



DISTRIBUCIÓN - VENTAS

EXP 88 856

Santo Domingo de los Tsáchilas, 25 de septiembre de 2009

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.

De mis consideraciones:

A través del presente me permito hacerle llegar copia del Informe de Auditoria por el período 2007, el cual fue entregado con fecha 04 de marzo del 2009 en sus oficinas ubicadas en la Ciudad de Quito.

Sírvase encontrar copia adjunta.

Por la atención brindada al presente, me suscribo.

Atentamente,

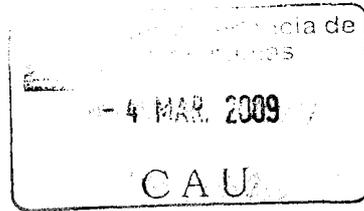
Ing. Danny Aguirre Torres
SUB GERENTE
CAMPUESA S.A.



- **SANTO DOMINGO:** Urb. Trabajadores Municipales Calle 10 de Agosto Telf.: 2759 830 Telefax: 2755 665
- **QUEVEDO:** Vía a Valencia Km. 1 Telf.: 05 2759 516
- **ESMERALDAS:** Vía Refinería junto a Andinatel Telefax: 06 2705 352 / 06 2701 097

DR. HOMERO ZURITA ZURITA
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1702438209001

Quito, 04 de marzo del 2009



Señor
Freddy Campos A.
GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA CAMPUESA S.A.
Santo Domingo de los Tsáchilas-

De nuestra consideración:

Para su conocimiento y fines legales pertinentes, me permito poner en su conocimiento el Informe Final de la Auditoría que se practicó a las Operaciones Administrativas, Financieras y Tributarias de la Compañía Campuesa S.A., por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2007, el cual contiene las Observaciones y Recomendaciones respectivas.

De conformidad a los resultados expresados en este estudio, se servirá disponer lo pertinente, en cumplimiento a lo que señala la Ley y Reglamentos de la Ley de Compañías y Ley de Régimen Tributario Interno.

Atentamente,

Dr. Homero Zurita Zurita
AUDITOR EXTERNO
REG. N° 3651 C.P.A.
SC-RNAE-360

Superintendencia de Compañías
Quito

Visitenos en: www.supercias.gov.ec

Fecha:

04/MAR/2009 10:49:46 Usu: carmeng



Remitente: No. Trámite: 6362-0
DR. HOMERO ZURITA ZURITA, AUDITOR
EXTERNO

Razón social: Expediente: 88856
CAMPUESA S.A.

SubTipo tramite:
AUDITORIA E INTERVENCION

Asunto:
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

DR. HOMERO ZURITA ZURITA
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1702438209001

88856.

**INFORME DE AUDITORIA PRACTICADA A LAS
OPERACIONES ADMINISTRATIVAS, FINANCIERAS Y
TRIBUTARIAS
DE LA COMPAÑÍA CAMPUESA S.A.
EJERCICIO ECONÓMICO 2007**



DR. HOMERO ZURITA ZURITA
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1702438209001

CAPÍTULO I

INFORMACIÓN FINANCIERA

DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

A LOS SEÑORES DIRECTIVOS DE LA COMPAÑÍA CAMPUESA S.A.

1. Hemos realizado la Auditoria Externa a los Estados financieros, y a la documentación contable disponible por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2007, de la Compañía Campuesa S.A.
2. La elaboración de los Estados Financieros es de exclusiva responsabilidad de la Administración de la Compañía; y la nuestra, basada en el estudio realizado, consiste en expresar una opinión de la razonabilidad de esos Estados Financieros y a la conformidad con las disposiciones legales.
3. El análisis se realizó de conformidad con las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas "NEA's" y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados "PCGA" en este campo. Esta normativa requiere que la auditoria sea planificada y ejecutada para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros auditados no contienen errores u omisiones relevantes.
4. En nuestra opinión, el Balance General y Estado de Resultados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la Situación Financiera de la Empresa por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2007 y los resultados de sus operaciones por el período auditado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Atentamente,



Dr. Homero Zurita Zurita
AUDITOR EXTERNO
Reg. SC-RNAE-360



DR. HOMERO ZURITA ZURITA
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1702438209001

COMPAÑÍA CAMPUESA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

			SUB-TOTAL	TOTAL
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				6,021,471.59
Caja Bancos	2		24,042.93	
Cuentas por Cobrar no Relacionados	3	3,625,200.93	4,368,673.76	
(Provisión para cuentas Incobrables)	4	47,783.72		
Otras Cuentas por Cobrar	3	<u>791,256.55</u>		
Crédito Tributario del IVA	5		164,529.03	
Crédito Tributario del Imp. Renta	5		125,641.65	
Inventario de Mercaderías	6		<u>1,338,584.22</u>	
ACTIVOS FIJOS				1,633,009.35
No Depreciables	7		632,676.58	
Terrenos		632,676.58		
Depreciables	8		1,000,332.77	
Edificio		391,074.24		
Muebles y Enseres		94,453.18		
Equipos de Oficina		72,027.72		
Equipos de Computación		58,476.40		
Vehículos		715,160.33		
Depreciación Acum. Vehículos		<u>-330,859.10</u>		
ACTIVOS DIFERIDOS				33,896.06
Seguros Pagados Por anticipados	9		19,287.90	
Otros Activos Diferidos	10		<u>14,608.16</u>	
TOTAL ACTIVOS				<u>7,688,377.00</u>
PASIVOS				
Corrientes Corto Plazo				6,762,583.86
Proveedores	11		6,190,229.19	
Préstamos de Accionistas	12		82,686.30	
Obligaciones con la Administración Tributaria	13		243,597.75	
Obligaciones Impuesto Renta del Ejercicio	13		137,373.04	
Obligaciones Con el IESS	13		6,532.54	
Obligaciones con Empleados	13		5,195.84	
15% Participación Trabajadores	13		<u>96,969.20</u>	
Corrientes Largo Plazo				281,392.75
Obligaciones con Instituciones Locales	14		213,888.42	
Otros Pasivos	15		<u>67,504.33</u>	
TOTAL PASIVO				7,043,976.61
PATRIMONIO				644,400.39
Capital Suscrito	16		800.00	
Reserva Legal	17		8,537.01	
Reserva Facultativa	17		3,483.82	
Utilidad no Distribuida	18		219,460.45	
Utilidad del Ejercicio	19		<u>412,119.11</u>	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO				7,688,377.00
GERENTE				CONTADOR

DR. HOMERO ZURITA ZURITA
 ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
 CONTABILIDAD Y AUDITORIA
 RUC. No. 1702438209001

COMPAÑÍA CAMPUESA S.A.
 ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

INGRESOS		
Ventas Tarifa 12%	9,595,014.66	
Ventas Tarifa 0%	799,168.74	
Otros Ingresos	<u>198,871.09</u>	
TOTAL VENTAS		10,593,054.49
COSTO DE VENTAS		
Inventario Inicial de Mercaderías	1,437,489.90	
Compras Netas	<u>8,485,884.36</u>	
Disponible Para la Venta	9,923,374.26	
Inventario Final	<u>1,338,584.22</u>	
Costo de Ventas		<u>8,584,790.04</u>
Ganancia en Ventas		2,008,264.45
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Ventas		
Baja de Inventarios	<u>5,653.97</u>	
Total Gastos de Venta	5,653.97	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
Remuneraciones	207,457.41	
Aportes al IESS	35,989.33	
Beneficios Sociales	19,618.47	
Honorarios Profesionales	282,728.66	
Mantenimiento y Reparaciones	102,974.60	
Arrendamiento Inmuebles Personas Naturales	7,951.35	
Arrendamiento Inmuebles Personas Jurídicas	5,643.00	
Comisiones a Sociedades	0.00	
Promociones y Publicidades	1,188.00	
Combustibles	26,757.71	
Lubricantes	5,553.48	
Seguros y Reaseguros	3,665.76	
Suministros y Materiales	58,148.50	
Transporte	40,014.50	
Gastos de Gestión	25,915.16	
Gastos de Viaje	44,269.12	
Agua, Luz y Teléfono	28,614.24	
Notarios y Registradores	2,357.39	
Impuestos y Contribuciones	20,078.55	
Depreciaciones	185,330.29	
Provisiones	17,008.03	
Intereses Locales	32,970.38	
Intereses al Exterior	121,121.91	
IVA Que se Carga al Gasto	<u>86,447.26</u>	
TOTAL GASTOS ADMINISTRAC.	1,361,803.10	
TOTAL GASTOS		<u>1,367,457.07</u>
Ganancias Antes de Deducc. De Ley		640,807.38

GERENTE

CONTADOR

DR. HOMERO ZURITA ZURITA
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1702438209001

COMPAÑÍA CAMPUESA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

PATRIMONIO	SALDO AL 31/12/06	AUMENTOS	DISMINU CIONES	SALDO AL 31/12/07
Capital Suscrito	800.00	0.00	0.00	800.00
Reserva Legal	8,537.01	0.00	0.00	8,537.01
Reserva Facultativa	3,483.82	0.00	0.00	3,483.82
Utilidad no Distribuida	0.00	219,460.45	0.00	219,460.45
Utilidad del Ejercicio	291,460.45	120,658.66	0.00	412,119.11
TOTAL	304,281.28	340,119.11	0.00	644,400.39

GERENTE

CONTADOR

DR. HOMERO ZURITA ZURITA
 ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
 CONTABILIDAD Y AUDITORIA
 RUC. No. 1702438209001

COMPAÑÍA CAMPUESA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

Utilidad del Ejercicio Actual	412,119.11
+ Valores que no existen desembolsos (Depre, Amorti, Provis.)	<u>-95,654.66</u>
FLUJO NETO DE UTILIDADES	316,464.45
- Incremento del Activo Corriente	856,160.20
+ Disminución del Activo Corriente	4,100,810.77
+ Incremento del Pasivo Corriente	198,772.90
- Disminución del Pasivo Corriente	<u>734,606.69</u>
VARIACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO	3,025,281.23
- Incremento del Activo Diferido	18,253.66
+ Disminución del Activo Diferido	0.00
+ Incremento del Pasivo Largo Plazo	67,504.33
- Disminución del Pasivo Largo Plazo	<u>2,939,719.40</u>
CAJA NETA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	134,812.50
+/- Flujo de Caja de Actividades de Financiamiento	0.00
- Incremento de Inversiones Temporales	0.00
+ Disminución de Inversiones Temporales	0.00
+ Incremento de Crédito Bancario Corto y Largo Plazo	0.00
- Disminución de Crédito Bancario Corto y Largo Plazo	<u>0.00</u>
CAJA NETA CON FINANCIAMIENTO AJENO	134,812.50
+ Incremento del capital	0.00
+ Incremento de Reservas	0.00
+ Incremento de Resultados	0.00
- Disminución de capital	72,000.00
- Disminución de Reservas	0.00
- Disminución de Resultados	<u>0.00</u>
CAJA CON FINANCIAMIENTO PROPIO	62,812.50
+/- Flujo de Caja de Actividades de Inversión	0.00
+ Disminución de Activo Fijo	47,321.00
- Incremento de Activo Fijo	<u>117,429.25</u>
INCREMENTO DE CAJA	<u>-7,295.75</u>
CONTROL	
Caja final del Ejercicio	24,042.93
- Caja inicio de Ejercicio	<u>31,338.68</u>
INCREMENTO DE CAJA	<u>-7,295.75</u>

ANÁLISIS FINANCIERO

El análisis financiero nos permite informar y visualizar de una mejor manera la situación financiera de la entidad, con estos resultados podemos detectar debilidades, en cuanto a su liquidez, si está en posibilidad de afrontar compromisos financieros a corto, largo plazo, si la rentabilidad obtenida con respecto a la inversión es justificada, si el uso de los activos invertidos es optimizado y si estos resultados implican una debilidad importante que se puede tornar en amenaza para la existencia de la entidad.

A continuación detallamos las conclusiones obtenidas:

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

$$\text{CT} = 6,021,471.59 - 6,762,583.86$$

$$\text{CT} = -741,112.27$$

Campuesa S.A. tiene un Capital de Trabajo negativo, ya que los Activos Corrientes son menores a los Pasivos Corrientes.

$$\text{Índice de Solvencia} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{IS} = \frac{6,021,471.59}{6,762,583.86}$$

$$\text{IS} = 0.89$$

Por cada dólar de deuda contraída a corto plazo. Campuesa S.A. posee \$0.89 para su correspondiente cancelación.

$$\text{Índice de Pasivo y Patrimonio} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{IPC} = \frac{7,043,976.61}{644,400.39}$$

$$\text{IPC} = 10.93$$

El 1093% es deuda contraída con terceras personas respecto al valor del patrimonio; esto significa que por cada dólar aportado por los socios se debe cancelar a terceros el \$10.93

DR. HOMERO ZURITA ZURITA
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1702438209001

$$\text{Índice de Patrimonio} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{Ipat} = \frac{644,400.39}{7,688,377.00}$$

$$\text{Ipat} = 0.08$$

El 8% pertenece a Campuesa S.A., lo demás son dueñas terceras personas.

$$\text{Índice de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{IE} = \frac{7,043,976.61}{7,688,377.00}$$

$$\text{IE} = 0.92$$

Por cada dólar que la empresa posee de inversión, \$0,92 está financiado con deuda, es decir, del valor total que posee Campuesa S.A. el 92% pertenece a terceras personas.

Por todo lo expuesto anteriormente en los Índices Financieros, Campuesa S.A. cuenta con Liquidez y Solvencia al 31 de diciembre del 2007.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA APLICADA A LAS OPERACIONES
ADMINISTRATIVAS - FINANCIERAS DE
"CAMPUESA" S.A.

1. ANÁLISIS DE LA GESTIÓN ADMINISTRATIVA - FINANCIERA

La empresa CAMPUESA S.A. inicia sus actividades a partir del 1 de junio de 1999 con domicilio principal en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados, pudiendo establecer sucursales, oficinas o agencias en otras ciudades del país, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 99.1.1.1 de fecha 21 de julio de 1999.

La Junta de Accionistas en sesión celebrada el 5 de septiembre del 2003, decide incrementar el capital suscrito de cuatrocientos a ochocientos dólares, que es el capital autorizado por la Superintendencia de Compañías, el mismo que se eleva a Escritura Pública el 29 de septiembre del 2003, ante el Notario Tercero del Cantón Santo Domingo de los Colorados y registrada el 5 de noviembre del 2003.

En el ejercicio 2007, el Capital Social está conformado de la siguiente manera:

NÓMINA DE ACCIONISTAA	CAPITAL ACTUAL
Campos Aguirre Fabián Fernando	267.00
Campos Aguirre Freddy Miguel	266.00
Campos Aguirre Hermel Emanuel	267.00
TOTAL	\$ 800.00

El análisis de la gestión administrativa- financiera determina los siguientes resultados:

1. La empresa comercializa al por mayor y menor alimentos en general. La variedad de bienes ofrecidos ayuda a competir con otras empresas similares y permite un desarrollo sostenido, mediante la optimización de los recursos y la obtención de incremento en su rentabilidad.
2. En el ejercicio 2007, el volumen de ventas decayó por la crisis económica que vive el país, sin embargo se logró una mayor rentabilidad con relación al año 2006
3. La competencia con otras empresas existentes en el mercado obligó a la administración a aplicar una política razonable de oferta de productos de calidad con precios adecuados.

DR. HOMERO ZURITA ZURITA
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1702438209001

CAMPUESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

NOTA 1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del valor histórico, en el ingreso y en el egreso, respetando las Normas Legales vigentes en nuestro país, los Principios de Contabilidad de General Aceptación, así como las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

La depreciación de los activos fijos fue en línea recta, cargando al gasto el valor correspondiente a cada ejercicio y manteniendo el mismo criterio de valoración entre un año y otro, cumpliendo el principio de uniformidad.

ACTIVOS

NOTA 2. CAJA BANCOS

El saldo del disponible está conformado por Caja y Bancos cuyo saldo al 31 de diciembre del 2007 es de:

Caja Bancos	<u>24.042,93</u>	
TOTAL CAJA BANCOS		\$24.042,93

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta se encuentra conformada por las obligaciones por cobrar, resultado de ventas de productos y otras cuentas por cobrar, cuyo saldo al 31 de diciembre del 2007 es de:

Cuentas por Cobrar No Relacionados	\$3.625.200.93	
Otras Cuentas por Cobrar	<u>\$ 791.256.55</u>	
TOTAL CUENTAS POR COBRAR		\$4.416.457.48

NOTA 4. PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2007 es de

Provisión para Cuentas Incobrables	<u>\$47,783.72</u>	
TOTAL PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES		\$47,783.72

DR. HOMERO ZURITA ZURITA
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1702438209001

NOTA 5. CRÉDITO TRIBUTARIO

De acuerdo a los Estados Financieros, al 31 de diciembre del 2007, el saldo del Crédito Tributario por Impuesto al IVA, es de \$164,529.03, y los valores mantenidos por concepto de Impuesto a la Renta Pagado por adelantado, ascienden a la cantidad de \$125,641.65

Crédito Tributario por Impuesto al IVA \$164,529.03
Crédito Tributario por Impuesto a la Renta \$125,641.65

TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO **\$290.170,68**

NOTA 6. INVENTARIO DE MERCADERÍAS

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta se encuentra conformada por los saldos de Mercaderías como: Alimentos en General, licores, productos no perecibles entre otros, cuyo saldo asciende al valor de \$1.338,584.22

Inventario de Mercaderías \$1.338,584.22

TOTAL INVENTARIO DE MERCADERÍAS **\$1.338,584.22**

NOTA 7. ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES

El valor de esta cuenta al 31 de diciembre del 2007, corresponde al terreno, cuya extensión es de 11,922.02 m², valorado en \$632,676.58.

Activos Fijos No depreciables \$632,676.58.

TOTAL ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES **\$632,676.58.**

NOTA 8. ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

Los saldos mantenidos al 31 de diciembre del 2007, son los siguientes:

ACTIVOS FIJOS	VALOR
Edificios	391,074.24
Muebles y Enseres	94,453.18
Equipos de Oficina	72,027.72
Equipos de Computación	58,476.40
Vehículos	715,160.33
(-) Depreciación Acumulada Activos Fijos	<u>(330,859.10)</u>

TOTAL ACTIVOS DEPRECIABLES **\$1.000,332.77**

TOTAL ACTIVOS FIJOS **\$1.633,009.35**

DR. HOMERO ZURITA ZURITA
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1702438209001

NOTA 9. SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

El saldo de Seguros Anticipados al 31 de diciembre del 2007 asciende al valor de \$19,287.90

Seguros Pagados por anticipado	<u>\$19,287.90</u>	
TOTAL SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		\$19,287.90

NOTA 10. OTROS ACTIVOS DIFERIDOS

El saldo de Otros Activos Diferidos al 31 de diciembre del 2007 asciende al valor de \$14,608.16

Otros Activos Diferidos	<u>\$14,608.16</u>	
TOTAL OTROS ACTIVOS DIFERIDOS		\$14,608.16
TOTAL ACTIVO	\$7,688,377.00	

PASIVOS

NOTA 11. PROVEEDORES

Corresponden a todas las obligaciones mantenidas con nuestros proveedores de productos, al 31 de diciembre del 2007, el saldo de esta cuenta asciende a \$6,190,229.19

Proveedores	<u>\$6,190,229.19</u>	
TOTAL PROVEEDORES		\$6,190,229.19

NOTA 12. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

Corresponde todas las obligaciones mantenidas con nuestros accionistas; al 31 de diciembre del 2007, el saldo de esta cuenta tiene el valor de \$82,686.30.

Préstamos de Accionistas	<u>\$82,686.30.</u>	
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS		\$82,686.30

DR. HOMERO ZURITA ZURITA
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1702438209001

NOTA 13. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo consolidado de esta cuenta es de \$489.668,37

Esta cuenta está compuesta de la siguiente manera:

Obligaciones con la Administración Tributaria	243.597,75
Obligaciones Impuesto a la Renta del ejercicio	137.373,04
Obligaciones con el IESS	6.532,54
Obligaciones con Empleados	5.195,84
15% de participación a Trabajadores	<u>96.969,20</u>

TOTAL OBLIGACIONES A CORTO PLAZO **\$489.668,37**

NOTA 14. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2007,

Obligaciones a Instituciones Locales	<u>\$213,888.42</u>
--------------------------------------	---------------------

TOTAL OBLIGACIONES A LARGO PLAZO **\$213,888.42**

NOTA 15. OTROS PASIVOS

El saldo mantenido en esta cuenta al 31 de diciembre del 2007 es de:

Otros Pasivos	<u>\$67,504.33</u>
---------------	--------------------

TOTAL OTROS PASIVOS **\$67,504.33**

TOTAL PASIVO **\$7.043.976.61**

PATRIMONIO

NOTA 16. CAPITAL SOCIAL

El valor de esta cuenta al 31 de diciembre del 2007, es de \$800.00, compuesto de la siguiente manera:

NOMBRE DEL ACCIONISTA	CAPITAL
Campos Aguirre Fabián Fernando	267.00
Campos Aguirre Freddy Miguel	266.00
Campos Aguirre Hermel Emanuel	267.00
TOTAL	\$ 800.00

DR. HOMERO ZURITA ZURITA
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1702438209001

OBSERVACIÓN No. 4

Los anexos transaccionales no se remiten al Servicio de Rentas Internas.

RECOMENDACIÓN No. 4

A Gerencia y Contabilidad

Gerencia dispondrá que el Departamento de Contabilidad realice los respectivos anexos y remita al Servicio de Rentas Internas, con el fin de dar cumplimiento con lo establecido en la Ley correspondiente.

HECHO SUBSECUENTE

Durante el proceso de auditoria se procedió a realizar los anexos respectivos y emitir al Servicio de Rentas Internas, para el cumplimiento de los requerimientos Legales.

CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

En cumplimiento con las disposiciones legales pertinentes, CAMPUESA S.A., ha dado cumplimiento a sus obligaciones tributarias con el Estado en el período auditado.

CONCLUSIONES

De la Auditoria se desprende que CAMPUESA S.A. mantiene una cartera elevada por Cobrar, en virtud de que los clientes no cuentan con los fondos suficientes para cumplir con las obligaciones contraídas con la empresa, debido a las pocas ventas que realizan por la crisis económica que se vive en el país, lo cual repercute en la cartera por Cobrar que tiene la Compañía, por lo tanto las mercaderías se mantienen en bodega.

En conclusión, de conformidad con los documentos de soporte que han sido revisados en el proceso de Auditoria, los actuales Socios, Funcionarios y Empleados de Campuesa S.A., han dado estricto cumplimiento en la aplicación de Normas, Reglamentos internos y aspectos legales vigentes en el país; con el fin de cumplir con los objetivos, la gestión administrativa ha sido efectiva, eficiente y eficaz al manejar correctamente los recursos de la Empresa.

Atentamente,



Dr. Homero Zurita Zurita
AUDITOR EXTERNO
REG. N° 3651 C.P.A.
SC-RNAE-360