

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores

**Presidente, Gerente y Accionistas de la Empresa Imelda Jaramillo Cía Ltda.**  
Ciudad.-

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la Compañía Imelda de Jaramillo Cía. Ltda. Al 31 de diciembre del 2006 y los, correspondientes Estados de Resultados, estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una Auditoría incluye el examen, en base a pruebas selectivas de evidencias, que respaldan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes realizadas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para fundamentar y expresar una opinión.
3. Al 31 de diciembre de 2006, La Compañía mantiene un saldo de US \$ 23.664,68 en Cuentas y Documentos por cobrar que corresponden a valores de clientes que han desaparecido, no se ha considerado provisión por dicho concepto.
  - La depreciación de activos fijos, se ajusta a los porcentajes determinados en la Ley de Régimen Tributario Interno, y considerando los principios de contabilidad generalmente aceptados; a excepción de equipo de cómputo.
  - Existen en la empresa Cuentas por pagar a la presidenta de la Compañía el monto de US \$ 119.546,84,

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (US DOLARES)**

En nuestra opinión, con excepción de lo comentado en el párrafo 3; los estados financieros auditados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA, y los resultados de sus operaciones por el período terminado al 31 de diciembre de 2006, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador.

Respecto al cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de la Compañía, al 31 de diciembre de 2006, las novedades y comentarios se encuentra en informe por separado.

Loja-Ecuador

Mayo 24 de 2007

Atentamente,



~~Patricia Rivas Salazar~~

C.P.A. No. 21944

SC-RNAE 346

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (US DOLARES)**

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA.**

**BALANCE GENERAL**

**al 31 de diciembre de 2006**

CODIGO	CUENTA	NOTAS	2006	2005	VARIACION	RELACION
			SALDOS	SALDOS	Absoluta	%
1.1	CORRIENTE		1.694.615,47	1.434.318,75	260.296,72	18,15
1.1.00.01	Caja	3	37.936,50	12.756,69	25.179,81	197,39
1.1.00.02	Caja Chica	3	10,70		10,70	
1.1.00	TOTAL CAJA		37.947,20	12.756,69	25.190,51	197,47
1.1.01.01	Banco de Loja Cta. Cte.	3	57.958,59	37.138,93	20.819,66	56,06
1.1.01.02	Banco de Loja Ah	3	200,00	200,00	-	-
1.1.01	TOTAL BANCOS		58.158,59	37.338,93	20.819,66	55,76
1.1.02.01	Papeletas de depósito	4	- 671,54		- 671,54	
1.1.02.03	Crece Diario		-		-	
1.1.02.06	Cheques Postfechados	4	193.564,76		193.564,76	
1.1.02.07	Papeletas de Retiro	4	4.237,50		4.237,50	
1.1.02.08	Depósitos en Tránsito	4	- 2.466,79		- 2.466,79	
1.1.02.09	N/C por Recuperar	4	570,04		570,04	
1.1.02	TOTAL DOCUMENTOS ENTREGADOS		195.233,97	-	195.233,97	
1.1.04.01	Inventario de Mercaderías	5	40.789,62		40.789,62	
1.1.04.02	Inventario de Mercaderías	5	300.000,00	302.924,67	- 2.924,67	- 0,97
1.1.04	TOTAL INVENTARIO DE MERCADERÍAS		340.789,62	302.924,67	37.864,95	12,50
1.1.05.02	Provisión Cuentas Incobrables	6	- 24.778,96	- 14.824,92	- 9.954,04	67,14
1.1.05.03.01	Cuentas por Cobrar	7	808.098,61	825.349,86	- 17.251,25	- 2,09
1.1.05.03.02	Documentos por Cobrar	7	200.000,00	200.000,00	-	-
1.1.05.03.03	Cuentas por Cobrar	7	23.664,68	12.668,62	10.996,06	86,80
1.1.05.03	TOTAL CTAS Y DOC. POR COBRAR		1.031.763,29	1.038.018,48	- 6.255,19	- 0,60
1.1.05.06.01	P.E. Jaramillo	8	3.800,00		3.800,00	
1.1.05.06.08	P.E Balbuca	8	1.000,00		1.000,00	
1.1.05.06.16	P. varios	8	5.875,00	23.664,68	- 17.789,68	- 75,17
1.1.05.06.17	P.E. Armijos	8	200,00		200,00	
1.3.06	Retenciones por cobrar			18.450,80	- 18.450,80	- 100,00
1.1.05.06	TOTAL PRESTAMOS A EMPLEADOS		10.875,00	42.115,48	- 31.240,48	- 74,18
1.1.06.04	Anticipos Varios	9	5.081,95	1.000,00	4.081,95	408,20
1.1.06	TOTAL ANTICIPO HONORARIOS		5.081,95	1.000,00	4.081,95	408,20
1.1.07.11	Anticipa varios Proveedores	10	3.400,00	8.350,00	- 4.950,00	- 59,28
1.1.07	TOTAL ANTICIPO PROVEEDORES		3.400,00	8.350,00	- 4.950,00	- 59,28
1.1.09	Crédito Tributario	11	36.144,81	6.639,42	29.505,39	444,40
1.2.01	Equipo de Computación	12	7.159,81	3.187,00	3.972,81	124,66
1.2.02	Depreciación Acumulada Eq. Computación	12	- 981,17	- 633,90	- 347,27	54,78
1.2.03	Muebles y Enseres	12	2.315,01	2.315,01	-	-
1.2.04	Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	12	- 1.385,27	- 929,87	- 455,40	48,97
1.2.05	Vehículos	12	114.580,00	52.183,37	62.396,63	119,57
1.2.06	Depreciación Vehículos	12	- 20.482,50	- 8.035,84	- 12.446,66	154,89
1.2.07	Equipo de Seguridad	12	2.000,00	2.000,00	-	-

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (US DOLARES)**

1.2.08	Depreciación Acumulada Equipo de Seguridad	12	- 180,00		- 180,00	
1.2.09	Paquete Contable	12	848,21	848,21	-	-
1.2.12	Depreciación Acumulada Equipo	12	- 31,52	- 31,52	-	-
1.2.13	Furgón Metálico	12	3.000,00		3.000,00	
1.2.14	Depreciación Acumulada Furgón	12	- 360,00		- 360,00	
1.2	<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>		<b>106.482,57</b>	<b>50.902,46</b>	<b>55.580,11</b>	<b>109,19</b>
	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.801.098,04</b>	<b>1.485.221,21</b>	<b>315.876,83</b>	<b>21,27</b>
2.1	<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
2.1.01.06	Cuentas por Pagar La Fabril S.A.	13	4.694,27		4.694,27	
2.1.01.08	Cuentas por Pagar La Moderna	13	2.053,49		2.053,49	
2.1.01.10	Cuentas por Pagar La Fabril S.A.	13	34.966,80		34.966,80	
2.1.01	<b>TOTAL CTAS POR PAGAR PROVEEDORES</b>		<b>41.714,56</b>		<b>41.714,56</b>	
2.1.02.02	Cuentas por Pagar a Jaramillo	14	8.643,44		8.643,44	
2.1.02.07	Cuentas por Pagar a Romero Jaramillo	14	110.903,40		110.903,40	
2.1.02	<b>TOTAL CTAS POR PAGAR ACCIONISTAS</b>		<b>119.546,84</b>		<b>119.546,84</b>	
2.1.03.07	Documentos por Pagar a Romero Jaramillo	15	280.067,93	38.342,54	241.725,39	630,44
2.1.03	<b>TOTAL DOC. POR PAGAR</b>		<b>280.067,93</b>	<b>38.342,54</b>	<b>241.725,39</b>	<b>630,44</b>
2.1.04	<b>PRESTAMOS BANCARIOS</b>	16	<b>240.813,78</b>	<b>406.274,62</b>	<b>- 165.460,84</b>	<b>- 40,73</b>
2.1.06.01	Aporte IESS 9,35%	17	650,05		650,05	
2.1.06.02	Aporte patronal 12,15%	17	775,20		775,20	
2.1.06.03	Provisión Décimo Tercero	17				
2.1.06.04	Provisión Décimo Cuarto	17	750,00	750,00	-	
2.1.06.06	15% Participación Trabajadores	17	26.884,19	18.660,05	8.224,14	44,07
2.1.06.08	Impuesto ICE SECAP	17	69,55		69,55	
2.1.06	<b>TOTAL OBLIGACIONES PATRONALES</b>		<b>29.128,99</b>	<b>19.410,05</b>	<b>9.718,94</b>	<b>50,07</b>
2.1.07	CHEQUES POSFECHADOS	18	190.873,62	234.867,30	- 43.993,68	- 18,73
2.1.09.01	Renta mensual	19	8.900,01		8.900,01	
2.1.09.03	Impuesto a la Renta	19	19.324,69	19.076,57	248,12	1,30
2.1.09	<b>TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR</b>		<b>28.224,70</b>	<b>19.076,57</b>	<b>9.148,13</b>	<b>47,95</b>
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>930.370,42</b>	<b>717.971,08</b>	<b>212.399,34</b>	<b>29,58</b>
2.4.01	Garantía	20	400,00		400,00	
2.4	<b>TOTAL GARANTÍAS POR PAGAR</b>		<b>400,00</b>		<b>400,00</b>	
	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>930.770,42</b>	<b>717.971,08</b>	<b>212.799,34</b>	<b>29,64</b>
3.1	<b>CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO</b>	21	<b>2.000,00</b>	<b>2.000,00</b>	-	-
3.2	<b>APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	22	<b>553.271,81</b>	<b>553.271,81</b>	-	-
3.3	<b>RESERVA LEGAL</b>	23	<b>17.791,96</b>	<b>12.079,08</b>	<b>5.712,88</b>	<b>47,30</b>
3.4.01	Imelda Romero	24	163.495,11	109.944,60	53.550,51	48,71
3.4.02	Genovanny Jaramillo	24	22.294,79	14.992,44	7.302,35	48,71
3.4.03	Muriel Jaramillo	24	22.294,79	14.992,44	7.302,35	48,71
3.4.04	Yoffre Jaramillo	24	22.294,79	14.992,44	7.302,35	48,71
3.4.05	Olger Jaramillo	24	22.294,79	14.992,44	7.302,35	48,71
3.4.06	Juventino Jaramillo	24	22.294,79	14.992,44	7.302,35	48,71
3.4.07	Lucía Jaramillo	24	22.294,79	14.992,44	7.302,35	48,71
3.4	<b>TOTAL UTILIDADES DE LOS SOCIOS</b>		<b>297.263,85</b>	<b>199.899,24</b>	<b>97.364,61</b>	<b>48,71</b>
3.5.01	Utilidades/Pérdidas años anteriores	-	178.902,13	- 118.000,00	- 60.902,13	51,61
3.5.02	Utilidades/Pérdidas presente ejercicio		178.902,13	118.000,00	60.902,13	51,61
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>870.327,62</b>	<b>767.250,13</b>	<b>103.077,49</b>	<b>13,43</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.801.098,04</b>	<b>1.485.221,21</b>	<b>315.876,83</b>	<b>21,27</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (US DOLARES)**

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA**

**ESTADO DE RESULTADOS**

31 de diciembre de 2006

CODIGO	CUENTA	NOTAS	2006	2005
			SALDOS	SALDOS
	<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>			
4.1.1.01	Ventas Brutas	25	5.860.565,26	6.498.515,07
4.1.1.01.03	Recargo en Ventas	25	0,03	
4.1.1.03	Devoluciones	25	- 69.816,99	- 76.781,35
4.1.1.04	Descuentos	25	- 21.256,74	- 14.925,22
4.1.05	Otros Ingresos	25		92.556,73
4.1.1.05	Cumplimiento			
4.1.1.05.05	Cumplimiento In	26	191,88	
4.1.1.05.06	Cumplimiento LA	26	34.068,04	
4.1.1.05.07	Cumplimiento MO	26	36.762,52	
4.1.1.05.11	Cumplimiento RE	26	91,00	
4.1.1.05.12	Otros Ingresos	26	316,63	
	Total Cumplimiento		71.430,07	
	<b>TOTAL INGRESOS OPERATIVOS</b>		<b>5.840.921,63</b>	<b>6.499.365,23</b>
4.2	Ingresos no Operacionales			81.193,72
4.4.01	Utilidad Bruta en Ventas			
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>5.840.921,63</b>	<b>6.580.558,95</b>

5.1.1.	Compras	27	5.439.224,20	6.086.702,72
5.1.1.03	Devoluciones	27	- 16.300,12	- 35.335,18
5.1.1.04	Descuentos	27	- 207.218,01	- 2.809,87
5.1.1.05	Transporte en compras	27	36.629,00	
5.1.1.06	Recargo en Compras	27	117,07	
5.1.1.08	Transporte en Ventas	27	32.378,07	13.154,40
	<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>		<b>5.284.830,21</b>	<b>6.061.712,07</b>
5.2.01	Sueldos y Salarios	28	39.961,52	33.281,22
5.2.01.03	Remuneraciones Complementarias	28		102,00
5.2.03	Bonificaciones Empleados	28	17.724,55	43.100,41
5.2.04	Horas Extras	28	5.044,00	4.472,00
5.2.01.14	Comisiones	28		18.408,50
5.2.05	Alcance Sueldos y Salarios	28	308,84	
5.2.06	Asesoramiento Empresarial	28	61.716,60	
5.2.07	Fondo de Reserva	28	3.794,82	555,48
5.2.08	Décimo Tercero	28	4.778,82	8.572,80
5.2.09	Décimo Cuarto	28	2.080,00	2.768,00
5.2.10	Vacaciones	28	920,79	1.888,55
5.2.11	Gastos Personal Mercerizado	28	17.499,83	11.995,29

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (US DOLARES)**

5.2.12	Gastos de Representación	28	620,97	96.830,22
5.2.13	Aporte Patronal IESS	28	7.055,44	11.075,15
5.2.01.17	Multas	28		235,67
5.2.01.18	Fletes	28		9,00
5.2.01.21	Gasto Aporte Personal IESS	28		5.557,78
5.2.02.02	Gastos Judiciales	28		556,81
5.2.02.03	Impuestos	28		1.018,04
5.2.02.04	Aportes Cámara de Comercio	28		28,00
5.2.02.13	Gastos de Viaje	28		6.959,40
5.2.02.14	Gastos de Residencia	28		19.392,59
5.2.02.26	Porta	28		2.328,70
5.2.02.27	Gasto Comunicación	28		277,81
5.2.14	Arriendo Local y Oficinas	28	39.300,00	39.656,00
5.2.15	Asesoramiento Contable	28	1.079,20	8,96
5.2.15	Mantenimiento y Reparación	28	11.254,02	5.850,35
5.2.16	Depreciación Activos	28	13.789,33	548,94
5.2.17	Gasto Cuentas Incobrables	28	9.954,04	8.844,75
5.2.18	Publicidad	28	4.988,48	3.819,37
5.2.19	Servicios Básicos	28	6.161,32	2.882,86
5.2.20	Alimentación Refrigerio	28	10.623,57	1.122,58
5.2.21	Aseo y Limpieza	28	12,26	85,48
5.2.23	Transporte y Movilización	28	6.778,43	82.462,74
5.2.24	Estibado	28	308,47	4.371,70
5.2.25	Simert	28	114,91	173,90
5.2.26	Internet	28	134,18	68,40
5.2.02.22	Bellsouth	28		151,66
5.2.02.31	Actualización Programa	28		250,00
5.2.02.32	Capacitación	28		35,84
5.2.27	Peaje	28	529,20	408,00
5.2.28	Servicio Encomiendas	28	435,78	319,09
5.2.29	Tv Cable	28	299,04	124,60
5.2.30	Transporte de Valores	28	952,00	816,45
5.2.31	IECE SECAP	28	604,44	
5.2.32	Uniformes	28	335,32	
5.2.33	Honorarios Profesionales	28	58.863,27	37.588,79
5.2.34	Suministro y Materiales	28	648,76	
5.2.35	Útiles de Oficina	28	234,48	483,36
5.2.36	Impresos	28	1.416,01	1.898,32
5.2.37	Libros y Catálogos	28	125,00	121,02
5.2.38	Otros Suministros	28	0,95	1.423,73
5.2.39	Copias y Formularios	28	118,61	10,88
5.2.40	Lubricantes y Repuestos	28	1.130,23	3.195,89
5.2.40.01	Combustibles	28	10.041,54	7.872,65
5.2.40.02	Repuestos y Accesorios	28	7.461,62	99,85

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (US DOLARES)**

5.2.12	Gastos de Representación	28	620,97	96.830,22
5.2.13	Aporte Patronal IESS	28	7.055,44	11.075,15
5.2.01.17	Multas	28		235,67
5.2.01.18	Fletes	28		9,00
5.2.01.21	Gasto Aporte Personal IESS	28		5.557,78
5.2.02.02	Gastos Judiciales	28		556,81
5.2.02.03	Impuestos	28		1.018,04
5.2.02.04	Aportes Cámara de Comercio	28		28,00
5.2.02.13	Gastos de Viaje	28		6.959,40
5.2.02.14	Gastos de Residencia	28		19.392,59
5.2.02.26	Porta	28		2.328,70
5.2.02.27	Gasto Comunicación	28		277,81
5.2.14	Arriendo Local y Oficinas	28	39.300,00	39.656,00
5.2.15	Asesoramiento Contable	28	1.079,20	8,96
5.2.15	Mantenimiento y Reparación	28	11.254,02	5.850,35
5.2.16	Depreciación Activos	28	13.789,33	548,94
5.2.17	Gasto Cuentas Incobrables	28	9.954,04	8.844,75
5.2.18	Publicidad	28	4.988,48	3.819,37
5.2.19	Servicios Básicos	28	6.161,32	2.882,86
5.2.20	Alimentación Refrigerio	28	10.623,57	1.122,58
5.2.21	Aseo y Limpieza	28	12,26	85,48
5.2.23	Transporte y Movilización	28	6.778,43	82.462,74
5.2.24	Estibado	28	308,47	4.371,70
5.2.25	Simert	28	114,91	173,90
5.2.26	Internet	28	134,18	68,40
5.2.02.22	Bellsouth	28		151,66
5.2.02.31	Actualización Programa	28		250,00
5.2.02.32	Capacitación	28		35,84
5.2.27	Peaje	28	529,20	408,00
5.2.28	Servicio Encomiendas	28	435,78	319,09
5.2.29	Tv Cable	28	299,04	124,60
5.2.30	Transporte de Valores	28	952,00	816,45
5.2.31	IECE SECAP	28	604,44	
5.2.32	Uniformes	28	335,32	
5.2.33	Honorarios Profesionales	28	58.863,27	37.588,79
5.2.34	Suministro y Materiales	28	648,76	
5.2.35	Útiles de Oficina	28	234,48	483,36
5.2.36	Impresos	28	1.416,01	1.898,32
5.2.37	Libros y Catálogos	28	125,00	121,02
5.2.38	Otros Suministros	28	0,95	1.423,73
5.2.39	Copias y Formularios	28	118,61	10,88
5.2.40	Lubricantes y Repuestos	28	1.130,23	3.195,89
5.2.40.01	Combustibles	28	10.041,54	7.872,65

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (US DOLARES)**

5.2.40.02	Repuestos y Accesorios	28	7.461,62	99,85
5.2.40.03	Herramientas y Aparatos	28	11,25	218,83
5.2.40.04	Instalaciones Eléctricas	28	12,00	392,00
	<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		<b>349.223,89</b>	<b>474.720,41</b>
5.3.02	Agasajo a Socios	29	537,20	
5.3.04	Avalúos	29	240,00	
	<b>TOTAL GASTOS NO OPERATIVOS</b>		<b>777,20</b>	
5.4.01	Intereses Bancarios	30	18.752,11	34.733,31
5.4.02	Comisiones	30	45.394,73	199,27
5.4.03	Gastos Chequera	30	135,00	
5.3.01.03	Impuestos	30		3.226,41
5.3.01.04	Gastos por Ajustes	30		244,47
5.3.01.05	Transporte de Valores	30		1.848,00
5.3.01.06	Varios			115,69
5.3.01.07	Gasto IVA			686,18
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>64.281,84</b>	<b>41.053,33</b>
5.5.1.01	Multas SRI	31	229,08	
5.5.1.02	Intereses SRI	31	59,32	
5.5.1.03	Multas IESS	31	36,28	
5.5.1.05	Variación IVA	31	1,10	
	<b>TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES</b>		<b>325,78</b>	
5.6.01	<b>OTROS GASTOS</b>		<b>445,53</b>	
	<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>5.699.884,45</b>	<b>6.577.485,81</b>
6.01.02	Costo de Ventas	32	37.864,95	114.926,86
	<b>UTILIDAD PERDIDA</b>		<b>178.902,13</b>	<b>118.000,00</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (US DOLARES)**

**IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA.  
FLUJO DE EFECTIVO  
al 31 de diciembre de 2006**

CUENTAS	31/12/2005	31/12/2006	DIFERENCIA	VARIACION
Efectivo y equivalentes	50.095,62	96.105,79	- 46.010,17	uso (-)
Cuentas por cobrar	1.074.659,04	1.221.575,25	- 146.916,21	uso (-)
Inventarios	302.924,67	340.789,62	- 37.864,95	uso (-)
				uso (-)
Propiedad, planta y equipo	60.533,59	129.903,03	- 69.369,44	uso (-)
Depreciación acumulada	- 9.631,13	- 23.420,46	13.789,33	fuelle (+)
Otros activos	6.639,42	36.144,81	- 29.505,39	uso (-)
Ctas y Doc por pagar	679.484,46	840.602,18	- 161.117,72	fuelle (+)
Cuentas proveedores		41.714,56	- 41.714,56	fuelle (+)
Impuestos por pagar	38.486,62	48.453,68	- 9.967,06	fuelle (+)
Capital social	2.000,00	2.000,00	-	
Aportes socios	553.271,81	553.271,81	-	
Reservas	12.079,08	17.791,96	- 5.712,88	fuelle (+)
Utilidades acumuladas	199.899,24	297.263,85	- 97.364,61	fuelle (+)

**A. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERAC AL 31 DIC 2006**

RECIBIDO DE CLIENTES			5.622.575,32	
<b>Ventas</b>		5.769.491,53		
<b>Cuentas por cobrar</b>	USD	- 146.916,21		
inicial	1.074.659,04			
Final	1.221.575,25			
<b>PAGADO A PROVEEDORES</b>			- 5.039.535,73	
<b>Costo de ventas</b>		- 5.214.470,12		
inicial	302.924,67			
Final	340.789,62			
<b>Impuestos por pagar</b>	FUENTE	9.967,06		
inicial	38.486,62			
Final	48.453,68			
<b>Ctas por Pagar proveedores</b>	FUENTE	41.714,56		
inicial	-			
Final	41.714,56			
<b>Ctas. y dctos. por pagar,</b>	FUENTE	161.117,72		

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (US DOLARES)**

<b>cheque</b>				
inicial	679.484,46			
Final	840.602,18			
<b>PAGO A OTROS PROVEEDORES</b>			- 454.830,17	
Gastos operativos	USD	- 32.495,14		
Gastos administrativos	USD	- 324.681,40		
Gastos no operativos	USD	- 777,20		
Gastos financieros	USD	- 64.281,84		
Otros gastos	USD	- 771,31		
Otros gastos	USD	- 31.823,28		
<b>A. FLUJO PROVISTO POR ACT DE OPERACIÓN</b>			<b>128.209,42</b>	
<b>B. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>				
<b>SALIDAS</b>				
<b>Propiedad, planta y equipo</b>	USD	- 69.369,44		
inicial	60.533,59			
Final	129.903,03			
<b>Depreciación acumulada</b>	FUENTE	13.789,33		
inicial	9.631,13			
Final	23.420,46			
<b>Activos Diferidos</b>	USD	- 29.505,39		
inicial	6.639,42			
Final	36.144,81			
<b>B. FLUJO DE CAJA POR ACT DE INVERSION</b>			<b>- 85.085,50</b>	
<b>C. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>				
<b>ENTRADAS</b>				
<b>Capital</b>			-	
inicial	2.000,00			
Final	2.000,00			
<b>Reservas de capital</b>	FUENTE	5.712,88		
inicial	12.079,08			
Final	17.791,96			
<b>Aporte de socios</b>	FUENTE	-		
inicial	553.271,81			
final	553.271,81			

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (US DOLARES)**

<b>Utilidades acumuladas</b>	<b>FUENTE</b>	<b>97.364,61</b>		
inicial	199.899,24			
final	297.263,85			
<b>C. FLUJO DE CAJA POR ACTIV DE FINACIAMIENTO</b>			<b>103.077,49</b>	

FLUJO NETO DE EFECTIVO A+B+C		146.201,41
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 31 DIC 2005	-	50.095,62
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 31 DIC 2006		96.105,79
		192.211,58

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (US DOLARES)**

<b>IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA</b>		
<b>ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO</b>		
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006</b>		
<b>(expresado en dólares americanos)</b>		
<b>SALDOS AL 31-12-2005</b>		
Capital social	2.000,00	
Reserva legal	12.079,08	
Aportes futuras capitalizaciones	553.271,81	
Utilidades no distribuidas	199.899,24	
<b>Suman:</b>		<b>767.250,13</b>
<b>AUMENTOS PATRIMONIALES:</b>		
Reserva legal	5.712,88	
Utilidad del ejercicio	97.364,61	
<b>Suman:</b>		<b>103.077,49</b>
<b>Saldo al 31-12-2005</b>		<b>870.327,62</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

*Constitución*

Con fecha 12 de diciembre del 2003, se constituye la Compañía de responsabilidad limitada "Imelda de Jaramillo Cía. Ltda." mediante escritura pública otorgada ante el Dr. Eduardo Ortega Ordóñez notario octavo del cantón Loja, domiciliada en la ciudad de Loja, mediante resolución aprobatoria No.03.DSCL.042 de fecha 2003-12-17 e inscrita en el Registro mercantil bajo la partida No. 06 año 2004, de fecha 2004-01-05

*Normatividad*

La Empresa está sujeta a las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, estatuto de la Compañía, Código de trabajo, reglamentación Interna

*Empresa en Marcha*

La Empresa ha generado una utilidad neta de US. \$ 178.902,13 equivalente al 3,1 % en relación al monto de ingresos operativos, ocasionados por la gestión de cumplimiento en las adquisiciones, administración y ventas.

Esta situación garantiza la estabilidad de la Compañía mientras se mantengan las políticas de negociación, por lo tanto los estados financieros deben ser leídos tomando en cuenta esta circunstancia.

2. POLITICAS CONTABLE SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las mismas que están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los estados financieros han sido preparados sobre bases y prácticas contables aplicables a una empresa en marcha, por lo tanto se prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Los registros contables de la Compañía se mantienen en Dólares (US \$), moneda de circulación en el país, y se procesan a través del paquete informático VISUAL FAC versión 7.

El sistema de control de inventarios para la venta ha sido cambiado en el presente ejercicio económico, por el método de cuenta múltiple.

El plan de cuentas ha sido ajustado a las necesidades de la empresa.

Los Estados Financieros se encuentran legalizados por la auditora interna.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (US DOLARES)

### a. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía en la preparación del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo de caja, y bancos.

### b. Estimación para cuentas incobrables

La estimación contable para cuentas incobrables se incrementa mediante provisiones (1% de anual a la cartera vigente) con débito a los gastos del ejercicio correspondiente. Sin embargo se mantiene un saldo independiente de otros años que ocasiona variación a la cartera total, por cuanto no se ha considerado la normatividad vigente de conformidad al Art. 10 numeral 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno en su parte pertinente.

### c. Valuación de inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición, el método de valoración es el promedio ponderado. Al 31 de diciembre de 2006,

Se ha efectuado la toma física de inventarios al 31 de diciembre del 2006, según lo demuestra la copia de inventario impresa y legalizada por gerente y almacenista, auditoria externa no participó en esta actividad.

### d. Bienes en Servicio Activos Fijos)

Están contabilizados al costo de adquisición, la depreciación se carga a los gastos del ejercicio y se calculan bajo el método de línea recta y con valor residual equivalente a una depreciación a criterio de la contadora, y las tasas de depreciación se ajustan a las disposiciones establecidas en el Art.21 numeral 6 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno a excepción de Equipo de computación que se lo deprecia al 25%.

Equipo de Computación	33%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipo de Seguridad	10%
Paquete Contable	No se ha depreciado
Furgón Metálico	20%

### e. 15% Participación utilidades a trabajadores

La participación a los trabajadores se deduce de las utilidades antes del cálculo del impuesto a la renta, en un porcentaje del 15%, conforme lo requieren las leyes laborales

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (US DOLARES)

### f. Impuesto a la Renta

El Impuesto a la renta se ha calculado mediante la aplicación de la tarifa impositiva del veinticinco por ciento (25%), sobre su base imponible.

### g. Estimaciones

Los estados financieros de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, requieren que la Administración de la Compañía efectúe cálculos como: depreciaciones, cuentas de dudosa cobrabilidad, obsolescencia de inventarios, etc.

### h. Ingresos

Los ingresos están conformados por la venta de productos de primera necesidad a Loja y la provincia, y por ingresos de autogestión generados por cumplimiento en el pago a proveedores.

### i. Gastos Operativos

Lo constituyen primordialmente las compras de mercaderías, a sus diversos proveedores, se incluye además en este componente sueldos, arriendos, mantenimiento y reparación, alimentación y refrigerio, transporte y movilización, etc.

### j. Seguimiento de Resoluciones de Junta y Directorio

De la revisión efectuada se constató que se ha dado cumplimiento a las resoluciones adoptadas en las diferentes juntas efectuadas.

### k. Seguimiento de Recomendaciones Auditoría 2005

De 15 recomendaciones elaboradas por la auditoría del período anterior, únicamente se ha dado cumplimiento a 4, quedando pendiente de cumplir las restantes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (US DOLARES)**

**3. CAJA BANCOS**

**96.105,79**

Contiene fondos en efectivo conciliados al cierre del 31 de diciembre de 2006, en el Banco de Loja cta. Cte. No. 290041856-7, y de ahorros dicha cuenta se encuentra inmovilizada, según el siguiente detalle:

1.1.00.01	Caja	37.936,50
1.1.00.02	Caja chica	10,70
1.1.01.01	Banco de Loja Cuenta Corriente.	57.958,59
1.1.01.02	Banco de Loja Ahorro	200,00

Valor conciliado con la certificación de Bancos.

**4. DOCUMENTOS ENTREGADOS**

**195.233,97**

Corresponde a valores ubicados en cuentas transitorias generadas por los depósitos de clientes de provincia las mismas que se cierran al verificarse e identificarse el depósito correspondiente.

1.1.02.01	Papeletas de depósito	-	671,54
1.1.02.06	cheques postfechados		193.564,76
1.1.02.07	papeletas de retiro		4.237,50
1.1.02.08	depósitos en tránsito	-	2.466,79
1.1.02.09	N/C por recuperar		570,04

**5. INVENTARIO DE MERCADERIAS**

**340.789,62**

Son valores que corresponden a la existencia de Mercaderías para la venta según toma física adjunta, legalizada por gerente y almacenista.

1.1.04.01	Inventario de mercaderías	40.789,62
1.1.04.02	Inventario de mercaderías	300.000,00

**6. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES**

**24.778,96**

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

Saldo Inicial	(14.824,92)
Incrementos	(9.954,04)
Bajas	( 0 )
<b>Saldo Final</b>	<b>24.778,96</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (US DOLARES)**

La cartera que se considera con riesgo de incobrabilidad superior a 360 días asciende a \$ 23.664,68.

**7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR 1.031.763,29**

Valores que corresponde a obligaciones que mantienen los clientes de la Empresa por compras realizadas.

\* Este concepto se genera por dinero entregado a Molinera Alimentos según contrato de inversión realizada.

\*\* Son valores acumulados de clientes que han desaparecido.

1.1.05.03.01		Cuentas por Cobrar	808.098,61
1.1.05.03.02	*	Documentos por Cobrar	200.000,00
1.1.05.03.03	**	Cuentas por Cobrar	23.664,68

**8. PRESTAMOS EMPLEADOS 10.875,00**

Corresponde a valores entregados a empleados en calidad de préstamos a ser descontados en rol.

1.1.05.06.01	Muriel Jaramillo *	3.800,00
1.1.05.06.08	Manuel Balbuca	1.000,00
1.1.05.06.16	Edwar Conza	2.875,00
1.1.05.06.16	Marlan Pazmiño	3.000,00
1.1.05.06.17	Patricia Armijas	200,00

\* Este préstamo corresponde a una accionista de la Empresa, la misma que hasta abril de 2006, venia abonando normalmente, pero desde ahí el monto se mantiene.

**9. ANTICIPO HONORARIOS 5.081,95**

Valores entregados como anticipos por trabajos a realizarse.

DETALLE	US \$
Anticipo Juventino Jaramillo *	5.081,95

\* Anticipo a accionista por honorarios (Asesor comercial de la Compañía)

**10. ANTICIPO VARIOS PROVEEDORES 3.400,00**

Saldo que corresponde entre otros anticipo a MAVESA por compra de Vehículo HINO, además pago por construcción de modulares.

Anticipo varios Proveedores	3.400,00
-----------------------------	----------

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (US DOLARES)**

**11. CREDITO TRIBUTARIO**

**36.144,81**

Corresponde al saldo acumulado al 31 de diciembre de 2006, producto del resultado de IVA compras e IVA ventas, el mismo que se liquida mes a mes.

Crédito Tributario	36.144,81
--------------------	-----------

**12. ACTIVO FIJO**

**106.482,57**

DETALLE	Saldo al 31/12/2005	Saldo Dr.	Saldo Cr.	Saldo al 31/12/2006	(I) AJUSTES	SALDO AUDITORIA
Equipos de computación	3.187,00	3.972,81		7.159,81		7.159,81
Depreciación acumulada equipos de comp	- 633,90		347,27	- 981,17	- 1.044,95	- 2.026,12
Muebles y enseres	2.315,01			2.315,01		2.315,01
Depreciación acumulada muebles y enseres	- 929,87		455,40	- 1.385,27	247,05	- 1.138,22
Vehículos	52.183,37	81.080,00	18.683,37	114.580,00		114.580,00
Depreciación acumulada vehículos	- 8.035,84		12.446,66	- 20.482,50	3.111,67	23.594,17
Equipo de seguridad	2.000,00			2.000,00		2.000,00
Depreciación acumulada equipo			180,00	- 180,00		- 180,00
Paquete contable	848,21			848,21		848,21
depreciación paquete contable					- 282,74	- 282,74
Depreciación acumulada equipo	- 31,52			- 31,52		- 31,52
Furgón metálico		3.000,00		3.000,00		3.000,00
Depreciación acumulada furgón metálico			360,00	- 360,00	- 90,00	- 450,00
<b>TOTAL</b>	<b>50.902,46</b>	<b>88.052,81</b>	<b>32.472,70</b>	<b>106.482,57</b>	<b>- 4.282,31</b>	<b>102.200,26</b>

(I) Los ajustes propuestos se originan por variación en el cálculo en el valor residual.

**13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

**41.714,56**

Bajo este componente se registran las obligaciones adquiridas por la compra de mercaderías a los proveedores.

2.1.01.06	Cuentas por Pagar La Fabril S.A.	4.694,27
2.1.01.08	Cuentas por Pagar La Moderna	2.053,49
2.1.01.10	Cuentas por Pagar SUMESA S.A.	34.966,80

**14. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

**119.546,84**

Corresponden a valores que registran los préstamos de los accionistas a la Empresa, que han originado el siguiente movimiento:

DETALLE	SALDO INICIAL	Dr	Cr	SALDO
Ptmo. Holger Jaramillo			8.643,44	8.643,44
Ptmo. Sra. Imelda Romero de J.	20.550,00	160.701,55	251.054,95	110.903,40

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (US DOLARES)**

Los préstamos otorgados por los accionistas no devengan intereses.

15. DOCUMENTOS POR PAGAR **280.067,93**

Valores que corresponden a préstamos otorgados por la Presidenta de la Compañía.

2.1.03.07	Documentos por Pagar a Imelda Romero de Jaramillo	280.067,93
-----------	---	------------

16. PRESTAMOS BANCARIOS **240.813,78**

Bajo este componente se registra el crédito de US \$ 250.000,00, Banco de Loja.

2.1.04	Préstamos Bancarios	240.813,78
--------	---------------------	------------

17. OBLIGACIONES PATRONALES **29.128,99**

Corresponde a valores por obligaciones a los empleados y trabajadores.

2.1.06.01	Aporte IESS 9,35%	650,05
2.1.06.02	Aporte patronal 12,15%	775,20
2.1.06.04	Provisión Décimo Cuarto	750,00
2.1.06.06	15% Participación Trabajadores	26.884,19
2.1.06.08	Impuesto IECE SECAP	69,55

18. CHEQUES POSFECHADOS **190.873,62**

Valores que registran los cheques girados a proveedores, y otros pendientes a cubrir al 31 de diciembre de 2006.

2.1.07	Cheques Posfechados	190.873,62
--------	---------------------	------------

19. OBLIGACIONES POR PAGAR **28.224,70**

Valores que corresponden a obligaciones que mantiene la Empresa frente al Servicio de Rentas Internas.

2.1.09.01	Renta mensual	8.900,01
2.1.09.03	Impuesto a la Renta	19.324,69

20. OBLIGACIONES POR PAGAR **400,00**

Corresponde al valor entregado por un trabajador en calidad de garantía monetaria.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (US DOLARES)**

2.4.01	Garantía	400,00
--------	----------	--------

**EVENTO SUBSECUENTE.:**

A la fecha de nuestro trabajo se ha procedido a compensar con las obligaciones que mantiene el trabajador en la Compañía.

**21. CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO****2.000,00**

Este valor incluye el capital suscrito y pagado en su totalidad según escritura de constitución.

DETALLE	US \$	%
Victoria Imelda Romero de Jaramillo	1100	55,00
Geovany Jaramillo Romero	150	7,50
Muriel Aurelia Jaramillo Romero	150	7,50
Yofre Lenin Jaramillo Romero	150	7,50
Olger Fredi Jaramillo Romero	150	7,50
Juventino Elías Jaramillo Romero	150	7,50
Lucia Noemí Jaramillo Romero	150	7,50

**100%****22. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES****553.271,81**

Son valores que se han venido acumulando desde el 2004 y que corresponden básicamente a activos y pasivos de la anterior empresa, los mismos que a sugerencia de la auditoría anterior y a pedido de la Superintendencia han sido debidamente soportados para su validez posterior.

3.2	Aportes Futuras Capitalizaciones	553.271,81
-----	----------------------------------	------------

**23. RESERVA LEGAL****17.791,96**

Según el estatuto de la Compañía la reserva legal por lo menos deberá ser igual al 20% del capital social y se formará con el 5% de las utilidades líquidas, a la presente ha superado al capital en un 20%.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (US DOLARES)**

**24. UTILIDADES DE LOS SOCIOS**

**297.263,85**

Corresponde a los valores que se han acumulado por dicho concepto en los años, 2005 y 2006.

3.4.01	Imelda Romero	163.495,11
3.4.02	Geovanny Jaramillo	22.294,79
3.4.03	Muriel Jaramillo	22.294,79
3.4.04	Yoffre Jaramillo	22.294,79
3.4.05	Olger Jaramillo	22.294,79
3.4.06	Juventino Jaramillo	22.294,79
3.4.07	Lucia Jaramillo	22.294,79

**25. INGRESOS OPERATIVOS**

**5.860.565,26**

Los ingresos se originan por las ventas diarias, y por el producto de la recaudación diaria de las ventas a crédito.

**26. INGRESOS POR CUMPLIMIENTO**

**371.430,07**

Son valores que se generan por la autogestión, que se realiza en los pagos de las compras a crédito, básicamente estas comisiones soportan los ingresos frente a los gastos.

**27. GASTOS OPERATIVOS**

**5.284.830,21**

Son valores que se utilizan para las compras de mercaderías de la Compañía, la misma que además la conforman descuentos, devoluciones, transportes.

**28. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

**349.223,89**

Incluye los conceptos que a continuación se detallan:

5.2.01	Sueldos y Salarios	39.961,52
5.2.03	Bonificaciones Empleados	17.724,55
5.2.04	Horas Extras	5.044,00
5.2.05	Alcance Sueldos y Salarios	308,84
5.2.06	Asesoramiento Empresarial	61.716,60 a.
5.2.07	Fondo de Reserva	3.794,82
5.2.08	Décimo Tercero	4.778,82
5.2.09	Décimo Cuarto	2.080,00
5.2.10	Vacaciones	920,79
5.2.11	Gastos Personal Mercerizado	17.499,83

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (US DOLARES)**

5.2.12	Gastos de Representación	620,97	
5.2.13	Aporte Patronal IESS	7.055,44	
5.2.14	Arriendo Local y Oficinas	39.300,00	b.
5.2.15	Asesoramiento Contable	1.079,20	
5.2.15	Mantenimiento y Reparación	11.254,02	
5.2.16	Depreciación Activos	13.789,33	
5.2.17	Gasto Cuentas Incobrables	9.954,04	
5.2.18	Publicidad	4.988,48	
5.2.19	Servicios Básicos	6.161,32	
5.2.20	Alimentación Refrigerio	10.623,57	
5.2.21	Aseo y Limpieza	12,26	
5.2.23	Transporte y Movilización	6.778,43	
5.2.24	Estibado	308,47	
5.2.25	Simert	114,91	
5.2.26	Internet	134,18	
5.2.27	Peaje	529,20	
5.2.28	Servicio Encomendas	435,78	
5.2.29	Tv Cable	299,04	
5.2.30	Transporte de Valores	952,00	
5.2.31	IECE SECAP	604,44	
5.2.32	Uniformes	335,32	
5.2.33	Honorarios Profesionales	58.863,27	c.
5.2.34	Suministro y Materiales	648,76	
5.2.35	Útiles de Oficina	234,48	
5.2.36	Impresos	1.416,01	
5.2.37	Libros y Catálogos	125,00	
5.2.38	Otros Suministros	0,95	
5.2.39	Copias y Formularios	118,61	
5.2.40	Lubricantes y Repuestos	1.130,23	
5.2.40.01	Combustibles	10.041,54	
5.2.40.02	Repuestos y Accesorios	7.461,62	
5.2.40.03	Herramientas y Aparatos	11,25	
5.2.40.04	Instalaciones Eléctricas	12,00	

a. Incluye asesoramiento empresarial gerente y presidenta.

b. Se cancela arriendo al esposo de la presidenta de la Compañía.

c. Contiene honorarios de accionistas

**29. GASTOS NO OPERATIVOS**

**777,20**

Constituyen gastos que se encuentran fuera del objeto social de la Empresa.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (US DOLARES)**

**29. GASTOS NO OPERATIVOS 777,20**

Constituyen gastos que se encuentran fuera del objeto social de la Empresa.

5.3.02	Agasajo a Socios	537,20
5.3.04	Avalúos	240,00

**30. GASTOS FINANCIEROS 64.281,84**

Corresponden valores que se han cancelado por debitos originados por obligaciones adquiridas con las instituciones bancarias.

5.4.01	Intereses Bancarios	18.752,11
5.4.02	Comisiones	45.394,73
5.4.03	Gastos Chequera	135,00

**31. GASTOS NO DEDUCIBLES 325,78**

Son valores generados por pagos tardíos al Servicio de Rentas Internas

5.5.1.01	Multas SRI	229,08
5.5.1.02	Intereses SRI	59,32
5.5.1.03	Multas IESS	36,28
5.5.1.05	Variación IVA	1,10

**32. COSTO DE VENTAS 37.864,95**

Valor originado entre el inventario inicial y el inventario final, producto de la aplicación del método de valoración de mercaderías de cuenta Múltiple.

Costo de Ventas	37.864,95
-----------------	-----------

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (US DOLARES)**