

Curtiduría Tungurahua S. A.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

José E. Salvador S.
Contador Público Autorizado

SALVADOR & ASOCIADOS S.C.

CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de Evolución del Patrimonio	4
Estado de Flujo de Fondos en Efectivo	5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	6-12

José E. Salvador S.

CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO

Hungria N31 133 y Ma. De Jesús

Telefax Nos. 2528 210 - 2528 211

E.Mail: josesalvadors@hotmail.com

Quito - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores miembros del Directorio y Accionistas de

CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A.

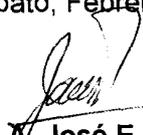
1. He practicado la auditoria del Balance General adjunto de CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A. al 31 de diciembre del 2008 y 2007 y de los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio, y de Flujo de Fondos en Efectivo, por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos Estados Financieros es de responsabilidad de la Administración de CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A., siendo mi responsabilidad la de expresar una opinión sobre los mismos, con base de los procedimientos de auditoria que he practicado.

2. Mi trabajo fue efectuado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria (NEA), las cuales requieren que planifique y realice dicho trabajo con el objeto de obtener certeza razonable de que los Estados Financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoria comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y la información revelada en los Estados Financieros; así mismo, una auditoria incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la Administración de la Empresa y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación general de los mismos. Considero que la auditoria que he practicado provee de una base razonable para fundamentar mi opinión.

3. En mi opinión, los Estados Financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia la situación financiera de CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A., al 31 de diciembre de 2008 y de 2007, los Resultados de sus Operaciones, la Evolución de su Patrimonio y el Flujo de Fondos en Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con regulaciones vigentes.

4. Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado el 31 de Diciembre del 2008 de CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A., requerida por disposiciones legales vigentes, se presentará por separado.

Ambato, Febrero 19, 2009


C.P.A. José E. Salvador S.
Contador Público Autorizado
Lic. Profesional FNCE N° 1411
Reg. de Auditor Externo N°. SC-RNAE N°.294

CURTIDURIA TUNGURAHUA S.A.

BALANCE GENERAL
(Expresado en Usa dólares)

	Notas	Ejercicios terminados en			Notas	Ejercicios terminados en	
		Dic 31 0	Dic 31 07			Dic 31 08	Dic 31 07
ACTIVOS				PASIVOS Y PATRIMONIO			
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	3	641,454.44	337,964.59	Sobregiro bancario			2,675.22
Cuentas por cobrar				Proveedores locales		436,681.42	219,629.76
Clientes		1,140,459.66	462,837.47	Proveedores del exterior		364,120.09	106,280.03
Menos: Prov. para Cts. Incobrab.		- 49,464.18	-40,767.65			800,801.51	328,585.01
Otras Ctas. por Cobrar	4	1,090,995.48	422,069.82	Préstamos Bancarios		464,741.93	
Inventarios	5	923,858.30	710,076.53	Otras Cuentas por Pagar			
Impuestos anticipados	6	47,926.76	71,955.34	Varias Ctas. por Pagar		11,944.13	51,129.88
Otros pagos anticipados			4,964.02	Anticipos de Clientes			10,415.08
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		2,799,730.45	1,603,407.15	Impuestos por Pagar	8	28,312.76	11,610.84
				Provisión de Obligac. Patronales	9	79,698.62	42,942.17
				Préstamos de Químicos		7,774.10	
				TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		127,729.61	116,097.97
				PASIVOS NO CORRIENTES		1,393,273.05	444,682.98
				Operaciones Financieras	10		
				Ptmos. de Instit. Financieras		87,048.85	
				Ptmos. de Accionistas		167,180.63	191,741.95
				TOTAL DE PASIVOS		254,229.48	191,741.95
				Provisiones Laborales:			
				Provis. Jubilación Patronal		233,027.66	203,617.50
				Provis. Bonif. Deshaucio		51,790.50	31,635.46
				TOTAL DE PASIVOS		284,818.16	235,252.96
				CONTINGENCIAS		539,047.64	426,994.91
				TOTAL DE PASIVOS		1,932,320.69	871,677.89
ACTIVOS NO CORRIENTES				CAPITAL Y RESERVAS	11		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7			Capital Social		980,000.00	980,000.00
Terrenos		123,531.34	38,945.83	Aportes para Futura Capitalización		300,000.00	45,964.28
Maquinaria en montaje		131,317.94	70,708.90			1,280,000.00	1,025,964.28
Otros activos depreciables				Reservas del Capital		127,699.12	29,447.62
Costo de adquisición		910,710.20	713,739.00	Utilidades y Pérdidas Acumuladas			
Deprec. Acumulada		- 589,009.77	-524,824.71	Pérdida de Años Anteriores		- 68,947.46	-88,974.76
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		576,549.71	298,569.02	Resultados del Ejercicio		36,260.35	-25,113.82
TOTAL DE ACTIVOS		3,376,280.16	1,901,976.17	TOTAL DE CAPITAL Y RESERVAS		1,443,959.47	1,030,298.28
				TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		3,376,280.16	1,901,976.17

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CURTIDURIA TUNGURAHUA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en USA dólares)

	Notas	Ejercicios terminados en	
		Dic 31 08	Dic 31 07
INGRESOS POR VENTAS			
Ventas netas	12	- 5,416,547.15	-3,883,314.43
Menos; Costo de ventas		4,450,822.18	3,305,981.58
UTILIDAD EN VENTAS		<u>- 965,724.97</u>	<u>-577,332.85</u>
EGRESOS OPERACIONALES			
Gastos en ventas:			
Sueldos ventas		68,908.21	35,704.31
Otros gastos de ventas		102,682.58	53,477.01
Otros Almacén		2,852.29	
		<u>174,443.08</u>	<u>89,181.32</u>
Gastos Administrativos			
Sueldos administrativos		134,470.99	84,554.61
Movilizaciones y viáticos		9,299.66	5,015.37
Materiales y suministros		9,768.88	8,050.10
Mantenimiento		4,884.47	2,631.05
Entidades públicas		23,624.12	29,608.46
Pagos a profesionales		131,648.59	43,928.70
Arriendo mercantil		76,250.10	128,347.89
Depreciaciones		23,502.65	19,440.05
		<u>98,628.75</u>	<u>44,951.10</u>
Varios gastos administrativos		<u>512,078.21</u>	<u>366,527.33</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		<u>-279,203.68</u>	<u>-121,624.20</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Utilidad en venta de activos fijos			-2,572.88
Interés en cuentas bancarias	-	49.52	-44.08
Interés cobrado a clientes	-	8,177.56	-15,949.47
Diferencial cambiario	-	858.43	-1,139.60
Arriendos cobrados	-	8,400.00	
Otros ingresos	-	7,149.36	-7,807.26
		<u>- 24,634.87</u>	<u>-27,513.29</u>
EGRESOS NO OPERACIONALES			
Intereses financieros		30,887.88	311.12
Gastos y servicios bancarios		15,732.67	10,198.51
		<u>46,620.55</u>	<u>10,509.63</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO		<u>- 257,218.00</u>	<u>- 138,627.86</u>
PROVISIONES FINALES			
Amort. Pérdida años anteriores		64,304.60	26,703.06
15% participación a trabajadores		31,454.81	16,952.36
Impuesto a la Renta		44,560.98	24,015.84
Reserva legal		11,689.80	7,095.66
		<u>152,010.19</u>	<u>74,766.92</u>
(UTILIDAD) PERDIDA DESPUES DE IMPUESTOS		<u>- 105,207.81</u>	<u>-63,860.94</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CURTIDURIA TUNGURAHUA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
(Expresado en USA dólares)

Descripción	Capital Social	Aportes p/ Fut. Capital	Reserva legal	Reserva Facultativa	Reserva Estatut.	Resultados acumulados		TOTAL
						Años anter.	Año corrte.	
SALDOS AL 31 DE DIC. 2007	980,000.00	45,964.28	13,383.86	8,031.98	8,031.98	-88,974.76	63,860.93	1,030,298.27
Incremento de Aportes Futura Capitalizac.		232,458.99				3,000.27	-3,000.27	232,458.99
Asignación de la utilidad 2007:				60,860.66			-60,860.66	-
Utilidad neta 2008							257,218.00	257,218.00
Asignación de la utilidad:								-
Para Aportes Futura Capitalización		21,576.73					-21,576.73	-
Para incrementar la Reserva Facultativa				81,361.06			-81,361.06	-
Amortización Pérdia de Años Anteriores				47,277.57		17,027.03	-64,304.60	-
15% Participación Utilidades a EE. y TT.							-31,454.81	-31,454.81
Impuesto a la renta							-44,560.98	-44,560.98
Reserva Legal			13,959.82				-13,959.82	-
SALDOS AL 31 DE DIC. DE 2008	980,000.00	300,000.00	27,343.68	197,531.27	8,031.98	-68,947.46	-0.00	1,443,959.47

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CURTIDURIA TUNGURAHUA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS EN EFECTIVO
del 1 de enero al 31 de dic. de 2008
(Expresado en USA dólares)

	Años terminados	
	Dic 31 08	Dic 31 07
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ganancia del ejercicio	105,207.81	63,860.94
Fondos que no requieren movimiento de efectivo:		
Depreciaciones	64,185.06	39,049.34
Provisión para incobrabilidad	8,696.53	2,953.86
	178,089.40	105,864.14
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO:		
Clientes	(677,622.19)	(153,524.61)
Otras cuentas por cobrar	(39,118.62)	(11,167.74)
Inventarios	(213,781.77)	51,344.72
Impuestos anticipados	24,028.58	(71,955.34)
Otros pagos anticipados	4,964.02	40,559.98
Proveedores locales	217,051.65	2,624.19
Proveedores del exterior	257,840.06	36,395.60
Varias cuentas por pagar	(39,185.75)	48,864.49
Anticipos de clientes	(10,415.08)	4,461.13
Impuestos por pagar	16,701.92	(387.67)
Provisión para obligaciones patronales	36,756.45	3,850.75
Préstamos de accionistas	7,774.10	17,627.75
Prov. para jubilación patronal	29,410.16	
Prov. para bonificación deshaucio	20,155.04	(5,248.01)
	(187,352.03)	69,309.38
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIV. DE FINANCIAMIENTO:		
Sobregiro bancario		(50,514.81)
Préstamos de Inst. financieras	357,373.61	
Préstamos de accionistas	167,180.63	151,741.95
	524,554.24	101,227.14
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Terrenos	(84,585.51)	
Maquinaria en montaje	(60,609.04)	(70,708.90)
Otros activos depreciables	(196,971.20)	(27,192.88)
Aporte para futura capitalización	254,035.72	
Reservas de años anteriores	54,417.67	33,798.72
	(33,712.36)	(64,103.06)
MOVIMIENTO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO	303,489.85	106,433.46
Fondos disponibles al comienzo del ejercicio	337,964.59	231,531.13
Fondos disponibles al terminar el ejercicio	641,454.44	337,964.59

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
 FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

VER NOTA 13 - CONCILIACION DE FONDOS EN EFECTIVO ORIGINAOS EN
 OPERACIONES

CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 (Cantidades expresadas en US\$ dólares)

NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

RICARDO CALLEJAS VÁSQUEZ E HIJOS - CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A., es una Sociedad Anónima constituida al amparo de las leyes ecuatorianas en la ciudad de Ambato, el 26 de Octubre de 1983 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de Diciembre del mismo año. La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua.

Su objetivo principal es la implantación y explotación de curtiembres o tenerías; la fabricación, elaboración o procesamiento de toda clase de pieles o cueros, curtidos o no; la manufactura de artículos de cuero, corosil, plástico para uso personal, publicitario y de oficina; la elaboración de toda clase de productos, subproductos o derivados de cuero. La Compañía podrá distribuir y comercializar sus productos en el mercado interno y exportar su producción, al amparo de las disposiciones legales aplicables. Podrá importar materia prima; bienes intermedios; y bienes de capital necesarios para su industria, y toda clase de elaborados de cuero, corosil y plástico para comercializar y distribuir los mismos en el mercado interno. Del mismo modo podrá comercializar y distribuir productos similares de industrias afines y exportar toda clase de pieles y cueros, curtidos o no, y manufacturas de cuero o sus derivados.

La Junta General de Accionistas, ha resuelto aumentar el capital de la Compañía, en la siguiente forma:

El 4 de Julio del 2004, a la suma de: (Escritura inscrita en esa fecha para el cambio del valor nominal de las acciones y Aumento de capital)	US\$	480,000.00
El 28 de Marzo del 2004, a la suma de: (Escritura Registrada el 4 de Septbre. del 2005)	US\$	700,000.00
El 15 de Agosto del 2004, a la suma de: (Escritura inscrita en esa fecha ante el Registrador de la Propiedad del Cantón Ambato)	US\$	875,000.00
El 22 de Marzo de 2005 (Escritura inscrita ante el Registrador de la Propiedad del Cantón Ambato el 15 de Noviembre de 2005)	US\$	980,000.00

El Capital de la Compañía se halla compuesto de 980.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

NOTA 2.- PRINCIPALES PRÁCTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES:

a. Preparación de los Estados Financieros:

La Compañía prepara sus Estados Financieros sobre bases de acumulación de costos históricos vigentes en las fechas en que ocurrieron las transacciones. Los Estados Financieros que se extraen de sus registros contables llevados en un sistema computarizado, se presentan en US\$ dólares, en concordancia con regulaciones actuales.

El ejercicio económico observado por la Compañía transcurre de Enero a Diciembre de cada año.

b. Inventarios:

Las compras de materias primas, suministros y materiales y de productos químicos, se registran al costo de adquisición. Los inventarios finales de los mismos se valoran al costo promedio ponderado.

El inventario de productos terminados se valora al precio de la materia prima más una estimación objetiva de los costos de suministros y materiales, productos químicos, mano de obra y gastos indirectos de fabricación, asignados en función proporcional a los volúmenes fabricados cada semestre. El inventario de productos en proceso se valora en la misma forma que el producto terminado pero asignando los costos de fabricación directos e indirectos, en función del porcentaje de avance del proceso de terminación.

Las importaciones en tránsito se mantienen en cuentas de acumulación en tanto la mercadería se halla en bodega y se valoran al costo de la factura del proveedor más los gastos relacionados con cada importación.

c. Cuentas por Cobrar Comerciales:

Los saldos de clientes por facturas aún no pagados se muestran bajo esta denominación de cuenta, en el Balance General. La Compañía segrega el 1% de los Créditos Comerciales otorgados y no cobrados en cada Ejercicio Fiscal, como una provisión para cubrir el riesgo de incobrabilidad, en concordancia con las disposiciones legales vigentes, cuya provisión acumulada no excederá del 10% de la cartera total.

d. Propiedad, Planta y Equipos:

Los bienes de uso de la Empresa se muestran contablemente al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación es calculada utilizando el método de Línea Recta en función de la vida útil estimada de los bienes y las tasas de depreciación están basadas en las disposiciones legales en vigencia.

Edificios y Construcciones	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos	20%
Equipos de Oficina	10%
Muebles y Enseres	10%
Sistema MBA	33%
Equipos de Computo	33%

Cuando se vende o se retira un bien, el valor actualizado y la depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y las mejoras o renovaciones que extienden la vida útil o incrementan la capacidad de los activos fijos son capitalizados.

e. Participación de Utilidades a Empleados y Trabajadores:

En cumplimiento de disposiciones legales vigentes (Código de Trabajo), la Compañía reconoce una participación del 15% de sus utilidades netas anuales para sus trabajadores y empleados, antes de la estimación del Impuesto a la Renta, la misma que se registra como una provisión con cargo a los resultados acumulados del ejercicio, luego de la aprobación de la Junta General de Accionistas.

f. Impuesto a la Renta:

En concordancia con la disposición pertinente de la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía (después de la asignación de la participación para empleados y trabajadores) está gravada con una tasa del 25%, en caso de ser distribuida, y del 15% en el caso de reinversión, la misma que será asignada para la compra de maquinaria o equipo nuevo para su actividad productiva. Según reforma ART. H37 LRTI. Dicho impuesto se registra como una provisión, con cargo a las utilidades acumuladas en el ejercicio.

g. Reserva Legal:

La Ley de Compañías exige que las Sociedades Anónimas transfieran a Reserva Legal, de las Utilidad Líquidas de cada Ejercicio Económico, un porcentaje no menor del 10% de las mismas, hasta que dicha reserva represente por lo menos el cincuenta por ciento del capital social pagado. Dicha reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones y deberá ser reintegrada si después de constituirse resulta disminuida por cualquier causa.

Se detalla a continuación los pormenores de cada grupo importante de cuentas de los Estados Financieros en la siguiente forma:

NOTA 3 – CAJA Y BANCOS

	Años terminados en	
	Dic 31 08	Dic 31 07
CAJA		
Depósitos en tránsito	590,311.21	283,387.68
Caja	493.43	1,864.18
Valores en circulación	530.32	13,751.89
Inversiones en acciones	200.00	
	<u>591,534.96</u>	<u>299,003.75</u>
BANCOS		
Pacífico	8,321.78	11,914.30
Internacional	18,288.30	5,939.66
Produbanco	11,757.80	6,671.07
Guayaquil	1,209.15	1,332.24
M.M. Jaramillo Arteaga	4,862.83	3,259.49
Pichincha	5,479.62	9,844.08
	<u>49,919.48</u>	<u>38,960.84</u>
TOTAL DE CAJA Y BANCOS	<u>641,454.44</u>	<u>337,964.59</u>

NOTA 4- CUENTAS POR COBRAR

	Años terminados en	
	Dic 31 08	Dic 31 07
Cheques protestados	57,504.45	39,868.33
Préstamos a empleados	8,933.13	5,821.57
Otras cts. por cobrar	29,057.89	10,686.95
	<u>95,495.47</u>	<u>56,376.85</u>

NOTA 5 – INVENTARIOS

	Años terminados en	
	Dic 31 08	Dic 31 07
Inv. de pieles	46,990.07	1,473.21
Productos en proceso	303,967.74	242,649.07
Productos terminados	268,727.39	266,305.23
Inventario de prod. Químicos	271,999.59	192,607.30
Otras mercaderías	30,915.51	7,041.72
	<u>922,600.30</u>	<u>710,076.53</u>
Importaciones en tránsito	1,258.00	
	<u>923,858.30</u>	<u>710,076.53</u>

NOTA 6 - IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

	Años terminados en	
	Dic 31 08	Dic 31 07
Impto. Renta años anteriores	6,077.15	49,630.26
Otras retenciones	31,975.94	
Crédito Tributario Iva	9,873.67	22,325.08
	<u>47,926.76</u>	<u>71,955.34</u>

NOTA 7 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	%	Costo de	Deprec.	NETO	NETO
	Deprec.	Adquisic.	Acumulada	Dic 31 08	Dic 31 07
Terrenos		123,531.34		123,531.34	38,948.53
Maquinaria en montaje		131,317.94		131,317.94	70,708.90
		<u>254,849.28</u>		<u>254,849.28</u>	<u>109,657.43</u>
Edificios e instalac. Industriales	20%	69,832.40	-62,337.59	7,494.81	9,203.73
Maquinaria y equipo	5%	522,027.20	-375,928.26	146,098.94	92,456.28
Vehiculos	20%	243,850.47	-91,719.84	152,130.63	70,641.09
Equipo de Oficina	33%	52,713.59	-41,375.52	11,338.07	13,368.15
Mobiliario y enseres	10%	22,286.54	-17,648.56	4,637.98	3,243.04
		<u>910,710.20</u>	<u>-589,009.77</u>	<u>321,700.43</u>	<u>188,912.29</u>
TOTAL PROP. MAQUINARIA Y EQUIPOS		1,165,559.48	-589,009.77	576,549.71	298,569.72

NOTA 8 - IMPUESTOS POR PAGAR

	Años terminados en	
	Dic 31 08	Dic 31 07
Impuesto a pagar IVA	6,611.57	2,946.75
Impto. Renta - retención	2,535.21	8,664.09
Impto. Renta de la Compañía	19,165.98	
	<u>28,312.76</u>	<u>11,610.84</u>

NOTA 9 - PROVISIONES LABORALES

	Años terminados en	
	Dic 31 08	Dic 31 07
Décimotercer sueldo	2,927.50	2,105.11
Décimocuarto sueldo	5,876.98	4,758.36
Vacaciones	3,000.00	3,000.00
Fondo de Reserva	17,618.38	7,906.83
Multas	83.16	
Varios	405.42	
IESS aportes	7,759.55	5,689.46
IESS préstamos	1,628.49	1,433.83
Retenciones comerciales por pagar		4.70
Provisión 15% particip utilidades	40,383.11	17,803.88
Cuentas por pagar a empleados	16.03	240.00
	<u>79,698.62</u>	<u>42,942.17</u>

NOTA 10 – OPERACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	Tasa Int	Corto plazo	Largo Plazo	Total
Banco M.-M. Jaramilo Arteaga				
(A) - Adquisic. Maquinaria	10.75%	4,313.41		4,313.41
Banco Internacional				
Operación 18671(A) - adq. Maquinaria	10.30%	37,756.79		37,756.79
Operación (B) adq. Terreno Ambato	10.30%	150,000.00		150,000.00
Banco Santander Intern.				
Operación 15402 - adq. Terreno P/Ubds.	4.55%	50,000.00		50,000.00
Operación 15786 - Varias adq.	5.55%	50,000.00		50,000.00
Banco del Pichincha				
Operación 47415600- Adq.terreno	9.10%	47,671.73	87,048.85	134,720.58
Operación (B) - varias adquisic.	12.50%	125,000.00		125,000.00
TOTAL		<u>464,741.93</u>	<u>87,048.85</u>	<u>551,790.78</u>

Las operaciones financieras se han avalizado mediante garantías hipotecarias sobre los bienes inmuebles de la Compañía, y Firmas Personales de los Principales Accionistas.

NOTA 11 – CAPITAL Y RESERVAS

	Años terminados en	
	Dic 31 08	Dic 31 07
Capital Social	980,000.00	980,000.00
Aportes para futura capitalización	300,000.00	45,964.28
	<u>1,280,000.00</u>	<u>1,025,964.28</u>
Número de acciones ordinarias	980,000	980,000
VALOR NOMINAL POR CADA ACCION	1.3061	1.0469
Reserva legal	27,343.68	13,383.56
Otras reservas	100,355.54	16,063.96
	<u>127,699.22</u>	<u>29,447.52</u>
VALOR NOMINAL POR CADA ACCION	0.1303	0.0300
Resultados acumulados		
Pérdida neta acumulada	-68,947.46	-88,974.76
Ganancia neta año 2008	105,207.81	
	<u>36,260.35</u>	<u>-88,974.76</u>
VALOR NOMINAL POR CADA ACCION	0.0370	(0.0908)
Capital mas reservas	1,443,959.57	1,030,928.28
Valor en libros de cada acción en circulación	1.4734	1.0520

NOTA 12 - RESUMEN GENERAL DE VENTAS

	Años terminados en	
	Dic 31 08	Dic 31 07
Venta de productos fabricados	5,544,168.75	3,877,018.60
Venta de subproductos	37,853.70	75,742.98
	<u>5,582,022.45</u>	<u>3,952,761.58</u>
Descuentos en ventas	-31,673.06	-32,723.81
Devoluciones en ventas	-133,802.24	-36,723.34
VENTAS NETAS	<u>5,416,547.15</u>	<u>3,883,314.43</u>

NOTA 13 - CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	FONDOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
Ventas netas	5,307,912.42		
Costo de ventas		4,600,418.89	
Gastos en ventas		170,367.14	
Gastos administrativos		550,482.55	
Ingresos no operacionales	24,634.87		
Egresos no operacionales		46,620.55	
Amort. pérdida de años anteriores		64,304.60	
Prov. 15% particip e EE. Y TT.		31,454.81	
Prov. para Impto. Renta de la Compañía		44,560.98	
Prov. para reserva legal		11,689.80	
	<u>5,332,547.29</u>	<u>5,519,899.32</u>	<u>-187,352.03</u>
FONDOS NETOS EROGADOS EN OPERACIONES			-187,352.03

NOTA 14 - CONTINGENCIAS

Situación Tributaria:

En concordancia con las disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la Compañía podrá ser sometida a la revisión de la Autoridad Fiscal por sus impuestos declarados desde hace tres años, a partir de la declaración formulada en fechas oportunas. Por tanto, el Servicio de Rentas Internas podrá disponer la revisión de los Impuestos declarados en 2008, 2007 y 2006. En caso de que se establecieren consideraciones del pago de impuestos, éstas y los recargos de multas e intereses por mora, afectarán las reservas patrimoniales de la Compañía.

NOTA 15- EVENTOS SUBSECUENTES:

Desde el 2 de Enero del 2009 a la fecha de emisión de los Estados Financieros, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de CURTIDURÍA TUNGURAHUA S.A., pudieran tener un efecto significativo en la presentación de los mismos.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros se hizo pública la crisis mundial por efecto de la crisis económica en Estados Unidos de Norteamérica. Se anticipan efectos de esas crisis en las economías de los Países Latinoamericanos y, por ende, en las economías de cada Empresa, siendo las más propensas a ser afectadas aquellas que dependen de la importación de insumos como parte fundamental de sus actividades de transformación de productos elaborados.

CURTIDURÍA TUNGURAHUA S.A. no anticipa otros efectos que el incremento en sus costos de producción por la compra local de productos químicos y por ciertos costos de importación, habiendo logrado la adquisición de maquinaria en época favorable.



REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Dra. Tanya Paredes
RECIBIDO

FECHA: 20 ABR. 2009

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

No.: SC. ICA. UCIV. 09.092

FECHA: 16/04/2009

COMPAÑÍA: RICARDO CALLEJAS E HIJOS "CURTIDURIA TUNGURAHUA"

S. A.

EXPED. No.: 8413

RUC: 1890074703001

ACTIVIDAD ACTUAL: SI CUMPLE CON SU OBJETO SOCIAL

REPRESENTANTE LEGAL: GONZALO CALLEJAS

DOMICILIO: AMBATO

DIRECCION: AV. BOLIVARIANA Y TELIGOTE

TELEFONO: 2224951

SOLICITADO POR: INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO:

JOSE E. SALVADOR. S.

DIRECCION: AV. AMAZONAS 743 Y VEINTIMILLA

TELEFONO: 2543380

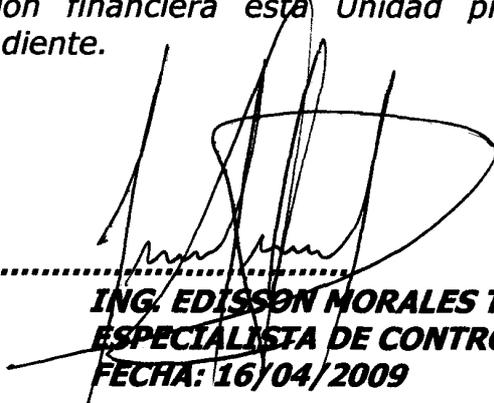
ASUNTO: DEVOLUCION DE TRÁMITE.

PRONUNCIAMIENTO:

El presente trámite para conocimiento de la señora Intendenta.

En razón de que la mencionada compañía hasta la presente fecha no ha presentado la información financiera esta Unidad procede a devolver el trámite correspondiente.

PREPARADO POR:.....


ING. EDISSON MORALES TOBAR
ESPECIALISTA DE CONTROL
FECHA: 16/04/2009

REVISADO POR:.....


DRA. LEONOR HOLGUIN B.
INTENDENTA DE COMPAÑÍAS DE
AMBATO
FECHA: 16/04/2009

Tramite: 865 / 2009

*Tanya: favor hacer copia pedisando
document. #1*



REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
ANTECEDENTES:

Mediante oficio S/N de fecha Quito 7 de abril de 2009, el señor José Salvador adjunta un informe de Auditoria externa correspondiente al ejercicio 2008 de la Compañía antes indicada.

La señora Intendente procede a enviar a esta unidad con el fin de que se realice el análisis correspondiente.

Se ha verificado que la compañía antes indicada hasta la presente fecha no ha presentado la información financiera del ejercicio económico 2008, por lo que esta unidad procede a realizar la devolución del presente trámite.



CONCLUSIONES

INTERNAS:

El presente informe pongo en conocimiento de la Señora Intendenta.

De la revisión del sistema de esta Superintendencia y de la verificación de la información en el Departamento de archivo de esta Intendencia, se ha podido verificar que la compañía antes indicada hasta la presente fecha no ha presentado la información financiera del ejercicio económico 2008, por lo que esta unidad procede a realizar la devolución del presente trámite.

Externas.-