

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

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

Cuenca Al 29 de abril del 2006

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

Se ha auditado los estados financieros de Importadora Humberto Valverde P. e Hijos Cia. Ltda. al cierre del 31 de diciembre del 2005, y estos se componen de: Estado de Situación, Estado de Perdidas y Ganancias, Estado de Evolución del Patrimonio, Estado de Flujo del Efectivo, y Reporte de Principios y Políticas Contables Básicas adoptadas por la compañía, por el periodo fiscal del año 2005, siendo la preparación de los estados financieros de responsabilidad de la referida compañía, en tanto que es la responsabilidad de esta firma revelar una opinión sobre dichos estados financieros con base a la auditoria practicada. Los Estados Financieros correspondientes a los dos ejercicios anteriores también fueron auditados por el suscrito.

Esta auditoria se realizo de conformidad a lo dispuesto por las Normas de Auditoria de General Aceptación, y en especial con apego a las NEA (Normas Ecuatorianas de Auditoria, esta labor profesional fue objeto de planificación previa y las acciones ejecutadas se realizaron con el fin de obtener un alto grado de certeza, sobre el hecho de que los estados financieros estén libres de errores materiales y estas incluyen :Análisis y Evaluación del Control Interno, Recolección y Análisis de pruebas sustantivas, pruebas analíticas, Evaluación de la Aplicación de los Principios de Contabilidad NEC, (Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. por lo que estamos seguros que esta auditoria proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión.

Y concluimos que en nuestra opinión, los estados financieros mencionados anteriormente presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición real en lo financiero que le corresponde a Importadora Humberto Valverde e Hijos Cia. Ltda. por el periodo año 2005 a su cierre al 31 de diciembre, salvo lo revelado en las cifras que corresponden a las cantidades de mercadería que se manifiestan en los Inventarios Valorados en vista de no haber presenciado su conteo, registro y conciliación final con fines de cierre de ejercicio, no obstante que se ha verificado la metodología para la valoración de sus respectivos componentes, la misma que se la realiza en base a su costo promedio, y de conformidad a lo determinado por la técnica contable y las NEC. Las notas explicativas a los estados financieros antes referidos, amplían los elementos de juicio para un mejor entendimiento de la información necesaria y suficiente para su comprensión.

**Superintendencia de
Compañías**

02 MAYO 2006

Victor Barros Dentón
Registro de Sociedades

La compañía de conformidad a disposiciones legales, en ejercicio 2005, realiza los pagos por concepto de obligaciones tributarias, y se emitirá por separado un informe tributario al Servicio de Rentas Internas por el mencionado ejercicio fiscal, opinando sobre su grado de cumplimiento.

Atentamente

~~CPA. ECON. POLO CESAR CABRERA.~~

~~REGISTRO: SC- RNAE, 259.~~

~~AUDITOR INDEPENDIENTE~~

Cuenca a 28 de abril del 2006

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

NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

FECHA DE CONSTITUCION: 6 de Febrero del 2001.

DENOMINACION: Importadora Humberto Valverde
Pesantez e Hijos Cia. Ltda.

AMBITO LEGAL: Ley de Compañías, Código Civil. Código
de Comercio, Laboral, Tributario y por
sus Estatutos Sociales, y demás leyes
que norman la actividad empresarial.

OBJETO SOCIAL: 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.

AMBITO DE OPERACIÓN: Todo el territorio nacional.

DOMICILIO: Cantón Cuenca, Provincia del Azuay,
y puede establecer sucursales en otras
ciudades del país y del exterior.

DURACION: 20 años.

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

ESTATUS DE LA COMPAÑÍA AL CIERRE DEL EJERCICIO: Empresa en marcha.

NOTA 2.- POLITICA CONTABLES RELEVANTES:

a) Empresa obligada a llevar contabilidad, conforme lo determinan la ley de Régimen Tributario Interno y otras normas legales, se halla sujeta al control de la Superintendencia de Compañías y sus reglamentos, así como supeditada a lo establecido a leyes tales como: Código de Comercio, de Trabajo, Ley de Seguridad Social y otras que regulan la actividad privada empresarial.

a) REFERENTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

a1.- Bases de Presentación.

Tiene como base monetaria de presentación de los componentes expuestos en los estados financieros al dólar norteamericano.

a2.- La valoración de las transacciones se realiza en base a precios de intercambio que estuvieron en vigencia en las fechas en que estas ocurrieron. (Conceptos Básicos # 15 y # 18 y 34 con su adaptación a dólares).

A3.- 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. (Concepto Básico # 12)

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

Mantiene cuentas por cobrar debidamente desglosadas en función a su origen y titular, en cuentas documentos, cuentas de clientes, empleados y otros deudores.

b3.- Provisión para Incobrables.

Se dispone de una reserva, con cargo a resultados por las eventuales pérdidas por incobrabilidad, principalmente en las deudas de orden comercial. Estos se hallan sujetos a las limitaciones establecidas por la Ley de Régimen Tributario.

b4.- Inventarios.

Los inventarios se hallan valorados al costo sobre la base de valores promedios de adquisición, empleando el método promedio ponderado.(NEC # 11).

b5.- Propiedad Planta y Equipo.

La empresa registra sus activos fijos al costo de adquisición. (NEC.#12).

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. Art. #10 Num.7 y Art. # 21 Num.6 del respectivo reglamento.

b7. Costos y Gastos Operacionales.

Los costos y gastos se cargan a resultados del año, de conformidad a los establecido al concepto básico N° 29 (NECs), por asociación de causa y efecto entre gastos e ingresos.

c) REFERENTES A OBTENCION DE RESULTADOS.

c1.- La empresa registra sus ingresos por venta de sus mercancías dentro del periodo en el que se realizó la transacción, en apego al principio de causación. (concepto básico # 29 de las NECs).

c2.- Todos los demás ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes, independientemente de su fecha de pago.

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.

Se asume la responsabilidad de realizar dar cobertura de seguridad social al personal que labora bajo el régimen de relación de dependencia, al amparo de lo establecido por la Ley de Seguridad Social.

c5.- Las relaciones laborales se hallan reguladas y bajo cumplimiento de las normas establecidas en el 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, en cumplimiento del concepto general N° 46,- NECs.

e) REFERENTES AL PATRIMONIO.

e1.- El patrimonio de los socios se halla registrado, de conformidad a su valor y movimiento acumulados al 31 de diciembre del 2005.

e2.- La cuenta de resultados de periodos anteriores se halla debidamente desglosada por periodos fiscales.

f) REGIMEN TRIBUTARIO.

La compañía se a sujeta al régimen tributario común para las empresas del sector privado, constituidas como compañías de responsabilidad limitada.

g) PARTICIPACION DEL PERSONAL

De conformidad a lo que establece el Código de Trabajo, de las utilidades netas de acuerdo a lo obtenido por la contabilidad, la empresa entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% del total generado en el ejercicio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ACTIVO.-

NOTA 3.- DISPONIBLE.- CAJA - BANCOS.

Constituyen los activos con el mayor grado de liquidez, sus saldos están registradas a un mayor nivel de desglose, las cuenta de caja general es empleada en parte como cuenta transitoria por la recepción de las recaudaciones que finalmente se depositarán en las tres cuentas bancarias en uso. De otro lado la administración dispone que se realicen una parte de los pagos y gastos en efectivo de este fondo.

CAJA

Caja General	73.121.71	
Caja Chica	250.00	
		73.371,71

BANCOS.-

Banco del Pichincha Cta. Cte. N° 7800901-6	4.942,05	
Banco del Austro Cta. Cte. N° 2000304800	18.915.42	
Banco Internacional	3.442.45	
TOTAL		27.299.92

A nivel contable tal clasificación permite los controles de los movimientos de ingresos y egresos de las cuentas bancarias, por transacción, mediante conciliaciones mensuales entre los saldos contables y los estados de cuenta remitidos por las entidades bancarias, se realizan periódicamente las respectivas conciliaciones bancarias.

NOTA 4.- CLIENTES.-

Se mantienen cuentas personalizadas, por cada uno de los deudores de la compañía, que se origina por la venta de mercancías a crédito, en plazos que no pasan de los sesenta días, se realizan a nivel local y nacional, su registro se lo realiza, mediante expreso módulo informático, siendo objeto por parte de la firma de un sistemático control.

Clientes	58.518,63	
TOTAL		58.518,63

NOTA 5.- PRESTAMOS EMPLEADOS:

En este grupo se hallan cuentas por valores menores pendientes de recaudación por parte de colaboradores de la compañía, por préstamos o anticipos realizados dispuestos para ser liquidados contra pago de nómina:

Moscoso Luzmila	10,00	
Robles Nancy	65,00	
Valverde Felipe	1.112,72	
Vivar Zoila	400,00	
Chamba Lucio	164,10	
Ortega Patricia	315,00	
Prado Gerardo	225,00	
Vera Catalina	19,62	
Moreno Mauricio	120,00	
TOTAL		2.431,44

NOTA 6.- PROVISION SOBRE CUENTAS INCOBRABLES.-

Se mantienen provisiones por cuentas incobrables correspondientes al periodo económico 2005, con el fin de conformar un fondo para descargar por pérdida o no efectivización de la recaudación de sus cuentas deudoras de orden comercial, se asigna el 1% sobre saldos pendientes de cobro aplicando el máximo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno.(At. # 10 Numeral 11.)

Provisión ctas. Incobrables	-1.291,36	
TOTAL		-1.291,36

NOTA 7.- VARIOS PAGOS ANTICIPADOS.

Por pagos originados en abonos previos sobre adquisición futura de bienes o servicios, como modalidad válida empleada a nivel administrativo y en los negocios. Se mantiene control individualizado de cada persona natural o jurídica, los mismos que se podrán liquidar en el mismo periodo o máximo a doce meses desde su entrega, se mantiene control personalizado de cada uno por institución o persona natural.

Seguros Pagados por Anticipado	1.836,64	
Anticipo de de Muebles y Otros	1.952,91	
TOTAL		3.789,55

NOTA 8.- INVENTARIOS.

Corresponden a existencias de mercadería dispuestas para la venta, que se la adquiere de proveedores nacionales en el 100%, a precios de intercambio, y su valuación al cierre del ejercicio, de conformidad al reporte por inventario final se la realiza a precio promedio de las adquisiciones del ejercicio.

La determinación del valor total de sus inventarios al cierre de ejercicio, es el medio por el cual la firma ha escogido para poder obtener el costo de ventas del ejercicio.

OBSERVACION.-

Esta auditoría salva la opinión respecto al contenido del desglose de Inventario final en vista de no haberse hallado presente en tal diligencia.

RECOMENDACIÓN.-

La administración debe contratar los servicios de auditoría externa dentro de los términos dispuestos por la ley de compañías, con la finalidad de que los auditores contratados puedan hallarse presentes en la toma de inventarios y de esta manera opinar sobre todo lo referente a la valoración y establecimiento de las cantidades e ítems revelados por el cierre de ejercicio.

Mercaderías	1.346.277,25	
TOTAL		1.346.277,25

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

Representan los rubros de inversiones que realiza la compañía en activos tangibles que tienen la finalidad de dar servicio al presente periodo y a otros posteriores en el futuro, su clasificación se halla dispuesta conforme a los requerimientos de control de la administración, se cuenta con cuentas auxiliares que permiten consignar la depreciación acumulada por cada una de las clasificaciones antes referidas.

La valoración que presentan estos bienes, se lo hace como consecuencia de su contabilización a su costo de adquisición, y su revelación se la hace en términos razonables.

Los porcentajes por depreciación que se mantienen son los siguientes:

Equipos de computación	33% anual.
Vehículos	20% anual.
Demás Activos Fijos	10% anual.

Se hallan desglosados bajo el siguiente detalle:

Equipo de Computación.	17.856,62
- Depreciación acumulada de Equipo. Comp.	-15.368,03
Equipo de oficina.	5.441,13
- Depreciación acumulada de equipo de oficina.	-1.566,34
Muebles y enseres.	25.395,99
- Depreciación acumulada de muebles y ens.	-8.544,14

Vehículos.	71.026,62
- Depreciación acumulada de vehículos	-18.694,61
Instalación – equipo seguridad.	2.380,39
- Depreciación equipo seguridad.	- 236,43
TOTAL	77.691,20

Las depreciaciones se las practica ajustadas a lo dispuesto por el artículo 21 Numeral 6 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

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

NOTA 11.- ACTIVO DIFERIDO

Se halla compuesto por inversiones realizadas por la compañía en periodos anteriores o gastos de constitución y otros derechos o valores intangibles, realizados para fines de operación de la compañía para varios ejercicios fiscales. Se descarga su costo mediante cuotas de amortización, en varios de estos, acorde a lo establecido por las leyes tributarias y en apego a la NEC. 25.

Gastos de Organización y Constitución	698.38
- Amortización gastos de Org. Y Constitución	-628,56
Licencias de Programas Valor de Adquisición	4.731.15
- Licencias y Programas Amortización Acumulada	-4.710,43
TOTAL	90,54

NOTA 12.- PASIVO – OBLIGACIONES OPERACIONALES.

La compañía al adquirir mercancías para su comercialización, lo realiza utilizando en parte el crédito otorgado por sus proveedores, el sistema contable controla estas transacciones mediante cuentas personales por cada acreedor, siendo el principal la compañía relacionada Importadora Humval Cia. Ltda., con precios bajo trato especial pero conservando niveles de rentabilidad acordes a la actividad, por lo que se mantiene saldos de registros contables debidamente conciliados con aquellos correspondientes a este proveedor. Sus saldos al cierre de ejercicio se resumen en el siguiente cuadro:

Proveedores de mercaderías	8.935,90
HUMVAL CIA. LTDA.	276.106,75
TOTAL	285.042,65

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR

En observancia al principio de devengado o de acumulación, la compañía contabiliza los gastos al momento en que estos se determinan o se realizan, independientemente de su fecha de pago, y en este caso los gastos realizados pendientes de cancelación, se registran contra las respectivas cuentas de pasivo, bajo la misma modalidad contable que lo realizado con proveedores de mercancías, por lo que se mantiene un nivel de desglose por titular en ciertos casos y por agrupación en otros. Su evolución en conjunto se manifiesta según lo siguiente:

Luz, agua, teléfono por pagar	854,69	
Publicidad por pagar	1.918,84	
Útiles de Oficina por Pagar	92,60	
Mantenimiento de Vehículo Por Pagar	1,58	
Póliza de seguros por pagar	1.752,89	
Arriendos por Pagar	736,00	
Combustible por Pagar	129,34	
Servicio de Teléfono Celular por Pagar	96,40	
Cuentas Varias por Pagar	24,39	
TOTAL		5.606,73

NOTA 14.- PASIVO LABORAL.

Las obligaciones que mantiene la compañía en el corto plazo, con empleados, trabajadores e instituciones vinculadas al área laboral, como lo es el IESS, se controlan mediante sistema de agrupación y desglose de cuentas acorde al requerimiento de control con fines de cumplimiento y registro. Está conformado por:

Sueldos por Pagar	4.248,09	
Décimo Tercer sueldo por pagar	642,59	
Décimo Cuarto sueldo por pagar	870,19	
Fondo de Reserva por pagar	2.769,59	
Vacaciones por pagar	4.793,20	
15% Participación Empleados	1.030,64	
TOTAL		14.354,30

Se efectúan las provisiones por el gasto no pagado pero devengado proporcionalmente mes a mes, como medio para crear la reserva destinada a cancelar los haberes asignados por ley al personal de la compañía, enrolado en modalidad de relación de dependencia, como son los casos de las remuneraciones extras, que se cancelan en fechas y periodos determinados por el Código de Trabajo.

NOTA 15.- OBLIGACIONES IESS.

Los pagos al IESS, que se hallan regulados por ley específica, son objeto de control de conformidad a los montos de las respectivas remuneraciones de sus trabajadores, con la finalidad de controlar sus asignaciones como costos y gastos y obligaciones a cumplir con el IESS.

IESS por Pagar	1.283,45	
TOTAL		1.283,45

NOTA 16.- IMPUESTOS POR PAGAR

Las obligaciones de orden tributario, se controlan pormenorizadamente con la finalidad de efectivizar su cumplimiento, y para mantener registros y poder revelar en los estados financieros sus saldos acreedores a la fecha de su corte, ofreciendo condiciones para su monitoreo y supervisión por parte de la misma administración, como también de los diversos órganos de control a los que se halla sometida la firma.

Revela los saldos pendientes de cancelar por concepto de obligaciones tributarias al cierre del ejercicio 2005, su movimiento se halla dispuesto mediante cuentas auxiliares por rubros definidos como medios de control por clase de tributos.

Con el Reporte de cumplimiento tributario dispuesto para auditoría y el SRI, se expondrán detalles de su manejo en el ejercicio, Los saldos de estas cuentas al corte de cierre de ejercicio, revelan lo siguiente:

Impuesto a la Renta del Ejercicio.	234,30
Impuesto a la Renta por Pagar Bienes	22,92
Impuesto a la Renta por Pagar Compras	656,66
Retenciones del IR por Pagar Servicios	11,20
Retenciones del IR por Pagar Arriendo	32,00
Retenciones del IR por Pagar Seguro	2,10
30% IVA retenido	1.723,16
70% IVA retenido	88,69
100% IVA retenido Liquidaciones de Compras	172,32
100% IVA retenido Arriendos	48,00
30% IVA Retenido Bienes	44,92
TOTAL	2.155,98

NOTA 17.-PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

La compañía dispone para el financiamiento de sus operaciones de fondos obtenidos de socios, su principal socio mayoritario, que proporciona más del 50% de estos requeridos por la compañía sin costo financiero, y sin definición de plazo para su pago, en el ejercicio se realizan varios pagos por estos conceptos, y sus saldos se revelan de conformidad al siguiente cuadro:

Ada Martínez	251.682,87
H. Valverde Pesantez	980.318,84
Préstamo HUMVAL C. Ltda.	17.340,29
TOTAL	1.249.342,00

NOTA 18.- PATRIMONIO

El capital social de la compañía mantiene la misma composición que la dispuesta en en el ejercicio precedente, por lo que este 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:

Capital Aportado por los Socios	400.00
---------------------------------	--------

Reserva Legal	1.411,36
Resultados ejercicios anteriores	10.014,79
Resultados ejercicio 2003	5.885,86
Resultados ejercicio 2004	4.707,74
Resultados en el Presente Ejercicio	4.161,18
TOTAL	24.769,57

RECOMENDACION.-

La administración debería definir el destino de los resultados obtenidos tanto en el presente como aquellos obtenidos en periodos anteriores, con el fin de convertirlos en dividendos a cancelar o para capitalizarlos vía Reserva Facultativa, el estatus actual de tales cuentas, revela indefinición, en tanto que por el volumen de operaciones que registra, requiere que se refuercen las cifras patrimoniales.

NOTA 19.- INGRESOS.-

Los ingresos de la compañía que se obtienen en la compañía cerca del 100% provienen de la venta de sus mercancías objeto de comercialización, de igual forma sobre la base de devengado, es decir manteniendo su registro contable a partir de su facturación independientemente de su recuperación o realización, se mantienen controles diferenciados por rubros con tarifa 12 y tarifa 0, bajo el siguiente detalle:

Ventas tarifa 12%	768.494,40
Ventas tarifa 0%	144.116,57
TOTAL	912.610,97

NOTA 20.- COSTOS Y GASTOS

En el estado de resultados, se revelan gastos y costos 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 79.30% del total de ingresos del ejercicio.

Costo de Ventas	723.725,19
Gastos de personal	101.151,29
Gastos generales	62.021,66
Depreciación y amortización	20.781,93
TOTAL	907.680,07

NOTA 21.- CONCILIACION TRIBUTARIA.

La compañía al cierre del periodo fiscal, practica de conformidad a los términos legales el desglose por deducciones sobre los resultados del ejercicio, con el fin de dar cumplimiento

a la segregación de rubros tales como son: Participación del 15% para Trabajadores, provisión del 25% para pago de impuesto a la renta, y 5% por concepto de Reserva Legal.

Sobre el cumplimiento tributario en el ejercicio reportado, se emitirá un informe al Servicio de Rentas Internas, en los términos dispuestos por esta entidad de control.

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.

Se hallan pendiente de cumplimiento de las recomendaciones reportadas como no cumplidas en anteriores informes de auditoría externa, como son los casos de: Aumento de capital que la empresa deber realizarlo más lo correspondiente a estructurar planes de pago por las obligaciones contraídas con socios, y otras; No existen normas escritas para el desempeño de las funciones del personal de colaboradores. Por lo que se solicita a la administración que resuelva dar cumplimiento a lo anteriormente observado.

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.

De conformidad 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 auditoría debe emitir opinión sobre el cumplimiento de la empresa de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, por lo que manifestamos que la compañía si los cumple, en especial en lo referente al empleo de programas informáticos para el desarrollo de sus diversas actividades.

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. CÍA. LTDA.
NOTAS CONTABLES A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2005.

EL procesamiento contable para la obtención de los estados financieros de la compañía Humberto Valverde P. Cia. Ltda., se lo ha realizado con apego a lo dispuesto por la técnica contable, ajustándose también a la normativa de general aceptación para el desarrollo de esta actividad y de manera especial a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEAs).

Se han adoptado políticas para el diligenciamiento contable, en casos en los cuales se necesita proceder de conformidad discernimiento o empleo de estimaciones para los casos en los cuales 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 en su simple emisión. Por lo que se revelan a continuación algunas de ellas.

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 reportado, 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 cuentas, tales como: inventarios, costo de ventas, cuentas por cobrar entre otras, independientemente de que se cobre o no los valores respectivos.

CONCEPTO ESENCIAL # 34.- El periodo 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 a los precios más bajos o los de mercado, no se prevén, o anticipan ingresos aún no concretados, mas si los gastos de los que se conocen, y que son susceptibles de cuantificación.

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

33% anual sobre equipos de computación.

20% anual sobre vehículos.

10% anual sobre muebles y enseres y otros equipos de oficina.

- Se provisiona el 1% sobre saldos de clientes contra cargo a resultados para acreditar el fondo de Reserva para Cuentas Malas. De conformidad a lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno, discriminando los saldos sobre cuentas por cobrar generadas en el ejercicio y que corresponden a operaciones comerciales con personas relacionadas, sobre las cuales no se realiza tal provisión.

Las adquisiciones de bienes y servicios 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: Inventarios, costo de ventas, 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 transacciones de orden tributario, se los realiza observando lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno, para los diversos casos, aprovisionando los respectivos valores a cancelar cuando estos no se pagan en el mes reportado en los estados financieros.


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

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. C.LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
PERIODO 2005

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad Neta antes de impuesto	4,161.18	
Ajustes por:		
Depreciaciones y Amortizaciones	16,671.91	
(+) Aumento de Reserva por Incobrables	585.18	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo.	21,418.27	
(-) Aumento de Cuentas por Cobrar Clientes y Otros	-19,141.47	
(-) Aumento De Inventarios	-29,981.98	
(-) Aumento prestamos empleados	-164.35	
(+) Disminución en Pagos por Impuestos Anticipados	4,472.82	
(+) Disminución de otros Pagos Anticipados	1,244.15	
(+) Aumento en Endeudamiento por Oblig.Comerciales	110,223.48	
(+) Aumento de Obligaciones con Trabajadores	6,596.87	
(+) Aumento de Obligaciones Fiscales	656.64	
(+) Aumento de Gastos por Pagar	2,403.07	
(-) Pagos a Cuenta de Préstamos de Accionistas	-110,472.07	
(+) Aumento de Obligaciones con el IESS	16.93	
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		-12,727.64

FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION

(-) Adquisiciones de Equipos de Computación	-2,307.00	
(-) Adquisiciones de Vehículos	-720.62	
(-) Adquisiciones de Muebles y Enseres	-2,591.43	
EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		-5,619.05

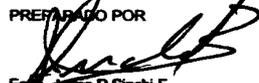
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

(+) Aumento de Reserva Legal	219.01	
(-) Disminución de Acumulado de Resultados Ejerc.Anter.	-	

EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

UTILIZACION NETA DEL EFECTIVO EN EL EJERCICIO:		219.01
		-18,127.68

(+) SALDO INICIAL DE CAJA Y BANCOS:		118,799.31
(=) SALDO FINAL DE CAJA Y BANCOS:		100,671.63

PREPARADO POR

 Enay R. Sinchi F.
 CONTADOR

APROBADO POR

 Humberto Valverde
 GERENTE GENERAL

IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. C.LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERIODO 2005

CONCEPTOS	Capital Pagado	Reserva Legal y Otras	Reserva de Capital	Utilidad No Distribuidas	Total Patrimonio
Saldo a 31 de Diciembre de 2004	400.00	1,968.92	-	20,608.39	22,977.31
Trasladados de Resultados		219.01		-219.01	
15% Participación empleados y Trab.				-1,030.63	-1,030.63
(-) Pago Impuesto a la Renta.				-1,460.08	-1,460.08
Utilidad del Periodo				6,870.90	6,870.90
(-) Deducción 5% por Reserva Legal					
Saldo al 31 de Diciembre del 2005	400.00	2,187.93	-	24,769.57	27,357.50

PREPARADO POR

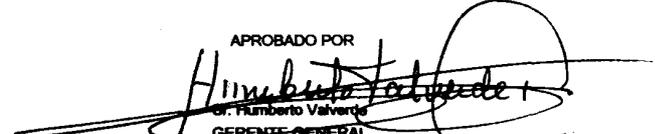


Don. *[Signature]*

CONTADOR

Matricula # 17002

APROBADO POR



Dr. Humberto Valverde

GERENTE GENERAL