

CARIBE DE DE NEGOCIOS S. A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL  
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.008

## CARIBE DE NEGOCIOS S. A.

<u>INDICE</u>	<u>PÁGINA</u>
Dictamen del Auditor Independiente	1
Balance General	2-3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Evolución del Patrimonio	5
Estado de Cambios en la Posición Financiera	6
Estado de Flujo del Efectivo	7
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	8-9-10
Notas a los Estados Financieros:	
Objetivo de la Compañía	11
Políticas Contables Significativas	11
Activo	11-12-13-14
Pasivo	14-15-16-17
Patrimonio	17-18
Análisis Financiero	18-19-20

Bolívar Ortega Cordero  
Auditor Externo  
Hurtado de Mendoza 6-97  
Telef. 2 807312 - 2 825664  
E mail: jbortega72@yahoo.com.ar  
Cuenca - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

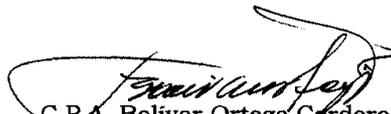
A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE  
CARIBE DE NEGOCIOS S. A.  
Ciudad.-

1. En cumplimiento a lo dispuesto en la Sección IX de la Ley de Compañías codificada y publicada en el R. O. N° 312 del 5 de Noviembre de 1.999, se ha examinado el Balance General adjunto de la Compañía CARIBE DE NEGOCIOS S. A., al 31 de Diciembre del 2.008 y los correspondientes estados de resultados, estado de evolución del patrimonio, estado de cambios en la posición financiera y el estado de flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

2. La revisión se realiza de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para dar mi opinión.

3. En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía CARIBE DE NEGOCIOS S. A., al 31 de Diciembre del 2.008, los resultados de sus operaciones, el estado de cambios en la posición financiera, el flujo del efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 23 de Abril del 2.009

  
C.P.A. Bolívar Ortega Cordero  
Registro N° 1967  
Auditor Externo  
Registro N° SC-RNAE-229

**CARIBE DE NEGOCIOS S. A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 - 2.007**

CUENTAS	Dic. 31 2.008	Dic. 31 2.007	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			AUMENTOS	DISMINUCIONES	+	-
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	4'869.800,26	4'838.110,41	31.689,85		0,66%	
<b>DISPONIBLE</b>						
Caja	204,55	204,55				
Bancos	-30.859,48	9.409,94	-30.859,48	9.409,94	-100%	100%
SUMAN	-30.654,93	9.614,49	-30.654,93	9.614,49	-100%	100%
<b>EXIGIBLE</b>						
Cientes	4'162.883,44	3'232.355,27	930.528,17		28,79%	
Provisión Cuentas Incobrables	-28.000,00	-15.000,00	-13.000,00		-86,67%	
Empleados	62,83	279,21		216,38		77,50%
Cuentas por Cobrar	735.302,89	1'587.019,94		851.717,05		53,67%
SUMAN	4'870.249,16	4'804.654,42	65.594,74		1,37%	
<b>REALIZABLE</b>						
Inventarios	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>						
Impuesto a la Renta Anticipado	23.841,50	906,75	22.934,75		2.529,34%	
Retención Impto. Renta	0,00	22.934,75		22.934,75		100%
Crédito Tributario Impto. a la Renta	6.364,53	0,00	6.364,53		100%	
SUMAN	30.206,03	23.841,50	6.364,53		26,70%	
<b>ACTIVO FIJO</b>	61.821,25	45.773,95	16.047,30		35,06%	
<b>NO DEPRECIABLE</b>						
Terrenos	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
<b>DEPRECIABLE</b>						
Vehículos	75.917,57	53.109,83	22.807,74		43,94%	
Menos: Deprec. Acum. Vehículos	-17.068,36	-8.658,81	-8.409,55		-97,02%	
Equipo de Oficina	100,00	0,00	100,00		100%	
Menos: Deprec. Acum. Equipo de Oficina	-1,66	0,00	1,66		-100%	
Equipos de Computación	6.136,67	4.258,60	1.878,07		44,10%	
Menos: Deprec. Acum. Eq. de Computación	-3.637,05	-3.249,90	-387,15		11,91%	
Muebles y Enseres de Oficina	478,12	378,12	100,00		26,45%	
Menos: Deprec. Acum. Muebles y Enseres de Oficina	-104,04	-63,89	-40,15		-62,84%	
SUMAN	61.821,25	45.773,95	16.047,30		35,06%	
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>						
Gastos de Constitución y Organización	0,00	0,00				
Menos: Amortización Acum. Gts. Const. y Org.	-0,00	-0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>4'931.621,51</b>	<b>4'883.884,36</b>	<b>47.737,15</b>		<b>0,98%</b>	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**CARIBE DE NEGOCIOS S. A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 - 2.007**

CUENTAS	Dic. 31 2.008	Dic. 31 2.007	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			AUMENTOS	DISMINUCIONES	+%	-%
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Proveedores	37.058,63	0,00	37.058,63		100%	
Leyes Sociales	29.755,66	0,00	29.755,66		100%	
Acreedores Varios	23.530,47	0,00	23.530,47		100%	
Préstamos a Terceros	398.442,14	0,00	398.442,14		100%	
Gastos por Pagar	118.528,08	0,00	118.528,08		100%	
Impuestos por Pagar	3.832,70	0,00	3.832,70		100%	
Préstamos de Accionistas	358.807,70	0,00	358.807,70		100%	
Cuentas por Pagar	0,00	529.549,73		529.549,73		100%
Impuestos Fiscales por Pagar	0,00	3.940,82		3.940,82		100%
Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar	0,00	29.486,87		29.486,87		100%
SUMAN	969.955,38	562.977,42	406.977,96		72,29%	
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>						
Préstamos de Bancos	3'747.981,88	0,00	3'747.981,88		100%	
Préstamos a Largo Plazo	0,00	4'217.846,79		4'217.846,79		100%
SUMAN	3'747.981,88	4'217.846,79		469.864,91		11,14%
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	4'717.937,26	4'780.824,21		62.886,95		1,32%
<b>PATRIMONIO</b>						
	213.684,25	103.060,15	110.664,10		107,34%	
Capital Social	2.000,00	2.000,00				
SUMAN	2.000,00	2.000,00				
<b>APORTES Y RESERVAS</b>						
Aportes para Futuras Capitalizaciones	298.920,46	298.920,46				
Reserva Legal	27.606,63	14.536,26	13.070,37		89,92%	
SUMAN	326.527,09	313.456,72	13.070,37		4,17%	
<b>RESULTADOS</b>						
Pérdida Acum. de Ejercicios Anteriores	- 192.091,68	-254.661,06		-62.569,38		-24,57%
Utilidades Acum. de Ejercicios Anteriores	42.264,49	27.569,41	14.695,08		53,30%	
Utilidad del Ejercicio a Disposición	34.984,35	14.695,08	20.289,27		138,07%	
SUMAN	-114.842,84	-212.396,57		-97.553,73		45,90%
<b>TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO</b>	4'931.621,51	4'883.884,36	47.737,15		0,98%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**CARIBE DE NEGOCIOS S. A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 - 2.007**

CUENTAS	Dic. 31 2.008	Dic. 31 2.007	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			AUMENTOS	DISMINUCIONES	+%	-%
<b>INGRESOS</b>						
Ingresos Operacionales	674.719,93	380.104,46	294.615,47		77,51%	
SUMAN	674.719,93	380.104,46	294.615,47		77,51%	
<b>- GASTOS OPERACIONALES</b>						
Gastos de Administración	265.645,70	0,00	265.645,70		100%	
Gastos de Venta	20.451,55	0,00	20.451,55		100%	
Gastos Financieros	211.488,04	0,00	211.488,04		100%	
SUMAN	497.585,29	260.612,12	236.973,17		90,93%	
UTILIDAD OPERACIONAL	177.134,64	119.492,34	57.642,30		48,24%	
<b>+ INGRESOS NO OPERACIONALES</b>						
Otros Ingresos	1.888,61	0,00	1.888,61		100%	
SUMAN	1.888,61	0,00	1.888,61		100%	
<b>- GASTOS NO OPERACIONALES</b>						
Gastos no deducibles Administración	9.708,93	0,00	9.708,93		100%	
Gastos no deducibles Ventas	15.545,33	0,00	15.545,33		100%	
SUMAN	25.254,26	0,00	25.254,26		100%	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	153.768,99	119.492,34	34.276,65		28,69%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**CARIBE DE NEGOCIOS S. A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 - 2.007**

CUENTAS	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
				Utilidad	Pérdida	2.008	2.007
<b>Saldos al 31 de Dic./2.008</b>							
Capital Social	2.000,00						
Reserva Legal			27.606,63				
Aportes para Futuras Capitalizaciones		298.920,46					
Pérdida de Ejercicios Anteriores					-192.091,68		
Utilidad de Ejercicios Anteriores				42.264,49			
Resultados del Ejercicio a Disposición				34.984,35			
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO 2.008</b>						213.684,25	
<b>TOTALES</b>	2.000,00	298.920,46	27.606,63	77.248,84	-192.091,68	213.684,25	
<b>Saldos al 31 de Dic./2.007</b>							
Capital Social	2.000,00						
Reserva Legal			14.536,26				
Aportes para Futuras Capitalizaciones		298.920,46					
Pérdida de Ejercicios Anteriores					-254.661,06		
Utilidad de Ejercicios Anteriores				27.569,41			
Resultados del Ejercicio				14.695,08			
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO 2.007</b>							103.060,15
<b>TOTALES</b>	2.000,00	298.920,46	14.536,26	42.264,49	-254.661,06		103.060,15

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**CARIBE DE NEGOCIOS S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 - 2.007**

Cuentas	SALDOS A:		VARIACIONES TOTALES		MODIFIC. DEL CAPITAL CIRCULANTE		MODIFICACIONES DEL CAPITAL FIJO	
	DIC. 31 2.008	DIC. 31 2.007	APLICACIÓN Usos	ORIGEN Fuentes	AUMENTO	DISMINUCION	APLICACIÓN Usos	ORIGEN Fuentes
<b>ACTIVO</b>								
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>								
Caja	204,55	204,55						
Bancos	-30.859,48	9.409,94	-30.859,48	9.409,94	-30.859,48	9.409,94		
Clientes	4'162.883,44	3'232.355,27	930.528,17		930.528,17			
Provisión Ctas. Incobrables	-28.000,00	-15.000,00	-13.000,00		-13.000,00			
Cuentas por Cobrar	735.302,89	1'587.019,94		851.717,05		851.717,05		
Empleados	62,83	279,21		216,38		216,38		
Inventarios	0,00	0,00						
Impuesto a la Renta Anticipado	23.841,50	906,75	22.934,75		22.934,75			
Retención Impuesto Renta	0,00	22.934,75		22.934,75		22.934,75		
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	6.364,53	0,00	6.364,53		6.364,53			
SUMAN	4'869.800,26	4'838.110,41						
<b>ACTIVO FIJO</b>								
<b>NO DEPRECIABLE</b>								
Terrenos	0,00	0,00						
<b>DEPRECIABLE</b>								
Valor de los activos Depreciables	82.632,36	57.746,55	24.885,81				24.885,81	
SUMAN	82.632,36	57.746,55						
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>								
Gastos de Constitución y Organizac.	0,00	0,00						
SUMAN	0,00	0,00						
TOTAL DEL ACTIVO	4'952.432,62	4'895.856,96						
<b>PASIVO</b>								
<b>PASIVO CORRIENTE</b>								
Proveedores	37.058,63	0,00		37.058,63		37.058,63		
Leyes Sociales	29.755,66	0,00		29.755,66		29.755,66		
Acreedores Varios	23.530,47	0,00		23.530,47		23.530,47		
Préstamos de Terceros	398.442,14	0,00		398.442,14		398.442,14		
Gastos por Pagar	118.528,08	0,00		118.528,08		118.528,08		
Impuestos por Pagar	3.832,70	0,00		3.832,70		3.832,70		
Préstamos de Accionistas	358.807,70	0,00		358.807,70		358.807,70		
Cuentas por Pagar	0,00	529.549,73	529.549,73		529.549,73			
Impuestos Fiscales por Pagar	0,00	3.940,82	3.940,82		3.940,82			
Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar	0,00	29.486,87	29.486,87		29.486,87			
SUMAN	969.855,38	562.977,42						
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>								
Préstamos de Bancos	3'747.981,88	0,00		3'747.981,88				3'747.981,88
Préstamos por Pagar L/ Plazo	0,00	4'217.846,79	4'217.846,79				4'217.846,79	
SUMAN	3'747.981,88	4'217.846,79						
TOTAL DEL PASIVO	4'717.937,26	4'780.824,21						
<b>PATRIMONIO</b>								
Capital Social	2.000,00	2.000,00						
Aporte para Futuras Capitalizaciones	298.920,46	298.920,46						
Reserva Legal	27.606,63	14.536,26		13.070,37				13.070,37
Depreciación y Amortiz. Acum. Activos	20.811,11	11.972,60		8.838,51				8.838,51
Pérdida de Ejercicios Anteriores	-192.091,68	-254.661,06	-62.569,38				-62.569,38	
Utilidades de Ejercicios Anteriores	42.264,49	27.569,41		14.695,08				14.695,08
Resultados del Ejercicio a Disposición	34.984,35	14.695,08		20.289,27				20.289,27
SUMAN	234.495,36	115.032,75						
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	4'952.432,62	4'895.856,96						
SUMAN			5'659.108,61	5'659.108,61	1'478.945,39	1'854.233,50	4'180.163,22	3'804.875,11
VARIACIONES EN EL CAPITAL CIRCULANTE O CAPITAL DE TRABAJO					375.288,11			375.288,11
TOTALES					1'854.233,50	1'854.233,50	4'180.163,22	4'180.163,22

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**CARIBE DE NEGOCIOS S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008-2007**  
**METODO INDIRECTO**

CONCEPTO	Dic. 31 2.008	Dic. 31 2.007	+ -	VALOR
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>				
Resultados de Ejercicios Anteriores			+	97.553,73
Depreciación y Amortización Acumulada de Activos	20.811,11	11.972,60	+	8.838,51
Aumento en Pasivo Corriente: Proveedores, Leyes Sociales, Acreedores Varios, Préstamos de Terceros y Accionistas, Impuestos y Gastos por Pagar etc.	969.955,38	562.977,42	+	406.977,96
Disminución en Pasivo a Largo Plazo: Préstamos a Largo Plazo	3'747.981,88	4'217.846,79	-	469.864,91
Aumento en Exigible: Clientes y Cuentas por Cobrar	4'870.249,16	4'804.654,42	-	65.594,74
Aumento en Otros Activos Corrientes: Crédito Tributario	30.206,03	23.841,50	-	6.364,53
<b>EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			-	28.453,98
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>				
Aumento en Activo Depreciable: Vehículos, Equipo de Computación, Oficina, y Muebles y Enseres	82.632,36	57.746,55	-	24.885,81
<b>EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			-	24.885,81
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>				
Aumento en Aportes y Reservas: Reserva Legal, Aporte F.C.	326.527,09	313.456,72	+	13.070,37
<b>EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			+	13.070,37
Aumento del Efectivo en el Período			-	40.269,42
<b>EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS</b>				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.007			+	9.614,49
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.008			-	30.654,93

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

CARIBE DE NEGOCIOS S. A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

NOMBRE: CARIBE DE NEGOCIOS S. A.

CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye mediante escritura pública el 28 de Marzo del 2.002 ante el Notario Público Noveno del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Muñoz y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 160 juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 24 de Abril del mismo año.

DURACIÓN: El Plazo de duración de la Compañía será de 50 años contados a partir de la Inscripción en el Registro Mercantil.

DOMICILIO: El domicilio de la Compañía será la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay.

FINALIDADES: La Compañía tiene por objeto social dedicarse a la compraventa de cartera vencida o por vencer. Podrá dedicarse además a la compraventa, arrendamiento, administración, corretaje permuta, agenciamiento, anticresis y explotación de bienes inmuebles urbanos y rurales y todo acto o contrato de naturaleza inmobiliaria. Podrá realizar importaciones y exportaciones de Mercaderías, insumos, materias primas, partes y piezas, etc. Podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las Leyes ecuatorianas y que tengan relación con su objeto social.

CAPITAL SOCIAL: El 28 de Marzo del 2.002 se constituye la Compañía CARIBE DE NEGOCIOS S. A., con un capital suscrito y pagado de DOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD \$ 2.000,00) dividido en dos mil acciones ordinarias y nominativas de UN DÓLAR cada una y está representada por las siguientes personas:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Herrera Flores Andrés Marcelo	\$ 500,00	25%
2.- Herrera Zamora Marcelo José	\$ 1.000,00	50%
3.- Herrera Flores Mauricio Isaac	\$ 500,00	25%
TOTALES	\$ 2.000,00	100%

Posteriormente a la fecha de constitución de la Compañía hay las siguientes transferencias de acciones con comunicación a la Superintendencia de Compañías.

El 17 de Mayo del 2004 se hace las siguientes transferencias de acciones de:

Andrés Herrera Flores	500
Marceo Herrera Zamora	1.000
Isaac Herrera Flores	500
	2.000

a INMOBILIARIA Y COMERCIAL HEFLORZA S. A. 2.000 acciones ordinarias y nominativas de USD \$ 1,00 dólar cada una.

El 20 de Diciembre del 2005 se hace la siguiente transferencia de acciones de:

INMOBILIARIA Y COMERCIAL HEFLORSA S. A.

a TRANSANDINA DE NEGOCIOS S. A. 2.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 dólar cada una.

Por lo tanto el Capital suscrito y pagado de la Compañía Caribe de Negocios S. A. queda de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Transandina de Negocios S. A.	Panamá	\$ 2.000,00	100%

A la presente fecha la nómina de accionistas que conforma el Capital Social de la Compañía otorgada por el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Neira González Raúl Alfredo	Ecuador	\$ 100,00	5%
2.- Transandina de Negocios S. A. TRASANDEN	Panamá	\$ 1.900,00	95%
	TOTALES	\$ 2.000,00	100%

El 12 de Septiembre del 2008 con comunicación a la Superintendencia de Compañías se hace las siguientes transferencias de acciones en el libro de acciones y accionistas.

CEDENTE

Raúl Alfredo Neira Gonzáles  
100 Acciones de un dólar cada una

CESIONARIO

Marcelo José Patricio Herrera Zamora  
100 Acciones de un dólar cada una

Por lo tanto el cuadro de accionistas quedaría de la siguiente forma:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Marcelo José Patricio Herrera Zamora	Ecuador	100,00	5%
2.- Transandina de Negocios S. A. TRANSANDEN	Panamá	<u>1.900,00</u>	<u>95%</u>
	TOTALES	<u>2.000,00</u>	<u>100%</u>

FUENTE: Archivo de la Compañía.

CARIBE DE NEGOCIOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía CARIBE DE NEGOCIOS S. A., se constituye el 28 de Marzo del 2.002, cuyo objetivo principal será dedicarse a la compraventa de cartera vencida o por vencer y otros actos constantes en la hoja No. 8 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en la Normas Ecuatorianas de Contabilidad, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA N° 3 ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- DISPONIBLE

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales y se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja, como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2.008 son:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.008</u>
CAJA	\$ 204,55
BANCOS	\$ - 30.859,48
SUMAN	<u>\$ - 30.654,93</u>

3.3.- CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja General		\$	0,00
Caja Chica		\$	<u>204,55</u>
	SUMAN	\$	<u><u>204,55</u></u>

3.4.- BANCOS

La cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes:

Banco del Austro		\$	196,41
Austrobank 1711		\$	- 8.339,55
Banco Producción		\$	- 22.949,74
Banco Producción – Ahorros		\$	81,74
Cooperativa La Merced		\$	<u>151,66</u>
	SUMAN	\$	<u><u>- 30.859,48</u></u>

NOTA N° 4 EXIGIBLE:

Dentro de este grupo se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.008</u>
CLIENTES	\$ 4'162.883,44
CUANTAS POR COBRAR	\$ 735.302,89
EMPLEADOS	\$ 62,83
MENOS PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES	<u>\$ - 28.000,00</u>
	<u><u>SUMAN \$ 4'870.249,16</u></u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones por cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

4.1.- CLIENTES

Esta cuenta registra el valor de la Cartera de Clientes según registros contables a cargo de Impocom Jaher.

\$ 4'162.883,44

---

---

4.2.- EMPLEADOS

Esta cuenta registra lo siguiente:

Por préstamos	\$	40,41
Empleados Porta	\$	<u>22,42</u>
SUMAN	\$	<u>62,83</u>

4.3.- CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar:

MINAEXPLO LOJA	\$	73.380,48
South Garden	\$	5.272,84
Austro America Motors	\$	190.913,24
South Garden – Urbanización	\$	256.214,74
Anticipo para Compras	\$	149,00
Certificado de Aportación Coop. LA	\$	3.060,00
El Carmín	\$	94.805,60
REVITATO	\$	3.374,39
Mónica Herrera	\$	2.500,00
Isaac Herrera	\$	20.721,17
Xavier Moscoso	\$	10.244,00
Deportivo Cuenca	\$	74.555,76
Gabriel Perrone	\$	<u>111,67</u>
SUMAN	\$	<u>735.302,89</u>

4.4.- PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Esta cuenta registra el valor de la provisión acumulada para cuentas incobrables:

\$	28.000,00
----	-----------

NOTA N° 5 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DIC./2.008

IMPUESTO A LA RENTA ANTICIPADO	\$	23.841,50
CREDITO TRIBUTARIO IMPTO. A LA RENTA	\$	<u>6.364,53</u>
SUMAN	\$	<u>30.206,03</u>

Este grupo de cuentas representan los valores anticipados por el concepto de cada una de ellas. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales.

NOTA N° 6 ACTIVO FIJO

6.1.- TANGIBLE DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor neto es el siguiente:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.008</u>
VEHÍCULOS (NETO)	\$ 58.849,21
EQUIPO DE OFICINA (NETO)	\$ 98,34
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN (NETO)	\$ 2.499,62
MUEBLES Y ENSERES (NETO)	<u>\$ 374,08</u>
SUMAN	<u>\$ 61.821,25</u>

Estas cuentas consideradas como activos no monetarios se ha aplicado el porcentaje de depreciación legalmente autorizados por la Ley, calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada del respectivo activo.

NOTA N° 7 PASIVO

7.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.008</u>
PROVEEDORES	\$ 37.058,63
LEYES SOCIALES	\$ 29.755,66
ACREEDORES VARIOS	\$ 23.530,47
PRÉSTAMOS DE TERCEROS	\$ 398.442,14
GASTOS POR PAGAR	\$ 118.528,08
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 3.832,70
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS	<u>\$ 358.807,70</u>
SUMAN	<u>\$ 969.955,38</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores, acreedores varios, Impuestos Fiscales, Leyes sociales, préstamos de terceros y accionistas. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se decomponen de la siguiente forma:

7.2.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra el valor de los siguientes proveedores:

Administradora de Fondos	\$	275,00
AHICORP ECUADOR CÍA. LTDA.	\$	17.487,38
Carrión Matute Fabián Hernando	\$	5.802,76
DAHUR LEDESMA HECTOR H.	\$	455,56
IMPOCOM JAHER	\$	1.480,16
INCOMODA S. A.	\$	257,50
MIRASOL S. A.	\$	999,00
OLIMPUS S. A.	\$	4.020,29
PANAMERICANA DEL ECUADOR	\$	3.182,19
SEGUROS COLONIAL	\$	2.557,64
CORPORACIÓN FAVORITA C. A.	\$	285,67
VARIOS: Valores Pequeños	\$	255,48
SUMAN	\$	37.058,63

7.3.- ACREEDORES VARIOS

Esta cuenta registra el valor por pagar de las siguientes obligaciones:

Anticipo Clientes (Anexo)	\$	23.405,52
Descuentos Fybeca	\$	35,80
Otros: Proveedores varios según anexo	\$	89,15
SUMAN	\$	23.530,47

7.4.- PRESTAMOS DE TERCEROS

Esta cuenta registra los siguientes préstamos por pagar a:

SURPACIFIC	\$	105.840,44
GRAYSON	\$	6.497,03
TRATOVÍA	\$	1.853,12
IMPOCOM JAHER	\$	3.967,70
TRASANDEN	\$	156.294,14
MARCELO HERRERA	\$	3.393,46
LA MERCED	\$	75.000,00
GMAG	\$	45.596,25
SUMAN	\$	398.442,14

7.5.- IMPUESTOS FISCALES POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes impuestos retenidos por pagar:

Retenciones del IVA	\$	2.350,65
Retención Fuente Relac. Dependencia	\$	49,56
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	\$	1.432,49
SUMAN	\$	3.832,70

7.6.- GASTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar:

Intereses a la Coop. La Merced	\$	2.400,00
Intereses al Banco del Austro	\$	41.920,00
Intereses por pagar a TRASANDEN	\$	75.208,08
SUMAN	\$	118.528,08

7.7.- LEYES SOCIALES

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Sueldos y Salarios por pagar	\$	1.952,30
Décimo Tercer Sueldo	\$	191,33
Décimo Cuarto Sueldo	\$	233,37
Vacaciones	\$	2.729,02
Fondos de Reserva	\$	844,01
Aportes IESS	\$	493,64

15% Participación Trabajadores	\$	23.065,35
Préstamo IESS Quirografarios	\$	45,44
Otras cuentas personal	\$	<u>201,20</u>
SUMAN	\$	<u>29.755,66</u>

7.8.- PRESTAMO DE ACCIONISTAS

Esta cuenta registra el préstamo de TRASANDEN S. A. \$ 358.807,70

NOTA N° 8 PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.008</u>
PRESTAMOS DE BANCOS	\$ <u>3'747.981,88</u>

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar a:

Produbanco	\$	1'947.981,88
Banco del Austro	\$	<u>1'800.000,00</u>
SUMAN	\$	<u>3'747.981,88</u>

NOTA N° 9 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.008</u>	
CAPITAL SOCIAL	\$	2.000,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>		
Reserva Legal	\$	27.606,63
Aporte Futuras Capitalizaciones	\$	298.920,46
<u>RESULTADOS</u>		
Pérdida Acum. de Ejercicios Anteriores	\$	- 192.091,68
Utilidades Acum. de Ejercicios Anteriores	\$	42.264,49
Utilidad del Ejercicio a Disposición	\$	<u>34.984,35</u>
SUMAN	\$	<u>213.684,25</u>

La nómina de Accionistas del Capital Social se encuentra detallada en la hoja No. 10 del presente informe.

La Reserva Legal es el resultado de la aplicación de Normas Legales constantes en la Ley de Compañías.

NOTA N° 10 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

10.1.- INDICE SE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	2.008	2.007
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>4'869.800,26</u>	<u>4'838.110,41</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>969.955,38</u>	<u>562.977,42</u>

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 1.5, como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente la Compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el presente caso la Compañía demuestra una liquidez muy importante en el Capital de Trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 de deudas a corto plazo (un año), la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 5.02 para cubrirlas.

10.2.- INDICE DE GARANTÍA

	2.008	2.007
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>	<u>4'931.621,51</u>	<u>4'883.884,36</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	<u>4'717.937,26</u>	<u>4'780.824,21</u>

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice se incrementa en un 2.94% con relación al año 2.007, este análisis demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

#### 10.3.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2.008	2.007
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} =$	$\frac{969.955,38 + 3'747.981,88}{213.684,25} = 22.08$	$\frac{562.977,42 + 4'217.846,79}{103.060,15} = 46.38$

Esta comparación tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. En el presente caso los índices están sobrevalorados por cuanto el Patrimonio es muy bajo con relación al total del Pasivo.

#### 10.4.- INDICE DE RENTABILIDAD

	2.008	2.007
$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{CAPITAL SOCIAL}} =$	$\frac{153.768,99 \times 100}{2.000,00} = 7.688,45\%$	$\frac{119.492,34 \times 100}{2.000,00} = 5.974,61\%$

La utilidad en mención es antes de Participación de Trabajadores, Impuestos y Reservas.

#### NOTA N° 11 CONCLUSIONES

- 11.1.- Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.

11.2.- Los Estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.

11.3.- Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control, en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.

XXXXXXXXXXXXXXXXXX