

6944

Washington Utreras Miranda
Abogado & Auditor Independiente

Edificio: Pedro Carbo 1106 y
Colón; 4to piso oficina 404
Teléfono 2498739 - 091240732

Dictamen del Auditor Externo

Cuenca al 23 de abril del 2008

A la Junta General de Socios de la Compañía AZUERO & ASOCIADOS CIA. LTDA.:

He auditado los adjuntos, balance general de la compañía AZUERO & ASOCIADOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y flujos de caja por el año terminado en esa fecha. La preparación de tales estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros con base al examen de auditoría que practiqué.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están libres de incorrectas presentaciones significativas. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios de contabilidad y las estimaciones significativas hechas por la administración así como también evaluar la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría realizada proporciona una base razonable para expresar mi opinión a continuación.

Tal como se indica en el párrafo 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías, la Federación Nacional de Contadores, el Servicio de Rentas Internas del Ecuador, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

En mi opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de la compañía AZUERO & ASOCIADOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador.

De conformidad con la Resolución SRI 1071, publicada en el Suplemento del R.O. 740 de enero 8 del 2003, el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias será presentado por separado hasta el 31 de mayo del 2008, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas a los contribuyentes; consecuentemente la determinación de la base imponible y otras obligaciones tributarias, que podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria.

Corporación Utreras

Ab. Washington Utreras Miranda
Auditor Independiente
SC- RNAE- 2-484

AZUERO & ASOCIADOS CIA. LTDA

Balance General

Al 31 de diciembre del 2007

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

		2007	2006
ACTIVO			
Activo Corriente			
Caja y Bancos	(Nota 7)	411,965.65	246,332.98
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota 8)	859,201.78	558,696.19
Inventarios	(Nota 9)	331,301.96	385,457.24
Otros Activos Corrientes	(Nota 10)	9,705.75	15,052.74
Total Activo Corriente		1,612,175.14	1,205,539.15
Propiedad, Planta y Equipos			
Costo Histórico	(Nota 11)	1,002,266.39	831,495.57
Depreciación Acumulada		(464,285.87)	(345,528.80)
Total Propiedad, Planta y Equipos		537,980.52	485,966.77
Otros Activos no Corrientes			
Otros Activos no Corrientes	(Nota 12)	1,270.70	48,902.27
Total Otros Activos no Corrientes		1,270.70	48,902.27
TOTAL ACTIVO		2,151,426.36	1,740,408.19

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros

AZUERO & ASOCIADOS CIA. LTDA

Balance General

Al 31 de diciembre del 2007

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	2007	2006
PASIVO		
Pasivo Corriente		
Sobregiro Bancario	(Nota 13) -	9,272.62
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota 14) 1,230,064.79	1,018,951.67
Otros Pasivos Corrientes	(Nota 15) 279,755.51	31,669.95
Pasivos Acumulados	(Nota 16) 200,854.37	126,872.01
Total Pasivo Corriente	1,710,674.67	1,186,766.25
Pasivo Largo Plazo		
Préstamos Socios	(Nota 17) 171,613.60	368,607.85
Total Pasivo Largo Plazo	171,613.60	368,607.85
Patrimonio de los Accionistas		
Capital Social	15,000.00	15,000.00
Aportes para Futuro Aumento de Capital	-	20,000.00
Reservas	20,865.12	11,927.51
Resultados Acumulados	63,458.30	22,254.65
Utilidad del Ejercicio	169,814.68	115,851.93
Total Patrimonio de los Accionistas	269,138.10	185,034.09
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	2,151,426.36	1,740,408.19

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros

AZUERO & ASOCIADOS CIA. LTDA

Estado de **Resultados**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2007

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	2007	2006
Ingresos		
Ventas Netas	13,791,441.62	10,994,512.51
Costo de Ventas	<u>(11,386,853.93)</u>	<u>(9,137,039.17)</u>
Utilidad Bruta	<u>2,404,587.69</u>	<u>1,857,473.34</u>
Gastos Operacionales		
Gastos de Operación	(939,019.24)	(554,760.26)
Gastos de Administración	(540,187.58)	(429,965.47)
Gastos de Ventas	<u>(644,780.04)</u>	<u>(687,920.60)</u>
Total Gastos de Operación	<u>2,123,986.86</u>	<u>1,672,646.33</u>
Otros Ingresos y Gastos		
Otros Ingresos	-	2,693.10
Intereses Financieros	-	(933.03)
Otros Gastos	-	<u>(4,827.45)</u>
Total Otros Ingresos y Gastos	<u>-</u>	<u>(3,067.38)</u>
Utilidad del Ejercicio	<u>280,600.83</u>	<u>181,759.63</u>
15% Participación Utilidades a Trabajadores	(42,090.12)	(27,263.94)
25% Impuesto a la Renta	<u>(59,758.41)</u>	<u>(38,643.76)</u>
Resultado del Ejercicio	<u>169,814.68</u>	<u>115,851.93</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros

AZUERO & ASOCIADOS CIA. LTDA

Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
 Al 31 de diciembre del 2007
 (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte para Futuro Aumento de Capital	Capital Adicional	Res. Acum.	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2005	15,000.00	-	20,000.00	11,927.51	1,872.85	80,381.80	129,182.16
Transf. Res. Ejercicio 2005	-	-	-	-	-	(80,381.80)	(80,381.80)
Transf. Utilidad a Res. Acumulados	-	-	-	-	20,381.80	-	20,381.80
Transf. Utilidad Contable 2006	-	-	-	-	-	181,759.63	181,759.63
Transf. P.U.T 15% 2006	-	-	-	-	-	(27,263.94)	(27,263.94)
Transf. 25% I.R. 2006	-	-	-	-	-	(38,643.76)	(38,643.76)
Saldo al 1 de enero del 2006	15,000.00	-	20,000.00	11,927.51	22,254.65	115,851.93	185,034.09
Transf. a Reserva Legal	-	20,865.12	(20,000.00)	(865.12)	-	-	(865.12)
Transf. Utilidad l'ejercicio a Res. Acum.	-	-	-	(11,062.39)	11,062.39	-	-
Transf. Utilidad Ejercicio 2006	-	-	-	-	-	(115,851.93)	(115,851.93)
Transf. Utilidad Contable 2007	-	-	-	-	-	211,904.80	211,904.80
Transf. PUT 15% 2007	-	-	-	-	-	(42,090.12)	(42,090.12)
Saldo al 31 de diciembre del 2007	15,000.00	20,865.12	0.00	0.00	63,458.30	169,814.68	269,138.10

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros

AZUERO & ASOCIADOS CIA. LTDA

Estado de Flujo de Efectivo por el Método Directo
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2007
 (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	<u>2007</u>
Actividades de Operación	
Ventas Netas	13,791,441.62
Variación Cuentas por Cobrar Clientes	(280,975.04)
Efectivo Recibido de Clientes	<u>13,510,466.58</u>
Costo de Ventas	(11,386,853.93)
Variación en Inventarios	54,155.28
Variación en Cuentas por Pagar Proveedores	211,113.12
Efectivo Pagado a Proveedores	<u>(11,121,585.53)</u>
Gastos Operacionales	(2,123,986.86)
Variación Préstamos Empleados	17,766.16
Variación Préstamos Funcionarios	(10,906.56)
Variación Impuestos Retenidos	(8,928.75)
Variación Gastos Pagados por Anticipado	(17,461.30)
Variación Otros Activos Corrientes	5,346.99
Variación Sobregiros Bancarios	(9,272.62)
Variación Otros Pasivos Corrientes	248,085.56
Variación Obligaciones Tributarias	36.19
Variación Obligaciones IESS	14,606.64
Variación Obligaciones Trabajadores	60,416.11
Variación Provisiones	(1,076.58)
Variación Gastos no Deseembolsables	118,757.07
Efectivo Pagado por Gastos	<u>(1,706,617.95)</u>
Efectivo Neto Generado en Actividades de Operación	<u>682,263.10</u>
Actividades de Inversión	
Variación Compras de Activos Fijos	(170,770.82)
Variación Otros Activos no Corrientes	47,631.47
Efectivo Neto Aplicado en Actividades de Inversión	<u>(123,139.35)</u>
Actividades de Financiamiento	
Variación Préstamos Socios	(134,276.44)
Variación Otros Pasivos a Largo Plazo	(62,717.81)
Variación en Cuentas Patrimoniales	(196,496.83)
Efectivo Neto Aplicado en Actividades de Financiamiento	<u>(393,491.08)</u>
Aumentos o (Disminución) Neto del Efectivo	165,632.67
Efectivo al Inicio del año 2006	<u>246,332.98</u>
Efectivo al 31 de diciembre del 2007	<u>411,965.65</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros

AZUERO & ASOCIADOS CIA. LTDA

Estado de Flujo de Efectivo por el Método Indirecto Conciliación de la Utilidad Neta
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2007
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	2007
Efecto del Resultado del Ejercicio	<u>280,600.83</u>
Ajustes a la Utilidad	
Gastos que no Representan Desembolsos de Efectivo	<u>118,757.07</u>
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio Ajustada	<u>399,357.90</u>
Aumentos o (Disminución o Pasivos Corrientes)	
Variación Cuentas por Cobrar Clientes	(280,975.04)
Variación Préstamos Empleados	17,766.16
Variación Préstamos Funcionarios	(10,906.56)
Variación Impuestos Retenidos	(8,928.75)
Variación Gastos Pagados por Anticipado	(17,461.30)
Variación Inventarios	54,155.28
Variación Otros Activos Corrientes	5,346.99
Variación Sobregiros Bancarios	(9,272.62)
Variación Cuentas por Pagar	211,113.12
Variación Otros Pasivos Corrientes	248,085.56
Variación Obligaciones Tributarias	36.19
Variación Obligaciones IESS	14,606.64
Variación Obligaciones Trabajadores	60,416.11
Variación Provisiones	(1,076.58)
Efecto de Aumentos o (Disminución)	<u>282,905.20</u>
Efectivo Neto Generado en Actividades de Operación	<u>682,263.10</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros

Notas Explicativas a los **Estados Financieros**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2007

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

1. Información Societaria

AZUERO & ASOCIADOS CIA. LTDA., la compañía fue constituida el 18 de mayo del 2000, en la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay, República del Ecuador, inscrita en el Registro Mercantil el 7 de junio del 2000, según consta en la Notaría Octava del Dr. Homero Moscoso Jaramillo, mediante Resolución No. 00-C-DIC-254 del 30 de mayo del 2000, emitida por la Intendencia de Compañías de Cuenca, por su Intendente Sr. Dr. Edgar Coello García, su principal actividad es la venta local al por mayor de productos alimenticios lácteos, de confitería y otros, como actividad secundaria el servicio de carga liviana, para el cumplimiento de sus objetivos la compañía dispone de Sucursales en las ciudades de Manta provincia de Manabí, Loja en la provincia de Loja.

La compañía Matriz tiene su domicilio principal en la ciudad de Cuenca, su Representante Legal es el Sr. Ing. Miguel Edgar Azuero Quizphi, de Nacionalidad Ecuatoriana, el plazo de duración de la compañía es de cincuenta años, a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

2. Políticas Contables

La compañía mantiene sus registros contables por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), en los aspectos no contemplados por las primeras, y que la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, como miembro de la INTERNATIONAL FEDERATION OF ACCOUNTANTS (IFAC), adopto con la participación de las Superintendencias de Bancos y Compañías, el Servicio de Rentas Internas del Ecuador, las normas que regulan la contabilidad de las sociedades sujetas al control de estas instituciones públicas de control antes mencionadas, emitiendo normas y políticas contables que son utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros, y de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI), y su Reglamento (Reg-LRTI), así como las otras normas legales y reglamentarias de carácter tributario expedidas para actividades específicas, las notas adjuntas resumen tales principios y su aplicación a los estados financieros.

3. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2007, la compañía presenta un Capital Social de USD \$ 15,000.00, este ha sido proporcionado por los Señores Ing. Jorge Azuero Quizphi, Ing. Miguel Azuero Quizphi, Fernando Azuero Quizphi, Maria Azuero Quizphi, de Nacionalidad Ecuatoriana.

4. Propiedad, Planta y Equipos

Al 31 de diciembre del 2007, este rubro de cuenta esta conformado por el costo histórico reexpresado de los bienes que estuvieron en existencia hasta el 31 de marzo del 2000, y que resultado de la aplicación de la corrección monetaria y posterior conversión a moneda extranjera de los estados financieros, fueron objeto de actualización monetaria, a partir de esa fecha las nuevas compras de inmovilizado se registran al costo al momento de su adquisición y los desembolsos por mantenimiento son cargados a gastos, y las mejoras de importancia cuando existen se capitalizan.

El costo histórico reexpresado y de las nuevas adquisiciones se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse las maquinarias y equipos, la pérdida o ganancia por retiros se registran con cargo a resultados del ejercicio.

De conformidad con la LRTI; ART. 10, num. 7, y su Reg-LRTI; Art. 21, num.6, establece los porcentajes máximos de depreciación anual de los Activos Fijos, que son los siguientes:

	%
Edificios	5
Instalaciones	10
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Cómputo	33
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	20

5. Participación a Trabajadores 15%

Para efecto de la determinación de la base imponible de impuesto a la renta es deducible la participación laboral en las utilidades de la empresa reconocida a sus trabajadores de acuerdo con lo previsto en el Código de Trabajo Art. 97 (CT), la empresa reconoce el 15% de sus utilidades, que se registran con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengan.

	2007	2006
Base Imponible	280,600.83	181,759.63
Participación Trabajadores 15%	42,090.12	27,263.94

6. Impuesto a la Renta

De conformidad con la LRTI; Art. 6, de la Ley 99-41, R.O. 321-s, 18-IC-99, las sociedades constituidas en el Ecuador y sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país, y los establecimientos permanentes de sociedades no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa del veinte y cinco por ciento 25%, sobre su base imponible.

	2007	2006
Base Imponible Después del 15% P.U.T.	238,510.71	154,495.69
(+)Gastos no Deducibles en el País	522.92	79.34
(-)Amortización de Pérdidas	-	-
(=)Utilidad Gravable	239,033.63	154,575.03
(=)Impuesto a la Renta Causado	59,758.41	38,643.76
(-)Anticipo Pagado	-	-
(-)Retenciones en la Fuente en el Ejercicio Fiscal	(68,687.27)	(35,629.12)
(=)Saldo Impuesto a la Renta a Pagar	-	3,014.64
(=)Saldo a Favor del Contribuyente	(8,928.86)	-

7. Caja y Bancos

La existencia de efectivo al 31 de diciembre del 2007, según el importe que presenta este rubro de cuenta esta registrado a su valor nominal de intercambio, esta constituido de la siguiente manera:

			2007	2006
Caja				
Caja General	(A-1)		2,377.67	16,312.78
Fondo Rotativo Cuenca	(A-1-1)		890.78	2,800.00
Valores por Depositar	(A-1-2)		327.73	-
Fondo Fijo Loja	(A-1-3)		702.00	-
Fondo Fijo Manta	(A-1-4)		3,491.70	-
Fondo Rotativo Macas	(A-1-5)		226.22	-
Total Caja			8,016.10	19,112.78
Bancos				
Austro	Cta.Cte.#0700110133	(A-2)	71,930.58	22,444.59
Austro	Cta.Cte.#0700110125	(A-2-1)	47,431.11	53,335.02
Produbanco	Cta.Cte.#02072000501	(A-2-2)	59,384.96	-
Produbanco	Cta.Cte.#023000097	(A-2-3)	61,282.85	38,464.57
Guayaquil	Cta.Cte.#14004785	(A-2-4)	2,016.01	22,626.90
Pichincha	Cta.Cte.#3093166104	(A-2-5)	49,888.33	-
Pichincha	Cta.Cte.#3095786804	(A-2-6)	19,732.83	19,594.10
Loja	Cta.Cte.#2900430128	(A-2-7)	33,701.95	22,950.90
Manabí	Cta.Cte.#204210116	(A-2-8)	14,623.39	6,014.55
Produbanco	Cta.Cte.#02074003409	(A-2-9)	27,563.80	41,789.57
Pichincha	Cta.Cte.#3378127304	(A-2-10)	16,393.74	-
Total Bancos			403,949.55	227,220.20
Total Caja y Bancos			411,965.65	246,332.98

a.- Al cierre del ejercicio en la cuenta caja general se mantenía un importe en efectivo por USD \$ 2,377.67, que corresponde a la recaudación por las ventas y cobranzas del día pendientes de depósito.

b.- Fondo fijo de caja chica por USD \$ 890.78, monto establecido por la administración para cubrir gastos menores del departamento administrativo de la Matriz de la Compañía en la ciudad de Cuenca.

c.- Valores por depositar por USD \$ 327.73, que corresponde a 3 cheques de clientes, pendientes de depósito al cierre del ejercicio.

d.- Fondo fijo de caja por USD \$ 702.00, monto establecido por la administración para cubrir gastos menores del departamento administrativo de la Compañía Sucursal de la ciudad de Loja.

e.- Fondo fijo de caja chica por USD \$ 3,491.70, monto establecido por la administración para cubrir gastos menores del departamento administrativo de la Compañía Sucursal de la ciudad de Manta.

f.- Fondo Rotativo por USD \$ 226.22, monto establecido por la administración para cubrir gastos menores del departamento de operaciones en el cantón Macas.

Los procedimientos de auditoria ejecutados en la verificación del fondo fijo de caja chica son los siguientes:

- a. Se preparo una lista de todas las partidas del fondo.
 - b. Se obtuvo la firma del custodio bajo cuya responsabilidad esta el fondo de caja chica, acusando recibo del efectivo, justificantes y otras partidas pertenecientes al fondo.
 - c. Se obtuvo la aprobación expresa del responsable para todos los justificantes de gastos.
 - d. Se preparo la reconciliación del saldo de la caja chica con el mayor general en la fecha del balance, y del movimiento retrospectivo de la caja chica con fecha 31 de diciembre del 2007.
 - e. Se verificó las sumas y las sumas laterales de los justificantes de reposición del fondo.
- Considero que los procedimientos mencionados en este informe, son los suficientemente apropiados para minimizar cualquier riesgo de apropiación indebida de los valores que conforman este rubro.

Las cartas de ratificación de saldos bancarios enviadas en forma directa a las instituciones financieras en donde mi cliente tiene aperturada su cuenta y en las que realiza las distintas operaciones, se recibieron por parte de ellas, y se procedió a la reconciliación de la información con los saldos de cuenta de bancos en el mayor.

Al 21 de enero del 2008, remití la ratificación directa a los siguientes bancos:

Banco	Cuenta	Fecha de Envío	Fecha de Recepción
Austro	Cta.Cte.#0700110133	21-01-08	2-02-08
Austro	Cta.Cte.#0700110125	21-01-08	2-02-08
Produbanco	Cta.Cte.#02072000501	21-01-08	14-02-08
Produbanco	Cta.Cte.#023000097	21-01-08	14-02-08
Guayaquil	Cta.Cte.#14004785	21-01-08	12-02-08
Pichincha	Cta.Cte.#3093166104	21-01-08	26-02-08
Pichincha	Cta.Cte.#3095786804	21-01-08	26-02-08
Loja	Cta.Cte.#2900430128	21-01-08	29-01-08
Manabí	Cta.Cte.#204210116	21-01-08	15-02-08
Produbanco	Cta.Cte.#02074003409	21-01-08	14-02-08
Pichincha	Cta.Cte.#3378127304	21-01-08	26-02-08

Adicionalmente adopte los siguientes procedimientos:

- a. Obtuve para mi verificación todos los estados bancarios, talones duplicados de depósito y cheques pagados.
- b. Preparé un estado bancario de reconciliación del 1 de enero al 31 de diciembre del 2007.
- c. Examiné los cheques pagados con corte de fecha antes mencionado.
- d. Realice un corte apropiado de los ingresos y egresos.
- e. Cotejé los asientos de diario de ingresos con los talones duplicados de depósito, los estados bancarios, facturas, cintas de maquinas registradoras, boletas de venta, etc.
- f. Examiné los cheques pagados devueltos por el banco de los clientes.
- g. Cotejé todos los cheques no depositados que haya en existencia con los datos en la lista de remisión de efectivo y con los asientos en el diario de ingresos.
- h. Preparé una lista de todos los cheques que llevan largo tiempo en circulación e investigue por que no han sido cobrados.

Los procedimientos ejecutados respaldan el trabajo realizado en este rubro de cuenta, el que presenta razonablemente en su constitución.

8. Cuentas y Documentos por Cobrar

Durante la fase final de ejecución de mi auditoría a las Cuentas y Documentos por Cobrar, se verificaron con ratificaciones; se enviaron 119 solicitudes a los clientes y otros deudores con fecha de corte al 31 de diciembre del 2007, por un monto de USD \$ 600,353.57, que representan el 70% del total de los créditos concedidos, para su corroboración, adicionalmente, a la ejecución de pruebas de detalles y sustantivas de auditoría delineadas para la validación de este rubro de cuenta que esta constituido de la siguiente manera:

		2007	2006
Cientes Cuenca			
Abad Mendieta Patricia	(CC-1-1)	12,596.52	5,038.61
García Magdalena Elizabeth	(CC-1-2)	1,896.80	936.70
Uguña Beltrán Juan	(CC-1-3)	1,981.14	1,058.61
Campoverde Luís Gerardo	(CC-1-4)	14,496.57	3,564.00
Baculima Eulalia	(CC-1-5)	3,534.11	1,745.24
Comisariato Popular	(CC-1-6)	13,364.57	3,712.38
Tiendas Industriales TIA	(CC-1-7)	14,666.43	5,866.57
Gerardo Ortiz e Hijos	(CC-1-8)	5,883.20	1,187.80
Megatienda Santa Cecilia	(CC-1-9)	6,538.45	1,751.88
Domínguez Pablo	(CC-1-10)	7,736.45	1,333.87
Pachar Ordóñez Silvia	(CC-1-11)	42,519.76	19,273.06
Espinoza José	(CC-1-12)	8,004.82	3,201.93
Full Market	(CC-1-13)	2,504.77	964.55
Yanza Juan Geronimo	(CC-1-14)	12,861.44	4,593.37
Gerardo Ortiz e Hijos	(CC-1-15)	4,298.07	1,678.93
Chango Aguilar Marcos	(CC-1-16)	11,497.57	4,106.27
A.G. Distribuciones	(CC-1-17)	105,016.72	84,013.41
Barahona Ricardo	(CC-1-18)	38,056.83	22,386.37
Veliz Ruiz Milton	(CC-1-19)	1,769.72	943.85
Disavug	(CC-1-20)	16,842.37	5,103.75
Sanando Hidrovo Luís	(CC-1-21)	14,509.67	5,803.87
Ventas de Oficina < \$ 600.00	(CC-20)	73,468.57	92,702.98
Subtotal Cientes Cuenca		414,044.55	270,968.00
Cientes Manta			
Distribuidora San Gabriel	(CC-2-1)	2,658.99	1,418.13
Zambrano Margarita	(CC-2-2)	2,970.41	1,584.22
Tiendas Industriales TIA	(CC-2-3)	24,418.89	16,116.74
Comisariato Vélez Bonilla S.A.	(CC-2-4)	78,593.23	41,916.39
Zambrano Loor Eduardo	(CC-2-5)	3,624.76	2,685.01
Ventas de Oficina < \$300.00	(CC-20)	48,864.14	-
Subtotal Manta		161,130.42	63,720.49
Cientes Loja			
Sabando Orlando	(CC-3-1)	28,347.54	11,460.89
Loor Jose	(CC-3-2)	1,983.07	1,057.64

Espinales Ángela	(CC-3-3)	2,957.08	1,423.33
La Gallada del Chinito	(CC-3-4)	8,217.87	3,070.16
Galarza Macias Ernesto	(CC-3-5)	1,952.16	1,048.58
Marbelize S.A.	(CC-3-6)	3,486.76	1,368.00
Sacan Hernández Santos	(CC-3-7)	1,906.90	1,013.45
Tiendas Industriales Asociadas TIA	(CC-3-8)	3,362.05	2,689.64
Ventas de Oficina < \$200.00	(CC-20)	53,037.85	-
Subtotal Loja		<u>105,251.28</u>	<u>23,131.69</u>
Cientes Macas			
Hipermercado Valle	(CC-4-1)	1,960.67	1,452.35
Gladys Ojeda Jaramillo	(CC-4-2)	13,328.91	9,873.27
Tiendas Industriales Asociadas TIA	(CC-4-3)	2,714.25	1,809.50
Espinoza Sarango Pablo	(CC-4-4)	701.04	2,282.04
Gladys Ojeda	(CC-4-5)	2,427.80	1,798.37
Ventas de Oficina < \$100.00	(CC-20)	21,132.67	-
Subtotal Macas		<u>50,805.83</u>	<u>17,215.53</u>
Total Clientes		<u>731,232.08</u>	<u>450,257.04</u>
Provisión Incobrables		<u>(9,823.17)</u>	<u>(9,823.17)</u>
Total Neto Cuentas por Cobrar Clientes		<u>721,408.91</u>	<u>440,433.87</u>

Revise las cuentas con el departamento de crédito de la compañía y las analice con el objeto de determinar si la reserva para cuentas incobrables era adecuada.

La compañía clasifica las cuentas por cobrar por antigüedad a partir de la fecha de facturación.

Acorde al Art. 10 num. 11 LRTI, y Art.21 num. 3 Reg-LRTI, el cálculo de la provisión para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio de mi cliente, se efectuó a razón del 1% con base de los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio sin exceder el 10% del total de los créditos, de esta normativa tributaria.

		2007	2006
Préstamos Empleados (a)			
Tello Ortiz Farfán	(CC-5-1)	2,500.00	1,986.52
Loor Gisella	(CC-5-2)	4,300.00	1,324.35
Marca Santiago	(CC-5-3)	1,504.51	-
Gabriel Cevallos	(CC-5-4)	1,491.13	24,250.93
Subtotal Préstamos a Empleados		9,795.64	27,561.80
Préstamos a Funcionarios			
Miguel Azuero	(CC-5-1-1)	5,792.16	17,093.47
Fernando Azuero	(CC-5-1-2)	164.46	701.25
María Azuero	(CC-5-1-3)	25,560.64	217.80
Subtotal Préstamos a Funcionarios	(CC-5-1-4)	31,517.26	18,012.52
Subtotal Préstamos a Funcionarios y Empleados		56,480.88	45,574.32
Impuestos Retenidos			
Retención Fuente 1%	(CC-6-1)	31,055.16	22,126.38
Retención Fuente 30% IVA	(CC-7-1)	751.05	751.08
Subtotal Impuestos Retenidos		31,806.21	22,877.46
Anticipos a Proveedores			
Industrias Lácteas Toni	(H-1-1)	6,878.97	1,706.23
Dra. Ana Pico	(H-1-2)	5,000.00	5,750.00
Ecuaminot	(H-1-3)	4,550.35	2,916.80
Dra. Lourdes Izquierdo	(H-1-4)	5,500.00	2,200.00
Dr. Eduardo Iñiguez	(H-1-5)	3,200.00	1,023.35
Dr. Vicente Delgado	(H-1-6)	2,500.00	1,000.00
Ing. Washington Utreras	(H-1-7)	3,500.00	895.00
Juan Bautista Faican	(H-1-8)	4,965.77	1,560.34
Otros Anticipos a Proveedores	(H-1-9)	3,615.05	-
Total Anticipos Pagados		39,710.14	22,248.84
Total Otras Cuentas por Cobrar		137,792.87	118,262.32
Total Cuentas y Documentos por Cobrar		859,201.78	558,696.19

(a).- Examiné el Reglamento Interno de la compañía, determinando que los préstamos a funcionarios y empleados, esta permitido, preparé ratificaciones de cuenta y analicé todos los préstamos abiertos y cerrados, obteniendo a satisfacción el 100% de las respuestas positivas de la existencia de los mismos a la fecha de corte del balance.

(b).- Los impuestos retenidos, corresponden a las retenciones en la fuente efectuada por los proveedores del 1%, 2% y 30% por la adquisición de bienes y servicios efectuadas al ingreso de la compañía, la misma que constituye crédito tributario, que puede a criterio del contribuyente ser objeto de reclamo y solicitar su devolución, según el Código Tributario, puede ser objeto de compensación con el impuesto del cual fue objeto en el ejercicio actual o posterior.

(c).- Este rubro de cuenta está conformado por los anticipos y entregas de efectivo por concepto de préstamos y gastos varios por trabajos pendientes de realizar, y que a la fecha de corte del balance se encuentran pendientes de liquidar.

Los procedimientos de auditoria ejecutados comprenden:

- La verificación de los cheques pagados, y extendidos por este concepto.
- Realicé un análisis de los contratos por servicio suscritos por mi cliente y su proveedor, poniendo especial atención en las cláusulas compromisorias, las mismas que no representan un riesgo sustancial de incobrabilidad o incumplimiento del mismo.

9. Inventarios

Se hizo una prueba de las cantidades en los inventarios, estuve presente durante la toma física, en cuya ocasión hice pruebas, de los precios, multiplicaciones y sumas en las hojas de inventario se verificaron usando una base de muestreo al azar, tanto del mayor auxiliar y subsidiario de inventarios que indican actividad en todas las partidas; no descubrí partidas anticuadas u obsoletas, los inventarios se valoraron al precio mas bajo de costo o mercado en todos los casos, al 31 de diciembre del 2007, la cuenta esta constituida:

		2007	2006
Inventarios Productos Terminados			
Lácteos y Jugos	(E-1-1)	192,155.14	222,034.82
Sal	(E-2-1)	89,451.53	102,643.16
Confitería	(E-3-1)	23,191.14	28,627.47
Chocolate	(E-4-1)	1,656.51	520.40
Vodka	(E-5-1)	1,987.81	1,295.00
Manteca y Grasas	(E-6-1)	1,325.20	908.39
Jabones	(E-7-1)	2,650.42	1,006.98
Papel Higiénico	(E-8-1)	662.60	126.87
Ambientales	(E-9-1)	2,981.71	1,007.09
Shampoo	(E-10-1)	828.25	698.80
Azúcar	(E-11-1)	496.95	127.00
Atún	(E-12-1)	13,914.70	26,461.26
Total Inventarios Productos Terminados		331,301.96	385,457.24

La planificación de auditoria en el área de inventarios, se realizo el escrutinio en la matriz y sucursal en las siguientes fechas; AZUERO & ASOCIADOS CIA. LTDA., Matriz el 16 de enero, y Sucursal Loja el 22, Sucursal Manta 25 de enero del presente año 2008, al cierre del periodo económico no se determino la existencia de inventario de productos terminados en condición de obsoleto, o no apto para su comercialización.

Los inventarios no se encuentran pignorados o garantizando prestamos o deudas que haya contraído la compañía por motivos de operación.

10. Otros Activos Corrientes

Verifiqué las operaciones de cálculo de los Seguros Pagados por Anticipado, la cobertura de seguros, que parece adecuada para todos los tipos necesarios de protección, al 31 de diciembre del 2007.

	2007	2006
Panamericana del Ecuador (H-1-1)	9,705.75	15,052.74
Total Otros Activos Corrientes	9,705.75	15,052.74

11. Propiedad, Planta y Equipos

Al 31 de diciembre del 2007, la compañía ha realizado inversiones en bienes de capital para los centros de producción; examiné todas las cuentas de activo fijo y sus correspondientes reservas para depreciación se han hecho provisiones para depreciación del año siguiendo el método directo de línea recta siguiendo con las mismas tasas establecidas y previamente, que han sido aceptadas por el Servicio de Rentas Internas para el 2007, la cuenta esta constituida de la siguiente manera:

				2007	2006
Costo Histórico		Adiciones	Retiros		
Terrenos	(K-1-1)	-	-	118,218.86	118,218.86
Obras en Curso	(K-1-2)		(34,985.76)	-	34,895.76
Instalaciones	(K-1-3)	56,376.06	34,895.76	103,962.28	12,690.46
Muebles y Enseres	(K-1-4)	2,436.70	-	21,972.88	19,536.18
Equipos de Cómputo	(K-1-5)	26,347.36	-	194,919.61	168,572.25
Maquinarias y Equipos	(K-1-6)	50,009.96	-	138,034.49	88,024.53
Vehículos	(K-1-7)	35,600.74	-	425,158.27	389,557.53
Total Costo Histórico		170,770.82	-	1,002,266.39	831,495.57
Depreciación Acumulada					
Instalaciones	(K-2-3)	(13,527.90)	-	(18,680.60)	(5,152.70)
Muebles y Enseres	(K-2-4)	(2,030.72)	-	(9,630.67)	(7,599.95)
Equipos de Cómputo	(K-2-5)	(31,317.53)	-	(139,086.45)	(107,768.92)
Maquinarias y Equipos	(K-2-6)	(10,138.35)	-	(36,745.60)	(26,607.25)
Vehículos	(K-2-7)	(61,742.57)	-	(260,142.55)	(198,399.98)
Total Depreciación Acumulada		(118,757.07)	-	(464,285.87)	(345,528.80)

Verifiqué que todas las adiciones y deducciones al activo fijo durante el año y coteje con las autorizaciones en los libros, las facturas y ventas.

El activo fijo se lleva en libros al costo en todos los casos, todo el activo fijo se conserva en estado excelente de uso.

12. Otros Activos no Corrientes

Al 31 de diciembre del 2007, todos los derechos sobre los intangibles y garantías están debidamente contabilizadas, en cartera y tienen el título de propiedad sobre ellos en la fecha del balance, la cuenta esta constituida de la siguiente manera:

	2007	2006
Gastos de Organización y Constitución	197.37	197.37
Amortización Acumulada	(126.67)	(126.67)
Total Diferidos	70.70	70.70
Otras Cuentas por Cobrar Largo Plazo		
Depósito en Garantía	1,200.00	1,200.00
Irquis S.A.	-	47,631.57
Total Otras Cuentas por Cobrar Largo Plazo	1,200.00	48,831.57
Total Otros Activos no Corrientes	1,270.70	48,902.17

13. Sobregiros Bancarios

Las Obligaciones Financieras "Sobregiros Bancarios", los verifiqué con un examen de las autorizaciones justificantes, de los documentos y de los asientos contables, examiné todas las fuentes de obligaciones registrada al 31 de diciembre del 2007, estoy convencido de que los préstamos financieros se han expuesto con imparcialidad en el Balance General, la composición de este rubro de cuenta es la siguiente:

			2007	2006
Sobregiros Bancarios				
Produbanco S.A.	Cta.Cte # 0207200501	(AA-1)	-	2,650.61
Pichincha S.A.	Cta.Cte #3095786804	(AA-2)	-	6,622.01
Total Sobregiros Bancarios			<u>-</u>	<u>9,272.62</u>

Los procedimientos de auditoria signados para el análisis de este rubro de cuenta son los siguientes:

- Preparé una relación de los documentos en circulación.
- Examiné y justifiqué los créditos y debitos en la cuenta.
- Ratifiqué los documentos y examiné los libros investigando, si hay renovaciones de los documentos.
- Calculé, verifiqué el interés acumulado, y el análisis de los intereses pagados.

14. Cuentas y Documentos por Pagar

Las Cuentas por Pagar las verifiqué con un examen de las autorizaciones justificantes, de las facturas y de los asientos contables, examiné todas las fuentes de pasivo registrado al 31 de diciembre del 2007, estoy convencido de que las Cuentas por Pagar se han expuesto con imparcialidad en el Balance General, la composición de este rubro de cuenta es la siguiente:

		2007	2006
Cuentas y Documentos por Pagar			
Proveedores Locales			
Dipor S.A.	(BB-1-1)	10,939.04	8,350.45
Ecuasal S.A.	(BB-1-2)	256,020.10	177,772.39
Industrias Lácteas Toni S.A.	(BB-1-3)	896,768.56	695,572.52
Subtotal Proveedores Locales		1,163,727.70	881,695.36
Proveedores Locales Varios			
Ajhesoft	(BB-2-1)	645.34	1,287.63
Andrea Alvarado López	(BB-2-2)	12.90	375.90
Amenfeis S.A.	(BB-2-3)	9,452.10	13,800.00
Miguel Azuero	(BB-2-4)	1,250.00	5,344.25
Calrend S.A.	(BB-2-5)	15,600.00	33,660.00
Diego Campoverde	(BB-2-6)	1,028.11	2,284.68
Panamericana del Ecuador	(BB-2-7)	854.58	1,220.83
Tedasa S.A.	(BB-2-8)	2,154.21	2,692.76
Tocasa S.A.	(BB-2-9)	519.47	1,298.68
Viornet S.A.	(BB-2-10)	19,345.00	30,942.00
Miguel Betancourt	(BB-2-11)	344.86	1,379.45
Wagner Alarcón	(BB-2-12)	927.23	2,649.24
Fernando Azuero	(BB-2-13)	1,162.88	2,584.17
Pablo Bazurto	(BB-2-14)	1,013.75	4,055.00
Enrique Cedeño	(BB-2-15)	500.00	1,000.00
Ferretería Zambrano	(BB-2-16)	584.17	2,336.69
JD Services S.A.	(BB-2-17)	448.66	2,039.38
Seguros Bolívar S.A.	(BB-2-18)	1,184.07	4,803.00
Talleres y Servicios S.A.	(BB-2-19)	291.79	1,601.00
Teojama Comercial	(BB-2-20)	1,683.78	9,175.68
Otros Proveedores Varios< \$300.00	(BB-2-21/20)	7,334.19	12,725.97
Subtotal Proveedores Locales Varios		66,337.09	137,256.31
Total Cuentas y Documentos por Pagar		1,230,064.79	1,018,951.67

15. Otros Pasivos Corrientes

Los Otros Pasivos Corrientes los verifiqué con un examen de las autorizaciones justificantes, de las facturas y de los asientos contables, al 31 de diciembre del 2007, se han expuesto con imparcialidad en el Balance General, la composición de este rubro de cuenta es la siguiente:

		2007	2006
Otros Pasivos Corrientes			
Sanmartín Demi Patricio	(CC-1-1)	-	2,692.76
Cedeño Enrique	(CC-1-2)	-	1,000.00
Convitec	(CC-1-3)	-	898.78
Patricia Heras	(CC-1-4)	-	400.00
Papelería Monsalve Cia.Ltda.	(CC-1-5)	-	922.86
Artes Graficas Senefelder C.A.	(CC-1-6)	-	628.81
Jorge Azuero	(CC-1-7)	3,065.14	598.00
Fernando Azuero	(CC-1-8)	2,232.24	2,584.17
Maria Azuero	(CC-1-9)	7,250.77	-
Distribuidora Disensa S.A.	(CC-1-10)	-	427.21
Manuel Moreira Pico	(CC-1-11)	-	777.28
José Ochoa	(CC-1-12)	-	900.00
Terdel Cia.Ltda.	(CC-1-13)	-	656.64
Sucursal Azuero Manta	(CC-1-14)	59,541.74	-
Sucursal Azuero Loja	(CC-1-15)	123,383.01	-
Sucursal Azuero Macas	(CC-1-16)	84,282.61	-
Otros Proveedores < \$300.00	(CC-1-17)	-	7,461.57
Subtotal Otros Pasivos Corrientes		<u>279,755.51</u>	<u>19,948.08</u>
Cuentas por Pagar Varias			
Iatsa S.A.	(CC-2)	-	11,721.87
Subtotal Cuentas por Pagar Varias		<u>-</u>	<u>11,721.87</u>
Total Otros Pasivos Corrientes		<u>279,755.51</u>	<u>31,669.95</u>

16. Pasivos Acumulados

Los Pasivos Acumulados los verifiqué y obtuve evidencia satisfactoria de que todas las partidas están contabilizadas en las cuentas correspondientes, y que no existen partidas no contabilizadas, la composición de este rubro es la siguiente:

		2007	2006
Tributarias			
Impuesto al Valor Agregado 12%	(FF-1)	5,772.03	18,475.69
Impuesto a la Renta por Pagar 25%	(FF-2)	922.48	3,014.64
Retención IVA 100%	(FF-3)	4,634.71	4,975.88
Retención IVA 30%	(FF-4)	267.59	579.40
Retención IVA 70%	(FF-5)	2,141.89	1,404.01
Retención Fuente 1-2%	(FF-6)	22,018.01	8,792.16
Retención Fuente 8%	(FF-7)	3,320.51	2,870.34
Retención Impuesto a la Renta Empleados	(FF-8)	1,155.07	83.98
Subtotal Obligaciones Tributarias		40,232.29	40,196.10
Obligaciones Seguro Social			
Aportes Personales	(DD-1)	6,604.72	3,122.44
Aporte Patronal	(DD-2)	7,870.51	3,723.58
IECE-SECAP	(DD-3)	705.32	333.90
Préstamos IESS	(DD-4)	610.73	404.83
Fondo de Reserva	(DD-5)	17,563.01	11,162.90
Subtotal Obligaciones Seguro Social		33,354.29	18,747.65
Obligaciones Trabajadores			
Sueldo por Pagar	(EE-1)	20,305.82	2,922.31
Décimo Tercera Remuneración	(EE-2)	8,780.67	3,974.32
Décimo Cuarta Remuneración	(EE-3)	11,987.79	7,245.75
Vacaciones	(EE-4)	39,564.76	23,370.47
Participación Utilidades Trabajadores	(EE-5)	42,090.14	27,371.96
Liquidación por Pagar a Empleados	(EE-6)	435.56	1,966.87
Retenciones Compras Empleados	(EE-7)	4,103.05	-
Subtotal Obligaciones Trabajadores		127,267.79	66,851.68
Provisiones			
Agua Potable	(GG-1)	-	350.60
Teléfono celular	(GG-2)	-	725.98
Subtotal Provisiones		-	1,076.58
Total Pasivos Acumulados		200,854.37	126,872.01

17. Pasivo a Largo Plazo

Al 31 de diciembre del 2007, los Préstamos de los Socios a Largo Plazo, verifiqué y examiné las autorizaciones para contraer obligaciones a largo plazo, y que se han seguido con todas las disposiciones de acuerdo con las condiciones exigidas y que se contabilizan apropiadamente, y se muestran detalladamente en el balance general, la composición de esta cuenta es la siguiente:

	2007	2006
Préstamos de los Socios		
Ing. Jorge Azuero	91,203.08	130,693.55
Ing. Miguel Azuero	32,485.96	97,377.21
Sra. María Azuero	13,660.58	29,307.94
Sr. Fernando Azuero	15,060.58	29,307.94
Subtotal Préstamos de los Socios	152,410.20	286,686.64
Otras Cuentas por Pagar a Largo Plazo		
Anticipo de Clientes	4,071.35	4,977.51
Transporte por Pagar	13,887.49	21,912.31
Arriendo de Vehículos	1,244.56	32,681.39
Amenefis	-	9,200.00
Silkisan	-	13,150.00
Subtotal Otras Cuentas por Pagar a Largo Plazo	19,203.40	81,921.21
Total Pasivo a Largo Plazo	171,613.60	368,607.85

Ver nota a los estados financieros No.12

