

11.187

Cuenca, 28 de Abril del 2008

**Sr. Dr.
Ludwing Alvarez Rengifo
Intendente de Compañías del Azuay
Ciudad**

De mis consideraciones:

Con la presente me permito enviar el informe de Auditoria Externa de la Empresa CASA COMERCIAL ALMEIDA CIA. LTDA. correspondiente al ejercicio económico del año 2007, dando así cumplimiento con mi obligación ante la Institución que acertadamente dirige.

Atentamente,


**C.P.A. Alfonso Ortega Cordero
AUDITOR EXTERNO
REGISTRO No. 054**



Cuenca 15 de Abril del 2008

Señor
José Almeida Duque
Gerente de Casa Comercial Almeida Cía. Ltda.
Ciudad.

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente estoy enviando el Informe de Auditoria Externa correspondiente al Ejercicio Económico del año 2007 de Casa Comercial Almeida Cía. Ltda. El mismo que ha sido estructurado de acuerdo a las exigencias de la Superintendencia de Compañías, al mismo tiempo comunico que la copia de este informe estoy enviando a la institución antes mencionada.

Atentamente,


CPA. Alfonso Ortega Cordero
Auditor Externo
Registro No. 054



CASA COMERCIAL ALMEIDA CIA. LTDA.

CONTENIDO

DICTAMEN DEL AUDITOR

ESTADOS FINANCIEROS

- Estados de Situación Comparativo
- Estado de Resultados Comparativo

ANÁLISIS DEL HABER SOCIAL

- Extracto del Acta de Constitución
- Extracto de los Estatutos

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

- evolución del Patrimonio
- Variación del Capital de Trabajo
- Estado de Flujo de Efectivo

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio

ANÁLISIS FINANCIERO

- Relaciones Evaluatorias

RECOMENDACIONES COMENTARIOS

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

En cumplimiento a lo dispuesto en la Ley No. 58 publicada en el Registro Oficial No. 594 del 3 de Diciembre de 1986, se ha examinado el Balance General de la Compañía Casa Comercial Almeida Cía. Ltda. al 31 de Diciembre del 2007, así como también los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo. Los Estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Empresa, mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

La revisión se realiza de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas e incluye pruebas de los registros de contabilidad y procedimientos que son necesarios aplicarlos de acuerdo a las circunstancias.

En mi opinión los Estados Financieros que se adjuntan cuentan con razonabilidad en todos los aspectos importantes, la situación Financiera de Casa Comercial Almeida Cía. Ltda. al 31 de Diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones, el Estado de Flujo de Efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, están de conformidad con los Principios de Contabilidad generalmente Aceptados y apegados a sus leyes respectivas.

Cuenca 28 de Abril del 2008

Atentamente,


Cpa. Alfonso Ortega Cordero
Registro NO. 1954
Auditor Externo No. 054

CASA COMERCIAL ALMEIDA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

DETALLE	2007	2006	VARIACION		PORCENTAJE (%)	
			(+)	(-)	(+)	(-)
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
<u>Disponible</u>						
Caja	37,416.05	19,157.48		18,258.57		
Bancos	17,174.64	13,646.65		3,527.99		
	54,590.69	32,804.13		21,786.56		66.41 %
Exigible						
Cuentas por Cobrar clientes	378,967.42	636,173.08				
Otras cuentas por Cobrar	1,268.32	539.32				
	380,235.74	636,712.40				
- Reservas para Incobrables	-35,699.50	-31,909.83				
	344,536.24	604,802.57		260,266.33		43.03 %
Realizable						
Mercaderías	2,987,197.81	2,630,252.28				
Pedidos en Tránsito	5,492.77	7,576.32				
	2,992,690.58	2,637,828.60		354,861.98		13.45 %
Otros Activos Corrientes	77,301.02	121,083.51				
Impuestos Anticipados	77,301.02	121,083.51		43,782.49		36.16%
	3,469,118.53	3,396,518.81		72,599.72		2.14 %
TOTAL ACTIVO CORRIENTE						
ACTIVO DIFERIDO						
Intereses Anticipados	29,574.17	35,778.18				
Seguros Anticipados	0.00	0.00				
	29,574.17	35,778.18		6,204.01		17.34 %
ACTIVO FIJO						
Muebles y enseres	46,378.14	46,378.14				
Equipo de Computación	13,828.42	13,828.42				
Vehículos	3,135.68	3,135.68				
	63,342.24	63,342.24				
- Depreciación Acum. Activo F.	-53,812.74	-50,770.29				
	9,529.50	12,571.95		3,042.45		24.20 %
TOTAL ACTIVO	3,508,222.20	3,444,868.94		63,353.26		1.84 %

CPA. ALFONSO ORTEGA C.
AUDITOR EXTERNO NO 054

CASA COMERCIAL ALMEIDA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

DETALLE	2007	2006	VARIACION		PORCENTAJE (%)	
			(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO CORRIENTE						
Documentos por Pagar Bancos	432,697.36	441,435.13				
Cuentas por Pagar	2,265,052.20	2,309,484.78				
Beneficios Sociales x Pagar	178,527.03	162,212.58				
Impuestos por Pagar	35,384.89	31,636.92				
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,911,661.48	2,944,769.41		33,107.93		1.12 %
PATRIMONIO						
Capital Suscrito	800.00	800.00				
Reservas	154,875.95	147,086.79				
Aporte para futuras Capitalizaciones	344,423.58	274,321.13				
Utilidad del Ejercicio 2006		77,891.61				
Utilidad del Ejercicio 2007	96,461.19					
	596,560.72	500,099.53		96,461.19		19.29 %
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	3,508,222.20	3,444,868.94				

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CPA. ALFONSO ORTEGA C.
AUDITOR EXTERNO NO 054

CASA COMERCIAL ALMEIDA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

DETALLE	2007	2006	VARIACION		PORCENTAJE (%)	
			(+)	(-)	(+)	(-)
Ventas	2,781,408.52	2,889,138.77				
(-) Costo de Ventas	1,985,194.99	2,171,135.16				
= UTILIDAD BRUTA	796,213.53	718,003.61	78,209.92		10.89%	
(-) Gastos Operacionales	658,617.48	591,849.51				
= UTILIDAD OPERACIONAL	137,596.05	126,154.10	11,441.95		20.78 %	
+ Otros Ingresos financieros	529.03	648.12				
+ Otros Ingresos	14,778.34	154.83				
= UTILIDAD ANTES DE BENEFICIOS S.	152,903.42	126,957.05	25,946.37		20.44 %	
(-) 15% Participación Empleados	22,935.51	19,043.56				
= UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	129,967.91	107,913.49				
(-) 25% Impuesto a la Renta	33,506.72	30,021.88				
= UTILIDAD REPARTIBLE PARA SOCIOS	96,461.19	77,891.61				

Nota: El 25 % para el Impuesto a la Renta está calculado de la utilidad líquida de 129,967,91 USD, más la partida que consta en la Contabilidad como valores no deducibles por USD. 4,058,97 que suma 134,026,88 USD, EL 25% ES IGUAL 33,506,72

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CASA COMERCIAL ALMEIDA CIA. LTDA.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA

NOMBRE:

CASA COMERCIAL ALMEIDA CIA. LTDA.

CONSTITUCIÓN :

El 23 de Marzo de 1972 y registrada en el Registro Mercantil con el No. 1283 del 24 de Agosto de 1972

DOMICILIO:

Ciudad de Cuenca

DURACIÓN :

Hasta el 29 de Enero del 2012, mediante Escritura Pública Inscrita en el Registro Mercantil con el NO. 21 del 29 de enero de 1987.

CAPITAL SUSCRITO:

El capital Suscrito en el presente Ejercicio es de USD. 800,00

FUENTE : ARCHIVOS DE LA EMPRESA.

| | | |

CASA COMERCIAL ALMEIDA CIA. LTDA.

EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS

La sociedad esta gobernada por la junta general de accionistas, el Presidente y el Gente General.

La máxima autoridad de la empresa es la Junta Genera de Accionistas cuyas atribuciones son: Nombrar y remover al Presidente, Gerente General; Nombrar Comisarios; Fijar las remuneraciones del Gerente y Comisarios; además aprobar los estados financieros e informes de Comisarios.

El Presidente tiene las atribuciones de convocar a presidir las sesiones de la Junta General, vigilar el movimiento general de la Sociedad y la correcta gestión administrativa.

El Gerente General representa a la Sociedad Judicial y extrajudicialmente, contrata y remueve empleados y obreros, señalándoles sus deberes y responsabilidades.

CASA COMERCIAL ALMEIDA CIA. LTDA.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	RESERVAS	Aporte Para Futuras Capitalizaciones	Utilidad Ejercicio 2007	Utilidad Ejercicio 2006	PATRIMONIO	
						2007	2006
AÑO 2007							
Capital Suscrito	800.00						
Reservas		154,875.95					
Aporte para futuras Capitalizaciones			344,423.58				
Utilidad del Ejercicio Económico 2007				96,461.19			
SUMAN	800.00	154,875.95	344,423.58	96,461.19	0.00	596,560.72	

AÑO 2006

Capital Suscrito	800.00						
Reservas		147,086.79					
Aporte para futuras Capitalizaciones			274,321.13				
Utilidad del Ejercicio Económico 2006				77,891.61			
SUMAN	800.00	147,086.79	274,321.13	77,891.61	77,891.61	500,099.53	

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CPA. ALFONSO ORTEGA
AUDITOR EXTERNO NO. 054

CASA COMERCIAL ALMEIDA CIA. LTDA.
VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

DETALLE	AÑO 2007		AÑO 2006		VARIACION	
	PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL	(+)	(-)

ACTIVO CORRIENTE

3,469,118.53 3,396,518.81

DISPONIBLE	54,590.69		32,804.13			
EXIGIBLE	344,536.24		604,802.57			
REALIZABLE	2,987,197.81		2,630,252.28			
TRANSITORIO	82,793.79		128,659.83			

PASIVO CORRIENTE

2,911,661.48 2,944,769.41

CAPITAL DE TRABAJO

557,457.05 451,749.40 **105,707.65**

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CASA COMERCIAL ALMEIDA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
METODO INDIRECTO

CONCEPTO	+ / -	PARCIAL		TOTAL
Saldo de Caja Bancos al 31 Diciembre /2006			+	32,804.13
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Utilidades del Ejercicio	+	18,569.58		
Depreciación Acumulada de Activos	+	3,042.45		
Aumentos en Pasivo Corriente : Proveedores, Acreedores Seguros, Provisiones, IESS, Impuestos por Pagar etc.	-	33,107.93		
Disminución en Exigible: clientes, Préstamos a Empleados Impuestos Fiscales, Pagos Anticipados, Etc.	+	306,132.37		
Aumento Inventarios	-	356,945.53		
Otros Activos Corrientes: Impuestos	-	0.00		
Efectivo generado en actividades de Operación			-62,309.06	
ACTIVIDADES DE INVERSION				
Aumento en Activo Depreciable, Edificios, Equipos, Muebles y Enseres, Vehiculos etc.	-	0.00		
Disminución en Activos Diferidos: Intereses Anticipados Seguros anticipados	+	6,204.01		
Efectivo generado en actividades de Inversion			6,204.01	
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
Aumento de Reservas: Reserva Legal	+	7,789.16		
Aumento en Aportes Futuras Capitalizaciones	+	70,102.45		
Efectivo generado en actividades de Financiamiento			77,891.61	
Disminución del Efectivo en el periodo	-			21,786.56
Saldo Final de Caja- Bancos al 31 de Diciembre del 2007				54,590.69

NOTAS EXPLICATIVAS DE LAS CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota. No. 1

Nombre de la Compañía

Casa Comercial Almeida Cía. Ltda..

Nota. No. 2

Políticas Contables Significativas

A continuación se resume las principales políticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros basado en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y demás disposiciones Legales impartidas por la Superintendencia de Compañías.

Nota. No. 3 Activo

3.1 Disponible.- Este grupo está integrado por la cuenta Caja Bancos, las misma que están debidamente controladas por los ingresos y egresos de caja, conciliaciones bancarias , estados de cuenta bancarios, arqueos de caja, según se puede constatar en los auxiliares presentados por la empresa.

CAJA		USD.	37.416,05
BANCOS		USD.	17.174,64
Pichincha Cta. Cte. No. 3090497904	USD.	1.602,39	
Austro Cta. Cte. No. 0005376-7	USD.	9.207,78	
M.M.Jaramillo No. 1002889016	USD.	3.364,47	
	TOTAL	USD.	54.590,69

El saldo de USD. 54.590,69 coincide con el valor que consta en el balance auditado.

3.2 Exigible.- Dentro de este grupo están las siguientes cuentas:

Cuentas por Cobrar	USD.	378.967,42
Otras Cuentas por Cobrar	USD.	1.268,32
- Reservas para Cuentas Incobrables		-35.699,50
	TOTAL	USD. 344.536,24

| | | |

El control contable de los clientes está protegido por sus respectivos auxiliares individuales y que revisado el movimiento tienen un comportamiento correcto y por esa razón las recuperaciones son oportunas y de acuerdo a los plazos concedidos;

AGROINDUSTRIAL VARGAS VELAZQUEZ	496,10
AGROINDUSTRIAL GONZALEZ	791,79
ALIMENTOS FORTESAN CIA. LTDA.	1.782,00
ALMEIDA CARMEN	329,00
AVICOLA FERNANDEZ	3.498,00
BACULIMA SUSANA	2585,33
BASTIDAS TERESA	165,20
C. P. U. FOOD SERVICE	725,72
CALLE CORDERO JAIME	2.999,41
CAMAL FRIGORIFICO CAFRILOSA	17.046,48
CARDENAS VELASCO LUIS JERONIMO	689,82
CARNIDERM CIA. LTDA.	5086,33
CORDOVA OCHOA LUIS FERNANDO	165,20
COSTA Y SIERRA COMALIMA S.A.	366,30
DELGADO CAROLINA	310,90
DISCARNA	6.597,10
ECUAJUGOS	11.000,00
ELABORADOS CARNICOS ECARNI S.A.	31.472,24
EMBUANDES	6.595,19
EMBUTIDOS DON GERMAN CIA. LTDA.	1.070,30
EMBUTSER S.C.C.	77.000,00
FABRICA JURIS	47.140,03
FABRICA LA CAMPESINA	525,78
FAEMPROCA LA SUIZA	3085,50
FINAVES CIA. LTDA.	3.217,50
FEDERER CIA. LTDA.	4.808,95
FIDEICOMISO LANDUNI	474,88
FLORES EMILIO	291,54
FRIGOCARNICOS CIA. LTDA.	2.006,62
GARCIA ALBERTO	172,74
GONDI S.A.	14.863,75
GRUVALCORP	1.433,29
HERDIPE	97,44
HERRERA ALVARES CARLOS	978,24
IMPOALMEIDA	244,72
INAPESA	1.799,93
INDUASCH	1.379,40

INDUSTRIA DE ALIMENTOS LA EUROPEA	17.682,20
INDUSTRIAS LACTEAS TONY	3.733,12
INT. FOOD SERVICE	11.061,29
JETON SUSCAL LAUTARO	19.203,00
LA MIRAGE S.A.	192,50
LEMA SARABIA LUIS	150,55
MAPRESOL LUQUE RENZO	768,32
MACIAS NELLY	649,60
MALUA ALVARO	4.906,89
MASAPANTA FABIAN	1.592,68
MINIGUANO RAUL	2.200,00
OCEAN FISCH	7.315,21
OJEDA MEDARDO	125,70
PACHECO CARLOS	311,63
PAREDES ALFREDO	1655,05
PASTEURIZADORA EL RANCHITO	3304,40
PECUARIA INDUSTRIAL CARNICOS	150,92
PERRAZO YAGUAR LUIS JACINTO	1.338,16
PIGIS EMBUTIDOS	16.494,39
POVEDA ALEJANDRO	2.292,64
PROCARNICOS SAN ANDRES	87,62
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS	19.010,96
QUISPHE JOSE LUIS	50,00
QUISPHE LUIS HERNAN	409,20
REPRESENTACIONES OLIGAI	5,04
RODRIGUEZ GLADYS	924,24
SALJUPER	1.353,70
SANCHEZ ALVARES WALTER	577,88
SEMPERTEGUI PAUL	784,00
SERVICIOS ZELBICK	217,80
SOPRODAL CIA. LTDA.	663,30
SUPERMERCADOS LA FAVORITA	5.332,43
SURCARNICOS	555,00
UNIVERSIDAD TECNICA PARTICULA LOJA	79,06
VALPADANA S.A.	105,06
VARGAS EDWIN JORGE	76,92
ZAPATA BATLLE JOSE FERNANDO	313,60
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	378.967,42

3.3 Realizable.- El Activo Realizable o Inventario de Mercaderías asciende:

Inventario de Mercaderías

USD. 2.987.197,81

La cuenta Mercaderías está controlada por el sistema de inventario permanente mediante tarjetas de control de cada producto y esta valorado al costo.

El valor del inventario representa el 86.11 % del Activo Corriente.

A continuación presentamos el detalle de mercaderías las mismas que amparan el inventario final.

CLIPS S628 REF. 219953	6195,65
CLIPS S632 REF. 219104	948,11
CLIPS S735 REF. 19227	16,30
CLIPS S735 REF. 219957	19.056,39
CLIPS S740 REF. 220014	16.755,83
CLIPS S8735 REF. 219456	28.221,31
CLIPS S8740 REF. 219539	12.306,76
CLIPS S8744 REF. 219458	2.055,22
CLIPS S8744 REF. 19458	2.583,00
LAZO ROJO 20-19198	1.288,83
LAZO NATURAL 19304	18,28
LAZO NATURAL 21-19304	4.011,91
LAZO ROJO 21-19305	9.661,65
LAZO NATURAL 22-19392	2.571,91
LAZO ROJO 22-19395	18.020,90
CARRAGENINA LGB 200	154,98
CARRAGENINA HXGEL 210	12.800,26
CARRAGENINA A550	4.581,20
ETIQUETAS	2.794,98
ABLANDADORA BIZERBA S111	5.691,54
SISTEMA DE PESAJE 20 VES	3.810,49
BALANZA BS815	19.297,20
BALANZA BS 830	4.100,66
REBANADORA A406-FB	13.658,02
CORTADORA REBANADORA SE2D	4.201,03
CORTADORA A406 FB CON INTERFOL.	33.307,52
CORTADORA VEMAG TIPO 203	36.782,77
CORTADORA A-500	45.962,66
CLIPADORA SCD 700	2.555,30
CLIPADORA PDC 700	10.686,91
CUTTER SEYDELMAN K326	223.214,29
CUTTER TALSALTA K120	41.671,04
CUTTER SM 200 LT. K+G	145.442,58
CUTTER SEYDELMAN SUHNER	31.490,18
DESMEMBRADORA AVH 4001	12.070,52

EM BUTIDORA EM30 111	3.893,15
EM BUTIDORA EM 30 11	7.899,74
EM BUTIDORA EM30 111	3.793,69
EM BUTIDORA TP10	1.966,76
ROBBY 2 TIPO 137	63.309,83
EM BUTIDORA VEMAG 200053	60.000,00
EM BUTIDORA ROBBY 2-137	126.926,08
EM BUTIDORA VEMAG ROBOT 500	74.105,70
PORCIONADOR LPG	38.975,00
EM BUTIDORA ROBOT HP7	89.593,53
EM BUTIDORA VEMAG ROBOT HP15	112.506,86
EMULSIFICADOR FD175	64.770,73
EMULSIFICADOR FD 175 D	81.828,97
EMULSIFICADOR TYPE 750 KS	177.080,59
EM PACADORA VC 999 SHUNER	7.041,76
EM PACADORA VC 999 K3N	3.787,06
EM PACADORA VC 999 K6N	13.798,54
INSTALACION VEMAG 2 X 2	141.675,90
INSTALACION VEMAG AEROMAT	120.247,16
HORNO UNITGAR	5.000,00
IN YECTORA WS40 3MM	5.000,00
MAQUINA PARA FABRICAR HIELO WR V6000	60.779,12
MAQUINA PARA HIELO WRV	62.302,19
MAQUINA PARA FABRICAR HIELO WIR 3000	34.409,73
MAQUINA PARA FABRICAR HIELO ZBE 1200 CON DESCALSIFICANTE	49.078,44
MEZCLADORA SEYDELMANN 1800 LT.	97.775,21
REBANADORA WEBER CCS 402	84.886,38
REBANADORA WEBER CCS 302 A100	61.760,00
RECUPERADORA PAOLI	17.857,15
SEPARADOR LIMA RM 705	63.405,07
SEPARADORA LIMA RM 705	71.679,22
HOJAS DE SIERRA DE CINTA 3135 X 20 X 0,6	691,34
SIERRA KT 460	14.109,05
TUMBLER FIBOSA	10.687,00
BALDE DE 10 LT.	1.736,40
CARRO Z 906 8 NIVELES	4.321,96
DEPOSITO 350 LITROS Z 434	2.064,03
MOLDE RECTANGULAR M386-4	1.396,54
MOLDE RECTANGULAR ESTAMPADO	202,72

MESA DE DESPOSTE TEFLON.	898,45
RACK REDONDO 125 MM	3.525,17
RACK REDONDO 135 MM	3.583,87
AFILADOR RS75-98060001	1.361,61
AFILADOR SM 110 98200010	2.155,38
BOMBAS INYEC. 90050000	734,68
CHAIRAS 72000280 28 CM	543,11
CUCHILLO 82348180 18 CM	809,50
CUCHILLO 82368150 15 CM	2.106,26
GUANTES 91655020/91655030	1.565,56
SOPORTE 90081060-05	196,40
PROTEINA S220	3.067,12
PROTEINA S110	8.407,49
PROTEINA ISP	47.615,88
AJO CONC. 31-07	283,11
AQ BOLOGNA 22-29-46	82,02
CEBOLLA CONC. 51-04	199,59
COMINO 34-02	450,57
OL CULANTRO 30-06	312,70
OL. FOR DE MACIS	70,00
FRANKFURT 22 29 44	400,45
OL. GENGIBRE 13-04	16,21
AQ. JAMON SPICE 22-19-60	276,15
MORTADELA ESP. 22-887678	936,02
OL. NUEZ MOSCADA 17-02	30,58
NUEZ MOSCADA 17-02	632,54
OL. NUEZ MOSCADA 15-01	394,94
OREGANO 33-01	329,36
OL. PIMIENTA NEGRA 03-01	137,82
OL. PIMIENTA NEGRA 03-01	438,40
AQ. VIENA 22-917263	207,20
AQ, VIENA SPICE 22 91 72 63	407,08
BEXAPLUS P8	4.217,78
BRIFISOL NP30	4.063,66
BRIFISON NP30	13.589,02
BRIFISOL 512 NEW	141,55
JOHA KM2	1.732,68
JOHA T NEW	2.334,32
NITRITIO	6.001,60
TARI K-7	19.664,16
TARISOL	6.518,32
TARI S-70	1.823,35
TURRISIN ST	13.184,75
ERYTHORBATO	1.406,67
TRIPOLIFOSFATO	1.290,62
TRIPOLIFOSFATO	15.955,10
FUNDAS 15 X 25X 0.16	5.732,04
FUNDAS 16 X 28 X 0.16	1.310,77
FUNDAS 16 X 30 X 0.16	3.148,21
FUNDAS 16 X 50 X 0.16	2.566,73

FUNDAS 18 X 25 X 0.16	1.443,81
FUNDAS 20 X 25 X 0.16	1.651,21
FUNDAS 20 X 28 X 0.16	1.162,60
FUNDAS 22,5 X 33,6 X 0.18	7.120,07
FUNDAS 24 X 38 X 0.16	1.469,34
FUNDAS 24 X 46 X 0.16	1.039,78
FUNDAS 25 X 30 X 0.18	3.539,00
FUNDAS 25 X 32 X 0.16	1.040,28
FUNDAS 30 X 38 X 18	1.956,81
FUNDAS 30 X 50 X 0.18	2.983,00
FUNDAS 32 X 32X 0.18	1.929,36
TRIPA NATURAL 12 / 20	13.584,20
TRIPA NATURAL 26 / 28	1.752,50
TRIPAS CAL. 18 CEL.	215,24
TRIPA CAL. 16 – 18 – 20	9.678,80
TRIPA CAL. 36 C/I	11.968,50
TRIPA CAL. 38	8.430,28
TRIPA CAL. 38	1.263,86
BETAN SL 17	5.896,80
TRIPA BETAN SL CAL 16 L.S.	15.200,19
TRIPA BETAN CAL. 17	21.830,57
TRIPA BETAN SL CAL 19 LS.	679,04
TRIPA BETAN SL 19 TRANSP	319,62
TRIPA BETAN CAL. 21	26.368,68
TRIPA BETAN SL CAL. 21	14.414,40
BETAN CAL 38	4.132,80
COLFAN 19	13.117,68
TRIPA COLFAN 28	5.592,80
TRIPA F2 82	187,58
TRIPA CAL 70	43,68
TOTAL DE MERCADERIAS	2'987.197,81

Nota. No. 4 Pasivo

3.1 Pasivo Corriente.- Las cuentas del Pasivo corriente se detalla a continuación y son las que constan en el balance objeto de la auditoria.

Documentos por Pagar Bancos	USD.	432.697,36
Cuentas por Pagar	USD.	2' 265.052,20
Beneficios Sociales por Pagar	USD.	178.527,03
Impuestos por Pagar	USD.	35.384,89

TOTAL USD. 2' 911.661,48

El pasivo ajeno o Pasivo corriente con relación al año 2006 decreció en 1,12 % aunque el activo corriente también se incremento en un 2,14% en el mismo período. Dentro del Pasivo Corriente la cuenta más importante es la de Cuentas por Pagar USD. 2' 265.052,20 la misma que se descompone de la siguiente manera:

BIZERBA	114.803,87
BK GIULINI	141.435,01
BUNGE ALIMENTOS S.A.	85.832,32
DICK	8.225,12
INAHUEN MASCHINENBAU	38.880,79
KASEC	1.711,90
KARL SCHNELL GMBH	176.436,80
KONETEOLLISUUSOY	21.063,20
LABORATORIOS GRIFITH	36.470,65
LIMA S.A.	87.301,59
POLY CLIP	179.506,32
SCHUR	30.113,51
SEYDELMAN MASCHINENBAU	44.414,70
SHUNER	124.550,85
SOLBAR	14.900,00
VEMAG ALANGENBAU	67486,96
VEMAG MASCHINENBAU	220.926,82
VISCOFAN DO BRASIL	33.182,69
VISCOFAN S.A.	153.060,68
VISCOFAN CZ S.R.O.	9.318,90
WEBER MASCHINENBAU	165.886,64
WEBER GMBH	15.919,46
WEBOMATIC	8.485,71
WOLF CANYON	48.000,00
ZIEGRA	37.584,97
PROVEEDORES LOCALES	97.780,90
OTROS	301.771,84
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	2,265,052.20

La cuenta Documentos por Pagar Bancos por 432.697,36 USD. Corresponde a:

Saldo Préstamo Banco M.M Jaramillo	USD.	210.785,50
Préstamo Austrobank	USD.	144.642,92
Saldo Préstamo Banco del Austro	USD.	77.268,94

TOTAL 432.697,36

El rubro de Cuentas por Pagar – Bancos en el ejercicio del año 2007 tuvo un decremento de USD. 8.737,77.

Nota. No. 5 Patrimonio

5.1 El Patrimonio está formado por las siguientes cuentas:

Capital Suscrito	USD.	800,00
Reservas	USD.	154.875,95
Aporte a Futuras Capitalizaciones	USD.	344.423,58
Utilidad del Ejercicio Económico Año 2006	USD.	96.461,19

	TOTAL	596.560,72

5.2 Detalle de la Cuenta Accionistas:

Nombre del Accionista	Valor	Porcentaje	
María José Almeida Matovelle	400,00	50,00%	
Francisco José Almeida Matovelle	399,80	49,98%	
Jorge H. Flores Cabezas	0,20	0,02%	
	TOTAL	800,00	100,00%

El Capital se mantiene en la misma cuantía, no se realizó ningún cambio por aumento de capital.

| | | |

NOTA NO. 6 ANALISIS FINANCIERO

6.1

**BALANCE DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

	Ventas	2,781,408.52
(-)	Costo de Ventas	1,985,194.99
=	UTILIDAD BRUTA	<u>796,213.53</u>
(-)	Gastos Operacionales	<u>658,617.48</u>
=	UTILIDAD OPERACIONAL	<u>137,596.05</u>
+	Otros Ingresos financieros	529.03
+	Otros Ingresos	14,778.34
=	UTILIDAD ANTES DE BENEFICIOS S.	<u>152,903.42</u>
(-)	15% Participación Empleados	22,935.51
=	UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	<u>129,967.91</u>
(-)	25 % Impuesto a la Renta	33,506.72
=	UTILIDAD REPARTIBLE PARA SOCIOS	<u>96,461.19</u>

6.2

Porcentaje de Utilidad Bruta

$$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Costo de Ventas}} \times 100 = \frac{796,213.53}{1,985,194.99} \times 100 = 40.10\%$$

El porcentaje de 40.10 % de utilidad bruta es un buen margen aunque respecto al año 2006 aproximadamente 8 puntos de incremento.

6.3

Porcentaje de Gasto Operacionales

$$\frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Ventas}} \times 100 = \frac{658,617.48}{2,781,408.52} \times 100 = 24\%$$

el porcentaje del 24 % de gasto Operacionales es elevado, sería conveniente tratar de reducir dentro de las posibilidades.

| | | |

6.3 Porcentaje de Utilidad Liquida o Rentabilidad del Capital

$$\frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Capital Suscrito}} \times 100 = \frac{129,967.91}{800.00} \times 100 = \mathbf{162.46\%}$$

La Rentabilidad del Capital es Excelente

6.4 Indice de Liquidez

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \times 100 = \frac{3,469,118.53}{2,911,661.48} \times 100 = \mathbf{119,10\%}$$

El indice anterior indica que por cada USD. 100 de su pasivo corriente dispone de USD. 119,10 para cubrir el endeudamiento.

| | | |

RECOMENDACIONES

NOTA NO. 7

- 7.1 Para mejor imagen empresarial, y financiera como en años anteriores se recomienda nuevamente el aumento de Capital utilizando las cuentas de Reservas y Aportes para futuras Capitalizaciones.

COMENTARIOS

NOTA NO. 8

- 8.1 Una vez realizado el análisis puedo concluir que los Balances de la empresa reflejan la situación financiera de la Compañía confirmando el manejo adecuado y técnico de los mecanismos contables y administrativos.
- 8.2 Todos los documentos y registro contables, tanto principales como auxiliares se comprueba que están llevados correctamente ajustándose a las normas contables de general aceptación.
- 8.3 Revisado las declaraciones de Iva, Retenciones de la fuente estas han sido pagadas mensualmente así como también las obligaciones sociales se han cumplido de acuerdo a las normas legales.
- 8.4 Dejo constancia de mi agradecimiento por la colaboración por parte de los funcionarios de la Administración y del Departamento de Contabilidad para llevar a cabo esta Auditoria.