

# **DURAMÁS CIA. LTDA.**

---

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**EJERCICIO ECONOMICO AÑO 2008**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A LA JUNTA DE SOCIOS DE DURAMAS CIA. LTDA.**

En cumplimiento a lo establecido en la Ley de Compañías vigente se ha examinado el Balance de Situación Financiera de DURAMAS CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2008, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha.

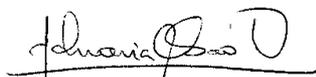
Los Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía, la responsabilidad del Auditor consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la Auditoría realizada.

El exámen se realizó de acuerdo a las normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, normas que requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye pruebas selectivas y la evaluación de los principios de contabilidad aplicados, así como otros procedimientos necesarios para una base razonable de opinión.

La Compañía ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias.

En nuestra opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DURAMAS CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2008, así como también el estado de resultados de sus operaciones, y flujo de efectivo por el período mencionado, de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general y disposiciones legales emitidas .

El Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de DURAMAS CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2008 se emitirá por separado.



**Econ. Adriana Abad V.**

**AUDITOR EXTERNO**

**Reg. SC-RNAE-574**

**DURAMAS CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2008**

	31-12-07	31-12-08
<b>ACTIVO</b>		
<b>DISPONIBLE</b>	<b>40.546,15</b>	<b>25.315,85</b>
Caja-Bancos	40.546,15	25.315,85
<b>EXIGIBLE</b>	<b>1.678.149,17</b>	<b>1.610.103,08</b>
Cuentas x Cobrar	1.678.149,17	1.610.103,08
Préstamos al Personal		
<b>REALIZABLE</b>	<b>2.161.359,94</b>	<b>2.161.766,83</b>
Inventarios	2.161.359,94	2.161.766,83
<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Impuestos Anticipados		
Pagos Anticipados		
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>1.373.778,72</b>	<b>1.471.358,62</b>
Propiedades, Planta y Equipos	1.628.116,92	1.785.525,99
(-) Depreciación Acumulada	-254.338,20	-314.167,37
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>8.376,02</b>	<b>19.586,85</b>
Activo Diferido	79.904,04	121.001,50
(-) Amortizaciones	-71.528,02	-101.414,65
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>5.262.210,00</b>	<b>5.288.131,23</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.094.757,41</b>	<b>1.389.894,46</b>
Préstamos y Sobregiros Bancarios	409.902,43	52.990,36
Proveedores	589.622,27	648.472,42
Anticipos de Clientes		
Obligaciones Patronales	4.151,35	28.539,00
Impuestos por Pagar	20.268,74	17.435,39
Provisiones		48.478,72
Cuentas x Pagar	70.812,62	593.978,57
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>2.737.655,65</b>	<b>2.677.272,46</b>
Documentos por Pagar	2.130.187,37	2.150.000,00
Préstamos de Socios	607.468,28	527.272,46
<b>CONTINGENTE</b>	<b>322.833,51</b>	<b>0,00</b>
Anticipos de Clientes	322.833,51	0,00
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>4.155.246,57</b>	<b>4.067.166,92</b>

<b>PATRIMONIO</b>	<b>1.106.963,43</b>	<b>1.220.964,31</b>
Capital Social	308.478,00	428.478,00
Reserva Legal	15.916,34	22.999,07
Reserva Revalorización del Patrimonio	520.496,00	541.255,58
Resultados Ejercicios Anteriores	94.043,80	37.971,63
Resultados del Ejercicio	168.029,29	190.260,03
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>5.262.210,00</b>	<b>5.288.131,23</b>
DIFERENCIA	0,00	0,00

Las Notas son parte integrante del Informe de Auditoría

DURAMAS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2008

	31-12-07	31-12-08
VENTAS NETAS	4.401.736,17	6.711.424,35
(-) COSTO DE VENTAS	<u>-2.974.734,22</u>	<u>-4.570.459,64</u>
UTILIDAD BRUTA	1.427.001,95	2.140.964,71
GASTOS OPERACIONALES		
(-) GASTOS DE VENTAS	-800.081,36	-1.457.932,54
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION	<u>-163.873,12</u>	<u>-478.550,70</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-963.954,48	-1.936.483,24
RESULTADO OPERACIONAL	463.047,47	204.481,47
(-) GASTOS FINANCIEROS	-271.172,72	-39.836,69
OTROS INGRESOS	9.430,53	25.615,25
(-) OTROS GASTOS	<u>-3.623,76</u>	<u>0,00</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	197.681,52	190.260,03
15% Participación Trabajadores	29.652,23	28.539,00
Gastos no Deducibles	1.109,75	25.262,80
A Reinvertir	120.000,00	0,00
Deducción por incremento neto de empleados	0,00	117.242,28
Utilidad Gravable	49.139,04	69.741,55
Impuesto Causado	30.284,76	17.435,39
Anticipo Pagado	0,00	13.456,39
Retenciones en la Fuente del Ejercicio Fiscal	32.688,28	46.916,10
Saldo a Favor del Contribuyente	-2.403,52	42.937,10

Las Notas son parte integrante del Informe de Auditoría

**DURAMAS CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2008**

	31-12-07	%	31-12-08	%	Variación
<b>ACTIVO</b>					
<b>DISPONIBLE</b>	<b>40.546,15</b>	<b>100,00%</b>	<b>25.315,85</b>	<b>100,00%</b>	<b>-0,38</b>
Caja-Bancos	40.546,15	100,00%	25.315,85	100,00%	-0,38
<b>EXIGIBLE</b>	<b>1.678.149,17</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.610.103,08</b>	<b>100,00%</b>	<b>-0,04</b>
Cuentas x Cobrar	1.678.149,17	100,00%	1.610.103,08	100,00%	-0,04
Préstamos al Personal	0,00	0,00%	0,00	0,00%	#¡DIV/0!
<b>REALIZABLE</b>	<b>2.161.359,94</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.161.766,83</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00</b>
Inventarios	2.161.359,94	100,00%	2.161.766,83	100,00%	0,00
<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>0,00</b>	<b>#¡DIV/0!</b>	<b>0,00</b>	<b>#¡DIV/0!</b>	<b>#¡DIV/0!</b>
Impuestos Anticipados	0,00	#¡DIV/0!	0,00	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!
Pagos Anticipados	0,00	#¡DIV/0!	0,00	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>1.373.778,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.471.358,62</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,07</b>
Propiedades, Planta y Equipos	1.628.116,92	118,51%	1.785.525,99	121,35%	0,10
(-) Depreciación Acumulada	-254.338,20	-18,51%	-314.167,37	-21,35%	0,24
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>8.376,02</b>	<b>100,0%</b>	<b>19.588,85</b>	<b>100,0%</b>	<b>1,34</b>
Activo Diferido	79.904,04	954,0%	121.001,50	617,8%	0,51
(-) Amortizaciones	-71.528,02	-854,0%	-101.414,65	-517,8%	0,42
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>5.262.210,00</b>		<b>5.288.131,23</b>		
<b>PASIVO</b>					
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.094.757,41</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.389.894,46</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,27</b>
Préstamos y Sobregiros Bancarios	409.902,43	37,44%	52.990,36	3,81%	-0,87
Proveedores	589.622,27	53,86%	648.472,42	46,66%	0,10
Anticipos de Clientes	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Obligaciones Patronales	4.151,35	0,38%	28.539,00	2,05%	5,87
Impuestos por Pagar	20.268,74	1,85%	17.435,39	1,25%	-0,14
Provisiones	0,00	0,00%	48.478,72	3,49%	0,00
Cuentas x Pagar	70.812,62	6,47%	593.978,57	42,74%	7,39
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>2.737.655,65</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.677.272,46</b>	<b>100,00%</b>	<b>-0,02</b>
Documentos por Pagar	2.130.187,37	77,81%	2.150.000,00	80,31%	0,01
Préstamos de Socios	607.468,28	22,19%	527.272,46	19,69%	-0,13
<b>CONTINGENTE</b>	<b>322.833,51</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>#¡DIV/0!</b>	<b>-1,00</b>
Anticipos de Clientes	322.833,51	100,00%	0,00	#¡DIV/0!	-1,00
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>4.155.246,57</b>		<b>4.067.166,92</b>		

<b>PATRIMONIO</b>	<b>1.106.963,43</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.220.964,31</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,10</b>
Capital Social	308.478,00	27,87%	428.478,00	35,09%	0,39
Reserva Legal	15.916,34	1,44%	22.999,07	1,88%	0,44
Reserva Revalorización del Patrim	520.496,00	47,02%	541.255,58	44,33%	0,04
Resultados Ejercicios Anteriores	94.043,80	8,50%	37.971,63	3,11%	-0,60
Resultados del Ejercicio	168.029,29	15,18%	190.260,03	15,58%	0,13

**TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMO 5.262.210,00 5.288.131,23**

**DIFERENCIA 0,00 0,00**

Las Notas son parte integrante del Informe de Auditoría

DURAMAS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2008

	31-12-07	%	31-12-08	%	Variación
VENTAS NETAS	4.401.736,17	100,00%	6.711.424,35	100,00%	0,52
(-) COSTO DE VENTAS	<u>-2.974.734,22</u>	-67,58%	<u>-4.570.459,64</u>	-88,10%	0,54
UTILIDAD BRUTA	1.427.001,95		2.140.964,71		0,50
GASTOS OPERACIONALES					
(-) GASTOS DE VENTAS	-800.081,36	-18,18%	-1.457.932,54	-21,72%	0,82
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION	<u>-163.873,12</u>	-3,72%	<u>-478.550,70</u>	-7,13%	1,92
TOTAL GASTOS OPERACIONALE	-963.954,48		-1.936.483,24		1,01
RESULTADO OPERACIONAL	463.047,47		204.481,47		-0,56
(-) GASTOS FINANCIEROS	-271.172,72	-6,16%	-39.836,69	-0,59%	-0,85
OTROS INGRESOS	9.430,53	0,21%	25.615,25	0,38%	1,72
(-) OTROS GASTOS	<u>-3.623,76</u>	-0,08%	<u>0,00</u>	0,00%	-1,00
RESULTADO DEL EJERCICIO	197.681,52		190.260,03		-0,04

Las Notas son parte integrante del Informe de Auditoría

DURAMAS CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DEL 2008

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT	RESULTADOS EJ. ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01 del 2008	428.478,00	22.999,07	541.255,58	37.971,63		1.030.704,28
Resultados Ejercicio 2008					190.260,03	190.260,03
Patrimonio a Diciembre 31 del 2008	428.478,00	22.999,07	541.255,58	37.971,63	190.260,03	1.220.964,31

Las Notas son parte integrante del Informe de Auditoría

**DURAMAS CIA. LTDA.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

<b>FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO</b>	
Resultados	190.260,03
Depreciaciones	59.829,17
Amortizaciones	29.886,63
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Exigible	68.046,09
Realizable	-406,89
Pagos Anticipados	0,00
<b>FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN</b>	<u>347.615,03</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Activo Fijo	-97.579,90
Activo No Corriente	0,00
Activo Diferido	0,00
	<u>-146.725,18</u>
<b>EFFECTIVO NETO POR INVERSION</b>	<u>-244.305,08</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>	
Exigible a Corto Plazo	295.137,05
Exigible a Largo Plazo	-60.383,19
Contingentes	-322.833,51
	<u>-88.079,65</u>
<b>EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO</b>	<u>-88.079,65</u>
<b>CAJA DISPONIBLE AL FINAL</b>	
<b>TOTAL DE MOVIMIENTO</b>	<u><u>15.230,30</u></u>
<b>CONCILIACION</b>	
Caja y Bancos al Final	25.315,85
Caja y Bancos al Inicio	<u>40.546,15</u>
	<u>15.230,30</u>
	0,00
	0,00

**DURAMAS CIA. LTDA.**

**EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCION**

**NOMBRE:** DURAMAS CIA. LTDA.

**CONSTITUCION:** SEPTIEMBRE 20 DE 1991. EN AGOSTO 16 DEL 2004 ABSORBE POR FUSION A LA COMPAÑÍA IMPORPISOS CIA.LTDA., INCREMENTANDO SU PATRIMONIO E INSCRIBIENDOSE EN EL REGISTRO MERCANTIL BAJO EL NUMERO 331 DE SEPTIEMBRE 14 DEL 2004.

**DOMICILIO:** PARQUE INDUSTRIAL- AV. CORNELIO VINTIMILLA 2-62

**OBJETO SOCIAL:** FABRICACION Y COMERCIALIZACION DE ALFOMBRAS, TEJIDOS Y OTRAS MANUFACTURAS TEXTILES, ACTOS Y CONTRATOS AFINES A SU ACTIVIDAD Y OTROS PERMITIDOS POR LA LEY

**CAPITAL SOCIAL:** \$. 1.076.678,67

**NOMINA DE ACCIONISTAS:**

<b>SOCIO</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Arq. Julio Ugalde Jerves	99,99968%
Fabrica Tiger	0,00032%

**DURAMAS CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA.**

Textiles Duramás Cía. Ltda. se constituyó en la Ciudad de Cuenca, República del Ecuador con fecha 20 de Febrero de 1979, cambiando su denominación a Duramás Cía. Ltda. en Septiembre 20 del 2001, siendo su actividad principal la fabricación y comercialización de alfombras, tejidos, manufacturas textiles y actividades relacionadas con su objeto social.

**2 RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

Los registros contables están expresados en dólares por ser la unidad monetaria del país. En las transacciones realizadas la Compañía aplica en buena forma las políticas contables de general aceptación y las dispuestas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los Estados Financieros son elaborados de conformidad con las NECs, disposiciones de Superintendencia de Compañías y lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario Interno (L.R.T.I.)

**3 ACTIVO DISPONIBLE**

**3.1 CAJA – BANCOS**

<b>CAJA</b>	<b>895,40</b>
Fondo Rotativo Fábrica	144,00
Fondo Rotativo Mensajero	10,00
Fondo Rotativo Almacén Cuenca	100,00
Fondo Rotativo Almacén Quito	250,00
Fondo Rotativo Almacén Guayaquil	261,40
Fondo Rotativo Almacén Ambato	30,00
Fondo Rotativo Eventual	100,00

Los fondos rotativos corresponden al fondo de caja chica establecidos para cada una de las oficinas que mantiene la compañía, fondos que se utilizan para gastos menores y que son repuestos previa la presentación de los justificativos pertinentes.

<b>BANCOS</b>	<b>24.403,65</b>
EFG Bank	965,43
Banco del Pacífico	6.048,49
Produbanco	17.205,80
Banco Internacional	183,93

Los saldos de las cuentas bancarias disponen de las respectivas conciliaciones bancarias. Las mismas se efectúan de manera oportuna.

#### **4 ACTIVO EXIGIBLE**

##### **4.1 DEUDORES VARIOS**

El valor registrado en Deudores Varios se desglosa en los valores expuestos a continuación:

<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1.195.427,61</b>
Cuentas por Cobrar Clientes	1.159.450,42
Cuentas por Cobrar en Procesos Judiciales	7.000,00
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	32.571,75
Garantías Entregadas	5.499,90
Otras Cuentas por Cobrar	2.481,78
(-) Provisión Incobrables	-11.576,24

Las cuentas referidas se encuentran debidamente desglosadas en los mayores contables y las cuentas de respaldo reposan en los archivos correspondientes.

Dentro del proceso de auditoría se verificó físicamente la documentación que respalda los valores reflejados como Cuentas por Cobrar Clientes, pudiendo constatar su congruencia con el dato contable.

<b>PRESTAMOS AL PERSONAL</b>	<b>8.528,34</b>
Préstamos	7.577,15
Otras Cuentas por Cobrar Personal	926,18
Otras Cuentas por Cobrar	25,01

Estos rubros corresponden básicamente a préstamos otorgados al personal los mismos que se descuentan vía rol de pagos.

<b>ANTICIPOS A PROVEEDORES</b>	<b>244.575,08</b>
Anticipo a Proveedores Varios	244.575,08

Comprende los valores entregados en calidad de anticipo a proveedores nacionales y extranjeros, anticipos que se liquidan a la recepción del bien y/o servicio y contabilización de la factura correspondiente.

<b>IMPUESTOS ANTICIPADOS</b>	<b>161.597,06</b>
Crédito Tributario	8.379,23
Iva Pagado en Compra de Bienes	33.027,31
Iva Pagado en Importaciones	59.818,02
50% Anticipo Impuesto a la Renta	13.456,40
1% Retenciones Impuesto a la Renta Recibidas	46.916,10

Los valores aquí reflejados fueron conciliados con los mayores contables y declaraciones presentadas a la autoridad tributaria.

## **5 ACTIVO REALIZABLE**

### **5.1 INVENTARIOS**

Respecto a la cuenta de inventarios se procedió a efectuar la toma física de los inventarios en todos y cada uno de los items que lo conforman.

Por la cantidad de items existentes no fue posible concluir la revisión física al cierre de los estados financieros. Sin embargo al cierre de la presente auditoría se había concluido el mismo.

Como producto de esta verificación física se debieron efectuar ciertos ajustes. Los respaldos de las regularizaciones efectuadas reposan en el archivo contable de la compañía y se efectuaron en estricto cumplimiento de lo establecido en la ley. Su registro contable se efectúa en el mes de Abril del año 2009.

## 5.2 IMPORTACIONES EN TRANSITO

<b>IMPORTACIONES EN TRANSITO</b>	<b>13.707,90</b>
Importaciones en Tránsito	13.707,90

Registran el valor de los items de inventarios adquiridos y que hasta la fecha de cierre del ejercicio económico se encontraban en tránsito.

## 6 ACTIVO FIJO

Las cuentas del Activo Fijo reflejan los valores siguientes:

Terrenos	892.100,00
Edificios	162.732,35
Instalaciones y Mejoras	124.503,88
Maquinaria	149.473,82
Vehículos	123.011,11
Muebles y Enseres	143.417,18
Equipos de Computación	85.195,53
Herramientas	5004,63
Construcciones en Curso	<u>100.087,49</u>
	1.785.525,99
Depreciaciones	-314.167,37
Total Activo Fijo Neto	1.471.358,62

La valuación de propiedad, planta y equipo cumple lo dispuesto en la NEC No. 12 y los efectos de ajuste por la Conversión de Estados Financieros por aplicación de la NEC No. 17 correspondiente al año 2000. Su depreciación se ha establecido sobre los valores de adquisición, considerando los ajustes de conversión, método de línea recta y vida útil estimada (NEC No. 13).

Como evento subsecuente se puede mencionar que en los primeros meses del año 2009 el departamento de Contabilidad procedió a efectuar una reconstrucción de la depreciación de los bienes de la compañía efectuándose los ajustes pertinentes, ajustes que se reflejaran en los estados financieros correspondientes al año 2009.

## **7 ACTIVO DIFERIDO**

Al cierre del ejercicio económico la compañía no registra activo diferido.

## **8 EXIGIBLE A CORTO PLAZO**

### **8.1 PRESTAMOS DE SOCIOS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Su desglose es el siguiente:

<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>252.407,43</b>
Cuentas por Pagar Socios	185.022,33
Cuentas x Pagar Compañías Relacionadas	61.358,54
Otras Cuentas por Pagar	6.026,56

El valor de \$. 185.022,33 corresponde a préstamos efectuados a la empresa por su socio mayoritario; fondos que no tienen un costo financiero para la compañía.

## **8.2 OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO**

<b>OBLIGACIONES BANCARIAS</b>	<b>52.122,75</b>
Produbanco	28.689,53
Produbanco	6.450,09
Banco del Pichincha- Cartas de Crédito	16.983,13

Corresponden basicamente a Cartas de Crédito otorgadas por el sistema financiero nacional para efectuar pedidos y/o compras a proveedores del exterior.

Los registros contables se encuentran debidamente respaldados.

Al cierre del ejercicio económico se registra un sobregiro bancario por \$. 867,61 el mismo que se regulariza a inicios del presente ejercicio.

## **8.3 PROVEEDORES**

Al cierre del ejercicio económico del años 2008, la cuenta Proveedores registra un saldo de \$. 587.113,88 valor que refleja las obligaciones de la compañía para con proveedores nacionales y del exterior, obligaciones que se encuentran respaldadas con los documentos pertinentes. Al cierre de esta auditoria parte de las mismas habían sido canceladas en atención a las condiciones crediticas concedidas por los diferentes proveedores.

## **8.4 ANTICIPOS DE CLIENTES**

Abarca los valores recibidos de clientes previa entrega de los items adquiridos. Los anticipos se reciben basicamente de constructores y clientes mayoristas que en ocasiones efectúan sus pedidos previo el arribo de la mercadería a las instalaciones de la cmpañía. Los anticipos se liquidan el momento en que se configura la venta y se liquida la misma.

## **8.5 OBLIGACIONES PATRONALES**

El cumplimiento de obligaciones patronales registrado en el año 2008 ha sido oportuno y los datos constantes en los estados financieros son congruentes con la realidad.

#### **8.6 IMPUESTOS POR PAGAR**

Las cuentas de impuestos por pagar que registran los valores de impuestos cobrados y retenciones efectuadas son coincidentes con los valores que se originan en el proceso contable y las declaraciones presentadas en forma mensual.

#### **8.7 PROVISIONES SOCIALES**

La compañía efectuó durante el ejercicio económico auditado el estudio actuarial correspondiente y en base al informe emitido por el profesional a cargo, procedió a su registro contable.

De igual forma se ha cumplido con la provisión mensual de beneficios sociales.

### **9 PASIVO A LARGO PLAZO**

#### **9.1 DOCUMENTOS POR PAGAR**

<b>DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO</b>	<b>2.677.272,46</b>
Préstamos de Socios	527.272,46
EFG Bank	2.150.000,00

A Diciembre del 2008, el valor de \$. 2.150.000,00 correspondiente a un crédito obtenido en EFG Bank el mismo que se encuentra debidamente registrado en el Banco Central.

**10 PATRIMONIO**  
**10.1 CAPITAL SOCIAL**

El Capital social de la compañía se descompone de la siguiente forma:

<b>SOCIO</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Arq. Julio Ugalde Jerves	99,99968%
Fabrica Tiger	0,00032%

**10.2 RESERVA LEGAL**

Se ha procedido conforme a ley para efectos de su cálculo para el período auditado

**10.3 RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES**

La compañía mantiene dentro de su patrimonio utilidades de ejercicios anteriores por \$. 98.013,87, valor que no ha sido transferido a Cuentas por Pagar Socios por existir, según lo manifestado a esta auditoria, la posibilidad de utilizar este monto para futuras capitalizaciones, particular que será tratado en Junta General.

**11 RESULTADO DE OPERACION**

La compañía registra ingresos durante el periodo auditado por un total de \$. 6.737.039,60 y un total de Costos y Gastos de \$. 6.546.779,57, generándose una utilidad antes de impuestos y participaciones de \$. 190.260,03

Los valores registrados en las diferentes cuentas del estado de resultados se encuentran documentados. La clasificación de los mismos cumple con los parámetros contables de general aceptación. Las partidas no deducibles se encuentran clasificadas en una cuenta para el efecto y han sido tomadas en consideración en la conciliación tributaria.

## **12 CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO**

La compañía ha cumplido con sus obligaciones tributarias en forma oportuna

## **13 ORGANIZACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La organización de la compañía es satisfactoria para la actividad que desempeña.

## **14 INFORME TRIBUTARIO**

En atención a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas las sociedades obligadas a tener Auditoría Externa debe presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales, informe que será entregado por separado dentro de los plazos que establece la Ley.

## **15 ENTORNO ECONOMICO**

El auge de la construcción que se evidenció en los últimos años ha generado un entorno satisfactorio para la actividad de la compañía, permitiéndole obtener niveles de ventas significativos y cumplir su operación en forma normal. Sin embargo las medidas económicas adoptadas en forma reciente y específicamente respecto a las importaciones hace prever que el ejercicio económico del año 2009 pudiera verse afectado.

## **16 EVENTOS SUBSECUENTES**

Posterior al cierre del ejercicio económico no se han presentado eventos de relevancia significativa.