

MORONDAVA SA

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

Econ. Ramiro Solano Núñez

MORONDAVA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

INDICE

- ↓ Informe Del Auditor Independiente
- ↓ Balance General
- ↓ Estado de Pérdidas y Ganancias
- ↓ Estado de Evolución del Patrimonio
- ↓ Estado de Flujo de Efectivo
- ↓ Nota a los Estados Financieros

Abreviatura usada:

US\$ - Dólares Estadounidenses

Dictamen de los Auditores Independientes

**A los señores Socios y Junta Directiva de
MORONDAVA S.A.**

Dictamen del auditor independiente

He auditado el balance que se adjunta de **COMPAÑIA MORONDAVA S.A.** Al 31 de Diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultado, de cambios del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias, las cifras del periodo 2007 se incluyen para propósitos comparativos.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a normas de contabilidad aceptadas en el Ecuador esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el *control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros* que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa ya sea debidas a fraudes o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mi auditoria. Excepto por lo que se discute en el párrafo siguiente Dirigi mi auditoria de acuerdo a normas internacionales de auditoria aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeo y desempeño la auditoria para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoria implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de juicio del auditor, incluyendo la *evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros*, ya sea debida a fraudes o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la

preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditorías que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto a todo lo importante, la posición financiera de la Compañía **COMPAÑIA MORONDAVA S.A...** Al 31 de Diciembre del 2008, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008 se emite por separado.

**No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530**


**Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029**

COMPAÑÍA MORONDAVA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

- **Descripción Del negocio**

La Compañía **COMPAÑÍA MORONDAVA S.A.** Es una Compañía de responsabilidad Limitada radicada en el Ecuador, identificada con Registro Único de Contribuyentes número **0990971188001** e inscrita con expediente número **56437** en la Superintendencia de Compañías.

COMPAÑÍA MORONDAVA S.A., tiene como objeto social: la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

- **Bases de Presentación**

La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Las políticas de Contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas De Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión, la depreciación de maquinarias y equipo y los pasivos por impuesto a la renta y participación de los trabajadores. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

- **Efectivo y Equivalentes de efectivo**

Para propósito del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todos sus saldos de caja y banco de alta liquidez.

- **Cuentas por Cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

Al final de cada periodo sobre el que se informa los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que ya no vayan a ser recuperables. Si es

así, se reconoce inmediatamente en resultados una provisión para incobrables considerando los límites tributarios.

- **Propiedad, Planta y equipo**

La propiedad planta y equipo se encuentra registrado al costo histórico de compra del negocio, con excepción de los inmuebles que se representan a valor del avalúo comercial Municipal

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se carga a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La tasa de depreciación anual del activo fijo es la siguiente:

Activo	Tasas
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Maquinaria y Equipo de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%

- **Reconocimiento de los ingresos**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos agrícolas, se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos

- **Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad esta gravada con la tasa del 25%.

MORONDAVA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<u>ACTIVOS</u>				
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>				
Caja y Bancos	3	12,24	1.497,03	-1.484,79
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	4	0,00	947.746,36	-947.746,36
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	5	26.308,33	0,00	26.308,33
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		0,00	0,00	0,00
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas	6	19,85	0,00	19,85
Impuestos Retenidos	7	674,08	1.713,30	-1.039,22
Otros Activos Corrientes		0,00	0,00	0,00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		27.014,50	950.956,69	-923.942,19
<u>ACTIVO FIJO:</u>				
Propiedad, Muebles y Equipo	8	193.375,87	195.820,37	-2.444,50
(-) Depreciación Acumulada de Activo Fijo		-44.596,78	-30.505,29	-14.091,49
TOTAL ACTIVO FIJO		148.779,09	165.315,08	-16.535,99
<u>ACTIVOS DIFERIDOS</u>				
Inversiones a Largo Plazo	9	0,00	304.003,00	-304.003,00
Otros Activos a Largo Plazo	10	304.003,00	0,00	304.003,00
		304.003,00	304.003,00	0,00
TOTAL ACTIVOS		479.796,59	1.420.274,77	-940.478,18

MORONDAVA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<u>PASIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>				
Cuentas por Pagar Proveedores Relacionadas	11	26308,33	0,00	26.308,33
Cuentas por Pagar Proveedores no Relacionadas	12	707,93	492.388,83	-491.680,90
Prestamos de Accionistas	13	0,00	813.266,20	-813.266,20
Obligaciones Tributarias por Pagar	14	0,00	2.861,25	-2.861,25
Otras Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas	15	299.458,60	0,00	299.458,60
Otras Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionadas	16	810,00	0,00	810,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		327.284,86	1.308.516,28	-981.231,42
<u>PASIVO A LARGO PLAZO:</u>				
Prestamo de accionistas y Compañías Realacionadas		0,00	0,00	0,00
TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO		0,00	0,00	0,00
TOTAL PASIVOS		327.284,86	1.308.516,28	-981.231,42
<u>PATRIMONIO</u>				
<u>CAPITAL:</u>				
Capital Social	17	800,00	800,00	0,00
<u>APORTACIONES DE SOCIOS:</u>				
Aportes de los Socios para Futuras Capitalizaciones	18	14.525,59	14.525,59	0,00
<u>RESERVAS:</u>				
Reserva Legal	19	119,79	119,78	0,01
Reserva de Capital	20	8.478,80	8.478,80	0,00
<u>RESULTADOS ECONÓMICOS:</u>				
Resultados Acumulados	21	87.834,32	59.153,97	28.680,35
Utilidad del Ejercicio		40.753,23	28.680,35	12.072,88
TOTAL DE PATRIMONIO		152.511,73	111.758,49	40.753,24
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		479.796,59	1.420.274,77	-940.478,18

MORONDAVA S.A
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	2008
<u>INGRESOS:</u>		
Ventas		18.750,00
(-) Descuentos en Ventas		0,00
(-) Devoluciones en Ventas		0,00
Ventas Netas		18.750,00
<u>COSTOS:</u>		
(-) Costo de Venta		0,00
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS		18.750,00
<u>EGRESOS:</u>		
(-) Gastos Administrativos y Ventas		16.468,96
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		2.281,04
<u>MÁS OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES:</u>		
(+) Ingresos provenientes del exterior		0,00
(+) Otras Rentas		0,00
(+) Diferencial Cambiario		0,00
(+) Otras Rentas Exentas		38.472,19
(+) Utilidad en Venta de Activo Fijo		0,00
<u>MENOS OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES:</u>		
(-) Egresos Extraordinarios		0,00
(-) Intereses no Deducibles		0,00
(-) Diferencial Cambiario		0,00
(-) Otros Gastos No Operacionales		0,00
<u>PERDIDA CONTABLE DEL EJERCICIO</u>		40.753,23
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	22	0,00
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA		40.753,23
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	23	570,26
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		40.182,97

MORONDAVA S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidad NO Distribuida Años Anteriores	Utilidad del Ejercicio	Totales
Saldo al 31 de Diciembre 2007	800,00	14.525,59	119,78	8.478,80	59.153,97	28.680,35	111.758,49
Transf. a Utilidades No Distrib. Años Ant. 2007					28.680,35	(28.680,35)	0,00
Transf de Perdidas Acumuladas							0,00
Otros Cambios en Cuentas Patrimoniales							0,00
Utilidad Contable año 2008						40.753,23	40.753,23
Transferencia a Participación Trabajadores 2008						0,00	0,00
Transferencia a Impuesto a la Renta Cía. 2008						(570,26)	(570,26)
Saldo al 31 de Diciembre 2008	800,00	14.525,59	119,78	8.478,80	87.834,32	40.182,97	151.941,46

MORONDAVA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Flujo de Efectivo de Actividades Operativas:

Disminución en Utilidad del Ejercicio 12.072,88

Ajustes Por:

Provisión Cuentas Incobrables 0,00
Depreciaciones Activos Fijos 14.091,49
Amortizaciones 0,00

Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el Capital de Trabajo 26.164,37

Cambios en Activos y Pasivos de Operación:

Aumento (Disminución) en Cuentas por Cobrar Clientes Relacionado 947.746,36
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados -26.308,33
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas -19,85
Aumento (Disminución) en Impuestos Retenidos 1.039,22
Aumento / Disminución en Otros Activos Corrientes 0,00
(Aumento) Disminución en Ctas. y Doc. por Pagar Proveedores Relacionados 26.308,33
Aumento (Disminución) en Ctas. y Doc. por Pagar Proveedores No Relacionados -491.680,90
Aumento (Disminución) en Obligaciones Tributarias por Pagar -2.861,25
Aumento (Disminución) en Prestamos de Accionistas -813.266,20
(Aumento) Disminución en Otras Ctas. y Doc. por Pagar Proveedores Relacionados 299.458,60
(Aumento) Disminución en Otras Ctas. y Doc. por Pagar Proveedores No Relacionados 810,00

Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas -32.609,65

Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión:

Aumento (Disminución) en Activos Fijos 2.444,50
Aumento (Disminución) en Inversiones a Largo Plazo 304.003,00
(Aumento) Disminución en Activos a Largo Plazo -304.003,00

Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión 2.444,50

Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento:

Aumento/Disminución en Préstamos de accionistas y Compañía Relacionadas 0,00
(Aumento) Disminución en Cuentas de Patrimonio 28.680,36

Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento 28.680,36

Aumento y/o Disminución de Efectivo y Equivalentes de Efectivo -1.484,79
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Principio del Año 1.497,03
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año 2011 12,24

COMPañIA MORONDAVA S.A.

Notas a los Estados Financieros (expresados en dólares)

3. CAJA – BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2008 y 31 de Diciembre del 2007, Caja–Bancos muestra los siguientes saldos

	2008	2007
Caja y Bancos	12,24	1.497,03

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

El saldo de las Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas al 31 de Diciembre del 2008 y 31 de Diciembre del 2007, fue el siguiente:

	2008	2007
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	0,00	947.746,36

5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

El saldo de las Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados al 31 de Diciembre del 2008 y 31 de Diciembre del 2007, fue el siguiente:

	2008	2007
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	26.308,33	0,00

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

El saldo de Otras cuentas por cobrar no relacionadas al 31 de Diciembre del 2008 y 31 de Diciembre del 2007, fue el siguiente:

	2008	2007
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	19.85	0,00

7. IMPUESTOS RETENIDOS

El saldo de la cuenta Impuesto Retenidos al 31 de Diciembre del 2008 y 31 de Diciembre del 2007, fue el siguiente:

	2008	2007
Impuestos Retenidos	674,08	1.713,30

8. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

Durante los años 2008 y 2007, el movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos y su depreciación, fue el siguiente:

Activos Fijos	<u>Saldo al</u> <u>31/12/08</u>	Adiciones y/o Deducciones	<u>Saldo al</u> <u>31/12/07</u>
<u>No Depreciables</u>			
Terreno	0,00	0,00	0,00
<u>Depreciables</u>			
Edificio	195.820,37	0,00	195.820,37
Suman	195.820,37	0,00	195.820,37
(-) Depreciación Acum.	-44.596,78	-14.091,49	-30.505,29
TOTAL ACTIVO FIJO	<u>148.779,09</u>	<u>-14.091,49</u>	<u>165.315,08</u>

9. INVERSIONES A LARGO PLAZO

El saldo de Inversiones a largo plazo al 31 de Diciembre del 2008 y 31 de Diciembre del 2007, fue el siguiente:

	2008	2007
Inversiones a Largo Plazo	0,00	304.003,00

10. OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO

El saldo de otros activos a largo plazo al 31 de Diciembre del 2008 y 31 de Diciembre del 2007, fue el siguiente:

	2008	2007
Otros activos a largo plazo	304.003,00	0,00

11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES RELACIONADOS

El saldo de cuentas por pagar a proveedores relacionados al 31 de Diciembre del 2008 y 31 de Diciembre del 2007, fue el siguiente:

	2008	2007
Proveedores Relacionados	26.308,33	0,00

12. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

El saldo de Cuentas por pagar proveedores relacionadas al 31 de Diciembre del 2008 y 31 de Diciembre del 2007, fue el siguiente:

	2008	2007
Cuentas por pagar proveedores no Relacionados	707,93	492.388,83

13. PRESTAMOS ACCIONISTAS

El saldo de Préstamos a accionistas al 31 de Diciembre del 2008 y 31 de Diciembre del 2007, fue el siguiente:

	2008	2007
Préstamos de Accionistas	0,00	813.266,20

14. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

El saldo de Obligaciones tributarias por pagar al 31 de Diciembre del 2008 y 31 de Diciembre del 2007, fue el siguiente:

	2008	2007
Obligaciones tributarias por pagar	0,00	2.861,25

15. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

El saldo de otras cuentas y documentos por pagar relacionadas al 31 de Diciembre del 2008 y 31 de Diciembre del 2007, fue el siguiente:

	2008	2007
Otras cuentas y documentos por pagar relacionadas	299.458,60	0,00

16. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS

El saldo de otras cuentas y documentos por pagar no relacionadas al 31 de Diciembre del 2008 y 31 de Diciembre del 2007, fue el siguiente:

	2008	2007
Otras cuentas y documentos por pagar no relacionadas	810,00	0,00

17. CAPITAL SOCIAL

Al término del periodo, 31 de diciembre del 2008 el monto del Capital Pagado Tuvo un aumento y el saldo de esta cuenta corresponde a \$ 800,00

18. APORTACIONES DE SOCIOS

Al término del periodo, 31 de diciembre del 2008 el monto de la Cuenta de Aportes de Socios para futura Capitalización no ha tenido variación alguna y el saldo de esta cuenta corresponde a \$ 14.525,59

19. RESERVA LEGAL

La ley de Compañía del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía,

pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentar el capital.

20. RESERVA DEL CAPITAL

La reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las perdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la junta general de accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la compañía.

Al finalizar el período, el saldo de esta cuenta Reserva Capital es de \$8.478,80

21. RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

El saldo de esta cuenta 31 de diciembre del 2008 es de \$87.834,32

21.IMPUESTO A LA RENTA

Un detalle del 25% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2008es el siguiente:

<u>PERDIDA CONTABLE DEL EJERCICIO</u>	40.753,23
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	0,00
	<hr/>
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA	40.753,23
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	570,26
	<hr/>
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	<hr/> <hr/>

22. COMENTARIOS SOBRE EL USO LEGAL DE SOFTWARE

La Compañía COMPAÑIA DE EXPORTACIONES, IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES INTERCAFE S.A., Sí cumple de manera fidedigna con el uso legal de programas que han sido instalados en sus computadoras, de acuerdo con las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor según Resolución N° 04.Q.IJ.001 publicada en el Registro Oficial N° 289 de Marzo 10 del 2004 y no presenta novedades al respecto.

23. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

Con resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto del 2006 la Superintendencia de Compañía adopto las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF y determino que *obligatoriamente las apliquen todas las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, a partir del ejercicio económico 2011, disposición que fue ratificada el 3 de julio de 2008 con Resolución No. ADM 08199.*

Posteriormente esta Superintendencia dicto la Resolución No.08.G.DSC.010 de 29 de noviembre de 2008, en la cual introdujo un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF. Y también de acuerdo al art. 39 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.