

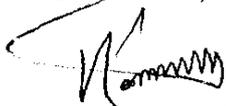
Cuenca, 6 de Abril del 2011

Señora  
Cristina Herrera Flores  
**GERENTE GENERAL IMPOCOMJAHER**  
Ciudad.

De mi consideración:

Para su conocimiento y de los señores Miembros del Directorio y Junta de Accionistas, adjunto remito ante Usted el "Informe de Comisario sobre los Estados Financieros por el Ejercicio Económico del año 2010", de IMPOCOMJAHER CIA. LTDA.

Atentamente,



Dr. Klermo Gómez O.

CPA. Mat. No. 16072

**COMISARIO**

**IMPOCOMJAHER CIA. LTDA.**

## **1.- ANTECEDENTES**

En cumplimiento a lo estipulado en el Artículo No. 321 numeral 4to. de la Ley de Compañías y Reglamento y en mi condición de Comisario, designación realizada en Junta de Accionistas de 25 de marzo de 2011, pongo en consideración de los señores Accionistas, el presente informe sobre los Estados Financieros, correspondiente al ejercicio económico comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del año 2010.

## **2.- OBJETIVO**

El objetivo del presente informe se limita a establecer la razonabilidad de los Estados Financieros fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas y procedimientos de conformidad con los Principios de Contabilidad de General Aceptación de acuerdo a las circunstancias.

Este informe no está orientado a verificar y resolver los posibles faltantes que podrían afectar los resultados del Balance, tampoco extingue de responsabilidades a los Administradores de la Sociedad por las operaciones y transacciones financieras ocurridas en el año 2010 de conformidad con el Artículo No. 307 de la Ley de Compañías.

### **2.1 INTEGRACIÓN A DICIEMBRE DEL 2010 DE LOS ORGANISMOS SUPERIORES DE LA COMPAÑÍA**

#### **2.1.1 JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS**

Herederos y Derechohabientes de Jarrin Anton Angel Alberto  
Inmobiliaria Terranova S. A. Inmoterranova

#### **2.1.2 CONFORMACIÓN DEL DIRECTORIO**

#### **REPRESENTANTES**

Dr. Andrés Herrera Flores  
Sra. Cristina Herrera Flores

PRESIDENTE  
GERENTE

### 3.- COMUNICACIÓN DE RESULTADOS

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros del año 2010, se limitan a los requerimientos legales y se determinan así:

#### 3.1 COMENTARIOS SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES LEGALES, LIBROS SOCIALES, RESOLUCIONES DE JUNTA DE ACCIONISTAS Y DIRECTORIO.

##### 3.1.1. DISPOSICIONES LEGALES

La Compañía se constituyó mediante Escritura Pública otorgada por el notario; Dr. Eduardo Palacios Muñoz, Notario Público Noveno de la ciudad de Cuenca, en Enero 7 de 2000, con la razón Social de "IMPOCOM JAHER CIA. LTDA.", inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad, bajo el No. 37 en Enero 28 del año 2000.

##### 3.1.2. LIBROS SOCIALES

Al 31 de Diciembre de 2010, el capital suscrito fue de US. \$ Seis millones quinientos sesenta y un mil setecientos cincuenta dólares.

Su composición según el Libro de Acciones y Accionistas, Libros Contables y Libro Talonario es el siguiente:

ACCIONISTAS	LIBRO DE ACCIONES Y ACCIONISTAS	LIBROS CONTABLES	% PARTP.
Herederos y Derechohabientes de Jarrin Anton Angel Alberto	1.415.080,00	1.415.080,00	21,57
Inmobiliaria Terranova S. A. Inmoterranova	5.146.670,00	5.146.670,00	78,43
<b>SUMAN</b>	<b>6.561.750,00</b>	<b>6.561.750,00</b>	<b>100,00</b>

Los valores anteriormente señalados se encuentran debidamente registrados en los Libros de Acciones y Accionistas al igual que en los Libros Contables.

Los Libros de Actas de Junta de Accionistas y de Directorio se encuentran llevados adecuadamente, dando cumplimiento a los Artículos No. 305 y 447 de la Ley de Compañías.

### **3.1.3. RESOLUCIONES DE LA JUNTA DE ACCIONISTAS Y DIRECTORIO**

El análisis y verificación del cumplimiento de resoluciones de la Junta de Accionistas y Directorio, fueron motivo de un informe remitido a la Compañía para conocimiento de los organismos directivos.

### **3.1.4 CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES DE JUNTA DE ACCIONISTAS**

La Junta de Accionistas se reunió en el año 2010 en nueve ocasiones en las cuales se emitieron diez y seis resoluciones y se cumplieron el 100 %, advirtiéndose que no existen resoluciones incumplidas.

### **COMENTARIO SOBRE LA MEMORIA DEL ADMINISTRADOR**

El Administrador de la empresa conforme a lo que establece el Artículo No. 305 numeral 4to. de la Ley de Compañías, pone en su consideración el Informe de Labores correspondiente al año 2010.

La memoria presentada, resume claramente las actividades desarrolladas durante el año, clasificándolas en aspectos económicos y financieros, establece proyecciones y determina el grado de cumplimiento de metas, objetivos y de disposiciones de los organismos directivos, sujetándose a lo que dispone el Reglamento para la Presentación de Informe Anuales de los Administradores a las Juntas Generales, expedido por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 291.4.3.0013 de Septiembre de 1992.

Además el Administrador de la Compañía formula recomendaciones que tienden a mejorar la funcionalidad de la misma, a optimizar los ingresos y minimizar los gastos

para obtener resultados económicos satisfactorios, así como alcanzar una mayor eficiencia administrativa.

Luego de lo expuesto anteriormente considero que la Junta de Accionistas, de acuerdo a la facultad que le asiste en la Ley de Compañías, debe aprobar el Informe de Labores correspondiente al ejercicio económico del año 2010 presentado por la Gerencia y acoger las recomendaciones formuladas que permitirán alcanzar los objetivos propuestos.

#### **4.- OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

En opinión del suscrito Comisario, los Estados Financieros que fueron tomados de los Libros Contables, presentan razonablemente la situación Económica Financiera, y el resultado operacional de la Compañía al 31 de Diciembre del año 2010.

#### **5.- CONTROL INTERNO**

En base a la evaluación general de los procesos de Control Interno, se puede concluir que éstos son adecuados y permiten salvaguardar los bienes de la Compañía y confiabilidad en los registros contables.

Además cabe mencionar que los bienes e instalaciones de la Sociedad, se encuentran debidamente asegurados por "Colonial Cía. de Seguros y Reaseguros y Ace. Seguros".

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico de 2010, han sido preparados de conformidad con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el país, aplicados en forma consistente con lo que establece el Sistema Uniforme de Cuentas.

En concordancia a la opinión formulada en renglones anteriores, corresponde a la Junta de Accionistas la aprobación de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2010, destacándose que se observen los comentarios realizados en el presente informe.

## **6.- HECHOS SUBSECUENTES**

No se dieron novedades mayores como consecuencia de la dolarización que se mantiene inalterable, con la tasa de cambio de S/ 25.000, por US \$. \$ 1,00; además se continúa en el cobro del 12% por concepto de IVA.

## **7.- ANÁLISIS DE LAS PRINCIPALES CUENTAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN**

### **CUENTAS DEL ACTIVO**

#### **CUENTA No. 11101 CAJA**

Esta cuenta registra en forma habitual fondos por ventas, el saldo de la cuenta al 31 de Diciembre del año 2010 es de: US \$ 9.427,86.

#### **RECOMENDACIÓN**

Se recuerda a los encargados del manejo de la cuenta Caja que es indispensable que los fondos correspondientes a esta cuenta deben ser depositados en su totalidad al 31 de Diciembre de cada año. De tal forma que el saldo de la misma tenga el valor 0.

#### **CUENTA No. 11102 BANCOS**

En esta cuenta se contempla todos los fondos que la compañía mantiene en cuentas bancarias.

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre de 2010 fue de US \$ 1.814.135,64

Los fondos de la Compañía se encuentran dispersos en diferentes instituciones bancarias.

### **RECOMENDACIÓN**

Es menester que el departamento de Contabilidad en forma periódica compare y coteje los movimientos bancarios que individualmente registra, con la finalidad de tener un mejor control de las disponibilidades, obtener información confiable y detectar oportunamente cualquier error, sea éste por parte del banco o de la Compañía. Igualmente debe realizarse las gestiones respectivas para obtener de los bancos la documentación de soporte que permita aclarar las transacciones y realizar los registros contables pertinentes.

### **CUENTA No. 11201 CLIENTES**

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre de 2010, es el de US \$ 20.345.711,55

### **RECOMENDACIÓN**

Es conveniente que las unidades de Facturación y Cobranzas tengan en consideración que el mes de Diciembre tiene singular importancia con respecto al resto de los meses pues en éste se realizar el cierre del ejercicio contable por lo tanto la información de Diciembre deberá mantener un archivo que permita establecer el monto adeudado por cada cliente para establecer la razonabilidad de esta cuenta.

### **CUENTA No. 11202 SUELDOS ANTICIPADOS**

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del año 2010, fue de \$ 46.568,63

### **CUENTA No. 11203 VARIOS DEUDORES**

Estas cuentas registran valores adeudados por terceros, el saldo condensado de estas cuentas al 31 de Diciembre de 2010 fue de \$ 4.916.385,81

## **RECOMENDACIÓN**

El Departamento de Contabilidad deberá determinar las fechas de vencimientos, para gestionar los cobros a través de la vía legal y así lograr un plan de recuperación de valores por cobrar de acuerdo a las fechas de vencimiento, y establecer políticas de recuperación para este tipo de cartera.

### **CUENTA No. 11206 PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES**

Registra esta cuenta una provisión de dudoso cobro que pueden producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes.

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre del año 2010, fue de US \$ 1.454.174,56

### **CUENTA No. 11301 INVENTARIOS- MERCADERÍAS**

Su valorización se realizó de acuerdo al costo real, el saldo de la cuenta al 31 de Diciembre del año 2010 fue de US \$ 4.121.791,10

## **RECOMENDACIÓN**

Es necesario que el Jefe del Departamento Financiero, considere la necesidad de asignar un delegado para que realice constataciones físicas sorpresivas, objetivas y parciales y concilie los saldos contables con las existencias y registros de bodega, con la finalidad de regular y detectar posibles desviaciones, errores u omisos , para salvaguardar los bienes y recursos de la compañía.

El Departamento de Contabilidad deberá observar las disposiciones constantes en el instructivo de Corrección Monetaria y realizar las regulaciones correspondientes poniendo especial atención a las adquisiciones realizadas el mes de Diciembre, esto permitirá presentar saldos reales y adecuados en el balance.

**CUENTA No. 11303 IMPORTACIONES EN TRANSITO**

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre del año 2010, fue de US \$ -10.853,02

**CUENTA No. 11501 GASTOS ANTICIPADOS**

Esta cuenta resume los valores que representan anticipo de pago y que corresponden a: seguros, arriendos, publicidad, impuestos, etc.

La cuenta se debita al momento del pago y se acredita por la amortización del anticipo.

El saldo de la Cuenta al 31 de Diciembre del año 2010, fue de US \$ 487.022,70

**CUENTA No. 11502 IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Esta cuenta contempla contiene los valores por concepto de "Impuestos Fiscales", su saldo al 31 de Diciembre de 2010 fue de: US \$ 1.179.596,33

**CUENTA No. 12 ACTIVOS FIJOS**

**12101 TERRENOS**

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre del año 2010, fue de US \$ 346.064,80

**Cuenta No. 122 TANGIBLE DEPRECIABLE**

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre del año 2010 fue de US \$ 4.828.761,49 luego de la depreciación correspondiente.

## **OTROS ACTIVOS**

### **CUENTA No. 12601 GARANTÍAS LOCALES**

En esta cuenta se encuentra registrado las garantías ocasionadas por concepto de arrendamiento de locales. El saldo de la Cuenta al 31 de Diciembre del año 2010, fue de US \$ 139.786,48

## **CUENTAS DEL PASIVO**

### **CUENTA No. 21101 PROVEEDORES**

Se encuentran registrados en esta cuenta valores por pagar correspondientes a la provisión de mercaderías y otros.

El saldo de la cuenta a al 31 de Diciembre del 2010, fue de US. \$ 4.026.219,70

### **CUENTA No. 21301 RETENCIONES POR PAGAR**

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre de 2010, fue de US \$ 33.003,64

### **CUENTA No. 21401 IMPUESTOS POR PAGAR**

Corresponde a valores ocasionados por impuestos. El Saldo de la Cuenta a Diciembre 31 del año 2010, fue de US \$ 1.391.730,06

### **CUENTA No. 21801 OBLIGACIONES BANCARIAS**

La cuenta registra valores por concepto de préstamos ocasionados con instituciones bancarias.

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre del año 2010, fue de \$ 9.979.091,95

**CUENTA No. 22102      PRESTAMOS DE SOCIOS**

Corresponde a valores que los socios de la Compañía entregaron en calidad de préstamo. El saldo de la cuenta a Diciembre 31 de 2010, fue de US \$ 2.302,27

**CUENTA NRO. 31 PATRIMONIO**

**CUENTA No. 31101 CAPITAL**

De conformidad a lo que establece el Sistema Uniforme de Cuentas, esta cuenta registra los saldos que presenta la Compañía con corte al 31 de Diciembre del año 2010, siendo: US. \$ 6.561.750,00 dólares, correspondiente a Seis millones quinientos sesenta un mil setecientos cincuenta participaciones negociables por el valor de US \$ 1,00 cada una a valor nominal unitario. En cumplimiento a la resolución No. 008 emitida por la Superintendencia de Compañías, se realizó la conversión a Dólares del importe del Capital Suscrito y del valor nominal de las acciones, emitiéndose títulos en dólares norteamericanos, los mismos que se encuentran descritos como sigue:

<b>ACCIONISTAS</b>	<b>MONTO</b>	<b>% PART.</b>
Herederos y Derechohabientes de Jarrin Antòn Angel Alberto	1.415.080,00	21,57
Inmobiliaria Terranova S. A. Inmoterranova	5.146.670,00	78,43
<b>SUMAN:</b>	<b>6.561.750,00</b>	<b>100,00</b>

**8.- RESULTADO DEL EJERCICIO**

Al término de las operaciones económicas de la Compañía al 31 de Diciembre del año 2010, ésta presentó una Utilidad Neta de US. 651.025,91 y de acuerdo con la ley de Compañías se transfiere el 5%, para que pase a formar la reserva legal, hasta llegar al 20% del capital social.

**El detalle del Estado de Resultados es como sigue:**

**INGRESOS Y COSTOS DE VENTAS:**

Ventas	46.344.948,67	
(-) Costo de Ventas	<u>29.038.207,66</u>	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>17.306.741,01</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos Ventas	9.188.524,82	
Gastos Administrativos	<u>1.817.573,65</u>	<b>11.006.098,47</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>6.300.642,54</b>
<b>-GASTOS FINANCIEROS</b>		<b><u>5.765.056,83</u></b>
<b>OTROS INGRESOS</b>		
Varios		
Intereses Ctas. Ctes.	<u>115.440,20</u>	<b>115.440,20</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b><u>651.025,91</u></b>

**RECOMENDACIÓN**

Es preciso mantener un eficiente sistema de flujo de información que permita presentar oportunamente Presupuestos y Estados Financieros adecuados que sirvan como verdaderas herramientas de una eficiente administración.

Luego del análisis realizado a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del año 2010, así como al Estado de Ingresos y Gastos comprendidos entre el período Enero al 31 de Diciembre del mismo año, se obtuvieron los siguientes resultados.

## 9.- INTERPRETACIÓN DE LOS INDICADORES ECONOMICOS

### SOLVENCIA ECONÓMICA

ACTIVO CORRIENTE	32.613.975,70		
	<hr/>	=	1,69
PASIVO CORRIENTE	19.270.891,96		

### CAPITAL DE TRABAJO

$$AC - PC \quad 32.613.975,70 - 19.270.891,96 \quad = \quad 13.343.083,74$$

### COMENTARIO

- a) El resultado obtenido significa que la Compañía contó con los recursos económicos necesarios para cubrir obligaciones corrientes en forma oportuna, mostrando un adecuado índice de solvencia económica.
- b) El capital de trabajo se encuentra prácticamente saneado disponiendo de capital para sus operaciones normales.
- c)

En conclusión general y luego del análisis a través de éstos indicadores económicos, se puede manifestar que la situación financiera de la Compañía fue solvente.

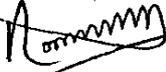
Al momento de la realización del presente informe, la Compañía ha sido auditada por el Servicio de Rentas Internas el año: 2006

### 10.- OPINIÓN SOBRE LA COLABORACIÓN BRINDADA POR LA ADMINISTRACION

Se deja constancia que la colaboración prestada por el personal Directivo y Empleados de la Compañía, ha sido satisfactoria y ha permitido el cumplimiento cabal en la función de Comisario.

IMPOCOMJAHER CIA. LTDA.  
INFORME DE COMISARIO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2010

Atentamente,



Dr Klermo Gómez O.

CPA Mat. No. 16072

COMISARIO IMPOCOMJAHER

CIA. LTA

# ANEXOS

REPÚBLICA DEL ECUADOR



SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS  
REGISTRO DE SOCIEDADES

SOCIOS O ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA

Expediente: 6819

Usuario: rebeca

Nombre: IMPOCOMJAIHER CIA. LTDA.

DATOS DE LOS SOCIOS / ACCIONISTAS

CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑÍA (USD \$): 6.561.750,000						
NO.	IDENTIFICACIÓN	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO INVERSIÓN	CAPITAL	ENCUENTRO
1	0101944791	HEREDEROS Y DERECHOHABIENTES DE JARRIN ANTON ANGEL ALBERTO	ECUADOR	NACIONAL	1.415.080,0000	
2	0190345106001	INMOBILIARIA TERRANOVA S. A. INMOTERRANOVA	ECUADOR	NACIONAL	5.146.670,0000	
TOTAL (USD \$):					6.561.750,0000	

CAPITAL ACTUALIZADO A LA FECHA: 01/10/2010 11:08:14

Ab. Rebeca Idrovo Polo  
Delegada del Intendente de Compañías de Cuenca

FECHA DE EMISIÓN: 15/02/2011 13:05:12

Se deja constancia que, la presente nómina de socios otorgada por el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías, se efectúa teniendo en cuenta lo prescrito en los artículos 18 y 21 de la Ley de Compañías, que no extingue ni genera derechos respecto de la titularidad de las participaciones ya que, en el Art. 113 párrafo segundo, del mismo cuerpo legal, respecto de la cesión de participaciones se dice: "...En el libro respectivo de la compañía se inscribirá la cesión y, practicada ésta, se anulará el certificado de aportación correspondiente, extendiéndose uno nuevo a favor del cesionario". Desde luego, el párrafo final del citado artículo determina adicionalmente, que: "De la escritura de cesión se señalará al margen de la inscripción referente a la constitución de la sociedad, así como al margen de la matriz de la escritura de constitución en el respectivo protocolo del notario". De lo expresado se infiere que, es de exclusiva responsabilidad de los representantes legales de las compañías de responsabilidad limitada, así como de los Registradores Mercantiles y Notarios con el acto de registro en los libros antedichos y marginaciones respectivas formalizar la cesión de participaciones de las mismas compañías de comercio.

En tal virtud esta Institución de control societario no asume respecto de la veracidad y legalidad de las cesiones de participaciones, responsabilidad alguna y deja a salvo las variaciones que sobre la propiedad de las mismas puedan ocurrir en el futuro, pues acorde con lo prescrito en el Art. 256 de la Ley de Compañías, ordinal 3°, los administradores de las compañías son solidariamente responsables para con la compañía y terceros: "De la existencia y exactitud de los libros de la compañía". Exactitud que pueda ser verificada por la Superintendencia de Compañías, en armonía con lo dispuesto en el Art. 440 de la Ley en materia.

ADVERTENCIA: CUALQUIER ALTERACIÓN AL TEXTO DEL PRESENTE DOCUMENTO COMO SUPRESIONES, AÑADIDURAS, ABREVIATURAS, BORRONES O TESTADURAS, ETC. LO INVALIDAN.

**IMPOCOMJAHER CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**

CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

ACTIVO			
<b>DISPONIBLE:</b>			
11101	CAJA	9,427.86	
11102	BANCOS	1,814,135.64	
11103	INVERSIONES	1,120,147.10	2,943,710.60
<b>EXIGIBLE:</b>			
11201	CLIENTES	20,345,711.55	
11202	SUELDOS ANTICIPADOS	46,568.83	
11203	VIARIOS DEUDORES	4,916,385.81	
11204	CTAS. POR COBRAR	500.00	
11205	DC.TOS. POR COBRAR	37,716.56	
11207	CTAS. POR COBRAR BERTOSA	37,716.56	
	menos:	25,346,882.55	
11206	PROV.CTAS.INCOBRABLES	1,454,174.56	23,892,707.99
<b>REALIZABLE:</b>			
11301	MERCADERIAS	4,121,791.10	
11303	IMPORTACIONES EN TRANSITO	-10,853.02	
11401	INVERSIONES EMPRESAS		4,110,938.08
<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>			
11501	GASTOS ANTICIPADOS	487,022.70	
11502	IMPUESTOS ANTICIPADOS	1,179,596.33	1,666,619.03
<b>ACTIVOS FIJOS</b>			
<b>TANGIBLE NO DEPRECIABLE</b>			
12101	TERRENOS	346,064.80	
12102	CONSTRUCCIONES		346,064.80
<b>TANGIBLE DEPRECIABLE</b>			
12201	EQUIPO DE COMPUTACION	974,744.25	
12202	EDIFICIO	4,828,391.96	
12203	MUEBLES Y ENSERES OFICINA	330,276.63	
12204	MUEBLES Y ENSERES VENTAS	1,219,119.11	
12205	OTROS ACTIVOS FIJOS	25,698.93	
12206	VEHICULOS	513,095.72	
12207	MOTOS	7,681.92	
	menos:	7,898,985.92	
12301	DEPRECIACION ACUMULADA	3,070,224.43	4,828,761.49
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
12601	GARANTIAS LOCALES	139,786.45	139,786.48
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>37,928,588.47</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>			
61101	DOCUMENTOS EN GARANTIA	255,698.32	
61102	CARTAS CREDITO Y GARANTIAS	3,518,297.17	
61103	VENTA CARTERA	20,270,671.72	
61104	INTERESES EN VENTAS A PLAZOS	542,659.32	
61105	GARANTIA ELECTROPOLIS	0.00	
61106	NEGOCIACIONES FIDUCIA	1,231,311.02	25,818,637.55

*Sonia Cristina Herrera Flores*  
Sra. Sonia Cristina Herrera Flores  
Gerente

PASIVO			
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>			
21101	PROVEEDORES	4,028,219.70	
21102	PROVEEDORES INTERNACIONALES	1,841,067.48	
21201	VIARIOS ACREEDORES	830,204.59	
21203	SEPARACION EN VENTAS	714,821.78	
21301	RETENCIONES POR PAGAR	33,003.64	
21401	IMPUESTOS POR PAGAR	1,391,730.06	
21501	PROV.BENEFICIOS SOCIALES	248,250.90	
21601	PROV. GASTOS FINANCIEROS	162,412.46	
21701	SOBREGIROS		
21801	OBLIGACIONES BANCARIAS	9,979,091.95	
21901	DC.TOS. X PAGAR	44,000.00	19,270,891.96
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
22101	PRESTAMOS A LPLAZO	1,037,551.39	
22102	PRESTAMOS DE SOCIOS	2,302.27	
22103	OBLIGACIONES BANCARIAS	0.00	
22104	OBLIG. X PAGAR EXTERIOR	8,156,169.61	9,196,023.27
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>28,466,915.23</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>CAPITAL</b>			
31101	CAPITAL	8,561,750.00	6,561,750.00
<b>RESERVAS</b>			
31103	RESERVA LEGAL	167,198.75	
31104	RESERVA FACULTATIVA	2,074,948.58	
31105	APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	8,750.00	2,248,897.33
<b>RESULTADOS</b>			
	RESULTADOS PERIODO ANTERIOR	0.00	
32103	PERDIDA PANAELECTRIC		
32102	UTILIDAD DEL PERIODO	651,026.91	651,025.91
<b>TOTAL PATRIMONIO Y RESULTADOS</b>			<b>9,461,673.24</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>			<b>37,928,588.47</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>			
71101	DOCUMENTOS EN GARANTIA	255,698.32	
71102	CARTAS CREDITO Y GARANTIAS	3,518,297.17	
71103	VENTA CARTERA	20,270,671.72	
71104	INTERESES EN VENTAS A PLAZOS	542,659.32	
71105	GARANTIA ELECTROPOLIS	0.00	
71106	NEGOCIACIONES FIDUCIA	1,231,311.02	25,818,637.55

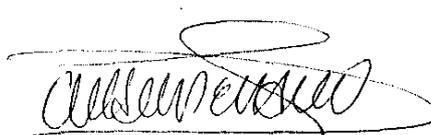
*Ximena Sigcho Sarmiento*  
CPA. Ximena Sigcho Sarmiento  
Contador Mat. 01 - 33066

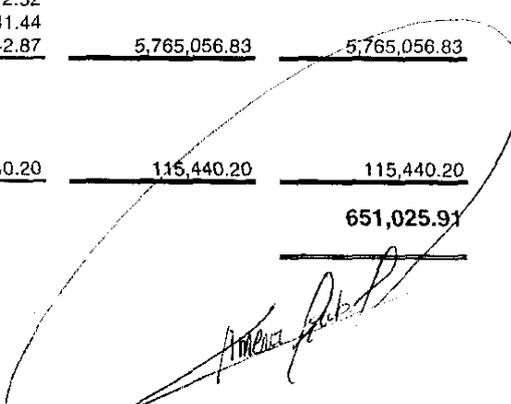
**IMPOCOMJAHER CIA. LTDA.**

**BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

<b>VENTAS NETAS:</b>			
41101	VENTAS BRUTAS	63,022,155.44	
	menos		
41102	REBAJAS Y DEVOLUCIONES	<u>19,685,786.03</u>	43,336,369.41
	menos		
41201	DSCTO. CUOTAS GRATIS Y P. PAGO FINANCIAMIENTO CLIENTES		0.00
			<u>3,008,579.26</u>
	<b>Menos:</b>		<b>46,344,948.67</b>
<b>COSTO DE VENTAS:</b>			
	INVENTARIO INICIAL	3,290,049.22	
51103	COMPRAS	30,068,548.44	
51101	TRANSPORTE EN COMPRAS	<u>0.00</u>	
	<b>COMPRAS TOTALES</b>	<b>30,068,548.44</b>	
51102	DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS	<u>198,598.91</u>	
		<u>29,869,949.53</u>	
	<b>Menos:</b>		<b>33,159,998.75</b>
51201	INVENTARIO FINAL	<u>4,121,791.09</u>	<u>29,038,207.66</u>
	<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>17,306,741.01</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>			
		<b>GASTOS ADMINISTRACION</b>	<b>GASTOS VENTAS</b>
51310	GASTOS DE PERSONAL	0.00	0.00
51301	SUELDOS Y COMPLEMENTOS	430,841.43	4,518,696.85
51302	MATERIALES Y UTILES	32,068.59	134,574.04
51303	SERVICIOS	432,453.44	1,917,258.04
51304	ARRIENDOS	34,100.00	1,344,686.25
51305	GASTOS DE VIAJES	29,977.02	45,445.41
51306	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	99,653.97	391,574.93
51307	COMBUSTIBLES	59.82	1,200.77
51308	VARIOS	245,917.83	474,848.90
51309	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	512,501.55	219,376.60
51311	GASTOS DE VEHICULOS	0.00	140,863.03
		<u>1,817,573.65</u>	<u>9,188,524.82</u>
	<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>6,300,642.54</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
51501028	DSCTO. VENTA CARTERA	2,340,872.52	
51501037	DSCTO. VENTA CARTERA MACHALA	5,941.44	
51501	GASTOS FINANCIEROS	<u>3,418,242.87</u>	<u>5,765,056.83</u>
	<b>OTROS INGRESOS</b>		<u>5,765,056.83</u>
41201	VARIOS		
41202	INTERESES CTAS. CTES.	<u>115,440.20</u>	<u>115,440.20</u>
	<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>651,025.91</b>

  
 Sra. Sonia Cristina Herrera Flores  
 Gerente

  
 CPA. Ximena Sigcho Sarmiento  
 Contador Mat. 01 - 33066