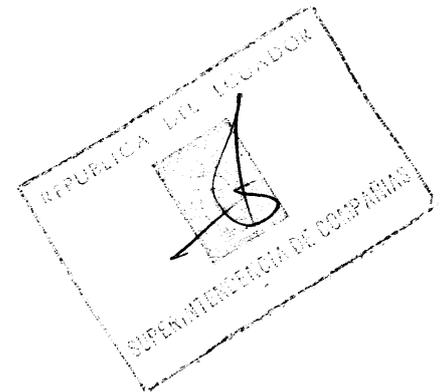


IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2008

Loja, 2009-04-20



30 ABR. 2009

CONTENIDO

- Dictamen
- Balance General
- Estado de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas explicativas
- Notas a los estados financieros
- Informe de Control Interno
- Resumen de Recomendaciones

Abreviaturas usadas:

A.Prov	Anticipo a Proveedores
Bco.	Banco
CXP	Cuentas por Pagar
CXPXP	Cuentas por Pagar Proveedores
Cta. Cte.	Cuenta corriente
DXPXA	Documentos por Pagar Accionistas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
LET	Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
N/C	Nota de Crédito
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NTCI	Normas Técnicas de Control Interno
P.E	Préstamos a Empleados
SRI	Servicio de Rentas Internas
\$	Dólares estadounidenses

INFORME DE AUDITORIA

Loja, abril de 2009

A los señores Socios de la empresa:

IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA.

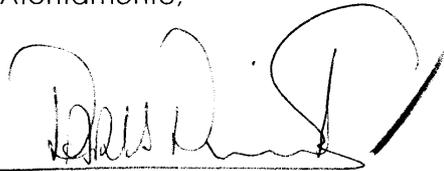
1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la compañía IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2008 y los correspondientes Estado de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio, y, Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de los estados financieros es de responsabilidad de la administración de la Compañía la nuestra, es expresar, una opinión en base a la auditoría realizada, sobre la razonabilidad de los estados financieros detallados anteriormente y su conformidad con las disposiciones legales.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea pianificada y ejecutada para obtener certeza razonable de que los estados financieros auditados no contienen omisiones o errores de carácter significativo. La Auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de la evidencia que respalda las cifras e informaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de la aplicación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Comprende, además, la verificación del cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias, políticas y demás normas aplicables a las operaciones financieras y administrativas ejecutadas por la compañía durante el periodo examinado. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para fundamentar la opinión expresada a continuación.
3. Al 31 de diciembre de 2008, se determinó que:
 - La inversión que efectuó la compañía inicialmente con Moderna Alimentos S.A. según contrato de Inversión, a la presente fecha se ha modificado de manera significativa.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

Respecto del Informe de Cumplimiento Tributario, por el periodo correspondiente al 2008, se hará llegar por separado al organismo de control.

4. En nuestra opinión, excepto por lo comentado en el párrafo anterior, los estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia, la situación financiera y el resultado de operaciones por el periodo terminado al 31 de Diciembre de 2008, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Atentamente,



C.P.A. Dra. Patricia Rivas Salazar
RENAE 346
C.P.A No. 21.944

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
al 31 de diciembre de 2008

CODIGO	CUENTA	NOTAS	2008 SALDOS	2007 SALDOS	VARIACION ABSOLUTA	RELACION %
I.	ACTIVO					
I.1.	CORRIENTE					
I.1.00.	CAJA GENERAL					
I.1.00.01	Caja	1	3.569.19	300.70	3.268.49	1.086.96
I.1.00.02	Caja Chica	1	2.34		2.34	
I.1.00.04	Caja para gastos mayores	1	387.08		387.08	
I.1.01.	BANCOS					
I.1.01.01	Banco de Loja Cta. Cte Nro. 2900-41856-7	2		14.508.59	14.508.59	100.00
I.1.01.02	Banco de Loja Cta. Ahorros Nro.	2	726.42	200.00	526.42	263.21
I.1.02.	DOCUMENTOS ENTREGADOS					
I.1.02.06	Cheques postfechados	3	271.320.62	85.575.65	185.744.97	217.05
I.1.02.07	Papeletas de Retiro	3	2.141.47	21.698.03	19.556.56	90.13
I.1.02.08	Deposito en Tránsito	3	-	1.376.90	1.376.90	100.00
I.1.02.09	N/C por recuperar	3	-	321.14	321.14	100.00
I.1.04.	INVENTARIO DE MERCADERIAS					
I.1.04.01	Inventario de Mercaderias 12%	4	174.326.24	129.293.63	45.032.61	34.83
I.1.04.02	Inventario de Mercaderias 0%	4	335.176.00	449.014.25	113.838.25	25.35
I.1.05.	CUENTAS POR COBRAR					
I.1.05.02	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES (-)	5	50.416.63	36.031.92	14.384.71	39.92
I.1.05.03.	Cuentas y Documentos por Cobrar					
I.1.05.03.01	Cuentas por cobrar	5	1.438.471.15	995.734.78	442.736.37	44.46
I.1.05.03.03	Cuentas por cobrar	5	23.664.68	23.664.68	-	-
I.1.05.03.04	Cuentas por cobrar Inversiones	5	-	114.982.20	114.982.20	100.00
I.1.05.06.	PRESTAMO A EMPLEADOS					
I.1.05.06.12	P.E. Robalino D.	5	-	750.00	750.00	100.00
I.1.05.06.16	P. Varios	5	655.00	3.320.00	2.665.00	80.27
I.1.05.06.17	P. E. Armijos Coronel Patricia Alexandra	5	-	150.00	150.00	100.00
I.1.05.06.18	P. E. Tacuri G	5	-	200.00	200.00	100.00
I.1.05.06.21	P.E. Erreiz Ortega Marlon Segundo	5	40.00	-	40.00	-
I.1.06.	ANTICIPO HONORARIOS PROFESIONALES					
I.1.06.04	Anticipo Varios	6	1.508.83	4.451.86	2.943.03	66.11
I.1.07.	ANTICIPO A PROVEEDORES					
I.1.07.03	A.Prov DSM BAKERY ING	6	-	75.62	75.62	100.00
I.1.07.04	A.Prov.EMPRESA CAROZZI ECUADOR S.A.	6	-	266.39	266.39	100.00
I.1.07.06	A.Prov.LA FABRIL S.A.	6	5.91	462.75	456.84	98.72
I.1.07.07	A.Prov.MODERNA ALIMENTOS S.A.	6	4.287.50	5.351.13	1.063.63	19.88
I.1.07.11	Anticipo Varios Proveedores	6	-	0.81	0.81	100.00
I.1.09	CREDITO TRIBUTARIO	7	20.906.38	30.083.92	9.177.54	30.51
I.1.15	Crédito Tributario Impuesto a la Renta	7	6.316.10	1.171.48	5.144.62	439.16
I.2.	ACTIVO FIJO					
I.2.01	EQUIPOS DE COMPUTACION	8	13.335.76	9.238.89	4.096.87	44.34
I.2.02	DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTACION	8	6.267.57	2.749.59	3.517.98	127.95
I.2.03	MUEBLES Y ENSERES	8	7.880.60	7.880.60	-	-
I.2.04	DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	8	2.674.14	1.966.24	707.90	36.00
I.2.05	VEHICULOS	8	197.873.72	129.873.72	68.000.00	52.36
I.2.06	DEPRECIACION ACUMULADA VEHICULOS	8	63.419.21	40.095.30	23.323.91	58.17
I.2.07	EQUIPO DE SEGURIDAD	8	2.000.00	2.000.00	-	-
I.2.08	DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE SEGURIDAD	8	540.00	360.00	180.00	50.00
I.2.09	PAQUETE CONTABLE	8	-	848.21	848.21	100.00
I.2.10	DEPRECIACION ACUMULADA PAQUETE CONTABLE	8	-	-	-	-
I.2.12	DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE OFICINA	8	31.52	31.52	-	-
I.2.13	FURGON METALICO	8	-	3.000.00	3.000.00	100.00
I.2.14	DEPRECIACION ACUMULADA FURGON METALICO	8	-	840.00	840.00	100.00
I.3.	OTROS ACTIVOS					
I.3.2.	Inversiones					
I.3.2.01	Inversiones Permanentes	9	200.000.00	85.017.80	114.982.20	135.24
I.	TOTAL DEL ACTIVO		2,561,245.92	2,035,343.08	545,902.84	26.82

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

2.	PASIVOS					
2.1.	PASIVO CORRIENTE					
2.1.01.	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES					
2.1.01.01	CXPXP Proveedores Opcionales	10	3,778.25		3,778.25	
2.1.01.03	CXPXP Proveedores Varios	10	16.00		16.00	
2.1.01.20	CXPXP GRUPO SUPERIOR	10		6,836.28	6,836.28	100.00
2.1.01.24	CXP EMPLEADOS	10	14,765.91		14,765.91	
2.1.01.33	Sobregiros Banco de Loja	10	69,891.47		69,891.47	
2.1.01.34	Depósitos no Identificados	10	5,390.34		5,390.34	
2.1.02.	CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS					
2.1.02.01	C.X.P.A. Jaramillo Romero Muriel Aurelia	11	998.60		998.60	
2.1.02.02	C.X.P.A. Jaramillo Romero Olger Fredi	11	998.60		998.60	
2.1.02.03	C.X.P.A. Jaramillo Romero Yofre Lenin	11	998.60		998.60	
2.1.02.04	C.X.P.A. Jaramillo Romero Lucia Noemi	11	998.60		998.60	
2.1.02.05	C.X.P.A. Jaramillo Romero Juventino Elias	11	998.60		998.60	
2.1.02.06	C.X.P.A. Jaramillo Romero Geovanny Gonzalo	11	998.60		998.60	
2.1.02.07	C.X.P.A. Romero Jaramillo Victoria Imelda	11		97,529.98	97,529.98	100.00
2.1.03.	DOCUMENTOS POR PAGAR ACCIONISTAS					
2.1.03.07	DXPXA Romero Jaramillo Victoria Imelda	15		80,000.00	80,000.00	100.00
2.1.04	PRESTAMOS BANCARIOS	15		240,677.84	240,677.84	100.00
2.1.06.	OBLIGACIONES PATRONALES					
2.1.06.01	APORTE IESS 9.35% PERSONAL	12	1,348.45	1,173.17	175.28	14.94
2.1.06.02	APORTE PATRONAL 12.15%	12	1,608.01	1,399.15	208.86	14.93
2.1.06.04	PROVISION DECIMO CUARTO	12	750.00	750.00	-	-
2.1.06.06	15% PARTICIPACION TRABAJADORES	12	33,321.82	21,113.51	12,208.31	57.82
2.1.06.08	Impuesto IECE Y SECAP	12	144.22	125.48	18.74	14.93
2.1.07	CHEQUES POSFECHADOS	13	848,729.29	612,071.83	236,657.46	38.66
2.1.09.	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI					
2.1.09.01	Renta Mensual	14	11,951.19	22,302.57	10,351.38	46.41
2.1.	PASIVO CORRIENTE					
2.2.	Pasivo Largo Plazo					
2.2.01	Préstamos Bancarios L/P	15	327,395.08		327,395.08	
2.2.02	C.X.P.A Romero Jaramillo Victoria	15	168,684.55		168,684.55	
2.3.	OTROS PASIVOS					
2.3.02	Proveedor Ocasional	16	9,281.91	4.70	9,277.21	197,387.45
2.	TOTAL DE PASIVOS		1,503,048.09	1,083,984.51	419,063.58	38.66
3.	PATRIMONIO					
3.1.	Capital Social					
3.1.01	Capital Suscrito y Asignado	17	2,000.00	2,000.00	-	-
3.2	APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	17	553,271.81	553,271.81	-	-
3.3.	RESERVAS					
3.3.01	Reserva Legal	17	400.00	22,268.81	21,868.81	98.20
3.3.02	Reserva Facultativa	17	28,876.51		28,876.51	
3.4.	UTILIDADES DE LOS SOCIOS					
3.4.01	Imelda Romero	17	65,907.37	42,104.74	23,802.63	56.53
3.4.02	Geovanny Jaramillo	17	8,987.36	5,741.56	3,245.80	56.53
3.4.03	Muriel Jaramillo	17	8,987.36	5,741.56	3,245.80	56.53
3.4.04	Yofre Jaramillo	17	8,987.36	5,741.56	3,245.80	56.53
3.4.05	Olger Jaramillo	17	8,987.37	5,741.56	3,245.81	56.53
3.4.06	Juventino Jaramillo	17	8,987.37	5,741.56	3,245.81	56.53
3.4.07	Lucia Jaramillo	17	8,987.37	5,741.56	3,245.81	56.53
3.4.1.	Utilidades Años Anteriores					
3.4.1.01	Utilidades Años Ant. Imelda Romero	17	205,599.85	163,495.11	42,104.74	25.75
3.4.1.02	Utilidades Años Ant. Geovanny Jaramillo	17	28,036.35	22,294.79	5,741.56	25.75
3.4.1.03	Utilidades Años Ant. Muriel Jaramillo	17	28,036.35	22,294.79	5,741.56	25.75
3.4.1.04	Utilidades Años Ant. Yofre Jaramillo	17	28,036.35	22,294.79	5,741.56	25.75
3.4.1.05	Utilidades Años Ant. Olger Jaramillo	17	28,036.35	22,294.79	5,741.56	25.75
3.4.1.06	Utilidades Años Ant. Juventino Jaramillo	17	28,036.35	22,294.79	5,741.56	25.75
3.4.1.07	Utilidades Años Ant. Lucia Jaramillo	17	28,036.35	22,294.79	5,741.56	25.75
3.5.	RESULTADOS					
3.5.01	Utilidades / Pérdidas Años Anteriores	17	222,145.47	140,756.74	81,388.73	57.82
3.5.02	Utilidad / Pérdida del Presente Ejercicio	17	222,145.47	140,756.74	81,388.73	57.82
3.	TOTAL DE PATRIMONIO		1,078,197.83	951,358.57	126,839.26	13.33
9.01	PASIVO + PATRIMONIO		2,581,245.92	2,035,343.08	545,902.84	26.82

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2008

CODIGO	CUENTA	NOTAS	2008 SALDOS	2007 SALDOS	VARIACION ABSOLUTA	RELACION %
4.	INGRESOS					
4.1.	INGRESOS OPERATIVOS					
4.1.1.	VENTAS					
4.1.1.05.	CUMPLIMIENTO					
4.1.1.05.06	CUMPLIMIENTO LA FABRIL S.A.	18	80,019.01	63,423.07	16,595.94	26.17
4.1.1.05.12	OTROS INGRESOS	18	99.41	504.02	-404.61	80.28
4.2.	INTERESES GANADOS					
4.2.01	Intereses Bancarios	18	100.03		100.03	
4.4.	RESULTADOS EN VENTAS					
4.4.01	Utilidad Bruta en Ventas del Ejercicio Económico	18	758,289.98	625,899.90	132,390.08	21.15
4.	TOTAL DE INGRESOS		838,508.43	689,826.99	148,681.44	21.55
5.	GASTOS					
5.1.	GASTOS OPERATIVOS					
5.1.1.	COMPRAS					
5.1.1.05	Transporte en Compras	19		22,506.00	-22,506.00	100.00
5.1.1.06	RECARGO EN COMPRAS	19		6.36	-6.36	100.00
5.1.1.08	Transporte en Ventas	19	11,194.52	17,571.20	-6,376.68	36.29
5.1.1.09	Otros Descuentos	19		-907.20	907.20	100.00
5.1.1.10	Gasto de IVA	19	34,570.77	24,076.10	10,494.67	43.59
5.2.	GASTOS ADMINISTRATIVOS					
5.2.01	Sueldos y Salarios	19	69,463.56	49,214.13	20,249.43	41.15
5.2.03	Bonificaciones Empleados	19	99,059.18	88,891.49	10,167.69	11.44
5.2.04	Horas Extras	19	7,098.00	6,318.00	780.00	12.35
5.2.06	Asesoramiento Empresarial	19	55,794.53	59,800.48	-4,005.95	6.70
5.2.07	Fondo de Reserva	19	11,907.66	7,092.93	4,814.73	67.88
5.2.08	Decimo Tercero	19	14,377.81	11,546.70	2,831.11	24.52
5.2.09	Decimo Cuarto	19	4,466.65	3,371.67	1,094.98	32.48
5.2.10	Vacaciones	19	3,213.29	415.97	2,797.32	672.48
5.2.12	Gasto de Representación	19	453.70	237.80	215.90	90.79
5.2.13	Aporte Patronal al IESS	19	19,581.54	16,103.29	3,478.25	21.60
5.2.14	Arriendo Local y Oficinas	19	38,000.00	37,000.00	1,000.00	2.70
5.2.15	Asesoramiento Contable	19		1,206.67	-1,206.67	100.00
5.2.15.	MANTENIMIENTO Y REPARACION DE ACTIVOS FIJOS					
5.2.15.01	Mantenimiento y Reparación Vehículos	19	4,491.59	1,421.34	3,070.25	216.01
5.2.15.02	Mantenimiento y Reparación Equipo de Computación	19	100.00	15.00	85.00	566.67
5.2.15.05	Mano de Obra reparación Vehículos	19	670.00	12,126.04	-11,456.04	94.47
5.2.15.06	Servicios Informáticos y Repuestos	19	655.18	380.00	275.18	72.42
5.2.16.	DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS					
5.2.16.01	Depreciación Equipo de Computación	19	3,245.85	1,768.42	1,477.43	83.55
5.2.16.02	Depreciación Muebles y Enseres	19	707.90	580.97	126.93	21.85
5.2.16.03	Depreciación Vehículos	19	22,003.91	19,612.80	2,391.11	12.19
5.2.16.04	Depreciación Equipo de Seguridad	19	180.00	180.00	0.00	-
5.2.16.05	Depreciación Paquete Contable	19	272.13		272.13	
5.2.16.06	Depreciación Furgón Metálico	19	480.00	480.00	0.00	-
5.2.17	GASTO CUENTAS INCOBRABLES	19	14,384.71	11,252.96	3,131.75	27.83
5.2.18.	PUBLICIDAD					
5.2.18.01	Publicidad R	19	1,481.77	3,640.99	-2,159.22	59.30
5.2.19.	SERVICIOS BASICOS					
5.2.19.01	Agua	19	834.21	789.88	44.33	5.61
5.2.19.02	Luz Eléctrica	19	1,937.79	1,544.77	393.02	25.44
5.2.19.03	Teléfono	19	457.31	1,076.48	-619.17	57.52
5.2.19.04	Comunicación Teléfono	19		26.22	-26.22	100.00
5.2.19.05	Porta	19	5,483.78	5,130.37	353.41	6.89

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

5.2.20.	ALIMENTACION REFRIGERIO E IMPUESTOS					
5.2.20.02	Atencion a Empleados	19	37.15	214.61	-177.46	82.69
5.2.20.03	Atención a Proveedores	19	6.25	163.04	-156.79	96.17
5.2.20.04	Atención a Accionistas	19	150.00	92.92	57.08	61.43
5.2.20.05	IMPUESTO	19	8.223.74	8.460.83	-237.09	2.80
5.2.21	Aseo y Limpieza	19	174.75	2.32	172.43	7.432.33
5.2.22	Seguridad y Vigilancia	19	109.85		109.85	
5.2.23.	TRANSPORTE Y MOVILIZACION					
5.2.23.01	Alimentación	19	7.998.53	7.005.51	993.02	14.17
5.2.23.02	Hospedaje	19	208.32	971.14	-762.82	78.55
5.2.23.03	Transporte Vendedores	19		18.69	-18.69	100.00
5.2.24	Estibado	19	13.311.66	2.007.16	11.304.50	563.21
5.2.25	Simert	19	238.26	254.47	-16.21	6.37
5.2.26	Internet	19	127.68	430.41	-302.73	70.34
5.2.27	Peaje	19	385.00	446.00	-61.00	13.68
5.2.28.	Servicio de Encomienda					
5.2.28.01	Envios	19	558.53	312.10	246.43	78.96
5.2.29	TV CABLE	19		199.44	-199.44	100.00
5.2.31	IECE Y SECAP	19	1.756.15	1.443.75	312.40	21.64
5.2.32	Uniformes	19	2.240.00	2.130.28	109.72	5.15
5.2.33	Honorarios Profesionales	19	10.087.09	4.358.70	5.728.39	131.42
5.2.34	SUMINISTRO Y MATERIALES DE OFICINA	19	1.492.47	1.037.73	454.74	43.82
5.2.35	Utiles de Oficina	19	10.95		10.95	
5.2.36	Impresos	19	1.561.42	1.953.76	-392.34	20.08
5.2.39	Copias y Formularios	19	118.14	229.37	-111.23	48.49
5.2.40	LUBRICANTES Y REPUESTOS	19	3.328.07	1.839.56	1.488.51	80.92
5.2.40.01	Combustible	19	19.166.38	9.005.57	10.160.81	112.83
5.2.40.02	Repuestos y Accesorios	19	12.892.70	7.486.18	5.406.52	72.22
5.2.40.06	IMPRESOS	19	1.106.16	21.00	1.085.16	5.167.43
5.2.40.07	MATRICULA DE VEHICULOS	19	1.217.26	826.61	390.65	47.26
5.2.40.08	RODAJE	19	72.41	140.50	-68.09	48.46
5.2.41	SACOS	19	4.133.68	994.50	3.139.18	315.65
5.2.42	Capacitación	19	510.00		510.00	
5.2.43	LICENCIAS	19	665.71		665.71	
5.3.	GASTOS NO OPERATIVOS					
5.3.04	AVALUOS	19	250.00		250.00	
5.3.05	AUTOCONSUMO	19	1.610.79		1.610.79	
5.4.	GASTOS FINANCIEROS					
5.4.01	Intereses Bancarios	19	46.048.77	45.762.39	286.38	0.63
5.4.02	Comisiones	19	43.338.89	45.650.71	-2.311.82	5.06
5.4.03	Gasto Chequera	19	135.00	135.00	0.00	-
5.4.04	Mora Financiera	19		4.28	-4.28	100.00
5.5.	GASTOS NO DEDUCIBLES					
5.5.1.01	Multas SRI	19		11.68	-11.68	100.00
5.5.1.02	Interes SRI	19	193.96	171.41	22.55	13.16
5.5.1.04	Interes IEISS	19	95.48	98.77	-3.29	3.33
5.5.1.06	Gastos Judiciales no deducibles	19		500.00	-500.00	100.00
5.5.1.07	Varios no Deducibles	19	5.565.90		5.565.90	
5.6.	OTROS GASTOS					
5.6.01	Varios	19	214.32	212.03	2.29	1.08
5.8.	SEGUROS					
5.8.01	Seguros de Vehiculos	19	454.20		454.20	
5.8.02	Seguro Hanter	19			0.00	
5.	TOTAL DE GASTOS		616,362.96	549,070.25	67,292.71	12.26
3.5.02	Utilidad / Pérdida del Presente Ejercicio	20	222,145.47	140,756.74	81,388.73	57.82

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(expresado en dólares americanos)

SALDOS AL 31-12-2007		
Capital social	2,000.00	
Reserva legal	22,268.81	
Aportes futuras capitalizaciones	553,271.81	
Utilidades no distribuidas	373,817.95	
Suman:		951,358.57
AUMENTOS PATRIMONIALES:		
Reserva legal	7,007.70	
Utilidad del ejercicio	119,831.57	
Suman:		126,839.27
Saldo al 31-12-2008		<u>1,078,197.84</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

IMELDA DE JARAMILLO CIA LTDA. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO al 31 de diciembre de 2008

A. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERAC AL 31 DIC 2008

RECIBIDO DE CLIENTES		9,155,666.98
Ventas	9,748,335.22	
Cuentas por cobrar	USD - 604,911.34	
inicial	1,125,296.24	
final	1,730,207.58	

Otros activos	FUENTE	12,243.10
inicial	245,962.82	
final	233,719.72	

PAGADO A PROVEEDORES		- 9,077,293.50
Costo de ventas	- 8,990,045.24	
Inventarios	FUENTE 68,805.34	
inicial	578,307.88	
final	509,502.24	

Ctas x pagar proveedores	FUENTE	81,615.35
inicial	6,836.28	
final	88,451.63	

Ctas x dtos x pagar, cl	FUENTE	332,057.88
inicial	1,077,146.23	
final	1,409,204.11	

PAGO A PROVEEDORES DE BIENES Y SERVIC	- 569,727.13	
Gastos operativos	- 45,765.29	
Gastos administrativos	- 523,961.84	

A. FLUJO PROVISTO POR ACT DE OPERACIÓN **78,373.48**

B. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIDADES DE INVERSION

SALIDAS		
Propiedad, planta y equipo	USD - 68,248.66	
inicial	152,841.42	
final	221,090.08	

B. FLUJO DE CAJA POR ACT DE INVERSION **- 68,248.66**

C. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

ENTRADAS		
Capital		
recibido de financiamiento	199.44	

C. FLUJO DE CAJA POR ACTIV DE FINANCIAMIENTO **199.44**

FLUJO NETO DE EFECTIVO A+B+C	10,324.26
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 31 DIC 2007	15,009.29
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 31 DIC 2008	4,685.03
	10,324.26

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

**IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE 2008**

1. ENTORNO ECONOMICO

Entre la fecha de cierre de balances y la emisión del presente informe han surgido nuevas políticas de estado que ocasionan cierta inestabilidad al sector empresarial que es el que mueve la economía de un país de manera significativa, más los subsidios implantados por el gobierno, complementada con la crisis internacional, producen factores que con seguridad repercutirán en las nuevas estrategias de competitividad que deberá adoptar el sector privado a fin de considerar estas medidas como una oportunidad para buscar nuevas habilidades de negocios, que permitan sostenerse y mantenerse en este nuevo esquema. Situaciones que deberán ser consideradas en la lectura del presente informe.

2. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

CONSTITUCION

En la ciudad de Loja, capital de la Provincia de Loja, República del Ecuador, a los doce días del mes de diciembre del año dos mil tres 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, República del Ecuador, habiendo comparecido los señores: Victoria Imelda Romero Jaramillo, casada; Geovanny Gonzalo Jaramillo Romero, casado; Muriel Aurelia Jaramillo Romero, soltera; Jofre Lenin Jaramillo Romero, casado; Olger Fredi Jaramillo Romero, soltero; Juventino Elías Jaramillo Romero, casado; Lucía Noemí Jaramillo Romero, soltera, todos ecuatorianos, mayores de edad.

La Compañía tiene como objeto y finalidad:

- a) La importación distribución, exportación y comercialización de alimentos de primera necesidad y de consumo masivo en general, agrícolas, pecuarios, industrializados.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

- b) El comercio por medio de agencias, representaciones, distribuciones, relacionadas con su objeto social.
- c) en general, la compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos, civiles y mercantiles permitidos por la ley y relacionadas con el objeto social principal.

El plazo de duración se estipula en 30 años, a partir de la inscripción en el registro mercantil pudiendo disolverse o prorrogarse su plazo si así lo resolviera la Junta General de conformidad a lo previsto en la Ley y en el estatuto. El capital social de la compañía es de DOS MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (\$ 2.000), dividido en dos mil participaciones iguales, acumulativas, e indivisibles de un dólar cada una, pudiendo aumentarse dicho capital por resolución de la Junta General de Socios, teniendo en tal caso derecho preferente, salvo resolución en contrario.

IMELDA DE JARAMILLO Cía. Ltda., actualmente está domiciliada en la ciudad de Loja, se constituyó mediante resolución aprobatoria No.03.DSCL.042 de fecha 2003-12-17 e inscrita en el Registro de Compañías del año 2004, bajo la partida No. 06 y, anotada en el repertorio con el No.009 juntamente con la Resolución aprobatoria de fecha 17 de diciembre del 2003.

NORMATIVIDAD

La Empresa está sujeta a las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías, Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, Estatuto de la compañía, Código de trabajo, reglamentación interna y más disposiciones relacionadas a este tipo de Empresas.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la compañía son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, las que se basan en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de la información:

a) Bases de preparación de estados financieros

Los Estados Financieros se han preparado de conformidad a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador, la normatividad contable sobre la que se estructura dichos estados, está acorde a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, sobre bases aplicables a una empresa en marcha, las mismas que proveen la realización de activos y la cancelación de pasivos en el desempeño 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 FACT Versión 7.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía ha elaborado el estado de flujo de efectivo, considerando los saldos de caja, caja chica, caja para gastos mayores y de bancos.

c) Inventarios

El tratamiento contable de la cuenta mercaderías se efectúa mediante el sistema de cuenta múltiple o periódico y su valoración es a costo promedio.

d) Propiedad, Planta y Equipo

Se contabilizan al costo de adquisición, el registro se efectúa en función de la vida útil.

e) Depreciación

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta y están basadas en la vida útil de los bienes; ajustándose a los porcentajes establecidos en la Ley de Equidad Tributaria.

f) Periodo de presentación

Los estados financieros básicos deben prepararse anualmente con la información comprendida entre el 1ro de enero al 31 de diciembre de cada año. El sistema VISUAL FAC, os genera de manera mensual.

g) Libro de actas

Se verificó que las actas de la compañía se encuentran numeradas y se llevan en fojas sueltas, ordenadas en forma cronológica de fecha, con el respectivo expediente. Habiéndose llevado a efecto una junta ordinaria y tres juntas extraordinarias.

Todas las resoluciones han sido cumplidas siendo las más relevantes, autorización a gerencia de gestionar un crédito de \$ 300.000,00 USD, al Banco de Loja a tres años plazo, destinados a la compra de un camión HINO, y para ubicar fondos a la empresa.

h) Contingentes

La compañía se encuentra gestionando ante la Superintendencia de Compañías un alcance al objeto social a fin de realizar la actividad de traslado de mercaderías propias a clientes y proveedores.

i) Participación 15% utilidades

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

j) Impuesto a la renta

Se lo calcula mediante la aplicación de la tarifa impositiva del 25% aplicada a las utilidades gravadas.

k) Ingresos

Son los generados por la gestión de la empresa, enmarcados en el objeto social, adicionalmente generan comisiones por cumplimiento de metas e intereses ganados.

l) Gastos de operación

Se constituyen principalmente por la compra de mercaderías, se incluyen adicionalmente gastos administrativos y financieros.

m) Estimaciones

La elaboración de estados financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, requieren que la administración de la compañía realice cálculos que modifican los saldos del balance como: depreciaciones.

Adicionalmente auditoría externa propuso ciertos ajustes y reclasificaciones.

n) Seguimiento de recomendaciones ✓

La auditoría del presente año es recurrente en cumplimiento los requerimientos de la Superintendencia de Compañías; sin embargo, de la revisión al informe de auditoría externa del año anterior no se evidencia ningún tipo de recomendación, razón por la cual no se pudo efectuar el seguimiento correspondiente.

4. REFERENTE A ESTADOS FINANCIEROS (Expresado en US Dólares)

NOTA 1. CAJA GENERAL

Al 31 de Diciembre de 2008, comprende:

CONCEPTO	SALDO
Caja	3,569.19
Caja Chica	2.34
Caja para gastos mayores	387.08
Total	3,958.61

Corresponde al saldo en efectivo existente a esas fechas, el mismo que se encuentra bajo la custodia del Señor Juventino Jaramillo y se relaciona fundamentalmente a moneda fraccionaria, mientras que la caja chica se encuentra bajo la custodia de la Srta. Ximena Pucha. Adicionalmente se mantiene un fondo para gastos mayores cuyo custodio es la Srta. Patricia Armijos en calidad de Auxiliar de Contabilidad, debiéndose fijar el correspondiente monto de la caución que tengan que rendir los empleados que manejan bienes y valores de la compañía de conformidad a lo establecido en el estatuto.

NOTA 2. BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2008, comprende:

CONCEPTO	SALDO
Banco de Loja Cta. Cte Nro. 2900-41856-7	-
Banco de Loja Cta. Ahorros Nro.2900418784	726.42
Total	726.42

Para el normal desarrollo de operaciones la compañía mantiene una cuenta corriente y una de ahorros en el Banco de Loja existiendo evidencia de conciliaciones bancarias oportunas; sin embargo la cuenta corriente se encuentra sobregirada en un monto de \$. 69.891.47, valor que ha sido reclasificado al pasivo, los saldos han sido confirmados por la institución financiera.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

NOTA 3. DOCUMENTOS ENTREGADOS

Al 31 de Diciembre de 2008, comprende:

CONCEPTO	SALDO
Cheques postfechados	271,320.62
Papeletas de Retiro	2,141.47
Total	273,462.09

Los saldos corresponden a los valores que la compañía recibe tales como: papeletas de depósito, crece diario, cheques postfechados, papeletas de retiro, depósitos en tránsito y notas de crédito por recuperarse, las cuales se encuentran bajo la custodia del señor Juventino Jaramillo, y contabilidad respectivamente.

Hecho Subsecuente. La compañía efectuó la reclasificación del saldo negativo de \$5.390.34 que se mantenía en Depósitos en tránsito del activo a Depósitos no identificados del grupo del pasivo.

NOTA 4. INVENTARIO DE MERCADERIAS

Al 31 de Diciembre de 2008, comprende:

CONCEPTO	SALDO
Inventario de Mercaderias 12%	174,326.24
Inventario de Mercaderias 0%	335,176.00
Total	509,502.24

Corresponde al inventario de mercadería disponible para la venta, sustentado en el inventario valorizado con corte a esas fechas. Auditoría externa recibió el acta de toma física de inventarios y su correspondiente detalle en el inventario valorizado; sin embargo, no tomó parte en dicho procedimiento.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre de 2008, comprende:

CONCEPTO	SALDO
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES (-)	- 50,416.63
Cuentas y Documentos por Cobrar	
Cuentas por cobrar	1,438,471.15
Cuentas por cobrar	23,664.68
Préstamos a Empleados	
P. Varios	655.00
P.E. Erreiz Ortega Marlon Segundo	40.00
Total	1,412,414.20

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

Corresponde al saldo que se viene acumulado producto de las provisiones sobre el monto de la cartera vigente a esas fechas.

En lo relacionada a cuentas por cobrar éstas han sido desagregadas considerando la cartera del periodo y la generado en años anteriores, de los cuales auditoría solicitó confirmación a 47 clientes obteniéndose respuesta favorable. Adicionalmente la empresa mantiene préstamos por cobrar a empleados por el monto de \$ 695.00.

Hecho Subsecuente.- La compañía reclasificó la cuenta denominada Cuentas por Cobrar Inversiones por un monto de \$114.982.20 con cargo a la cuenta Inversiones Permanentes.

NOTA 6. ANTICIPOS

Al 31 de Diciembre de 2008, comprende:

CONCEPTO	SALDO
Anticipo Honorarios Profesionales	
Anticipo Varios	1,508.83
Anticipo a Proveedores	
A.Prov.LA FABRIL S.A.	5.91
A.Prov.MODERNA ALIMENTOS S.A.	4,287.50
Total	5,802.24

Los anticipos varios corresponden a: Superintendencia de Compañías \$ 508.83 por pago en exceso; y Vásquez Fabricio Javier \$ 1.000.00; mientras que los anticipos a proveedores que se registran son producto de descuentos sustentados en notas de crédito.

NOTA 7. CREDITO TRIBUTARIO

Al 31 de Diciembre de 2008, comprende:

CONCEPTO	SALDO
CREDITO TRIBUTARIO	20,906.38
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	6,316.10
Total	27,222.48

Corresponde los saldos a favor de la empresa por concepto de Impuesto al Valor Agregado \$ 20.906.38 que se vienen arrastrando producto del uso del 100% de

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

crédito tributario en compras; y, por concepto de Impuesto a la Renta un total de \$6.316.10, de los cuales \$ 1.171.48 corresponde al año 2007 y \$ 5.144.62 al año 2008, valores determinados una vez efectuada la conciliación tributaria pertinente.

NOTA 8. ACTIVO FIJO

Al 31 de Diciembre de 2008, comprende:

CONCEPTO	SALDO
EQUIPOS DE COMPUTACION	13,335.76
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTACION	- 6,267.57
MUEBLES Y ENSERES	7,880.60
DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	- 2,674.14
VEHICULOS	197,873.72
DEPRECIACION ACUMULADA VEHICULOS	- 63,419.21
EQUIPO DE SEGURIDAD	2,000.00
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE SEGURIDAD	- 540.00
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE OFICINA	- 31.52
Total	148,157.64

Corresponde los valores de los bienes que sirven para el normal desarrollo de operaciones de la empresa, observándose que en el presente ejercicio se han efectuado las siguientes adquisiciones:

Equipo de Computación

FECHA	CONCEPTO	PROVEEDOR	FC	VALOR
29/08/2008	Computador Intel Core Duo 2	Microtech	001-001-0001810	1,859.82
05/03/2008	Computador Portátil HP Pavilion TX	Microtech	001-001-0001063	1,388.64
Total				3,248.46

Vehículos

FECHA	CONCEPTO	PROVEEDOR	FC	VALOR
28/07/2008	HINO chasis con cabina color blanco año 2009	Mavesa	001-001-0016515	65,000.00
Total				65,000.00

Depreciación acumulada:

Bajo este componente se registran los saldos acumulados de las depreciaciones efectuadas a los bienes de la compañía.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

Hecho Subsecuente. La compañía efectuó los ajustes y reclasificaciones correspondientes a fin de presentar razonablemente las cuentas del activo fijo y su correspondiente depreciación acumulada.

NOTA 9. INVERSIONES

Al 31 de Diciembre de 2008, comprende:

CONCEPTO	SALDO
Inversiones Permanentes	200,000.00
Total	200,000.00

El saldo de \$ 200.000,00 USD corresponde al monto de inversión entregada por Imelda de Jaramillo Cía. Ltda. a Moderna Alimentos S.A, según contrato suscrito; sin embargo de la certificación obtenida Moderna Alimentos S.A. confirma que Imelda de Jaramillo Cía. Ltda., es dueña de 13.200 acciones en el capital de la Compañía Culture Alliance Inc. participación que equivale al 0,66% del capital de Culture Alliance Inc. en donde se establece que ésta empresa es dueña del 100% del capital social de la Compañía Terra Nova Interholdings Inc.; y, a su vez ésta empresa es dueña del 100% del capital social de Moderna Alimentos S.A; con lo que el monto que mantiene la empresa como inversión según la certificación es de 13.200, como se establece en título acción.

Conclusión: Imelda de Jaramillo Cía. Ltda. ha invertido \$ 200.000,00 USD por 13.200 acciones en Culture Alliance Inc.

Hecho Subsecuente. La compañía reclasificó la cuenta Inversiones Permanentes a su costo de inversión inicial.

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre de 2008, comprende:

CONCEPTO	SALDO
CXPXP Proveedores Opcionales	3,778.25
CXPXP Proveedores Varios	16.00
CXP EMPLEADOS	14,765.91
Sobregiros Banco de Loja	69,891.47
Depósitos no identificados	5,390.34
Total	93,841.97

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

Valor que corresponde al saldo pendiente de pago a proveedores, así como los haberes y vacaciones del mes del periodo, además incluye el valor de los depósitos de los cuales se desconoce su procedencia y/o pertenencia.

Hecho Subsecuente. La cuenta Depósitos no identificados se reclasificó acogiendo recomendación de auditoría externa.

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de Diciembre de 2008, comprende:

CONCEPTO	SALDO
C.X.P.A.Jaramillo Romero Muriel Aurelia	998.60
C.X.P.A.Jaramillo Romero Olger Fredi	998.60
C.X.P.A.Jaramillo Romero Yofre Lenin	998.60
C.X.P.A.Jaramillo Romero Lucia Noemi	998.60
C.X.P.A.Jaramillo Romero Juventino Elias	998.60
C.X.P.A.Jaramillo Romero Geovanny Gonzalo	998.60
Total	5,991.60

Bajo este componente se encuentran las obligaciones que mantiene la empresa con los accionistas por dividendos de utilidades del presente periodo, repartidas de conformidad a lo resuelto en junta.

Hecho Subsecuente. Una vez revisado el estatuto de la compañía, se ha procedido al recálculo de porcentaje de participación de utilidades.

NOTA 12. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de Diciembre de 2008, comprende:

CONCEPTO	SALDO
APORTE IESS 9.35% PERSONAL	1,348.45
APORTE PATRONAL 12.15%	1,608.01
PROVISION DECIMO CUARTO	750.00
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	33,321.82
Impuesto IECE Y SECAP	144.22
Total	37,172.50

Comprende el valor a cancelar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social el monto de \$ 3.100.68 por aportes del mes de Diciembre de 2008. Adicionalmente un saldo de \$ 750.00 correspondiente a provisión registrada en exceso por el décimo cuarto sueldo. La empresa ha cancelado por concepto de interés por mora al IESS la suma de \$ 95.48.

NOTA 13. CHEQUES POSTFECHADOS

Al 31 de Diciembre de 2008, comprende:

CONCEPTO	SALDO
CHEQUES POSFECHADOS	848,729.29
Total	848,729.29

Comprende el monto acumulado de cheques girados y no cobrados.

NOTA 14. OBLIGACIONES POR PAGAR SRI

Al 31 de Diciembre de 2008, se demuestran los siguientes saldos:

CONCEPTO	SALDO
Renta Mensual	11,951.19
Total	11,951.19

Comprende los valores pendientes de pago generados en el mes de Diciembre de 2008 por concepto de retenciones de IVA \$ 1.505.64 y de renta y otros conceptos \$10.445.52.

NOTA 15. PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre de 2008, comprende:

CONCEPTO	SALDO
Préstamos Bancarios L/P	327,395.08
C.X.P.A. Romero Jaramillo Victoria Imelda	168,684.55
Total	496,079.63

Comprende las obligaciones contraídas con el Banco de Loja a tasas de interés vigentes las mismas que se detallan en el siguiente cuadro:

CREDITO no.	VALOR	FECHA DE EMISION	STATUS	SALDO	INTERES CANCELADO 2008	PLAZO
	250,000.00	01/12/2006	Cancelado	-	8,255.74	2 años
1010037355	150,000.00	22/03/2007	Vigente	69,826.88	12,942.13	3 años
1010051203	300,000.00	23/06/2008	Vigente	257,568.21	17,983.52	3 años
	700,000.00			327,395.09	39,181.39	

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

Hecho Subsecuente.- Producto del ajuste efectuado a la cuenta de Victoria Imelda Romero Jaramillo, se establece que el saldo se ha incrementado en un monto de \$5.420.95.

NOTA 16. OTROS PASIVOS

Al 31 de Diciembre de 2008, comprende:

CONCEPTO	SALDO
Proveedor Ocasional	9,281.91
Total	9,281.91

Dentro de este rubro se registran valores pendientes de pago generados en el mes de Diciembre de 2008; sin embargo se verifica que en su mayoría son deudas contraídas con partes relacionadas.

NOTA 17. PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre de 2008, comprende:

CONCEPTO	SALDO
Capital Social	
Capital Suscrito y Asignado	2,000.00
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	553,271.81
RESERVAS	-
Reserva Legal	400.00
Reserva Facultativa	28,876.51
UTILIDADES DE LOS SOCIOS	-
Imelda Romero	65,907.37
Geovanny Jaramillo	8,987.36
Muriel Jaramillo	8,987.36
Yofre Jaramillo	8,987.36
Olger Jaramillo	8,987.37
Juventino Jaramillo	8,987.37
Lucia Jaramillo	8,987.37
Utilidades Años Anteriores	-
Utilidades Años Ant. Imelda Romero	205,599.85
Utilidades Años Ant. Geovanny Jaramillo	28,036.35
Utilidades Años Ant. Muriel Jaramillo	28,036.35
Utilidades Años Ant. Yofre Jaramillo	28,036.35
Utilidades Años Ant. Olger Jaramillo	28,036.35
Utilidades Años Ant. Juventino Jaramillo	28,036.35
Utilidades Años Ant. Lucia Jaramillo	28,036.35
RESULTADOS	-
Utilidades / Pérdidas Años Anteriores	- 222,145.47
Utilidad / Pérdida del Presente Ejercicio	222,145.47
Total	1,078,197.83

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

El patrimonio se encuentra estructurado por un capital suscrito y pagado en su totalidad, distribuido de la siguiente forma:

No.	DETALLE	Número de Participaciones	Valor de participación USD	Capital Suscrito y Pagado USD	%
1	Romero de Jaramillo Victoria Imelda	100	1.00	1,100.00	55.00
2	Jaramillo Romero Geovany	150	1.00	150.00	7.50
3	Jaramillo Romero Muriel Aurelia	150	1.00	150.00	7.50
4	Jaramillo Romero Yoire Lenin	150	1.00	150.00	7.50
5	Jaramillo Romero Olgier Fredi	150	1.00	150.00	7.50
6	Jaramillo Romero Juventino Elias	150	1.00	150.00	7.50
7	Jaramillo Romero Lucia Noemi	150	1.00	150.00	7.50
Totales:		2000		2,000.00	100.00

Hecho Subsecuente.- La compañía ha efectuado los ajustes sugeridos respecto de la contabilización de las reservas.

NOTA 18. INGRESOS

Al 31 de Diciembre de 2008, comprende:

CONCEPTO	SALDO
CUMPLIMIENTO	-
CUMPLIMIENTO LA FABRIL S.A.	80,019.01
OTROS INGRESOS	99.41
INTERESES GANADOS	
Intereses Bancarios	100.03
RESULTADOS EN VENTAS	
Utilidad Bruta en Ventas del Ejercicio Económico	758,289.98
Total	838,508.43

Los ingresos provienen del giro ordinario del negocio; sin embargo contabilidad viene aplicando el criterio de encerrar las cuentas que generan el ingreso bruto por ventas, con lo cual aparentemente después de éste ajuste los saldos del estado de resultados quedan únicamente con ingresos no operacionales como son: Ingresos por cumplimiento y otros ingresos. Las cuentas que desaparecen con el ajuste descrito son:

CONCEPTO	SALDO INICIAL	Dr	Cr	SALDO
VENTAS				-
Ventas 12%		1,654,297.01	1,654,297.01	0.00
Ventas 0%		8,418,062.29	8,418,062.29	-
Recargo en Ventas		0.12	0.12	-
Ventas 0% Instituciones Públicas		1,518.00	1,518.00	-
Devoluciones Ventas 12%		47,778.30	47,778.30	-
Devoluciones Ventas 0%		253,554.61	253,554.61	-
Descuentos Ventas 12%		233.72	233.72	-
Descuentos Ventas 0%		22,457.45	22,457.45	-

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

NOTA 19. GASTOS

Al 31 de Diciembre de 2008, comprende:

CONCEPTO	SALDO
Transporte en Ventas	11,194.52
Gasto de IVA	34,570.77
GASTOS ADMINISTRATIVOS	323,415.92
MANTENIMIENTO Y REPARACION DE ACTIVOS FIJOS	5,916.77
DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	26,889.79
GASTO CUENTAS INCOBRABLES	14,384.71
PUBLICIDAD	1,481.77
SERVICIOS BASICOS	8,713.09
ALIMENTACION REFRIGER O E IMPUESTOS	8,417.14
Aseo y Limpieza	174.75
Seguridad y Vigilancia	109.85
TRANSPORTE Y MOVILIZACION	8,206.85
Estibado	13,311.66
Simert	238.26
Internet	127.68
Peaje	385.00
Envios	558.53
IECE Y SECAP	1,756.15
Uniformes	2,240.00
Honorarios Profesionales	10,087.09
SUMINISTRO Y MATERIALES DE OFICINA	1,492.47
Utiles de Oficina	10.95
Impresos	1,561.42
Copias y Formularios	118.14
LUBRICANTES Y REPUESTOS	3,328.07
Combustible	19,166.38
Repuestos y Accesorios	12,892.70
IMPRESOS	1,106.16
MATRICULA DE VEHICULOS	1,217.26
RODAJE	72.41
SACOS	4,133.68
Capacitación	510.00
LICENCIAS	665.71
GASTOS NO OPERATIVOS	1,860.79
GASTOS FINANCIEROS	89,522.66
GASTOS NO DEDUCIBLES	5,855.34
OTROS GASTOS	214.32
SEGUROS	454.20
EGRESOS	616,362.96

Comprende los desembolsos efectuados para el cumplimiento de las operaciones normales del negocio; sin embargo por consecuencia de lo comentado en la nota 18, no se refleja el costo de ventas de la compañía.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

NOTA 20. RENTABILIDAD E IMPUESTOS

Al 31 de Diciembre de 2008, comprende:

CONCEPTO	SALDO
Resultado del ejercicio	222.145.47

La rentabilidad obtenida asciende a \$ 222.145.47 misma que luego de la deducción del 15% de participación a trabajadores, se determina el impuesto a la renta causado en \$ 48.669.75, según se detalla a continuación:

Ingresos	838,508.43
Gastos	616,362.96
Utilidad bruta	222,145.47
15% trabajadores	33,321.82
Utilidad luego del 15%	188,823.65
más gastos no deducibles	5,855.34
Base imponible	194,678.99
25% impuesto a la renta	48,669.75
Utilidad después impuestos	140,153.90
5% reserva legal	7,007.70
Utilidad ejercicio para distribuir	133,146.21
10% según % participación	13,314.62
Aportes para futuras capitalizaciones	119,831.58

Atentamente,



C.P.A. Dra. Patricia Rivas Salazar

AUDITORA EXTERNA

Reg. RNAE No. 346

Mat. 21.944



IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA.

INFORME DE CONTROL INTERNO

31 de Diciembre de 2008

CONTENIDO

Control Interno
Conclusiones
Recomendaciones

REFERENTE AL CONTROL INTERNO

Para facilitar la interpretación de nuestros comentarios y recomendaciones respecto a sus controles internos a continuación nos permitimos describir lo que entendemos por el control interno, sus objetivos y características:

Definición

Control interno, en un sentido más amplio, incluye controles que pueden ser caracterizados bien como controles contables, así como controles administrativos, como sigue:

- a) **Los Controles Contables.**- Comprenden el plan de organización y todos los métodos y procedimientos concernientes relacionados con la salvaguardia de los activos y confiabilidad de los registros financieros. Estos generalmente, incluyen controles tales como: los sistemas de autorización y aprobación, separación de los deberes y funciones, referentes al mantenimiento de los registros y informes contables de aquellos concernientes a operaciones de custodia de los activos, control físico de los mismos y auditoría interna.
- b) **Los Controles Administrativos.**-Comprenden el plan de organización y todos los métodos y procedimientos que conciernen principalmente a la eficiencia operativa y a la adhesión de las políticas administrativas y usualmente solo se requiere en forma indirecta a los requisitos financieros. Estos generalmente incluyen controles tales como los análisis estadísticos, estudios de tiempos y movimiento, informes sobre niveles, programas y adiestramiento de los empleados y controles de calidad.

Objetivos: Los objetivos generalmente del sistema de control interno son:

- a) Salvaguardar los activos
- b) Asegurarse la corrección y confiabilidad de los registros contables

- c) Fomentar la adhesión a las políticas de administración emitidas y,
- d) Proteger las inversiones

Características: Las características principalmente del sistema de control interno son:

- a) Un diseño tan simple como sea posible;
- b) Descripción de funciones y responsabilidades, claramente definidas;
- c) Normas para la autorización y aprobación de las transacciones;
- d) Políticas para el manejo de transacciones incompletas, incorrectas, poco usuales o que tenga cualquiera aspecto que las haga inaceptables;
- e) Flujo de documentos claramente definidos;
- f) Normas para la calificación del personal; y
- g) Procedimientos de supervisión establecidos.

SUGERENCIAS: Respetando el criterio de los miembros de la Junta General, me permito realizar las siguientes sugerencias, las mismas que de ninguna manera son impositivas y que deben acogerlas de estimarlo conveniente:

1. Dado el crecimiento de la Compañía es necesario se cuente con un nivel consultivo que puede ser un asistente financiero administrativo.
2. Que se aplique la normatividad existente en reglamentación interna de la empresa.
3. Que la información que sustenta las operaciones se archive de manera que se pueda identificar que la misma es suficiente, pertinente y legal a fin de facilitar su verificación, comprobación y posterior análisis.

Luego de la lectura del borrador de informe de auditoría, se nos hizo llegar las notas explicativas a los estados financieros, adicionalmente la compañía ha acogido algunas recomendaciones propuestas por auditoría externa, por lo que a continuación se describen cada uno de los comentarios y recomendaciones a implementarse de considerarlo pertinente:

RUBROS EXAMINADOS

CAJA GENERAL

Conclusión: No se adjuntan los cuadros diarios de caja que permitan sustentar cada una de las transacciones efectuadas. Observándose que no se efectúan depósitos intactos e inmediatos.

Recomendación No. 1:

- Contabilidad sustentará los comprobantes de ingreso con toda la documentación soporte de la transacción, esto es cierre de caja, depósito efectuado, soporte de recaudaciones, ventas, cheques postfechados, depositados y otros que se efectúen diariamente; sin embargo, es necesario se mantenga el proceso íntegro desde su inicio hasta la conclusión con sus debidos soportes.

Recomendación No. 2:

- Contabilidad conjuntamente con el responsable del efectivo fijarán un monto de cambio, considerando las monedas fraccionarias que se mantienen en caja, con la finalidad de efectuar los depósitos de manera intacta e inmediata.

Recomendación No. 3:

- Gerencia con el apoyo de la contadora establecerán mecanismos idóneos a fin de que en el cuadro diario de caja se reflejen todos los ingresos y desembolsos efectuados.

BANCOS

Conclusión: No se han establecido mecanismos que permitan mantener la liquidez necesaria a corto plazo frente al pasivo, de manera que se evite la carga financiera por gastos bancarios.

Recomendación No. 4:

- Contabilidad elaborará de manera mensual y oportuna el flujo de efectivo a fin de que éste estado se convierta en una herramienta de gestión que sirva para proyectar los ingresos y egresos de manera objetiva basada en proyecciones de ventas y recuperaciones efectivas.

Recomendación No. 5:

- Gerencia, cobranzas y contabilidad, analizarán el estado de flujo de efectivo a fin de coordinar las actividades relacionadas con la vigilancia, cobro oportuno y registro de valores recaudados a fin de mantener la liquidez necesaria que permita efectuar los desembolsos de manera oportuna y con criterio.

INVENTARIO DE MERCADERIAS

Conclusión: No existe evidencia de tomas físicas periódicas de inventario.

Recomendación No. 6:

- Contabilidad efectuará los ajustes pertinentes en forma mensual, de manera que se evidencie los saldos reales de los inventarios y su costo de ventas, con los debidos soportes como es, asientos de ajuste, actas notariadas de baja de mercaderías, inventario valorizado y otros.

Recomendación No. 7:

- Gerencia coordinará con contabilidad previo a efectuar otro tipo de ajustes que se den como producto de la determinación de sobrantes o faltantes, los mismos que deberán estar sustentados de conformidad a lo estipulado en la Ley para la Equidad Tributaria del Ecuador.

Recomendación No. 8:

- Contabilidad efectuará los ajustes pertinentes en forma mensual, de manera que se evidencie los saldos ajustados con los debidos soportes como es, asientos de ajuste, actas notariadas de baja de mercaderías, inventario valorizado y otros.

CUENTAS POR COBRAR EN INVERSIONES

Conclusión: No existe documento alguno que sustento la obligación que se mantiene por inversiones.

Recomendación No. 9:

- Salvando el mejor criterio de los directivos de la Empresa, auditoria externa considera que en virtud de no haber obtenido utilidad alguna respecto a la inversión se trate de recaudar el capital invertido, o en su defecto se efectúe alguna negociación que garantice la inversión.

DEPRECIACIÓN ACUMULADA

Conclusión: No existe uniformidad en la metodología del cálculo de depreciación ya que en algunos bienes se considera valor residual y en otros no.

Recomendación No. 10:

- Contabilidad deberá efectuar el ajuste por concepto de depreciación a aquellos bienes que no fueron depreciados en su oportunidad, por lo tanto es necesario se efectúe dicho ajuste con cargo a gastos no deducibles, de manera que el saldo de depreciación acumulada sea razonable.

Recomendación No. 11:

- Contabilidad mantendrá uniformidad de criterio en la metodología de aplicación de la depreciación de los bienes en lo relacionado al valor residual.

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y EMPLEADOS

Conclusión: No existen montos definidos respecto por los desembolsos en efectivo a proveedores ocasionales, y se ha reclasificado la cuenta sobregirada.

Recomendación No. 12:

- Gerencia y contabilidad deberán establecer por escrito los procedimientos a seguir para efectuar los pagos a proveedores ocasionales; considerando montos, agilidad y procedencia.

Recomendación No. 13:

- Gerencia solicitará a los empleados de la empresa mantener cuentas en el Banco de Loja, a fin de que se acredite de manera automática los sueldos y más beneficios sociales, lo que permitirá agilizar su proceso.

OBLIGACIONES PATRONALES

Recomendación No. 14.

- Gerencia coordinará el pago de obligaciones patronales de manera oportuna a fin de evitar responsabilidad patronal y desembolsos no deducibles.

Recomendación No. 15.

- Contabilidad deberá sanear el monto de \$ 750.00 que corresponde a provisiones efectuadas en exceso.

CHEQUES POSTFECHADOS

Conclusión: La empresa mantiene considerables valores pendientes de pago.

Recomendación No. 16.

- Gerencia y contabilidad analizarán minuciosamente este rubro y el correspondiente estado de flujo de efectivo con la finalidad de proveer de fondos suficientes que permitan cubrir los cheques emitidos por obligaciones adquiridas.

OBLIGACIONES POR PAGAR SRI

Conclusión: La empresa ha cancelado por interés de mora tributario el monto de \$193.96.

Recomendación No. 17.

- Gerencia coordinará el pago de obligaciones tributarias de manera oportuna a fin de mantenerse como contribuyente en lista blanca y de

esta manera evitar desembolsos no deducibles. En caso de existir responsables, éstos deberán asumir el pago de dicha multa.

PASIVOS A LARGO PLAZO

Conclusión: La empresa mantiene dos créditos vigentes garantizados con hipoteca de bienes de los socios, cuyos pagos se efectúan oportunamente.

Recomendación No. 18.

- Contabilidad deberá reclasificar los montos de las deudas en corto y largo plazo considerando su exigibilidad a fin de que dichos valores se consideren en el análisis del estado de flujo de efectivo de manera que se asegure las disponibilidades para su cancelación oportuna.

Cuenta por Pagar Romero Jaramillo Victoria Imelda

Esta cuenta refleja las obligaciones que mantiene la compañía con su Presidenta, la cual suministra considerables montos en calidad de préstamos reclasificados en pasivos de largo plazo.

Recomendación No. 19.

- Gerencia planificará la proyección de pagos a cubrirse de manera que se reduzca las obligaciones contraídas.

Recomendación No. 20.

- Contabilidad deberá conciliar las cuentas de la Presidenta de la Compañía compensando activos y pasivos, con el fin de demostrar la razonabilidad del saldo al término del ejercicio económico.

OTROS PASIVOS

Conclusión: La empresa no compensa los saldos de obligaciones pendientes.

Recomendación No. 21.

- Contabilidad deberá conciliar las cuentas de las partes relacionadas compensando activos y pasivos a fin de demostrar la razonabilidad del saldo.

INGRESOS

Conclusión: Los ingresos operacionales no se demuestran en el estado de resultados.

Recomendación No. 22.

- Contabilidad deberá abstenerse de realizar el ajuste en el cual se cierra el costo de ventas y se establece la utilidad bruta en ventas, a fin de que dichos valores se reflejen en el estado de pérdidas y ganancias para que de ésta manera se demuestre los ingresos reales; siendo necesario aclarar que independientemente al cierre del ejercicio ésta cuenta deberá reflejar en todo momento el saldo considerando que es un monto significativo dentro del resultado de un periodo determinado.

GASTOS

Conclusión: No existe uniformidad para efectuar el cierre de cuentas relacionadas con el cálculo del costo de ventas, puesto que no se ha considerado el transporte en ventas efectuado.

Recomendación No. 23.

- Contabilidad deberá reflejar el valor neto tanto de compras como de ventas, de manera que permita efectuar un análisis respecto al cumplimiento de objetivos propuestos por la compañía.

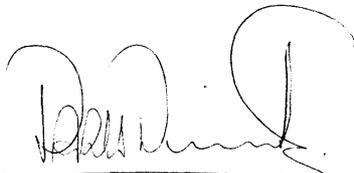
Recomendación No. 24.

- Contabilidad velará para que se cumpla lo estipulado en el Reglamento de Comprobantes de Venta y de Retención en lo que se relaciona a la emisión de liquidaciones de compra de bienes y servicios.

Recomendación No. 25.

- Gerencia, contabilidad y vendedores deberán elaborar un presupuesto donde se demuestre las proyecciones de ventas y el monto de gastos a fin de que éstos garanticen que los ingresos nos van a permitir cubrir las obligaciones de la empresa debiendo ser analizado y aprobado en junta de conformidad a lo estipulado en el literal k) artículo 27 del estatuto de la compañía, para que contabilidad mida su cumplimiento de manera mensual y efectúe los ajustes de ser necesarios.

Atentamente,



C.P.A. Dra. Patricia Rivas Salazar

AUDITORA EXTERNA
Reg. RNAE No. 346
Mat. 21.944