



## ***INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES***

*A los Socios de*  
**COMERCIAL CISNEROS IMPORTADORA KHUMO CIA. LTDA.**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMERCIAL CISNEROS IMPORTADORA KHUMO CIA. LTDA.**, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



**Willi Bamberger & Asociados C. Ltda.**

Contadores Públicos - Auditores - Consultores

**Opinión**

6. *En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMERCIAL CISNEROS IMPORTADORA KHUMOCIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.*

*Quito, 16 de marzo de 2010*

**Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.**

R. N. A. E. No. 036

*Lcdo. Marco Yépez C.*

**PRESIDENTE**

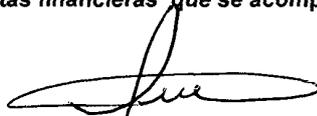
Registro C.P.A No. 11.405

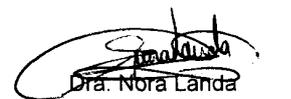
**COMERCIAL CISNEROS IMPORTADORA KHUMO CIA. LTDA.**  
**Balances Generales**

( Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2009	2008
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja y Bancos	3	311.722,92 /	25.628,84
Clientes	4	1.460.110,07 /	996.597,88
Provisión Cuentas Incobrables	5	(49.380,81) /	(46.608,06)
Anticipo Provedores		18.593,76 /	3.810,57
Otras Cuentas por Cobrar	6	93.583,15 /	120.949,36
Inventarios	7	4.155.307,20 /	5.065.726,83
Pagos Anticipados	8	181.272,33 /	189.386,38
<b>Total Activo Corriente</b>		<b><u>6.171.208,62</u> /</b>	<b><u>6.355.491,80</u></b>
<b>PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS</b>			
Propiedades, Maquinaria y Equipos		2.175.319,51 /	1.296.303,40
(Menos): Depreciación Acumulada		(151.327,23) /	(124.363,73)
<b>Total Propiedad, Maquinaria y Equipos</b>	9	<b><u>2.023.992,28</u> /</b>	<b><u>1.171.939,67</u></b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Otros Activos		-	5.200,27
<b>Total Otros Activos</b>		<b><u>-</u></b>	<b><u>5.200,27</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>8.195.200,90</u> /</b>	<b><u>7.532.631,74</u></b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Sra. Lorena Cisneros  
 Gerente General

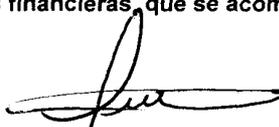
  
 Dra. Nora Landa  
 Contadora General  
 Registro C.P.A. No.31614

**COMERCIAL CISNEROS IMPORTADORA KHUMO CIA. LTDA.**  
**Balances Generales**

( Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2009	2008
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Préstamos Bancarios	10	2.850.659,77 ✓	3.368.215,02
Proveedores	11	810.223,00 ✓	610.442,51
Anticipo Clientes		3.789,88	1.471,00
Cuentas por pagar Socios	12	289.169,99 ✓	181.805,34
Otras Cuentas por Pagar	13	633.056,17	205.088,54
Instituciones Públicas	14	209.927,59	62.648,64
Beneficios Sociales	15	9.230,69	10.489,38
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b><u>4.806.057,09</u></b>	<b><u>4.440.160,43</u></b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Préstamo Instituciones Financieras L/P	10	-	84.269,35
Otras Cuentas por Pagar L/P	13	193.052,19 ✓	
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b><u>193.052,19</u></b>	<b><u>84.269,35</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>4.999.109,28</u></b>	<b><u>4.524.429,78</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>			
Capital Social	16	2.850.000,00 ✓	2.850.000,00
Aporte Futuras Capitalizaciones		2,61 ✓	2,61
Reserva Legal	17	44.165,67	28.274,97
Resultados de Años Anteriores		-	-
Resultado del Ejercicio		301.923,34	129.924,38
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b><u>3.196.091,62</u></b>	<b><u>3.008.201,96</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO</b>		<b><u>8.195.200,90</u></b>	<b><u>7.532.631,74</u></b>

Las notas financieras, que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Sra. Lorena Cisneros  
 Gerente General

  
 Dra. Nora Landa  
 Contador General  
 Registro C.P.A. No. 31614

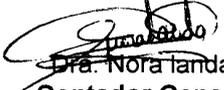
**COMERCIAL CISNEROS IMPORTADORA KHUMO CIA. LTDA.**  
**Estados de Resultados**

( Expresados en dólares americanos)

	Notas	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2009	2008
Ventas		9.875.510,73'	7.392.960,84
(Menos): Costo de Ventas		(7.030.363,17)'	(5.314.646,18)
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>		<b>2.845.147,56</b>	<b>2.078.314,66</b>
(Menos): Gastos de Administración		(393.440,69)✓	(218.561,49)
(Menos): Gastos de Ventas		(1.710.769,85)✓	(1.287.787,32)
<b>Utilidad Operacional</b>		<b>740.937,02</b>	<b>571.965,85</b>
(Más): Ingresos no Operacionales		63.592,82'	9.745,80
(Menos): Gastos no Operacionales		(279.102,94)✓	(351.693,32)
<b>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b>525.426,90'</b>	<b>230.018,33</b>
(Menos): Participación Trabajadores	18	(86.314,04)	(38.855,14)
Impuesto a la Renta	18	(121.298,82)	(54.400,68)
Reserva Legal		(15.890,70)	(6.838,13)
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>		<b>301.923,34</b>	<b>129.924,38</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Sra. Lorena Cisneros  
 Gerente General

  
 Dra. Nora Ianda  
 Contador General  
 Registro C.P.A. No. 31614

**COMERCIAL CISNEROS IMPORTADORA KHUMO CIA. LTDA.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio**

( Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Utilidades Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2007</b>	<b>2.850.000,00</b>	<b>2,61</b>	<b>21.436,84</b>	<b>64.761,77</b>	<b>85.636,39</b>	<b>3.021.837,61</b>
Transferencia resultados acumulados	-	-	-	85.636,39	(85.636,39)	-
Dividendos Declarados	-	-	-	(150.398,16)	-	(150.398,16)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	230.018,33	230.018,33
Participación Trabajadores	-	-	-	-	(38.855,14)	(38.855,14)
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(54.400,68)	(54.400,68)
Asignación de Reserva Legal	-	-	6.838,13	-	(6.838,13)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2008</b>	<b>2.850.000,00</b>	<b>2,61</b>	<b>28.274,97</b>	<b>-</b>	<b>129.924,38</b>	<b>3.008.201,96</b>
Transferencia resultados acumulados	-	-	-	129.924,38	(129.924,38)	-
Dividendos Declarados	-	-	-	(129.924,38)	-	(129.924,38)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	525.426,90	525.426,90
Participación Trabajadores	-	-	-	-	(86.314,04)	(86.314,04)
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(121.298,82)	(121.298,82)
Asignación de Reserva Legal	-	-	15.890,70	-	(15.890,70)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2009</b>	<b>2.850.000,00</b>	<b>2,61</b>	<b>44.165,67</b>	<b>-</b>	<b>301.923,34</b>	<b>3.196.091,62</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Sra. Lorena Cisneros  
 Gerente General

  
 Sra. Nora Landa  
 Contador General  
 Registro C.P.A. No. 31614

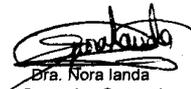
**COMERCIAL CISNEROS IMPORTADORA KHUMO CIA. LTDA.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**

( Expresados en dólares americanos)

Flujos de efectivo en actividades operativas	2009	2008
Efectivo Recibido de Clientes	US \$ 9.437.757,76	7.263.198,24
Efectivo Pagado a Proveedores y Otros	(7.916.259,78)	(7.359.360,88)
Recibido Otros Ingresos	63.592,82	9.745,80
Gastos Financieros	(279.102,94)	(333.249,88)
Otros ingresos y egresos netos	8.114,05	(33.775,59)
<b>Efecto neto usado de actividades de operación</b>	<b>1.314.101,91</b>	<b>(453.442,31)</b>
 <b><u>Conciliación de las Actividades Operativas</u></b>		
Utilidad del Ejercicio	301.923,34	129.924,38
<b>Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Depreciación de Propiedades, Mobiliario y Equipos	68.823,20	62.926,57
Provisión de Incobrables	6.698,62	9.635,35
Amortizaciones	-	2.868,26
Provisión para Jubilación Patronal	-	-
Ajustes en Activos	(164,60)	5,69
Provisión Intereses por Pagar	26.667,08	-
Ajustes por Reversiones de Activos Fijos	-	(24.795,39)
Ajuste Sobrante Inventario	-	18.443,44
Provisión de Servicios de Transporte	70.000,00	42.000,00
Participación Administradores	50.000,00	29.015,94
Provisión de Gastos de Inmueble	24.538,72	-
Participación Trabajadores	86.314,04	38.855,14
Impuesto a la Renta	121.298,82	54.400,68
Provisión Reserva Legal	15.890,70	6.838,13
	<b>771.989,92</b>	<b>370.118,19</b>
 <b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
<b>Variaciones en Activos</b>		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	(467.438,06)	(177.971,94)
Disminución (Aumento) Inventarios	910.419,63	(1.092.159,85)
(Aumento) Disminución Anticipos Proveedores	(14.783,19)	(3.810,57)
Disminución Pagos Anticipados	8.114,05	(33.775,59)
Disminución Activos Varios	27.366,21	55.131,85
<b>Variaciones en Pasivos</b>		
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar	199.780,49	393.597,01
(Disminución) Aumento Provisiones Sociales	(1.258,69)	(10.958,45)
Aumento Instituciones Públicas	25.980,13	(12.521,16)
(Disminución) Aumento Otras Cuentas por Pagar	(148.387,46)	65.830,71
Aumento Pasivos Varios	2.318,88	(6.922,51)
<b>Efecto neto usado de actividades de operación</b>	<b>1.314.101,91</b>	<b>(453.442,31)</b>
 <b>Flujo de efectivo en actividades de Inversión</b>		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipos	(912.711,21)	(544.006,13)
Reserva Legal	(2.799,73)	-
<b>Efectivo neto usado en actividades de Inversión</b>	<b>(915.510,94)</b>	<b>(544.006,13)</b>
 <b>Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento</b>		
Obligaciones Bancarias, netas	(89.937,16)	929.008,09
Dividendos Pagados	(22.559,73)	-
<b>Efectivo neto Proveniente de actividades de Financiamiento</b>	<b>(112.496,89)</b>	<b>929.008,09</b>
(Disminución) Aumento neto en efectivo	286.094,08	(68.440,35)
Efectivo al inicio del año	25.628,84	94.069,19
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>US \$ 311.722,92</b>	<b>25.628,84</b>

Las notas financieras que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

  
 Sra. Lorena Cisneros  
 Gerente General

  
 Dra. Nora Ianda  
 Contador General  
 Registro C.P.A. No. 31614

## **COMERCIAL CISNEROS IMPORTADORA KUMHO CIA. LTDA.**

### **Notas a los estados financieros Al 31 de Diciembre de 2009 y 2008**

**(Expresadas en dólares americanos)**

#### **1. Identificación y Objeto de la Compañía**

La compañía es una sociedad constituida de conformidad con las Leyes Ecuatorianas, en la ciudad de Ambato, Provincia de Tungurahua, mediante escritura pública del 7 de octubre de 2003, debidamente aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 03.A.DIC.238 del 22 de octubre de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 4 de noviembre de 2003, con el nombre de "Comercial Cisneros Importadora Khumo Cía. Ltda."

Comercial Cisneros Importadora Khumo Cía. Ltda.", tiene por objeto social la compra, venta, importación, y distribución de todo tipo de ruedas y llantas ya sean nuevas, usadas y/o renovadas, sus accesorios complementarios para todo tipo de automotores y la prestación del servicio integral de gomería, vulcanizado, y reencauche. Compra, venta, importación y distribución de baterías, neumáticos nuevos y reacondicionados, repuestos, accesorios, combustibles, lubricantes y en general cualquier otro artículo para vehículos automotores sin restricción ni limitación alguna

Actualmente la compañía se dedica principalmente a la importación de llantas Kumho, cuya distribución exclusiva le ha sido otorgada por los fabricantes internacionales de dicha acreditada marca.

#### **2.- Principales Principio y/o Criterios Contables Aplicados**

##### **2.1 Base de Presentación**

Los estados financieros son preparados y presentados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C.), vigentes Al 31 de Diciembre de 2009 y 2008.

##### **2.2 Período**

Los Estados Financieros que corresponden al ejercicio entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009 y 2008, son presentados en dólares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Los estados financieros por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2008, han sido aprobados mediante Junta General de Accionistas del 19 de abril de 2009.

##### **2.3 Provisión Cuentas Incobrables**

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en el período, esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios.

**COMERCIAL CISNEROS IMPORTADORA KUMHO CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

(Expresados en dólares americanos)

**2.4 Inventarios**

Los inventarios de la compañía se encuentran registrados bajo el método de costo promedio ponderado, el que no excede el valor del mercado.

**2.5 Valuación de Propiedades, Maquinaria y Equipos**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las propiedades, Mobiliario y Equipos, han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones han sido determinadas a base del método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las normas vigentes en el país:

	%	
	<b>Depreciación</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Edificios	5%	5%
Adecuaciones e Instalaciones	20%	20%
Maquinaria y Herramientas	10%	10%
Vehículos	20%	20%
Equipos y Muebles y Enseres de Oficina	10%	10%
Equipos de Computación	33%	33%

**2.6 Provisión Prestaciones Sociales**

La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo, como sobresueldos, fondos de reserva, etc.

**2.7 Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta**

Según las disposiciones laborales vigentes en el país, la compañía reconoce a sus trabajadores el 15 % con cargo a los resultados del ejercicio.

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 25% sobre las utilidades que no son objeto de reinversión y del 15% sobre aquellas utilidades que se reinviertan.

**3. Caja - Bancos**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Caja Chica y Fondo rotativo	US \$ 14.629,37	12.752,08
Bancos	297.093,55	12.876,76
	<b>US \$ <u>311.722,92</u></b>	<b><u>25.628,84</u></b>

**COMERCIAL CISNEROS IMPORTADORA KUMHO CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

(Expresados en dólares americanos)

**4. Cuentas por Cobrar**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, corresponden a los valores a cobrar a clientes del propio giro del negocio e incluye los valores entregados mediante cheques:

Descripción	2009	2008
Clientes Matriz	US \$ 1.268.670,26	688.041,90
Otros Cheques y sucursales	191.439,81	308.555,98
US \$	<u>1.460.110,07</u>	<u>996.597,88</u>

**5. Provisión Cuentas Incobrables**

El movimiento es como sigue:

Descripción	2009	2008
Saldo inicial	US \$ (46.608,06)	(36.972,71)
Castigos	3.925,87	-
Provisión del Año	(6.698,62)	(9.635,35)
US \$	<u>(49.380,81)</u>	<u>(46.608,06)</u>

**6. Otras Cuentas por Cobrar**

Se refiere a:

Descripción	2009	2008
Cuentas por Cobrar Empleados	US \$ 38.332,12	7.726,21
Cuentas por Cobrar Varias	4.451,03	112.423,15
Garantías y Anticipos Varios	50.800,00	800,00
US\$	<u>93.583,15</u>	<u>120.949,36</u>

**COMERCIAL CISNEROS IMPORTADORA KUMHO CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

(Expresados en dólares americanos)

**7. Inventarios**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	US \$	
Llantas Nacionales	34,190.88	30,710.20
Llantas Importadas	2,887,607.13	3,580,747.67
Tubos Importados	81,434.74	137,592.50
Valvulas	14,707.52	16,527.65
Defensas Importadas	378,116.92	361,867.60
Aros	37,535.48	59,417.93
Pesas	2,611.23	2,478.15
Importaciones en Tránsito	719,103.30	876,385.13 i)
	<b>US \$ <u>4,155,307.20</u></b>	<b><u>5,065,726.83</u></b>

i) Al 31 de diciembre de 2009, corresponde a 15 importaciones de mercadería que se encuentran en tránsito. En tanto que al 31 de diciembre de 2008, corresponde a 28 importaciones de mercadería que se encuentran en tránsito. En ambos casos se liquidan los primeros meses del año siguiente.

**8. Pagos Anticipados**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	US \$	
Seguros Pagados por Anticipado	35,037.53	22,431.29
Impuesto a la Renta Anual	-	2,765.87
Retenciones en la Fuente I.R. de Clientes	72,882.94	59,904.64
Crédito Tributario Impuesto Renta año anterior	73,351.86	65,082.03
Crédito Tributario IVA	-	39,202.55
	<b>US \$ <u>181,272.33</u></b>	<b><u>189,386.38</u></b>

**9. Propiedad, Mobiliario y Equipos**

Los movimientos son como sigue:

(Ver anexo)

COMERCIAL CISNEROS IMPORTADORA KHUMO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

9.- PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS

Los movimientos son como sigue:

DESCRIPCION	COSTO HISTORICO					DEPRECIACIÓN ACUMULADA					VALOR NETO		
	SALDO AL 31-12-2008	MOVIMIENTO				SALDO AL 31-12-2009	SALDO AL 31-12-2008	MOVIMIENTO				SALDO AL 31-12-2009	
		Adiciones	Bajas	Ajustes	Reclasificación			Adiciones	Bajas	Ajustes			Reclasificación
Terrenos (A)	523.258,27	794.678,74	-	-	-	1.317.937,01	-	-	-	-	-	1.317.937,01	
Construcciones en Curso	22.040,00	-	-	-	-	22.040,00	-	-	-	-	-	22.040,00	
Edificios	537.690,34	-	-	-	-	537.690,34	(38.676,43)	(26.884,55)	-	-	(65.560,99)	472.129,35	
Adecuaciones e Instalaciones	25.354,93	7.336,23	-	180,08	-	32.871,24	(3.946,77)	(5.926,00)	2.900,54	-	(6.972,23)	25.899,01	
Vehiculos	11.344,84	-	-	-	-	11.344,84	(5.630,64)	(2.268,96)	-	-	(7.899,60)	3.445,24	
Muebles y Enseres	69.847,95	17.592,40	-	(41,57)	-	87.398,78	(17.516,05)	(7.485,14)	-	(5,49)	(25.006,68)	62.392,10	
Equipo de Oficina	21.212,00	-	-	-	-	21.212,00	(5.784,64)	(2.121,12)	-	-	(7.905,76)	13.306,24	
Equipo de Computo	70.109,93	12.387,41	(41.833,61)	-	8.000,00	48.663,73	(50.414,64)	(16.414,57)	41.833,58	(2.759,50)	(27.755,13)	20.908,60	
Equipo Electrónico	1.222,32	2.820,00	-	-	-	4.042,32	(31,97)	(327,93)	-	-	(359,90)	3.682,42	
Herramientas en Estaciones de Servicios	4.337,37	-	-	-	-	4.337,37	(1.045,47)	(433,68)	-	-	(1.479,15)	2.858,22	
Maquinaria en Estaciones de Servicios	9.885,45	77.896,43	-	-	-	87.781,88	(1.317,12)	(6.961,24)	-	(109,43)	(8.387,79)	79.394,09	
<b>Total Activos</b>	<b>1.296.303,40</b>	<b>912.711,21</b>	<b>(41.833,61)</b>	<b>138,51</b>	<b>8.000,00</b>	<b>2.175.319,51</b>	<b>(124.363,73)</b>	<b>(68.823,20)</b>	<b>41.833,58</b>	<b>26,12</b>	<b>(151.327,23)</b>	<b>2.023.992,28</b>	

(A) Corresponde a la compra de seis solares enumerados del 13 al 21, en la manzana 1158 de la segunda etapa de la Urbanización Acuairela del Rio en la parroquia Tarquí del cantón Guayaquil

DESCRIPCION	COSTO HISTORICO					DEPRECIACIÓN ACUMULADA					VALOR NETO		
	SALDO AL 31-12-2007	MOVIMIENTO				SALDO AL 31-12-2008	SALDO AL 31-12-2007	MOVIMIENTO				SALDO AL 31-12-2008	
		Adiciones	Bajas	Ajustes	Reclasificación			Adiciones	Bajas	Ajustes			Reclasificación
Terrenos	156.000,00	367.258,27	-	-	-	523.258,27	-	-	-	-	-	523.258,27	
Construcciones en Curso	93.801,61	147.270,19	-	(26,11)	(219.005,69)	22.040,00	-	-	-	-	-	22.040,00	
Edificios	306.190,34	12.500,00	-	-	219.000,00	537.690,34	(16.585,31)	(22.091,12)	-	-	(38.676,43)	499.013,91	
Adecuaciones e Instalaciones	4.466,33	-	-	20.888,60	-	25.354,93	(2.083,25)	(1.863,52)	-	-	(3.946,77)	21.408,16	
Vehiculos	11.344,84	-	-	-	-	11.344,84	(3.361,68)	(2.268,96)	-	-	(5.630,64)	5.714,20	
Muebles y Enseres	65.282,58	4.749,08	-	(133,50)	(50,21)	69.847,95	(10.817,14)	(6.698,91)	-	-	(17.516,05)	52.319,90	
Equipo de Oficina	20.504,10	1.757,69	-	-	(1.049,79)	21.212,00	(6.457,19)	(2.121,12)	-	-	(8.578,31)	12.634,69	
Equipo de Computo	59.086,69	6.956,84	-	4.066,40	-	70.109,93	(20.974,90)	(28.901,88)	-	(537,86)	(50.414,64)	19.695,29	
Equipo Electrónico	-	122,32	-	-	1.100,00	1.222,32	-	(31,97)	-	-	(31,97)	1.190,35	
Herramientas en Estaciones de Servicios	4.337,37	-	-	-	-	4.337,37	(611,79)	(433,68)	-	-	(1.045,47)	3.291,90	
Maquinaria en Estaciones de Servicios	6.493,71	3.391,74	-	-	-	9.885,45	(545,90)	(771,22)	-	-	(1.317,12)	8.568,33	
<b>Total Activos</b>	<b>727.507,57</b>	<b>544.006,13</b>	<b>-</b>	<b>24.785,39</b>	<b>(5,69)</b>	<b>1.296.303,40</b>	<b>(61.437,16)</b>	<b>(62.926,57)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(124.363,73)</b>	<b>1.171.939,67</b>	

## 10. Préstamos Bancarios

Se refiere a:

Descripción	/ Al 31 de diciembre de 2009 /		
	Corriente	Largo Plazo	
Produbanco	US \$ 657.378,74		i)
Produbank	1.232.085,71	-	ii)
Pichincha	51.015,91	-	iii)
Unifinsa	883.512,33	-	iv)
Intereses por Pagar	26.667,08	-	
	<b>US \$ 2.850.659,77</b>	<b>-</b>	

i) Corresponde a 5 préstamos de esta institución financiera, concedidos entre julio de 2008 y diciembre de 2009, cuyos vencimientos oscilan entre enero y junio de 2010, que son cubiertos en pagos mensuales, devengando tasas de interés que oscilan entre el 9,76% y 11,50%. Se han entregado garantías de prenda e inmuebles.

ii) Corresponde a 16 préstamos de esta institución financiera, concedidos entre enero y diciembre de 2009, cuyos vencimientos oscilan entre enero y diciembre de 2010, que son cubiertos en pagos mensuales, devengando tasas de interés que oscilan entre el 3,25% y 5,50%. Están garantizados por inversiones de uno de los accionistas en esa institución.

iii) Corresponde a un préstamo concedido el 15 de agosto de 2009, que vence el 12 de enero de 2010, los pagos se realizan mensualmente y devenga intereses del 9,74%.

Se han entregado como garantía una prenda comercial ordinaria rotativa, sobre los inventarios de US \$ 537.299,93, siendo designado depositario de esta prenda el Sr. Guido Sebastián López Zurita, los bienes pueden ser comercializados con el compromiso de ser restituidos por bienes iguales o equivalentes.

iv) Corresponde a 7 préstamos de esta institución financiera, concedidos entre setiembre y diciembre de 2009, cuyos vencimientos oscilan entre enero y mayo de 2010, que son cubiertos en pagos mensuales, devengando tasas de interés de 9,63%. Se ha entregado como garantías parte de los inmuebles de la compañía.

Descripción	/ Al 31 de diciembre de 2008 /		
	Corriente	Largo Plazo	
Produbanco	US \$ 969.114,27	84.269,35	i)
Produbank	798.662,12	-	ii)
Pichincha	201.852,15	-	iii)
Unifinsa	1.345.387,02	-	iv)
Intereses por Pagar	18.443,44	-	
Sobregiro Bancario	34.756,02	-	
	<b>US \$ 3.368.215,02</b>	<b>84.269,35</b>	

**COMERCIAL CISNEROS IMPORTADORA KUMHO CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

(Expresados en dólares americanos)

- i) Corresponde a 6 préstamos de esta institución financiera, concedidos entre julio y diciembre de 2008, cuyos vencimientos oscilan entre enero del 2009 y junio de 2010, que son cubiertos en pagos mensuales, devengando tasas de interés que oscilan entre el 11% y 11,61%. Se han entregado garantías de prenda e inmuebles.
- ii) Corresponde a 12 préstamos de esta institución financiera, concedidos entre abril y diciembre de 2008, cuyos vencimientos oscilan entre abril y diciembre de 2009, que son cubiertos en pagos mensuales, devengando tasas de interés que oscilan entre el 5% y 5,25%. Están garantizados por inversiones de uno de los accionistas en esa institución.
- iii) Corresponde a un préstamo concedido el 31 de octubre de 2008 siendo su vencimiento el 29 de abril de 2009, los pagos se realizan mensualmente y devengan intereses del 11,20%.

Se han entregado como garantía una prenda comercial ordinaria rotativa, sobre los inventarios de US \$ 537.299,93, siendo designado depositario de esta prenda el Sr. Guido Sebastián López Zurita, los bienes pueden ser comercializados con el compromiso de ser restituidos por bienes iguales o equivalentes.

- iv) Corresponde a 12 préstamos de esta institución financiera, concedidos entre setiembre y diciembre de 2008, cuyos vencimientos oscilan entre enero y abril de 2009, que son cubiertos en pagos mensuales, devengando tasas de interés de 11,23% y 11,61%. Se ha entregado como garantías parte de los inmuebles de la compañía.

**11. Proveedores**

Se refiere a las cuentas por pagar que cancelaran en los primeros meses del año 2010 y 2009. La conformación de este saldo es la siguiente:

Descripción		2009	2008
Proveedores Nacionales	US \$	311.012,36	200.363,16
Proveedores Extranjeros		18.073,67	49.874,35
Proveedores de Transporte		481.136,97	360.205,00
	US \$	<u>810.223,00</u>	<u>610.442,51</u>

**12. Cuentas por pagar a Socios**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, corresponde a dividendos declarados y pendientes de pago, en los dos años representan principalmente a dividendos declarados para los socios y representan el 45% y el 92.84% en el 2009 y 2008, respectivamente.

**COMERCIAL CISNEROS IMPORTADORA KUMHO CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

(Expresados en dólares americanos)

**13. Otras Cuentas por Pagar**

Se refiere a:

Descripción	2009	2008
Servicios de Transporte US \$	70,000.00	42,000.00
Cuentas por Pagar Administradores	50,000.00	29,015.94
Otras Cuentas por Pagar	382,458.91 i)	73,392.73
Provisiones compra Terreno	24,538.72 ii)	
Varias por Pagar	998.19	697.60
Nominar por Pagar	18,746.31	21,127.13
Participación Trabajadores	86,314.04	38,855.14 iii)
US \$	<u>633,056.17</u>	<u>205,088.54</u>

i) En este valor se incluye USD \$ 345.502.33, que corresponde a la deuda adquirida con "Hevis Fideicomiso Mercantil", por la compra de seis solares enumerados del 13 al 21, en la manzana 1158 de la segunda etapa de la Urbanización Acuarela del Río en la parroquia Tarquí del cantón Guayaquil,

Al 31 de diciembre de 2009, la porción de esta deuda a largo plazo es de USD \$ 193.052.19

ii) Corresponden a las provisiones de intereses capitalizables al valor del terreno, por USD \$ 19.184.13 y la provisión de gastos legales por USD 5.354.59

iii) El movimiento de la participación a trabajadores fue como sigue:

Descripción	2009	2008
Saldo Inicial US\$	38,855.14	26,891.88
Provisión	86,314.04	38,855.14
Ajustes	-	-
Pagos Efectuados	(38,855.14)	(26,891.88)
US\$	<u>86,314.04</u>	<u>38,855.14</u>

**14. Instituciones Públicas**

Se refiere a:

Descripción	2009	2008
Aportes al IESS US \$	4,589.41	4,578.74
Préstamos al IESS	544.24	-
Impuesto a la Renta (Nota 18)	121,298.65	54,400.68 i)
Impuestos Fiscales por Pagar	83,495.29	3,669.22
US \$	<u>209,927.59</u>	<u>62,648.64</u>

**COMERCIAL CISNEROS IMPORTADORA KUMHO CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

(Expresados en dólares americanos)

i) El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

Descripción	2009	2008
Saldo Inicial	US\$ 54.400,68	31.323,15
Provisión	121.298,65	54.400,68
Compensación con retenciones	(54.400,68)	(31.323,15)
	<b>US\$ 121.298,65</b>	<b>54.400,68</b>

**15. Beneficios Sociales**

Se refiere a:

Descripcion	2009	2008
Décimo Tercero	US \$ 1,381.14	1,391.19
Décimo Cuarto	3,234.23	3,033.90
Fondos de Reserva	1,185.07	6,064.29
Otras Provisiones Sociales	3,430.25	-
	<b>US \$ 9,230.69</b>	<b>10,489.38</b>

**16. Capital Social**

El capital social de la compañía Al 31 de Diciembre de 2009 y 2008, representa una suma de US \$ 2'850.000,00 dividido en 2'850.000,00 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles.

**17. Reserva Legal**

La Ley de Compañías exige que las compañías limitadas constituyan una reserva legal de las utilidades liquidadas de cada ejercicio, en un porcentaje no menor al 5% de las mismas, hasta que por lo menos represente el 20% del capital social pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones.

**18. Impuesto a la Renta y Participación de los Trabajadores en las Utilidades.**

La determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los ejercicios terminados Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se presenta a continuación:

**COMERCIAL CISNEROS IMPORTADORA KUMHO CIA. LTDA.**Notas a los estados financieros (*Continuación*)

(Expresados en dólares americanos)

Descripción	2009	2008
<b><u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u></b>		
Utilidad Contable	525.426,90	230.018,33
(+) Otras partidas Conciliatorias	<u>50.000,00</u>	<u>29.015,94</u>
<b>Base Gravada de Impuesto a la Renta</b>	<b>575.426,90</b>	<b>259.034,27</b>
15% Participación Trabajadores ( <i>nota 13</i> )	86.314,04	38.855,14
<b><u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u></b>		
Utilidad Contable	525.426,90	230.018,33
(-) 15% Participación Trabajadores	(86.314,04)	(38.855,14)
(-) Ingresos Exentos	(58.688,91)	(5.449,12)
(-) Otras Deducciones	(3.255,24)	(4.413,17)
(+) Gastos No Deducibles	51.540,95	30.996,62
(+) Gastos para generar ingresos exentos	56.096,81	5.279,80
(+) Participación Trabajadores de los dividendos	-	25,40
(+) Participación Trabajadores Ingreso Exentos	<u>388,82</u>	<u>          </u>
<b>Base Gravada de Impuesto a la Renta</b>	<b>485.195,29</b>	<b>217.602,72</b>
25% Impuesto a la Renta ( <i>nota 14</i> )	<u><b>121.298,82</b></u>	<u><b>54.400,68</b></u>

**19. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de preparación de nuestro informe (16 de Marzo de 2009) no se han producido eventos que en la opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

**20. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).**

Mediante las Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004, emitidas por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, se dispuso que se consideren de adopción obligatoria las "Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF" y las "Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, NIAA" a partir del 1 de enero de 2009, fecha desde la cual se derogaban las "Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC" y las "Normas Ecuatorianas de Auditoría", posteriormente la aplicación obligatoria de estas normas a partir la fecha mencionada fue ratificada mediante Resolución No. ADM-08199 del 10 de Julio de 2008.

La Resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según el siguiente esquema normativo:

Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

**COMERCIAL CISNEROS IMPORTADORA KUMHO CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (*Continuación*)

(Expresados en dólares americanos)

Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- (a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.

**COMERCIAL CISNEROS IMPORTADORA KUMHO CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (*Continuación*)

(Expresados en dólares americanos)

- (b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.
- (c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 o 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes mencionados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución, respectivamente.

Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.DS.09.006. del 17 de diciembre de 2009, se expidió el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las normas internacionales de Información Financiera, (NIIF), para los entes controlados por la superintendencia de compañías, en este se menciona que:

Las normas aplicables son las emitidas en idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)

Para el registro contable prevalecen los principios contables vigentes, independientemente del tratamiento tributario, que establezca la legislación vigente.

Quienes apliquen NIIF, están obligados a generar sobre la misma base reportes contables financieros y reportes contables tributarios con la información complementaria que corresponda que debe revelarse a través de notas explicativas.

Los registros contables que requiera la legislación tributaria se tomará como ajuste a la conciliación tributaria.

**COMERCIAL CISNEROS IMPORTADORA KUMHO CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (*Continuación*)

(Expresados en dólares americanos)

Se derogan todas las resoluciones de la superintendencia de compañías que se contraponga a los principios contables vigentes.

Se establece dos opciones para la presentación de los estados financieros

Opción 1: Presentación de estados financieros trimestrales y anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF.

Opción 2: Presentación de estados financieros bajo normas locales NEC los primeros tres trimestres del 2010, y presentación de estados financieros anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF.

A partir del 2011 deben presentar estados financieros comparativos con 2010, aplicando íntegramente las NIIF.

El cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, establecido por la Superintendencia de Compañías, a efectos de dar cumplimiento la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, debe contener por lo menos la información descrita en el cuadro siguiente la cual podría variar dependiendo del grado de complejidad de cada compañía. El contenido mínimo del plan requerido para el primer grupo de empresas sometidas a las NIIF se presenta en el anexo siguiente:

CRONOGRAMA DE IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA			
I. PLAN DE CAPACITACION	II. PLAN DE IMPLEMENTACION		
	A. DIAGNOSTICO CONCEPTUAL	B. EVALUAR EL IMPACTO Y PLANIFICAR LA CONVERGENCIA DE NEC A NIIF	C. IMPLEMENTACION Y FORMULACION PARALELA DE BALANCE BAJO NEC Y NIIF
1. Denominar un Lider de Proyecto	1. Estudio preliminar de diferencias entre politicas contables aplicadas (NEC) por la entidad.	1. Establecer principales diferencia cuantitativas politicas contables (NEC) a NIIF	1. Implementación de sistemas y documentación el flujo de datos y procesos.
2. La responsabilidad de la preparación y presentación es del representante legal, no es responsabilidad exclusiva del personal contable, no obstante es indudable su concurso.	2. Impactos no cuantificados sobre resultados y decisiones del negocio	2. Analizar reportes financieros a partir del a información requerida y su nivel de efectividad.	2. Conciliación del patrimonio neto de NEC a NIIF al 31 de Enero y 31 de diciembre del periodo de transición.
3. Numero de funcionarios y cargo de desempeñan	3. Impacto sobre sistemas tecnológicos y gestión de datos.	3. Diseñar cambios politicas contables, estados financieros, reportes y otros bajo NIIF	3. conciliación del estado de resultado del periodo de transición bajo NEC a NIIF.
4. Determinar el Sector económico de la compañía.	4. Fecha de diagnóstico de los principales impactos en la empresa.	4. Desarrollar ambientes de prueba para modificación de sistemas.	4. Explicar cualquier ajuste material al estado de flujos de efectivo del periodo de transición.
5. Listar NIIF/NIC objeto de capacitación, horas de duración, nombre de instructor y su experiencia en NIFF		5. Evaluar diferencias contables NEC a NIIF y determinar grado de impacto ALTO, MEDIO, BAJO y NULO.	5. Control de calidad de la información financiera para que los estados financieros muestren una imagen fiel.
6. Definir un programa de Capacitación continúa luego del nivel inicial de preparación.	Fase Inicial: proporciona a la administración de la entidad una visión conceptual de los principales impactos contables y de procesos resultantes de la conversión.	6. Evaluar diferencia y necesidades adicionales de revelación 7. Evaluar diferencias en el negocio y rediseños de Control Interno. 8. Diseño tecnológico para implementación de información bajo NIIF	<b>Objetivo:</b> implementar todas las medidas identificadas y analizadas previamente, adaptando los procesos, sistemas de información y estructura organizativa. Así como incluirá los ajustes resultantes del proceso de cambio de NEC a NIIF y los correspondientes estados financieros.
Fase preparatoria en los términos de un mayor análisis que permita identificar las oportunidades de mejoras y su alineación con los requerimientos de la normativa a adoptarse, diseñando y desarrollando las propuestas de cambio a los sistemas de información financiera, procesos y estructura organizativa, acorde con su actividad empresarial.			

Tanto el Plan de Capacitación como el de Implementación deberán ser aprobados por la Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, de conformidad con lo establecido en la Resolución No.08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008.