

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

ALTAMIRANO & ASOCIADOS

Contadores Públicos

NUTRISALMINSA S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

De 1 de enero al 31 de diciembre de 2008

ÍNDICE

DICTAMEN	1 - 2
ESTADOS FINANCIEROS	3 - 7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	8 - 20

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios

NUTRISALMINSA S.A.

1. Hemos efectuado la auditoria del balance general adjunto de Nutrición Sales y Minerales NUTRISALMINSA S.A. al 31 de diciembre de 2008, y los correspondientes estados de resultados, costo de producción y ventas, cambios en el patrimonio y flujo del efectivo que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de NUTRISALMINSA S.A. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión de los estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoria incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes realizadas por la gerencia, así como, la evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2008, los resultados de sus operaciones, costo de producción, los cambios en el patrimonio y el flujo del efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

UHO
mm

NUTRISALMINSA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE

		En dólares 2008	En dólares 2007
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE	\$.	204,422.09	143,448.75
CAJA - BANCOS	NOTA 2	10,562.47	19,615.18
CLIENTES	NOTA 3	114,342.94	61,329.53
MENOS : PROVISION INCOBRAB.	NOTA 3	-4,875.17	-3,960.98
DEUDORES VARIOS	NOTA 4	85.01	83.92
INVENTARIOS	NOTA 5	74,049.33	58,815.78
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	NOTA 6	10,257.51	7,565.32
ACTIVO FIJO	NOTA 7	8,599.96	2,674.28
EQUIPO DE OFICINA		325.14	205.14
MUEBLES Y ENSERES		1,403.43	102.43
VEHICULOS		5,241.82	883.27
EQUIPO DE COMPUTACION		2,850.96	2,730.21
EQUIPOS ESPECIALIZADOS		1,245.40	1,307.25
INSTALACIONES		545.00	-
MENOS : DEP. ACUMULADA		-3,011.79	-2,554.02
TOTAL ACTIVO.		213,022.05	146,123.03
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE		151,066.39	64,427.29
PROVEEDORES	NOTA 8	24,125.66	36,993.49
CUENTAS POR PAGAR	NOTA 9	62,689.05	3.19
IESS e IMPUESTOS POR PAGAR	NOTA 10	13,512.99	11,365.12
PROV. OBLIGACIONES LABORALES	NOTA 10	4,070.80	-
ACREEDORES VARIOS	NOTA 11	12,017.46	2,551.19
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	NOTA 12	34,650.43	13,514.30
PASIVO DIFERIDO		25.83	103.43
COBROS ANTICIPADOS	NOTA 13	25.83	103.43
PATRIMONIO NETO		61,929.83	81,592.32
CAPITAL SOCIAL PAGADO	NOTA 14	51,963.00	51,963.00
APORTES FUT. CAPITALIZ.		-	16,934.13
RESERVAS		9,966.83	5,136.44
UTILIDAD O PERDIDA EJERCICIO ANTERIORES		-	-3,113.93
UTILIDAD EJERCICIO NO DISTRIBUIDA		-	10,672.68
TOTAL PASIVO Y PATRIM.		213,022.05	146,123.03

Las quince notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros

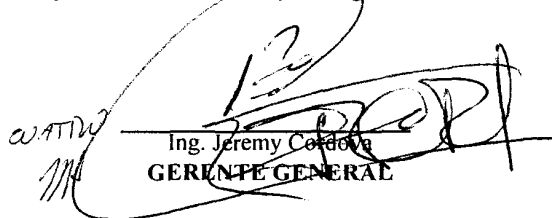
Ing. Jeremy Cordova
GERENTE GENERAL

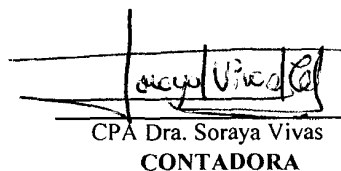
CPA Dra. Soraya Vivas
CONTADORA

NUTRISALMINSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE

	En dólares 2008	En dólares 2007
INGRESOS GRAVADOS		
VENTAS NETAS	\$ 612.806,58	301.934,72
Ventas	630.940,38	307.721,92
Descuentos Generales	17.658,78	5.537,70
Devoluciones	475,02	249,50
-COSTO VENTAS	448.931,90	222.441,89
UTILIDAD EN VENTAS	163.874,68	79.492,83
INGRESOS	23.070,04	32.656,33
Ingresos no Operacionales	22.015,97	27.782,68
Otros Ingresos	1.054,07	4.873,65
UTILIDA BRUTA	186.944,72	112.149,16
GASTOS		
(-)GASTOS OPERACIONALES	114.915,20	91.275,22
GASTOS DE VENTAS	90.636,60	77.594,02
GASTOS ADMINISTRATIVOS	24.278,60	13.681,20
(-)GASTOS NO OPERACIONALES	680,89	786,90
VARIOS	680,89	786,90
TOTAL GASTOS	115.596,09	92.062,12
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION		
TRABAJADORES E I.R	71.348,63	20.087,04
Amortizacion perdida ejer. Anteriores	3.113,93	1.037,98
15% Trabajadores	11.656,78	2.975,39
25% IR	11.387,94	4.215,14
10% Reserva	4.830,39	1.185,85
UTILIDAD DEL EJERCICIO NO DISTRIBUIDA	40.359,59	10.672,68

Las quince notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros


 Ing. Jeremy Cordeiro
 GERENTE GENERAL


 CPA Dra. Soraya Vivas
 CONTADORA

NUTRISALMINSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
En dólares

DESCRIPCION	CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITAL	UTIL. O PERD. EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD O PERDIDA	TOTAL
SALDO AL 31/12/2007	51,963.00	5,136.44	16,934.13	(3,113.93)	-	70,919.64
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2008	-	-	-	-	71,348.63	71,348.63
AMORTI. PERDIDA EJERC. ANTERIORES	-	-	-	3,113.93	-	3,113.93
RESERVA LEGAL 2008	-	4,830.39	-	-	-	4,830.39
IMPUESTO A LA RENTA	-	-	-	-	-	-
PARTICIPACION TRABAJADORES	-	-	-	-	-	-
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	-	-	(16,934.13)	(10,672.68)	-	(27,606.81)
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS (2007)	-	-	-	10,672.68	-	10,672.68
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS (2008)	-	-	-	-	-	-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS	-	-	-	-	-	-
SALDO AL 31/12/08	51,963.00	9,966.83	-	(0.00)	71,348.63	133,278.46
SALDO SEGÚN ESTADO FINAL	51,963.00	9,966.83	0.00	0.00	71,348.63	133,278.46
DIFERENCIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Las quince notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros.

Ing. Jeremy Cordova
GERENTE GENERAL

CPA Dra. Soraya Vivas
CONTADORA

NUTRISALMINSA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

METODO DIRECTO

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE
OPERACION**

Recibido de clientes	627,190.82	
Pagado a Proveedores	-630,482.39	
Intereses ganados	-	
Utilidad en diferencial cambiario	-	
Otros fletes en facturación	-	
Utilidad en venta de Activos fijos	-	
Otros	373.18	
		-2,918.39

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE
INVERSION**

Compra muebles y enseres	-	
Compra equipo de oficina	-120.00	
Compra muebles y enseres	-1,301.00	
Compra equipo de cómputo	-1,173.55	
Venta de equipo de computo	-	
Compra vehículo	-4,358.55	
Venta de vehículo	-	
Compra equipos especializados	-302.81	
Depreciación por compra Equipo Espec.	124.83	
Depreciación por venta Equipo Espec.	-296.54	
Venta equipo especializado	364.66	
Compra de instalaciones	-545.00	
		-7,607.96

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE
FINANCIAMIENTO**

Capital social	-	
Préstamos socios	21,136.13	
Reserva legal	4,830.39	
Reserva facultativa	-	
Perdida de Ejercicios Anteriores	3,113.93	
Reserva por Revalorización del Patrimonio	-	
Aportes Futuras capitalizaciones	-16,934.13	
Utilidad del ejercicio no distribuida	-10,672.68	
		1,473.64

SUMAN

Saldo inicio de año		-9,052.71
Saldo a final de año		19,615.18
		10,562.47

SEIS
11A

Ing Jeremy Córdoba
GERENTE GENERAL

CPA Dra. Soraya Vivas
CONTADORA

NUTRISALMINSA S.A.
CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

UTILIDAD DEL EJERCICIO

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por cobrar netas	53,013.41
(-)Provisión incobrables	-914.19
Otras cuentas por cobrar	1.09
Inventarios	15,233.55
Otros activos corrientes	2,692.19
Depreciación de muebles y enseres	-94.53
Depreciación de equipo de oficina	-27.83
Dep. Acum. Vehículos	-539.87
Dep. Acum Equipo de computo	-983.72
Dep. Acum. Instalaciones	-36.33
Proveedores	12,867.83
Cuentas por pagar	-59,710.47
Obligaciones IESS e impuestos	-9,194.07
Acreedores varios	-9,466.27
Anticipo clientes	77.60

2,918.39

Efectivo provisto para operación

(2,918.39)

Ing Jeremy Córdova

GERENTE GENERAL

CPA Dra. Soraya Vivas

CONTADORA

NUTRISALMINSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2008

Nota 1. POLÍTICAS CONTABLES

Nutrisalminsa S.A., es una empresa con domicilio en la ciudad de Ambato, su funcionamiento se rige por lo dispuesto en la Ley de Compañías, Resoluciones de Junta General y más disposiciones legales que controlan las actividades de la compañía.

Su actividad está encaminada a la prestación de servicios al sector ganadero de la región central del país y ofrece el servicio de Premezcla para TADEC CIA. LTDA que es su principal cliente.

Las políticas contables de la compañía están de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se detallan a continuación:

a) Unidad Monetaria

La unidad monetaria para el reconocimiento y registro de las transacciones es el dólar de los Estados Unidos de América, moneda oficial en nuestro país a partir del 13 marzo del 2000 según consta en la LEY PARA LA TRANSFORMACION ECONOMICA DEL ECUADOR.

b) Sistema Contable

La Contabilidad se ejecuta mediante el paquete contable SAFI (Sistema Administrativo Financiero Integrado), a cargo del responsable del área contable. El sistema integra automáticamente la información procesada para generar información contable.

o CHO
MP

c) Bases de Acumulación

La compañía elabora sus Estados Financieros sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones.

d) Sistema de costos

Para el control del proceso de producción, la compañía utiliza el sistema de costos por órdenes de producción.

e) Efectivo y Equivalente de Efectivo

La compañía considera efectivo y equivalente de efectivo a los valores contabilizados en Caja y Bancos.

f) Valuación de Inventarios

Para el Control y Valoración de la Materia Prima, Productos Terminados y suministros (fundas) utiliza el método Promedio Ponderado y su costo (materia prima y fundas) se determina a base de los incurridos en las compras, más todos los gastos ocasionados hasta que los productos se encuentren en las bodegas de la empresa.

g) Valuación de Propiedad Planta y Equipo

Se registra en contabilidad a su costo de adquisición o construcción según sea el caso a lo cual se suman los gastos de financiamiento. Cuando se trata de bienes adquiridos vía Leasing, estos se registran por el valor de la opción de compra cuando ha sido ejercida por la empresa.

NOVE



h) Depreciación

Para depreciar los bienes se ha adoptado el Método de Línea Recta sin asumir un valor Residual. La vida útil considerada para la depreciación de Activos Fijos está basada en lo que estipula el Reglamento para la aplicación de la Ley Reformatoria para la equidad Tributaria en el Ecuador.

PORCENTAJES DE DEPRECIACIÓN

Cuentas	Vida Útil	Porcentajes
Muebles y Enseres	10 años	10 % anual
Equipo de Oficina	10 años	10 % anual
Maquinaria y Equipo	10 años	10 % anual
Equipos Especializados	10 años	10 % anual
Equipo de Computación	3 años	33 % anual
Vehículos	5 años	20 % anual

i) Arrendamiento Mercantil

La compañía realiza contratos de arrendamiento mercantil; bajo esta figura los riesgos y beneficios inherentes al activo arrendado continúan a cargo del arrendador.

Considerando esta modalidad, la empresa reconoce como gastos operativos el canon de arrendamiento pagado, sustentado en las correspondientes facturas y contratos.

De acuerdo con las cláusulas de los contratos, aplica la opción de compra, cuando representa un beneficio para la empresa, y por este valor ingresa a los activos fijos y son sujetos de depreciación, de acuerdo con los porcentajes fijados en el literal F).

2152
111

En el período examinado la empresa realizó erogación por este concepto, de acuerdo con el siguiente detalle:

CONTRATO DE LEASING AL 30 DE OCTUBRE DE 2008	\$ 23,390.00
OPCION DE COMPRA A AGOSTO 2008	\$ 4,358.55

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 67 de la Ley Reformativa para la equidad Tributaria en el Ecuador, las cuotas de Leasing son consideradas como deducibles siempre y cuando la opción de compra sea menor al valor a depreciar. Como en este caso esta condición no se cumple, la empresa consideró como valor no deducible UDS 5,682.35 (ver nota 14 conciliación tributaria) que es el resultado de establecer la diferencia entre el valor de la depreciación calculada a partir del inicio del leasing hasta julio de 2008, fecha en que se ejerce la opción de compra, conforme se demuestra en el siguiente cuadro:

GASTO LEASING AÑO 2008	\$ 9,190.82
(-) DEPRECIACION EN CONDICIONES NORMALES	\$ 3,508.47
EXCESO (GASTO NO DEDUCIBLE)	\$ 5,682.35

ONCE
///

Nota 2

CAJA Y BANCOS

Este rubro esta conformado por efectivo y equivalente de efectivo, de acuerdo con el siguiente detalle:

1.1.1.01. CAJA GENERAL

CODIGO	CUENTA	TOTAL
1.1.1.01.01.02	Caja Chica	500.00
1.1.1.01.01.07	Fondo Rotativo Ejecutivo	250.00
	SUMAN	750.00

1.1.1.02. BANCOS

1.1.1.02.01.09	Produbanco	9,812.47
	SUMAN	9,812.47

TOTAL	10,562.47
--------------	------------------

Nota 3

CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a créditos concedidos a los clientes, conformados de la siguiente manera:

1.1.2.01.01. CLIENTES

Por Vencer	Valor	%	Días
1 a 30 días	51,880.35	45.37	30
de 30 a 60 días	10,575.87	9.25	6
más de 60 días	0.00	0.00	0

Vencidas	Valor	%	Días
0 a -30 días	39,307.51	34.38	22
más de -30 días	6,454.60	5.64	4
más de -60 días	6,124.61	5.36	3
SUMAN	114,342.94	100.00	65

DOCE


El movimiento para la provisión de cuentas incobrables fue:

1.1.2.01.01.10 PROVISION CTAS. INCOBRABLES

Saldo al inicio del año	\$ -3,960.98
Cargo ingreso provisión 2.008	\$ -914.13
Saldo fin de año	\$ -4,875.17

Nota 4

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a las siguientes obligaciones pendientes de recuperación:

1.1.2.01.02. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.1.2.01.02.02	Varios	45.01
1.1.2.01.02.10	Garantía Arriendo Bodega L	40.00
	TOTAL	85.01

Nota 5

INVENTARIOS

Corresponde a las existencias físicas constatadas en las bodegas de la empresa al 31 de diciembre de 2008, de acuerdo con el siguiente detalle:

1.1.3.01.03. INVENTARIOS

CODIGO	CUENTAS	COSTO
1.1.3.01.03.01	Productos Terminados	10,793.38
1.1.3.01.03.02	Suministros Fundas	8,998.50
1.1.3.01.03.03	Materia Prima	54,257.45
	TOTAL	74,049.33

TRECE
MA

Nota 6 PAGOS ANTICIPADOS

En esta cuenta constan los valores pagados por anticipado por concepto de Impuestos y Préstamos.

1.1.4. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

PAGOS ANTICIPADOS

CODIGO	DESCRIPCION	VALOR
1.1.4.02.01.02	I.S.R. Retenido a la C	6,294.89
1.1.4.02.01.04	Crédito Tributario	3,072.62
1.1.4.02.03.04	Préstamos a Empleados	890.00
	SUMAN	10,257.51

TOTAL	10,257.51
--------------	------------------

Nota 7 ACTIVOS FIJOS

Esta cuenta acumula los bienes que posee la empresa y su movimiento durante el año fue el siguiente:

1.2.1.01.01. ACTIVO FIJO DEPRECIABLE

ACTIVO	Saldo 01-01-2008	Compra	Disminuciones	Saldo 31-12-2008
Equipo de Oficina	205.14	120.00		325.14
Muebles y Enseres	102.43	1,301.00		1,403.43
Vehiculos	883.27	4,358.55		5,241.82
Equipos de Computo	2,730.21	1,173.55	1,052.80	2,850.96
Maquinaria-Equipos Especializado	1,307.25	302.81	364.66	1,245.40
Instalaciones	0.00	545.00		545.00
Total Activo Fijo	5,228.30	7,800.91	1,417.46	11,611.75

CATORCE


Vehículos corresponde a la opción de compra de un camión y una camioneta Mazda.

1.2.1.01.02. DEPRECIACIÓN ACUMULADA

CUENTAS	Saldo 01-01-2008	Depreciación Período	Disminuciones	Saldo 31-12-2008
Equipo de Oficina	-99.01	-27.83		-126.84
Muebles y Enseres	-84.39	-94.53		-178.92
Vehiculos	-14.72	-539.87		-554.59
Equipos de Computo	-1,313.15	-983.72	1,052.80	-1,244.07
Maquinaria-Equipos Esp	-1,042.75	-124.83	296.54	-871.04
Instalaciones	0.00	0.00	36.33	-36.33
TOTAL DEP.ACUM.	-2,554.02	-1,770.78	1,385.67	-3,011.79

Nota 8

PROVEEDORES

Corresponde a obligaciones por pagar a proveedores, por compras efectuadas, que vencen en el siguiente período.

2.1.1.01. PROVEEDORES

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.01.01.01	Proveedores	24,125.66
TOTAL		24,125.66

Nota 9

CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS (DIVIDENDOS 2008)

En este rubro se detallan las obligaciones pendientes con los accionistas a ser canceladas en el 2009, el pago a ejecutivos y empleados:

2.1.1.02.07. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS (DIVIDENDOS 2008)

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.07.01	Dr.Luis Larrea	5,549.80
2.1.1.02.07.03	Hdos. de Eduardo Garzón	3,154.84
2.1.1.02.07.04	Dra.Ampartito Velasteguí	1,968.04
SUMAN		10,672.68

Quince
M

2.1.1.02.01. EJECUTIVOS Y EMPLEADOS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.01.01	15% Utilidad Trabajadores	11,656.78
2.1.1.02.01.02	Dividendos	40,359.59
	SUMAN	52,016.37

Nota 10

OBLIGACIONES IEES E IMPUESTOS

Los impuestos pendientes de pago y los aportes al IEES correspondientes al mes de diciembre son:

2.1.1.02.03. IEES E IMPUESTOS POR PAGAR

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.03.01	I.S.R. de la compañía	11,387.94
2.1.1.02.03.04	IEES Aportes	709.15
2.1.1.02.03.08	IVA por Pagar 100%	296.13
2.1.1.02.03.09	IVA por Pagar 70%	210.36
2.1.1.02.03.10	IVA por Pagar 30%	102.46
2.1.1.02.03.15	Retención Compra Materia Prima	339.47
2.1.1.02.03.16	Ret.Compra Bienes no Producidos por la sociedad	18.03
2.1.1.02.03.17	Retención Suministros y materiales	38.75
2.1.1.02.03.19	Retención Por Lubricantes	0.77
2.1.1.02.03.20	Retención Activos Fijos	10.48
2.1.1.02.03.21	Retención Servicio Transporte	0.15
2.1.1.02.03.23	Retención Promoción y Publicidad	2.95
2.1.1.02.03.25	Retención Seguros y Reaseguros	1.76
2.1.1.02.03.26	Retención Otros Servicios	39.92
2.1.1.02.03.27	Retención Agua-Luz-Telecomunicaciones	0.89
2.1.1.02.03.28	Retención Honorarios-comisiones y dietas	168.20
2.1.1.02.03.29	Ret.Arr.B.Inmuebles personas naturales	76.80
2.1.1.02.03.30	Retención por Intereses	108.78
	SUMAN	13,512.99

Dieciséis


2.1.1.02.04. PROVISION OBLIGACIONES LABORALES

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.04.01	XIII Sueldo	117.26
2.1.1.02.04.02	XIV Sueldo	333.40
2.1.1.02.04.03	Vacaciones	1,888.09
2.1.1.02.04.04	Fondo de Reserva	1,491.09
2.1.1.02.04.05	Bonificación Diciembre	157.61
2.1.1.02.04.06	Bonificación Agosto	83.35
	SUMAN	4,070.80

Los aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social e IVA fueron calculados de acuerdo a los porcentajes vigentes aprobados por esas instituciones.

Nota 11 **ACREEDORES VARIOS**

En este rubro se detallan algunas obligaciones pendientes y gastos que corresponden al período y que deben ser cancelados en el 2009.

2.1.1.02.05 ACREEDORES VARIOS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.05.13	Cuentas por Pagar Varios	12,017.46
SUMAN		12,017.46

Nota 12 **PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS**

Los Préstamos Accionistas son obligaciones a favor de los socios que serán compensados una vez que se finiquite el trámite para aumentar el capital de la empresa.

2.1.1.02.11. PRESTAMOS ACCIONISTAS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.11.01	Dr. Luis Larrea	18,020.63
2.1.1.02.11.04	Hdos. de Eduardo Garzón	10,241.04
2.1.1.02.11.05	Dra.Amparito Velasteguí	6,388.76
SUMAN		34,650.43

DIECISIETE

Nota 13

ANTICIPO CLIENTES

Esta cuenta incluye valores que los clientes pagan por anticipado previo a la compra de mercadería:

2.1.1.02.08. COBROS ANTICIPADOS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.08.02	Anticipo Clientes	25.83
SUMAN		25.83

Nota 14

CAPITAL SOCIAL

En Junio de 2008, los herederos del Dr. Carlos Cobo deciden vender sus acciones que representan el 29.56% equivalentes a USD 15,360, de la siguiente manera: el 11,12% que equivale a USD 5,780 al Dr. Luis Larrea y el 18,44% equivalente a USD 9,580 a la Dra. Amparito Velasteguí.

Formalizada esta transacción la compañía se conforma con tres accionistas y su capital social al 31 de diciembre de 2008 asciende a 51.963,00 dólares dividido en 51963 acciones nominativas de un valor nominal de un dólar cada uno.

La participación individual por accionista es la siguiente:

3.1.1. CAPITAL SOCIAL

CODIGO	SOCIO	PARTICIPACION AL 31-12-2008	PORCENT. %
3.1.1.01.01.01	Dr. Luis Larrea	27,023	52.00
3.1.1.01.01.03	Hdos. de Eduardo Garzón	15,360	29.56
3.1.1.01.01.06	Dra. Amparito Velasteguí	9,580	18.44
TOTAL		51,963.00	100.00

DIECIOCHO


Nota 15 IMPUESTO A LA RENTA

En el 2008 el impuesto a la renta para sociedades es el 25% y el 15% cuando la empresa decide reinvertir las utilidades obtenidas.

En el 2008 se no se pagó anticipo del impuesto a la renta y existieron retenciones en la fuente, las mismas que deben ser compensadas con el impuesto causado.

Considerando lo expuesto en párrafos anteriores, a continuación se presenta la conciliación tributaria:

CONCILIACION TRIBUTARIA 2008

ESTADO DE RESULTADOS		
	Ventas Generales 0%	630,940.38
-	Devoluciones y Descuentos	18,133.80
+	Otras Rentas	23,070.04
-	Costo de Prod. Y Ventas	448,931.90
-	Gastos Deducibles	114,915.20
-	Gastos No Deducibles	680.89
=	UTILIDAD O PERDIDA CONTABLE	71,348.63
15% UTILIDAD TRABAJADORES		
	Utilidad o Perdida Contable	71,348.63
+	Liberalidades	6,363.24
=	BASE DE CALCULO	77,711.87
*	15% Trabajadores	11,656.78

CONCILIACION TRIBUTARIA		
	Utilidad o Perdida Contable	71,348.63
+	Gastos No Deducibles	6,363.24
-	Ingresos Exentos	0.00
-	Amortizacion perdidas años anteriores	3,113.93
+	15% Trabajadores sobre ingresos exentos	0.00
-	15% Trabajadores	11,656.78
=	UTILIDAD GRAVABLE	62,941.16

DIECIINUEVE


UTILIDAD LIQUIDA A REINVERTIR		
	Utilidad Gravable	62,941.16
-	Gastos no Deducibles	6,363.24
	UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	56,577.92

CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
	15% Utilidad a Reinvertir	6,521.03
	25% Sobre la diferencia	4,866.91
	Total Impuesto a la renta	11,387.94
-	Anticipos pagados	0.00
-	Retenciones en la Fuente	6,294.89
=	IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	5,093.05

Gastos no deducibles incluye USD 5,682.35 correspondiente al exceso establecido entre la opción de compra y el valor a depreciar del costo del activo (ver nota 1 literal i conciliación tributaria).

VEINTE
///

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

ALTAMIRANO & ASOCIADOS

Contadores Públicos

NUTRISALMINSA S.A.

OBSERVACIONES DE CONTROL INTERNO

De 1 de enero al 31 de diciembre de 2008

ÍNDICE

OBSERVACIONES DE CONTROL INTERNO **1-2**

INDICADORES FINANCIEROS **3-4**

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

Ambato, 25 de marzo de 2009

Doctor

Jeremy Córdova

GERENTE DE NUTRISALMINSA S.A.

Presente

De nuestra consideración:

A base de la evaluación al control interno de la empresa correspondiente al año 2008, determinamos algunas debilidades al sistema de control interno, las mismas que ponemos a su consideración, con el fin de que nuestras recomendaciones sean implantadas, de modo que la gestión administrativa financiera de la empresa mejore.

De nuestra consideración:

En cumplimiento al contrato de auditoría a los estados financieros de la Empresa por el año 2008, realizamos la evaluación del control interno, que incluyó nuestra participación en la constatación física de los inventarios de la empresa ubicada en la Victoria de la Ciudad de Ambato.

Los resultados obtenidos ponemos a su consideración con el fin de que nuestras recomendaciones sean implantadas.

Recomendaciones de nuestro informe anterior

Nuestras recomendaciones referentes a la aplicación del Manual de funciones, utilización de Materias Primas, Préstamos a Empleados, Emisión de las Órdenes de Producción, Control de Activos Fijos y Archivos de Contabilidad, han sido aplicadas; sin embargo, es importante se mantenga su aplicación, con el fin de fortalecer el control interno.

JHO


Inventarios

Constatación física

La recomendación referente a las constataciones físicas de inventarios también se ha cumplido; sin embargo por su importancia sugerimos continúen con esta práctica de control.

Aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera

Al haber resuelto la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas la aplicación de las NIIF, es importante que gerencia disponga que el personal de Contabilidad inicie un proceso de capacitación que le permitirá aplicar estas Normas.

DOJ
MA

Atentamente,



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
Licencia Profesional # 17450
Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

ALTAMIRANO & ASOCIADOS

Contadores Públicos

NUTRISALMINSA S.A.

INDICADORES

FINANCIEROS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

INDICES FINANCIEROS

CONCLUSION

De la aplicación de los índices, podemos concluir que la empresa NUTRISALMINSA S.A. observamos que el rendimiento del patrimonio de 24.62 en el 2007, aumento a 56.93 en el 2008, lo cual es el efecto del incremento de la utilidad de USD 20,087.04 en el 2007 a USD 71,348.63 en el 2008.

También se notó que la recuperación de cartera de un promedio de 73 días en el 2007, bajó 68 días en el 2008, lo cual es conveniente para la empresa.

El capital de trabajo rotó 3.82 veces en el 2007 y 5.25 en el 2008, esto es 1.43 veces más; los inventarios rotaron 5.37 veces en el 2007 y 6.76 veces en el 2008; situación que se refleja en la utilidad obtenida en este período y en la solvencia de la Empresa.

Estos indicativos demuestran que hubo aciertos en la Administración de NUTRISALMINSA S.A.

Ambato, marzo 25 de 2009

FDEJ
///



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo

Reg. Nac. 17450

Reg.Nac.Aud.Ext. RNAE-296

NUTRISALMINSA S.A.
RESUMEN DE INDICES FINANCIEROS

INDICES	2008	2007	VARIACIÓN
A) LIQUIDEZ			
INDICE DE LIQUIDEZ (veces)	2.33	2.23	0.10
PRUEBA ACIDA (veces)	1.66	1.31	0.35
CAPITAL DE TRABAJO (S/.)	116,760.01	79,021.47	37738.54
ROTACION CAPITAL DE TRABAJO (veces)	5.25	3.82	1.43
PERIODO PROMEDIO COBRANZAS (días)	68	73	-4.90
ROTACION DE INVENTARIO (veces)	6.76	5.37	1.39
PROMEDIO SUMINISTRO INVENTARIO (días)	54	68	-13.93
B) RAZONES DE ACTIVIDAD			
ROTACION DE ACTIVOS FIJOS (veces)	71.26	112.90	-41.64
ROTACION DE ACTIVOS TOTALES (veces)	2.88	2.07	0.81
C) RAZONES DE RENTABILIDAD			
MARGEN DE RENTABILIDAD	30.51	37.14	-6.63
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	56.93	24.62	32.31
D) RAZONES DE ENDEUDAMIENTO			
EXTERNAS	41.15	44.16	-3.01
INTERNO	58.84	55.84	3.00

extra
MA

C.P.A. Dr. Marco Altamirano N.
Reg. Nac. 17450
Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296