentes que por su relevancia a la fecha de este informe deban ser señalados, aparte de lo ya expuesto.

**NOTA 25.- NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR.**

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución N° 04.Q.I.J.001 publicada en el Registro Oficial N° 289 del 10 de marzo del 2004, la empresa ha dado cumplimiento a las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor en el desarrollo de sus diversas actividades.

**IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE E HIJOS CIA.LTDA.  
NOTAS CONTABLES A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS AL 31 DE  
DICIEMBRE DEL 2003.**

Importadora Humberto Valverde e Hijos Cia. Ltda. es una compañía con capital ciento por ciento concentrado en el seno de la familia Valverde Martinez, 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 2003, 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.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**PERIODO 2003**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Utilidad Neta antes de impuesto	9.718,65	
Ajustes por :		
Depreciaciones y Amortizaciones	11.206,70	
(+) Aumento de Reserva por Incobrables	214,44	
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo.</b>	<b>21.139,79</b>	
(-) Aumento de Cuentas por Cobrar Clientes y Otros	-13.020,72	
(+) Disminución De Inventarios	54.833,49	
(+) Disminución en Pagos por Impuestos Anticipados	1.742,96	
(-) Aumento de otros Pagos Anticipados	-2.184,77	
(+) Aumento en Endeudamiento por Oblig.Comerciales	54.982,46	
(+) Aumento de Obligaciones con Trabajadores	1.275,51	
Disminución en Cuentas por Pagar por Impuestos	-80,61	
(-) Disminución de Gastos por Pagar	-1.749,56	
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS :</b>		<b>116.938,55</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION**

(-) Adquisiciones de Equipos de Computación	-3.021,86	
(-) Adquisiciones de Equipo de Oficina	-1.616,80	
(-) Adquisiciones de Muebles y Enseres	-4.355,35	
(-) Adquisiciones de Vehículos	-14.849,45	
(-) Adquisiciones de Licencias y Programas	-2.000,00	
<b>EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION :</b>		<b>-25.843,46</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO :**

(-) Abono Parcial de Préstamos Provenientes de Socios	-107.251,46	
(+) Aumento de Capital Social	-	
Aumento de Reservas de Patrimonio	178,26	
Disminución de Acumulado de Resultados Ejerc.Anter.	-2.205,48	
<b>EFFECTIVO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO :</b>		<b>-109.278,68</b>

**UTILIZACION NETA DEL EFECTIVO EN EL EJERCICIO :**

		<b>-18.183,59</b>
(+) SALDO INICIAL DE CAJA Y BANCOS:		<u>83.702,05</u>
(=) SALDO FINAL DE CAJA Y BANCOS:		<u>65.518,46</u>

PREPARADO POR



Enon. Jaime R. Sinchi F.  
**CONTADOR.**  
 MATRICULA # 17002

APROBADO POR



Sr. Humberto Valverde P.  
**GERENTE GENERAL**

**IMPORTADORA VALVERDE C.LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**PERIODO 2003**

CONCEPTOS	Capital Pagado	Reserva Legal y Otras	Reserva de Capital	Utilidad No Distribuidas	Total Patrimonio
Saldo a 31 de Diciembre de 2002	400,00	1.233,10	-	12.220,27	13.853,37
Traslados de Resultados		178,26		-178,26	-
15% Participación empleados y Trab.				-838,85	-838,85
(-) Pago Impuesto a la Renta.				-1.188,37	-1.188,37
Utilidad del Periodo				9.718,65	9.718,65
Saldo al 31 de Diciembre del 2003	400,00	1.411,36	-	19.733,44	21.544,80

PREPARADO POR

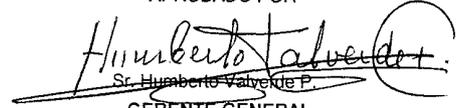


Bon. Jaime R. Sinchi F.

CONTADOR.

MATRICULA # 17002

APROBADO POR



Sr. Humberto Valverde P.

GERENTE GENERAL