

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

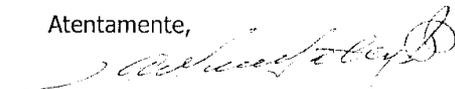
En cumplimiento a lo dispuesto en la Ley No. 58 publicada en el Registro Oficial No. 594 del 3 de Diciembre de 1986, se ha examinado el Balance General de la Compañía Casa Comercial Almeida Cía. Ltda. al 31 de Diciembre del 2008, así como también los correspondientes Estados de Resultados, Estado de 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 2008, 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 2009

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 2008

| DETALLE | 2008 | 2007 | VARIACION | | PORCENTAJE (%) | |
|-------------------------------|--------------|--------------|------------|----------|----------------|----------|
| | | | (+) | (-) | (+) | (-) |
| ACTIVO | | | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | | |
| <u>Disponible</u> | | | | | | |
| Caja | 74,485.41 | 37,416.05 | 37,069.36 | | | |
| Bancos | 67,270.24 | 17,174.64 | 50,095.60 | | | |
| | 141,755.65 | 54,590.69 | 87,164.96 | | | 159.67 % |
| <u>Exigible</u> | | | | | | |
| Cuentas por Cobrar clientes | 1,117,279.86 | 378,967.42 | | | | |
| Otras cuentas por Cobrar | 675.44 | 1,268.32 | | | | |
| | 1,117,955.30 | 380,235.74 | | | | |
| - Reservas para Incobrables | -46,872.29 | -35,699.50 | | | | |
| | 1,071,083.01 | 344,536.24 | 726,546.77 | | | 210.88% |
| <u>Realizable</u> | | | | | | |
| Mercaderias | 2,674,303.28 | 2,987,197.81 | | | | |
| Pedidos en Transito | 14,659.50 | 5,492.77 | | | | |
| | 2,688,962.78 | 2,992,690.58 | 303,727.80 | | | 10.15% |
| Otros Activos Corrientes | 76,181.91 | 77,301.02 | | | | |
| Impuestos Anticipados | 76,181.91 | 77,301.02 | | 1,119.11 | | 1.45 % |
| | 3,977,983.35 | 3,469,118.53 | 508,864.82 | | | 14.67 % |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | | | | | |

ACTIVO DIFERIDO

Intereses Anticipados
Seguros Anticipados

| | | |
|------------------|------------------|------------------|
| 12,975.56 | 29,574.17 | |
| 0.00 | 0.00 | |
| <u>12,975.56</u> | <u>29,574.17</u> | <u>16,598.61</u> |
| | | 128% |

ACTIVO FIJO

Muebles y enseres
Equipo de Computación
Vehículos

| | | |
|------------|-----------|--|
| 47,990.14 | 46,378.14 | |
| 13,828.42 | 13,828.42 | |
| 101,349.97 | 3,135.68 | |
| 163,168.33 | 63,342.24 | |

- Depreciacion Acum. Activo F.

| | | |
|------------|------------|----------|
| -60,352.47 | -53,812.74 | |
| 102,816.06 | 9,529.50 | 978.92 % |

TOTAL ACTIVO

| | | |
|---------------------|---------------------|----------------|
| <u>4,093,774.97</u> | <u>3,508,222.20</u> | <u>16.69 %</u> |
|---------------------|---------------------|----------------|

CASA COMERCIAL ALMEIDA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

| DETALLE | 2008 | 2007 | VARIACION | | PORCENTAJE (%) | |
|---------|------|------|-----------|-----|------------------|-----|
| | | | (+) | (-) | (+) | (-) |

PASIVO CORRIENTE

| | | | | | | |
|-----------------------------|--------------|--------------|--|--|--|--|
| Documentos por Pagar Bancos | 476,455.91 | 432,697.36 | | | | |
| Cuentas por Pagar | 2,529,684.41 | 2,265,052.20 | | | | |
| Beneficios Sociales x Pagar | 224,758.06 | 178,527.03 | | | | |
| Impuestos por Pagar | 119,755.34 | 35,384.89 | | | | |

TOTAL PASIVO CORRIENTE

3,350,653.72 2,911,661.48 438,992.24 15.08 %

PATRIMONIO

| | | | | | | |
|--------------------------------------|------------|------------|--|--|--|--|
| Capital Suscrito | 800.00 | 800.00 | | | | |
| Reservas | 164,522.07 | 134,875.95 | | | | |
| Aporte para futuras Capitalizaciones | 431,238.65 | 344,423.58 | | | | |
| Utilidad del Ejercicio 2007 | | 96,461.19 | | | | |
| Utilidad del Ejercicio 2008 | 146,560.53 | | | | | |

743,121.25 596,560.72 146,560.53 24.57 %

TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO

4,093,774.97 3,508,222.20

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CASA COMERCIAL ALMEIDA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

| DETALLE | 2008 | 2007 | VARIACION | | PORCENTAJE (%) | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|-----------|-----|----------------|-----|
| | | | (+) | (-) | (+) | (-) |
| Ventas | 4,358,952.26 | 2,781,408.52 | | | | |
| (-) Costo de Ventas | 3,471,682.22 | 1,985,194.99 | | | | |
| = UTILIDAD BRUTA | 887,270.04 | 796,213.53 | 91,056.51 | | 11.43% | |
| (-) Gastos Operacionales | 670,945.00 | 658,617.48 | | | | |
| = UTILIDAD OPERACIONAL | 216,325.04 | 137,596.05 | 78,728.99 | | 57.22% | |
| + Otros Ingresos financieros | 984.28 | 529.03 | | | | |
| + Otros Ingresos | 14,421.48 | 14,778.34 | | | | |
| = UTILIDAD ANTES DE BENEFICIOS S. | 231,730.80 | 152,903.42 | 78,827.38 | | 52.00% | |
| (-) 15% Participación Empleados | 34,759.62 | 22,935.51 | | | | |
| = UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO | 196,971.18 | 129,967.91 | | | | |
| (-) 25 % Impuesto a la Renta | 50,410.65 | 33,506.72 | | | | |
| = UTILIDAD REPARTIBLE PARA SOCIOS | 146,560.53 | 96,461.19 | | | | |

Nota: El 25 % para el Impuesto a la Renta está calculado de la utilidad líquida de 196,971,18 USD. más la partida que consta en la Contabilidad como valores no deducibles por USD. 4.671,42 que suma 201,642,60 USD., EL 25% ES IGUAL 50,410,65

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 2008**

| DETALLE | CAPITAL SUSCRITO | RESERVAS | Aporte Para Futuras Capitalizaciones | Utilidad Ejercicio 2008 | Utilidad Ejercicio 2007 | PATRIMONIO | |
|---------|---------------------|----------|--|-------------------------------|-------------------------------|------------|------|
| | | | | | | 2008 | 2007 |

AÑO 2008

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|--------|------------|------------|------------|--|--|--|
| Capital Suscrito | 800.00 | | | | | | |
| Reservas | | 164.522.07 | | | | | |
| Aporte para futuras Capitalizaciones | | | 431.238.65 | | | | |
| Utilidad del Ejercicio Económico 2008 | | | | 146.560.53 | | | |

| | | | | | | |
|--------------|--------|------------|------------|------------|------|------------|
| SUMAN | 800.00 | 164.522.07 | 431.238.65 | 146.560.53 | 0.00 | 743.121.25 |
|--------------|--------|------------|------------|------------|------|------------|

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 | 96.461.19 | 596.560.72 |
|--------------|--------|------------|------------|-----------|-----------|------------|

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CASA COMERCIAL ALMEIDA CIA. LTDA.
VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

| DETALLE | AÑO 2008 | | AÑO 2007 | | VARIACION | |
|---------------------------|--------------|---------------------|--------------|---------------------|-----------|-----------|
| | PARCIAL | TOTAL | PARCIAL | TOTAL | (+) | (-) |
| ACTIVO CORRIENTE | | <u>3,977,983.35</u> | | <u>3,469,118.53</u> | | |
| DISPONIBLE | 141,755.65 | | 54,590.69 | | | |
| EXIGIBLE | 1,071,083.01 | | 344,536.24 | | | |
| REALIZABLE | 2,674,303.28 | | 2,987,197.81 | | | |
| TRANSITORIO | 90,841.41 | | 82,793.79 | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | 3,350,653.72 | | 2,911,661.48 | | |
| CAPITAL DE TRABAJO | | <u>627,329.63</u> | | <u>557,457.05</u> | | 69,872.58 |

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 2008
METODO INDIRECTO

| CONCEPTO | + / - | PARCIAL | | TOTAL |
|--|-------|------------|------------|------------|
| Saldo de Caja Bancos al 31 Diciembre /2007 | | | + | 54,590.69 |
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | | |
| Utilidades del Ejercicio | + | 50,099.34 | | |
| Depreciación Acumulada de Activos | + | 6,539.73 | | |
| Aumento en Pasivo Corriente : Proveedores, Acreedores Seguros, Provisiones, IESS, Impuestos por Pagar etc. | + | 438,992.24 | | |
| Aumento en Exigible: clientes, Préstamos a Empleados Impuestos Fiscales, Pagos Anticipados, Etc. | - | 734,594.39 | | |
| Disminución Inventarios | + | 312,894.53 | | |
| Otros Activos Corrientes: Impuestos | | 0.00 | | |
| Efectivo generado en actividades de Operación | | | 73,931.45 | |
| ACTIVIDADES DE INVERSION | | | | |
| Aumento en Activo Depreciable, Edificios, Equipos, Muebles y Enseres, Vehiculos etc. | - | 99,826.29 | | |
| Disminución en Activos Diferidos: Intereses Anticipados Seguros anticipados | + | 16,598.61 | | |
| Efectivo generado en actividades de Inversion | | | -83,227.68 | |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | | | |
| Aumento de Reservas: Reserva Legal | + | 9,646.12 | | |
| Aumento en Aportes Futuras Capitalizaciones | + | 86,815.07 | | |
| Efectivo generado en actividades de Financiamiento | | | 96,461.19 | |
| Disminución del Efectivo en el periodo | - | | | 87,164.96 |
| Saldo Final de Caja- Bancos al 31 de Diciembre del 2007 | | | | 141,755.65 |

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. | 74.485,41 |
| BANCOS | | USD. | 67.270,24 |
| Pichincha Cta. Cte. No. 3090497904 | USD. | 6.820,03 | |
| Austro Cta. Cte. No. 0005376-7 | USD. | 16.192,93 | |
| M.M.Jaramillo No. 1002889016 | USD. | 40.792,44 | |
| Produbanco No. 02008010737 | USD. | 3.464,84 | |
| | | | ----- |
| | TOTAL | USD. | 141.755,65 |

El saldo de USD. 141.755,65 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. | 1.117.279,86 |
| Otras Cuentas por Cobrar | USD. | 19.345,74 |
| - Reservas para Cuentas Incobrables | | -46.872,29 |
| | | ----- |
| | TOTAL | USD. 1.089.753,31 |

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 | 1123.32 |
| AGROINDUSTRIAL GONZALEZ | 359.64 |
| ALMACENES GERARDO ORTIZ | 336.62 |
| ALMEIDA DUQUE CARLOS | 3052 |
| AVICOLA FERNANDEZ | 451.43 |
| AVITALSA S.A. | 566.10 |
| BARAHONA PINOS GLADYS | 314.47 |
| BASTIDAS MARCIA | 6714.30 |
| BASTIDAS TERESA | 134.40 |
| BURGOS ROBERTO | 1344 |
| CALLE CORDERO JAIME | 3810.15 |
| CAMAL FRIGORIFICO CAFRILOSA | 5939.01 |
| CARDENAS VELASCO LUSI GERONIMO | 680 |
| CARNE TOTAL TOTALYMEAT S.A. | 19570.19 |
| CARNIDERM | 12374.15 |
| COLQUIMSA | 810.98 |
| CORDOVA GUERRA ROCIO DEL CARMEN | 23465.25 |
| CORDOVA OCHOA LUIS ERNESTO | 300.83 |
| CORPORACION LA FAVORITA | 6266.36 |
| DUNCI S.A. | 3060.30 |
| ELABORADOS CARNICOA S.A. | 273651.92 |
| EMBUANDES | 2910.89 |
| EMPACADORA BILBO S.A. | 3862.80 |
| ESCUELA POLITECNICA DEL EJERCITO | 26953.74 |
| EXPALSA EXPORTADORA DE ALIMENTOS | 21228.75 |
| FABRICA JURIS | 87545.56 |
| FABRICA LA CAMPESINA | 691.53 |
| FAEMPROCA LA SUIZA | 5058.27 |
| FEDERER | 3935.45 |
| FIDEICOMISO HIT | 366.30 |
| FIDEICOMISO LANDUNI | 779.05 |
| FRIGOCARNICOS CIA. LTDA | 2006.62 |
| FRIGORIFICO EL VALLE | 371.84 |
| GARRIDO MOLARES JAVIER EDUARDO | 278.88 |
| GONDI | 111180 |
| GRUVALCORP | 1914.75 |
| HERDIPE | 2006.64 |

| | |
|--|-----------|
| HERRERA ALVAREZ CARLOS MIGUEL | 452.55 |
| HOTEL HILTON COLON INTERNACIONAL | 210.90 |
| HUBERDELI S.A. | 77.70 |
| IMPOALMEIDA | 3928 |
| INAPESA | 1581.08 |
| INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROL | 543.90 |
| INDUSTRIA PERQUERA SANTA CECILIA | 18037.50 |
| INDUSTRIA DE ALIMENTOS LA EUROPEA | 211801.55 |
| INDUSTRIAS LACTEAS TONY | 7127.13 |
| INT. FOOD SERVICE | 17503.62 |
| LEMA SARABIA LUIS GONZALO | 11120.81 |
| LOPEZ MORENO ROSA ELVIRA | 254.40 |
| LUQUE RENZO | 2853 |
| MACIAS NELLY MARI | 548.80 |
| MALUA GETIAL JOSE ALVARO | 6640.86 |
| MARDEX | 1594 |
| MASAPANTA MEDINA JORGE FABIAN | 5577.60 |
| MENA PABLO | 137.20 |
| NARVAEZ ROSA CELINA | 314.47 |
| MELCHOR ÑATO | 453.60 |
| NOVAPESCA | 485.73 |
| OCEAN FISCH | 9494.92 |
| ORO CARNE BUTCHERGOLD | 46.23 |
| ORTEGA CAJAMARCA SEGUDNO | 1662.08 |
| PAREDES USHIÑA ALFREDO | 5150.40 |
| PASTEURIZADORA EL RANCHITO | 7130.10 |
| PEREZ CLEMENCIA | 105 |
| PERRAZO YAGUAR LUIS JACINTO | 1202.04 |
| PILLAJO SEGUNDO FRANCISCO | 137.20 |
| POVEDA ALEJANDRO | 3058.72 |
| POLO LOPEZ DIEGO ANIBAL | 589.12 |
| PROCARNICOS SAN ANDRES | 1115.52 |
| PROCESADORA DEL RIO PRIOROSA S.A. | 3246.75 |
| PROCESADORA DE ALIMENTO PRONACA | 7365 |
| PRODUCTOS CARNICOS DANER | 92.96 |
| PRODUCTOS LACTEOS LA FINCA | 135.97 |
| PROMAROSA CIA .LTDA. | 106761.68 |
| PROMODAN | 216.40 |
| PROPEMAR S.A. | 7353.74 |
| QUISHPE LUIS HERNAN | 444.48 |

| | |
|-------------------------------------|---------------------|
| QUITUISACA BURUHUAN LUIS ANGEL | 8221.81 |
| QUITUISACA BURUHUAN LUIS MIGUEL | 855.68 |
| REPROAVI CIA. LTDA. | 12107.88 |
| ROJAS AMARI MANUEL SEOBAN | 461.96 |
| SALJUPER S.A. | 3898.98 |
| SEA PRONTO SEPROSA | 2997 |
| SEMPERTEGUI ALBERTO PAUL | 301.75 |
| SERVICIOS ZELBICK CIA. LTDA. | 181.48 |
| SOPRODAL CIA. LTDA. | 532.80 |
| SUPERMERCADOS Y COMISARIATOS HVDJ | 3144.59 |
| VILLAGOMEZ VELASTEGUI ISABEL MARINA | 1934.73 |
| ZAPATA BATLE JOSE FERNANDO | 672 |
| TOTAL CUENTAS X COBRAR | 1.117.279,86 |

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

Inventario de Mercaderías USD. 2'674.303,28

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 67.23 % del Activo Corriente.

Nota. No. 4 Pasivo

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

| | | |
|-------------------------------|------|---------------|
| Documentos por Pagar Bancos | USD. | 476.455,91 |
| Cuentas por Pagar | USD. | 2' 529.684,41 |
| Beneficios Sociales por Pagar | USD. | 224.758,06 |
| Impuestos por Pagar | USD. | 119.755,34 |

TOTAL USD. 3' 350.653,72

El pasivo ajeno o Pasivo corriente con relación al año 2007 aumento 15,08 % aunque el activo corriente también se incremento en un 14,67% en el mismo período. Dentro del Pasivo Corriente la cuenta más importante es la de Cuentas por Pagar USD. 2'529.684,41 la misma que se descompone de la siguiente manera:

| PROVEEDOR | TOTAL |
|-------------------------------------|--------------|
| Bizerba | 35,757.97 |
| Bizerba Argentina | 80,216.42 |
| Bk Giuliani | 149,867.68 |
| Dick | 6,270.85 |
| Evide | 2,380.80 |
| Guenther | 107,913.97 |
| Inahuen | 44,168.32 |
| Kalsec | 1,633.87 |
| Karl -schnell | 119,495.06 |
| Koneteollisuus Oy | 21,702.92 |
| Lima S.A. | 28,987.35 |
| Mainca | 31,449.19 |
| Poly Clip | 554,724.69 |
| Shuner Food Procesing | 111,614.57 |
| VC999 USA | 18,105.84 |
| Vemag Maschinenbau | 290,048.22 |
| Viscofan | 153,044.67 |
| Viscofán do Brasil | 14,967.99 |
| Viscofán Republica Checa | 765.80 |
| Viscofán México | 8,692.02 |
| Weber Maschinenbau | 48,111.84 |
| Webomatic | 40,558.30 |
| Wolf Canyon | 121,950.00 |
| Ziegra Eismachinen | 15,244.92 |
| Fehierro | 475.25 |
| García Marcelo | 9.21 |
| Jachero Lauro Edelvio | 91.44 |
| Intercarga Internacional | 12.30 |
| Ecarri | 6,160.50 |
| Gil Jara Javier | 10.00 |
| Aerolíneas Galápagos | 23.84 |
| Insetec | 130.18 |
| Agencia y Representaciones Cordovez | 299.70 |
| Monsalve Moreno Cía Ltda. | 444.00 |
| Transportes Ortiz | 599.44 |
| Mediterranea Shiping Company | 95.87 |
| Combustible del Ecuador | 13.00 |
| Narváez Rojas María Jovita | 32.22 |
| Coop. De Transportes Occidentales | 2.97 |
| SGS del Ecuador | 88.00 |

| | |
|------------------------------------|---------------------|
| AGA S.A. | 281.22 |
| Akros | 331.46 |
| Aluminox | 480.99 |
| Automovil Club del Ecuador | 40.00 |
| Asia Shiping | 713.95 |
| Berau Veritas Ecuador | 132.00 |
| Balarezo Pesántez Gina Lorena | 202.05 |
| Andrade Davila Fabian Romeo | 91.70 |
| Vaca Viteri Cesar | 13.00 |
| Contecon | 26.98 |
| Coop. De Transportes Ejecutivo | 4.95 |
| Coop. De Transportes Santa | 70.78 |
| Correos del Ecuador | 19.61 |
| Hivimar | 44.70 |
| Wackenhut del Ecuador | 88.00 |
| Maquinarias Henriques C.A. | 4,390.42 |
| Pacificlink | 366.14 |
| Panalpina del Ecuador S.A. | 88.00 |
| Petrocomercial | 12.00 |
| Reinoso Mario | 126.73 |
| Remache Loja Juan María | 9.80 |
| Rolando Ríos | 7.01 |
| San Luis Ejecutivo | 1.73 |
| Servientrega | 23.17 |
| Tame | 22.52 |
| Cooperativa de Taxis Lagos | 1.98 |
| Transportes Hernández | 59.00 |
| Transoceánica | 49.55 |
| Vazquer Victor | 10.00 |
| Coope. De Transportes Viajeros | 12.80 |
| Vimos Rosa | 12.00 |
| Camaltecsa | 10000 |
| Otros | 395536.52 |
| TOTAL CUENTAS X PROVEEDORES | 2.529.684,41 |

La cuenta Documentos por Pagar Bancos por 476.455,91 USD. Corresponde a:

| | | |
|------------------------------|------|------------|
| Préstamo Banco M.M Jaramillo | USD. | 222.797,89 |
| Préstamo Austro | USD. | 253.658,02 |

TOTAL 476.455,91

El rubro de Cuentas por Pagar – Bancos en el ejercicio del año 2008 tuvo un incremento de USD. 43.758,55.

Nota. No. 5 Patrimonio

5.1 El Patrimonio está formado por las siguientes cuentas:

| | | |
|---|------|------------|
| Capital Suscrito | USD. | 800,00 |
| Reservas | USD. | 164.522,07 |
| Aporte a Futuras Capitalizaciones | USD. | 431.238,65 |
| Utilidad del Ejercicio Económico Año 2008 | USD. | 146.560,53 |

TOTAL 743.121,25

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 2008

| | | |
|-----|--|-------------------|
| | Ventas | 4,358,952.26 |
| (-) | Costo de Ventas | 3,471,682.22 |
| = | UTILIDAD BRUTA | <u>887,270.04</u> |
| (-) | Gastos Operacionales | 670,945.00 |
| = | UTILIDAD OPERACIONAL | <u>216,325.04</u> |
| + | Otros Ingresos financieros | 984.28 |
| + | Otros Ingresos | 14,421.48 |
| = | <u>UTILIDAD ANTES DE BENEFICIOS S.</u> | <u>231,730.80</u> |
| (-) | 15% Participación Empleados | 34,759.62 |
| = | UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO | <u>196,971.18</u> |
| (-) | 25 % Impuesto a la Renta | 50,410.65 |
| = | UTILIDAD REPARTIBLE PARA SOCIOS | <u>146,560.53</u> |

6.2

Porcentaje de Utilidad Bruta

$$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Costo de Ventas}} \times 100 = \frac{887,270.04}{3,471,682.22} \times 100 = 25.56\%$$

El porcentaje de 25.56 % de utilidad bruta es un buen margen aunque respecto al año 2007 aproximadamente 15 puntos de decremento.

6.3

Porcentaje de Gasto Operacionales

$$\frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Ventas}} \times 100 = \frac{670,945.00}{4,358,952.26} \times 100 = 15\%$$

el porcentaje del 15.39 % de gasto Operacionales ha bajado con referencia al año 2007

6.3 Porcentaje de Utilidad Liquida o Rentabilidad del Capital

$$\frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Capital Suscrito}} \times 100 = \frac{196,971.18}{800.00} \times 100 = 246.21\%$$

La Rentabilidad del Capital es Excelente

6.4 Indice de Liquidez

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \times 100 = \frac{3,977,983.35}{2,640,517.22} \times 100 = 1.51\%$$

El indice anterior indica que por cada USD. 100 de su pasivo corriente dispone de USD. 151 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.