

Quito DM, 14 de Julio de 2009

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente.-

De mi consideración:

Adjunto a la presente encontrará el informe de Auditoría Financiera por el año 2008 de "TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA." con expediente No. 88419.

Por la atención que se digne dar al presente le anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,



Lic. Nelson Aguirre S.
Gerente General
Aguirre & Asociados Cía. Ltda.

***Informe de los Auditores
Independientes***

***“TRUJILLO DUQUE
E HIJOS CIA. LTDA.”***

Diciembre 31 del 2008

**ESTADOS FINANCIEROS DE
“TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.”**

DICIEMBRE 31 DEL 2008

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

REF: A-4

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2008, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador aplicables a la auditoría de los estados financieros y a la auditoría sobre cumplimiento. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión:

Los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la posición financiera de TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2008, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Legalizado por:


Lcdo. Nelson Aguirre S.
Socio – Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

Quito DM, 25 de junio del 2009

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares Americanos)

ACTIVO	NOTAS	31-dic-07	31-dic-08
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y sus equivalentes	4	14.192.80	6.945.48
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	27.029.88	28.149.24
Inventarios	6	825.680.00	896.782.23
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		866.902.68	931.876.95
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	7	310.092.34	308.091.82
Activos Diferidos	8	-	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		310.092.34	308.091.82
TOTAL ACTIVOS		1.176.995.02	1.239.968.77
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	9	105.002.82	83.102.10
Cuentas por pagar comerciales	10	463.099.22	299.169.42
Gastos Acumulados y Otros	11	20.074.30	176.976.95
Préstamos de Socios	12	173.844.08	380.748.21
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		762.020.42	939.996.68
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivo a largo plazo			
Obligaciones Bancaria	13	263.848.07	96.887.26
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		263.848.07	96.887.26
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.025.868.49	1.036.883.94
PATRIMONIO			
Capital Social	14	800.00	800.00
Reserva Legal	15	3.493.58	6.116.85
Reserva de Capital	15	26.848.48	26.848.48
Aporte a futuras Capitalizaciones	16	53.761.28	53.761.28
Resultados de ejercicios anteriores	17	53.287.24	65.716.20
Resultados del ejercicio		12.935.95	49.842.01
TOTAL PATRIMONIO		151.126.53	203.084.83
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.176.995.02	1.239.968.77
		0.00	0.00


Sr. Julio Trujillo F.
GERENTE

X 
Lic. Gerardo Chávez
CONTADOR
Mat. No. 22679

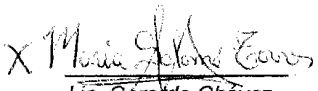
Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO
DEL 01 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2008

(Expresado en dólares americanos)

INGRESOS OPERACIONALES	31-Dic-07	31-Dic-08
Ventas mercaderías	1.750.705.22	2.073.338.74
Total ingresos netos	1.750.705.22	2.073.338.74
(-) COSTO DE VENTAS	1.550.851.00	1.861.206.87
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	199.854.22	212.131.87
<u>MENOS GASTOS</u>		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	179.300.33	113.285.23
GASTOS FINANCIEROS		16.410.91
TOTAL GASTOS	179.300.33	129.696.14
UTILIDAD EN OPERACIONES	20.553.89	82.435.73
MAS OTROS INGRESOS		
Otros ingresos	942.47	-
Utilidad antes de participación de empleados e Impuesto a la Renta	21.496.36	82.435.73
15% trabajadores	3.224.45	12.365.36
Más gastos no deducibles Locales	348.57	350.00
Utilidad antes de impuestos	18.620.48	70.420.37
25% impuesto a la renta	4.655.12	17.605.09
5% reserva legal	680.84	2.623.26
Utilidad neta del ejercicio	12.935.95	49.842.01


 Sr. Julio Trujillo F.
GERENTE


 Lic. Gerardo Chávez
CONTADOR
 Mat. No. 22679

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares americanos)

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Capital	Aporte a Futuras Capitalizaciones	Resultado del Ejercicio Ant.	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2007	800.00	3.493.59	26.848.48	53.761.28	53.287.24	12.935.95	151.126.54
Resultado del Ejercicio Actual						82.435.73	82.435.73
15% Participación Trabajadores						-12.365.36	-12.365.36
25% Impuestos renta						-17.605.09	-17.605.09
5% Reserva Legal		2.623.26				-2.623.26	0.00
A utilidades retenidas					12.428.96	-12.428.96	0.00
Reclasificación						-506.99	-506.99
Saldo al 31 de diciembre del 2008	800.00	6.116.85	26.848.48	53.761.28	65.716.20	49.842.01	203.084.83

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO***Por el año terminado al 31 de diciembre del 2008**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)***1 Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:****US\$**

<i>Efectivo recibido de clientes y Otros</i>	2.109.059	
<i>Efectivo pagado a proveedores y empleados</i>	- 2.150.158	
<i>Efectivo Proveniente de Operaciones</i>	- 41.099	
<i>Intereses Pagados</i>	- 16.411	
<i>Participación Trabajadores</i>	- 3.224	
<i>Impuesto a la Renta</i>	- 4.655	
	-	
<i>Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias</i>	- 65.389	
<i>Partidas Extraordinarias</i>	-	
<i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</i>	-	65.389
2 Flujos de efectivo en actividades de inversión		
<i>Adquisición de propiedad , planta y Equipo</i>	- 13.819	
<i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i>	-	13.819
3 Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
<i>Efectivo pagado en Préstamo a largo Plazo</i>	- 166.961	
<i>Efectivo recibido de socios</i>	206.904	
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>		39.943
<i>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</i>	-	39.265
<i>Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo</i>	-	36.891
<i>Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo</i>	-	76.157

Las notas forman parte de los Estados Financieros

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.
Conciliación de la utilidad Neta Antes de Impuesto Y partidas Extraordinarias
con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas
Por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2008

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Resultados	82.436
<i>Ajustes para conciliar la Utilidad neta el Ejercicio</i>	
<i>Utilizado en actividades de operación</i>	
Depreciación	15.820
Reserva Cuentas Incobrables	4.794
	-
<i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</i>	103.050
Variación en Cuentas por Cobrar	(5.914)
Variación de Inventarios	(71.102)
Variación Neto en Pasivos	(91.423)
 <i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</i>	 (65.389)
<i>Partidas extraordinarias</i>	-
 <i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</i>	 (65.389)

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES

LA EMPRESA TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.: es una Compañía legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 06 de junio de 1996 de la Notaría Vigésima Octava del Cantón Quito del Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín e inscrita en el Registro Mercantil con resolución No. 2603 del 12 de octubre de 1.999 bajo el número 2860, tomo 130 anotada en el repertorio No. 021224 del 29 de noviembre de 1.999.

Como aporte en especie se transfiere el dominio del inmueble consistente en terreno y casa situada en la Parroquia de Tumbaco. A la fecha de la escritura el inmueble soporta Hipoteca abierta a favor del Señor José Cordovez Zegers.

Con fecha 23 de enero del 2001 ante el Dr. Oswaldo Mejía Espinoza, Notario cuadragésimo del cantón Quito se reformó los estatutos y se hace un aumento de capital, con un valor por acción de cero coma cuarenta centavos de dólar (\$0.40) cada una, siendo por tanto el capital social de \$ 400.00 dólares dividido en mil acciones de cuarenta centavos de dólar cada una, y aumentar en \$ 400.00 dólares que se lo realiza mediante el aporte en numerario y de contado que realizan los socios en porcentaje a sus participaciones. Quedando como total del Capital social en \$800.00 dólares dividido en 2000 participaciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de dólar cada una. Inscrita en el Registro Mercantil el 10 de abril del 2001, No. 3497, tomo 132, anotada bajo el repertorio No. 23127.

OBJETO SOCIAL: La Compañía se dedicará a la comercialización y distribución de toda clase de equipos, herramientas y demás bienes y mercaderías de ferretería, al igual que materiales para la construcción en general, sea al por mayor o menor. También se dedicará a la construcción de toda clase de bienes inmuebles al mandato o intermediación para la venta, arrendamiento o permuta de los mismos.

PLAZO DE DURACION: 30 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.

NUMERO DEL RUC: 1791712374001

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Cumbayá, sector los guabos y Av. Interoceánica Km. 11.

POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados en USD dólares como resultado del proceso de dolarización, en la cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

El proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de America como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor afecta en cierta medida la comparabilidad de ciertos valores incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2008.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La compañía registra sus operaciones según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas por la Compañía en la presentación de sus estados financieros.

INVENTARIOS

Al costo promedio que no excede al valor de mercado como sigue:

- *Mercadería al costo promedio de adquisición.*

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al costo de adquisición. El costo de propiedades se deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales dispuestos por la Ley de Régimen Tributario Interno;

Activo	2007	2008
<i>Edificio</i>	<i>5%</i>	<i>5%</i>
<i>Equipo de Oficina</i>	<i>10%</i>	<i>10%</i>
<i>Muebles y enseres</i>	<i>10%</i>	<i>10%</i>
<i>Equipo de computación</i>	<i>33%</i>	<i>33%</i>
<i>Vehículos</i>	<i>20%</i>	<i>20%</i>

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos y costos de las operaciones son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurren y no cuando se recibe o paga efectivo o sus equivalentes, y estos son registrados en los registros contables y reportados en los estados financieros.

PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES

En el periodo 2008 se registraron cargos contra la provisión para cuentas incobrables, por USD. 4.794,19 en nuestra opinión la provisión acumulada al 31 de diciembre del 2008 presenta razonablemente, y cumplen con la Ley de Régimen Tributario Interno, sin que la provisión acumulada exceda el 10% de la cartera total.

15% DE TRABAJADORES

Las provisiones para participación de trabajadores son del 15% de acuerdo a disposiciones legales y están registradas con cargo a los resultados del año.

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% de las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. La compañía no ha realizado la reinversión de utilidades.

Una vez que el pleno de la Asamblea Constituyente, aprobó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, se publica en el registro

oficial 242 del 29 de Diciembre de 2007, reformas que entran en vigencia a partir del 1 de Enero del 2008, entre las reformas mas relevantes tenemos, el nuevo cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta.

3. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2008 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos.

9
4

A partir del 1 de Enero del 2011 será de aplicación obligatoria adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S en el Ecuador.

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Dic-07

Dic-08

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
BANCOS		
Produbanco 4040376	7.643.80	-
Pichincha 3375150504	6.549.00	6.945.48
Subtotal Bancos	14.192.80	6.945.48
TOTAL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	14192.8	6945.48

5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<u>Cientes</u>		
Cientes	22.314.90	12.887.01
Provision Cuentas Incobrables	- 1.337.02	- 6.131.21
Total Cientes	20.977.88	6.755.80
Anticipo Empleados	469.76	-
Anticipos Impuestos		
Retenciones IVA	111.85	326.85
Crédito tributario	1.687.86	1.708.52
Retenciones en la fuente I. Renta	3.782.53	19.358.07
Total Impuestos	6.052.00	21.393.44
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	27.029.88	28.149.24

6. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Inventarios	825.680.00	896.782.23
TOTAL INVENTARIOS	825.680.00	896.782.23

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

Dic-07

Dic-08

DETALLE	VALOR US\$	ADICIONES	VALOR US\$
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE			
Terrenos	260.000.00	-	260.000.00
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE			
Equipo De Oficina	3.132.25	337.32	3.469.57
Muebles y enseres	4.290.00	-	4.290.00
Equipo de Computo	3.927.88	-	3.927.88
Vehiculo	49.405.00	13.482.14	62.887.14
Edificios	54.056.12	-	54.056.12
TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO	374.811.25	13.819.46	388.630.71
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
Equipo De Oficina	827.62	346.96	1.174.58
Muebles y enseres	1.928.00	192.80	2.120.80
Equipo de Computo	3.927.88	-	3.927.88
Vehiculo	49.405.00	12.577.42	61.982.42
Edificios	8.630.41	2.702.80	11.333.21
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	64.718.91	15.819.98	80.538.89
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Neto)	310.092.34	-2.000.52	308.091.82

8. ACTIVOS DIFERIDOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Gastos de Constitución	300.00	300.00
(-) Amortización acumulada Gastos Constitución	-300.00	- 300.00
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	-	-

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

9. OBLIGACIONES BANCARIA

Se refiere al siguiente detalle:

	Dic-07	Dic-08
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<u>Sobregiros Bancarios</u>	51.084.03	
Banco Pichincha		1.607.66
Banco produbanco		81.494.44
<u>Préstamos Bancarios</u>		
Banco Produbanco	53.918.79	-
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	105.002.82	83.102.10

10. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores por pagar	463.099.22	299.169.42
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	463.099.22	299.169.42

11.- GASTOS ACUMULADOS Y OTROS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
15% Trabajadores	3.224.45	12.365.36
Impuesto a la Renta ejercicio	4.655.12	17.605.09
Obligaciones Laborales	7.094.81	7.068.12
Obligaciones Tributarias	2.892.73	-
Otras cuentas y Documentos por pagar	2.207.19	139.938.36
TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTROS	20.074.30	176.976.93

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

12.- CUENTAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

	Dic-07	Dic-08
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Préstamos de Socios	173.844.08	380.748.21
TOTAL CUENTAS RELACIONADAS	173.844.08	380.748.21

13.- OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR LARGO PLAZO

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Préstamos Produbanco	263.848.07	96.887.26
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO	263.848.07	96.887.26

(1) Con tasa de interés del 10.23% con fecha de vencimiento 15 de diciembre del 2010, con garantía de terreno y construcción por \$ 169.766,25.

14. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Julio Trujillo	480.00	480.00
Lenin Trujillo	80.00	80.00
Anabel Trujillo	80.00	80.00
Gina Trujillo	80.00	80.00
Julio Cesar Trujillo	80.00	80.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	800.00	800.00

(2) El capital suscrito y pagado de la compañía es de USD 800.00 dividido en Dos mil participaciones cuyo valor nominal es de cuarenta centavos de dólar cada una, registrada en la Notaría Cuadragésima del Dr. Oswaldo Mejía Espinoza el 23 de enero del 2001 e inscrita en el registro mercantil el 10 de abril del 2001. En esta misma escritura se reforma los estatutos de la compañía.

TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros***(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)***15. RESERVAS***Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>Dic-07</i>	<i>Dic-08</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal	3.493.58	6.116.85
Reserva de Capital	26.848.48	26.848.48
TOTAL RESERVAS	30.342.06	32.965.33

(4) La Ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual, hasta el 50% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16. APORTES A FUTURA CAPITALIZACIÓN*Se refiere al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Aportes a futura capitalización	53.761.28	53.761.28
TOTAL APORTES A FUTURA CAPITALIZACIÓN	53.761.28	53.761.28

17. RESULTADOS*Se refiere al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Resultados ejercicios anteriores	53.287.24	65.716.20
Resultados del ejercicio	12.935.95	49.842.01
TOTAL RESULTADOS	66.223.19	115.558.21

***Informe de Control
Interno***

***“TRUJILLO DUQUE
E HIJOS CIA. LTDA.”***

Diciembre 31 del 2008

Quito DM, 25 de Junio de 2009

REF A-6

Señor
Julio Trujillo
GERENTE GENERAL
TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.

De mi consideración:

Como resultado de nuestro examen a los estados financieros al 31 de diciembre del 2008, han surgido observaciones sobre diversos aspectos relativos a los procedimientos administrativos - contables y al sistema de control interno que hemos considerado necesario informarle para su conocimiento o acción futura. Como parte de dicho examen efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la compañía, en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas. Nuestro estudio y evaluación fueron más limitados que lo necesario para expresar una opinión sobre el sistema de control interno contable en su conjunto.

El objetivo del sistema de control interno contable es dar a la gerencia general, una razonable seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de la Superintendencia de Compañías así como del Servicio de Rentas Internas.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores o irregularidades no detectadas. Igualmente la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos está sujeto al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene por que haber revelado todas las

debilidades significativas en el sistema. Consecuentemente no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de "TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.," tomado en su conjunto.

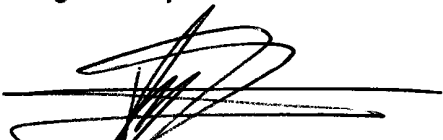
Basados en nuestra revisión de las áreas seleccionadas, no hemos detectado inconsistencias relevantes, que afectan al sistema el control interno, pero recomendamos considerar los siguientes aspectos:

1.- Estructurar su estructura organizacional mediante la aprobación y divulgación del organigrama estructural y funcional.

2.- Normalizar los manuales de procedimientos especialmente en las áreas de inventarios y cobranzas.

Aprovechamos la oportunidad para expresar nuestro agradecimiento por la cooperación que nos ha sido dispensada por parte del personal de la compañía durante el desarrollo de nuestro trabajo.

Legalizado por:


Lcdo. Nelson Aguirre S.
Socio – Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

