

COMPANÍA COMERCIALIZADORA AVÍCOLA DEL SUR
COMAVISUR CIA. LTDA.

Al 31 de Diciembre de 2018

INDICE

- 1. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
- DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
- ESTADOS FINANCIEROS
- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
- 2. CARTA DE CONTROL INTERNO

Ec. Anibal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 164-73 y 24 de Mayo.
Telf.: 2723914, Celular 0992587881

COMPANÍA COMERCIALIZADORA AVÍCOLA DEL SUR
COMAVISUR CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
DICTAMEN DE LOS
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
Al 31 de Diciembre de 2018

Ec. Anibal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 164-73 y 24 de Mayo.
Telf.: 2723914, Celular 0992587881

Ec. Anibal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 164-73 y 24 de Mayo.
Telf.: 2723914, Celular 0992587881

DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios y Gerente de la COMPAÑIA "COMERCIALIZADORA AVÍCOLA DEL SUR COMAVISUR CIA. LTDA."

Informe sobre los Estados Financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía Comercializadora Avícola del Sur COMAVISUR CIA. LTDA., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2018, y los correspondientes estados del resultado integral, flujo de efectivo, evolución del patrimonio, notas explicativas y políticas contables, por el año terminado en esa fecha.

Excepto por lo señalado en el párrafo 2 en nuestra opinión los estados financieros auditados presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de la Compañía COMERCIALIZADORA AVÍCOLA DEL SUR COMAVISUR CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2018 y los resultados de sus operaciones, por el período terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

2. Bases para calificar la opinión:

a. Existe un valor relativamente alto de cuentas por cobrar que han cumplido el período establecido para su castigo. Por otra parte la situación de morosidad determina que existe evidente deterioro de las cuentas por cobrar mismo que debe ser calculado y registrado.

b. Se estima que el edificio de la Compañía está deteriorándose situación que debe determinarse y registrarse.

3. Respecto al cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de la Compañía al 31 de Diciembre del 2018, se han efectuado retenciones con apego a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, vigentes en nuestro país, los resultados se darán a conocer en informe por separado.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

4. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con políticas contables establecidas por la Compañía. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas

- contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
- En la preparación de los estados financieros la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía, para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.
- La Administración y los encargados del gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la compañía.
5. Tal como se explica en la Nota 4, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de normas contables establecidas por la Compañía, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.
- Responsabilidad del Auditor**
6. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.
7. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión de auditoría.
8. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Loja - Ecuador, 25 de abril de 2019

Ec. Anibal Lozano Bravo
AUDITOR EXTERNO
RNAE- 519

Ec. Anibal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 164-73 y 24 de Mayo.
Telf.: 2723914, Celular 0992587881

ESTADOS FINANCIEROS

Ec. Anibal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 164-73 y 24 de Mayo.
Telf.: 2723914, Celular 0992587881

Ec. Anibal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 164-73 y 24 de Mayo.
Telf.: 2723914, Celular 0992587881

COMERCIALIZADORA AVICOLA DEL SUR
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

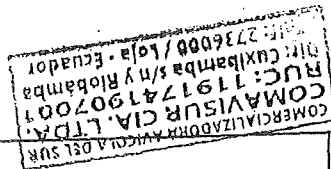
Al 31/12/2018

2.01. PASIVO CORRIENTE	1,209,378.25
2.01.03. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	890,618.81
2.01.03.01. LOCALES	890,618.81
2.01.03.01.01 PROVEEDORES	860,605.41
2.01.03.01.02 PROVEEDORES GASTOS	29,896.97
2.01.03.01.03 ENERGIA ELECTRICA POR PAGAR	53.47
2.01.03.01.04 AGUA POTABLE POR PAGAR	62.96
2.01.04. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	216,681.97
2.01.04.01. LOCALES	216,681.97
2.01.04.01.03 SOBREGUIROS BANCARIOS	216,681.97
2.01.07. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	100,612.02
2.01.07.01. CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	5,436.25
2.01.07.01.06 RETENCIONES IVA POR PAGAR	190.38
2.01.07.01.12 RETENCIONES FUENTE POR PAGAR	5,245.87
2.01.07.03. CON EL IESS	5,190.56
2.01.07.03.01 IESS APORTA PATRONAL POR PAGAR	1,951.37
2.01.07.03.02 IESS APORTA PERSONAL POR PAGAR	1,517.74
2.01.07.03.03 FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	1,169.01
2.01.07.03.04 PRESTAMOS IESS POR PAGAR	552.44
2.01.07.04. POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	17,260.13
2.01.07.04.01 SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR	12,851.76
2.01.07.04.02 DÉCIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	368.70
2.01.07.04.03 DÉCIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	656.65
2.01.07.04.04 VACACIONES POR PAGAR	3,383.02
2.01.07.05. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR	16,360.71
2.01.07.05.01 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	16,360.71
2.01.07.06. DIVIDENDOS POR PAGAR	56,364.37
2.01.07.06.01 DIVIDENDOS POR PAGAR SOCIOS	56,364.37
2.01.10. ANTICIPOS DE CLIENTES	1,465.45
2.01.10.01. ANTICIPOS DE CLIENTES	1,465.45
2.01.10.01.01 ANTICIPOS DE CLIENTES	1,465.45
2.02. PASIVO NO CORRIENTE	55,877.81
2.02.03. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	46,253.88
2.02.03.01. LOCALES L/P	46,253.88
2.02.03.01.04 DOCUMENTOS POR PAGAR NOVACREDIT	36,546.99
2.02.03.01.06 PRESTAMO BANCO DE MACHALA	9,706.89
2.02.07. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	9,623.93
2.02.07.01. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEAD	9,623.93
2.02.07.01.01 JUBILACION PATRONAL	6,180.00
2.02.07.01.02 OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES	3,443.93

50,148.93

1,315,404.99

Elaborador por: MARIA PACCHA	Analista Contable	Aprobado por:
------------------------------	-------------------	---------------



S.E.I.O.

1,351,751.31

2.00

COMERCIALIZADORA AVICOLA DEL SUR
RUC: 1191741907003
Dir: Cuxibamba s/n y Riobamba
Tel: 2736000 / Loja - Ecuador

S.E.O.

Elaborador por: MARIA PACHA	Analista Contable	Aprobado por:
-----------------------------	-------------------	---------------

1,351,751.31

159,220.33

1,192,530.98

10.00

Al 31/12/2018

COMERCIALIZADORA AVICOLA DEL SUR
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

2. PASIVO	1,136,653.17
2.01. PASIVO CORRIENTE	890,618.81
2.01.03. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	890,618.81
2.01.03.01.01. PROVEEDORES	860,605.41
2.01.03.01.02. PROVEEDORES GASTOS	29,896.97
2.01.03.01.03. ENERGIA ELECTRICA POR PAGAR	53.47
2.01.03.01.04. AGUA POTABLE POR PAGAR	62.96
2.01.04. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	216,681.97
2.01.04.01. LOCALES	216,681.97
2.01.04.01.03. SOBREGIROS BANCARIOS	216,681.97
2.01.07. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	27,886.94
2.01.07.01. CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	5,436.25
2.01.07.01.06. RETENCIONES IVA POR PAGAR	190.38
2.01.07.01.12. RETENCIONES FUENTE POR PAGAR	5,245.87
2.01.07.03. CON EL IESS	5,190.56
2.01.07.03.01. IESS APORTA PATRONAL POR PAGAR	1,951.37
2.01.07.03.02. IESS APORTA PERSONAL POR PAGAR	1,517.74
2.01.07.03.03. FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	1,169.01
2.01.07.03.04. PRESTAMOS IESS POR PAGAR	552.44
2.01.07.04. POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	17,260.13
2.01.07.04.01. SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR	12,851.76
2.01.07.04.02. DÉCIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	368.70
2.01.07.04.03. DÉCIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	656.65
2.01.07.04.04. VACACIONES POR PAGAR	3,383.02
2.01.10. ANTICIPOS DE CLIENTES	1,465.45
2.01.10.01. ANTICIPOS DE CLIENTES	1,465.45
2.01.10.01.01. ANTICIPOS DE CLIENTES	1,465.45
2.02. PASIVO NO CORRIENTE	55,877.81
2.02.03. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	46,253.88
2.02.03.01. LOCALES I/P	46,253.88
2.02.03.01.04. DOCUMENTOS POR PAGAR NOVACREDIT	36,546.99
2.02.03.01.06. PRESTAMO BANCO DE MACHALA	9,706.89
2.02.07. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	9,623.93
2.02.07.01. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEAD	9,623.93
2.02.07.01.01. JUBILACION PATRONAL	6,180.00
2.02.07.01.02. OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES	3,443.93
3. PATRIMONIO NETO	1,200.00
3.01. CAPITAL	1,200.00
3.01.01. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	1,200.00
3.04. RESERVAS	10,871.18
3.04.01. RESERVA LEGAL	10,871.18
3.06. RESULTADOS ACUMULADOS	38,077.75
3.06.01. GANANCIAS ACUMULADAS	40,119.91
3.06.02. (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-776.36
3.06.03. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA AD	-1,265.80
3.07. RESULTADOS DEL EJERCICIO	109,071.40
3.07.01. GANANCIA NETA DEL PERIODO	109,071.40
PASIVO + PATRIMONIO	1,351,751.31

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2018 al 31/12/2018

6,661,799.55

6,648,043.16

6,537,732.02

6,537,732.02

615,433.10

5,922,298.92

476.46

476.46

476.46

202,898.52

202,898.52

1.13

5.28

202,488.47

403.64

-8,957.67

-8,957.67

-866.37

-8,091.30

-84,106.17

-84,106.17

-9,180.05

-74,926.12

13,756.39

13,756.39

13,756.39

13,294.17

462.22

5,855,535.14

5,855,535.14

5,855,535.14

549,448.24

5,326,876.08

-790.73

-19,998.45

698,262.01

636,345.63

209,863.06

192,045.66

5,817.40

12,000.00

48,249.74

24,916.19

23,333.55

22,169.13

13,156.24

7,020.73

1,850.57

141.59

2,597.00

1,677.00

920.00

5,737.96

5,737.96

85,624.22

44,036.23

7,494.14

7,134.42

26,228.63

730.80

4. INGRESOS

4.1. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

4.1.01. VENTA DE BIENES

4.1.01.01. VENTA DE MERCADERIAS

4.1.01.01.01. VENTAS 12% DE MERCADERIAS

4.1.01.01.02. VENTAS 0% DE MERCADERIAS

4.1.06. INTERESES

4.1.06.02. OTROS INTERESES GENERADOS

4.1.06.02.01. INTERESES

4.1.09. OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

4.1.09.01. OTROS INGRESOS

4.1.09.01.01. REDONDEO EN VENTAS

4.1.09.01.02. SOBRESANTES DE CAJA

4.1.09.01.03. BONIFICACIONES - DESCUENTO EN CO

4.1.09.01.04. OTROS INGRESOS VARIOS

4.1.10. (-) DESCUENTO EN VENTAS

4.1.10.01. (-) DESCUENTOS EN VENTAS

4.1.10.01.01. (-) DESCUENTO EN VENTAS 12%

4.1.10.01.02. (-) DESCUENTO EN VENTAS 0%

4.1.11. (-) DEVOLUCION EN VENTAS

4.1.11.01. (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS

4.1.11.01.01. (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS 12%

4.1.11.01.02. (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS 0%

4.3. OTROS INGRESOS

4.3.05. OTRAS RENTAS

4.3.05.01. OTRAS RENTAS

4.3.05.01.02. UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD P

4.3.05.01.03. INGRESOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

5. COSTOS Y GASTOS

5.1. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION

5.1.01. MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS

5.1.01.01. COSTO DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA

5.1.01.01.01. COSTO DE BIENES NO PRODUCIDOS 12

5.1.01.01.02. COSTO DE BIENES NO PRODUCIDOS 0%

5.1.01.01.03. (-) DEVOLUCION EN COMPRAS 12%

5.1.01.01.04. (-) DEVOLUCION EN COMPRAS 0%

5.2. GASTOS

5.2.01. GASTOS

5.2.01.01. GASTOS ADMINISTRATIVOS

5.2.01.01.01. SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNE

5.2.01.01.02. ALIMENTACION EN ROT

5.2.01.01.03. BONO POR EFICIENCIA

5.2.01.02. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (Inclui

5.2.01.02.02. FONDOS DE RESERVA

5.2.01.02.03. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL

5.2.01.03. BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES

5.2.01.03.01. DÉCIMO TERCER SUELDO

5.2.01.03.02. DÉCIMO CUARTO SUELDO

5.2.01.03.03. VACACIONES

5.2.01.03.05. BONIFICACION 25%

5.2.01.04. GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADO

5.2.01.04.01. SUBSISTENCIA PATRONAL COSTO LABORA

5.2.01.04.02. DESAHUCIO COSTO LABORA

5.2.01.05. HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PER

5.2.01.05.01. HONORARIOS A PERSONAS NATURALES

5.2.01.08. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES

5.2.01.08.01. MANTENIMIENTO Y REPARACION VEHIC

5.2.01.08.02. MANTENIMIENTO Y REPARACION EQUIP

5.2.01.08.03. MANTENIMIENTO DE INMUEBLES

5.2.01.08.04. MANTENIMIENTO Y ADECUACION BODEG

5.2.01.08.05. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES

COMERCIALIZADORA AVICOLA DEL SUR

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

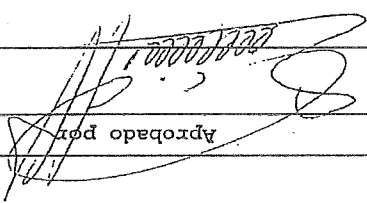
Del 01/01/2018 al 31/12/2018

5.2.01.09. ARRENDAMIENTO OPERATIVO	661.98
5.2.01.09.01 ARRENDAMIENTO BIENES INMUEBLES	661.98
5.2.01.11. PROMOCION Y PUBLICIDAD	860.71
5.2.01.11.01 PROMOCION Y PUBLICIDAD	860.71
5.2.01.12. COMBUSTIBLES	10,443.48
5.2.01.12.01 COMBUSTIBLES	10,443.48
5.2.01.14. SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESION	6,649.76
5.2.01.14.01 SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y C	6,649.76
5.2.01.15. TRANSPORTE	162,664.95
5.2.01.15.01 TRANSPORTE	162,664.95
5.2.01.16. GASTOS DE GESTION (Agasajos a accion	3,283.34
5.2.01.16.01 GASTOS DE GESTION (Agasajos a ac	3,283.34
5.2.01.17. GASTOS DE VIAJE	2,459.18
5.2.01.17.01 GASTOS DE VIAJE	2,459.18
5.2.01.17.02 HOSPEDAJE	21.43
5.2.01.18. AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACION	8,160.04
5.2.01.18.01 AGUA POTABLE	1,322.41
5.2.01.18.02 ENERGIA ELECTRICA	1,162.34
5.2.01.18.03 TELEFONOS	609.54
5.2.01.18.05 CELULAR	5,065.75
5.2.01.19. NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIE	996.83
5.2.01.19.01 NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA P	996.83
5.2.01.21. DEPRECIACIONES	37,368.20
5.2.01.21.01. DEP. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	37,368.20
5.2.01.21.01.02 DEPREC. EDIFICIOS	3,602.65
5.2.01.21.01.03 DEPREC. MUEBLES Y ENSERES	499.99
5.2.01.21.01.08 DEPREC. EQUIPO COMPUTACION	1,813.52
5.2.01.21.01.09 DEPREC. VEHICULOS	30,575.69
5.2.01.21.01.13 DEPREC. MAQUINARIA Y EQUIP	28,556.05
5.2.01.28. OTROS GASTOS	491.54
5.2.01.28.01 SUMINISTROS Y MATERIALES	819.56
5.2.01.28.02 UTILES DE OFICINA	1,170.00
5.2.01.28.03 UNIFORMES PERSONAL	4,192.68
5.2.01.28.04 ALIMENTACION	660.33
5.2.01.28.05 OTROS GASTOS EN BIENES	249.00
5.2.01.28.06 IMPRENTA Y REPRODUCCION	2,464.82
5.2.01.28.08 ASEO, HIGIENE Y LIMPIEZA	614.62
5.2.01.28.09 CORRESPONDENCIA - COURIERS	492.90
5.2.01.28.11 ESTIBAJE	10,027.14
5.2.01.28.12 ASESORIA LEGAL, CONTABLE Y TRIBU	458.10
5.2.01.28.13 EMISION DE DOCUMENTOS ELECTRONIC	775.24
5.2.01.28.14 PASAJES Y MOVILIZACION	46.33
5.2.01.28.15 OTROS GASTOS EN SERVICIOS	6,093.79
5.2.01.28.16 PERDIDAS EN VENTA DE ACTIVOS	21,724.06
5.2.02. GASTOS	21,724.06
5.2.02.20. IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	900.30
5.2.02.20.01 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	4,098.02
5.2.02.20.03 MATRICULACION VEHICULAR	15,122.24
5.2.02.20.04 IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	725.15
5.2.02.20.05 OTROS PERMISOS	511.90
5.2.02.20.06 SIMERT	366.45
5.2.02.20.07 IMPUESTOS Y TASAS	12,002.52
5.2.03. GASTOS FINANCIEROS	10,646.82
5.2.03.01. INTERESES	2,491.25
5.2.03.01.02 INTERESES EN PRESTAMOS BANCO DE	6,602.51
5.2.03.01.03 INTERESES	1,553.06
5.2.03.01.04 INTERESES EN PRESTAMO DEL BANCO	619.10
5.2.03.02. COMISIONES	619.10
5.2.03.02.01 GASTOS Y COMISIONES BANCARIAS	736.60
5.2.03.05. OTROS GASTOS FINANCIEROS	736.60
5.2.03.05.01 OTROS GASTOS FINANCIEROS	736.60

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2018 al 31/12/2018

5.2.04. OTROS GASTOS	28,189.80	
5.2.04.02. OTROS GASTOS	2,537.29	
5.2.04.02.04 CUENTAS INCOBRABLES	2,537.29	
5.2.04.03. GASTOS NO DEDUCIBLES	25,652.51	
5.2.04.03.03 RETENCIONES ASUMIDAS POR EL CONT	368.76	
5.2.04.03.04 GASTOS NO DEDUCIBLES	12,839.02	
5.2.04.03.11 MULTAS, INTERES Y MORA	436.59	
5.2.04.03.12 OTROS GASTOS VARIOS	12,008.14	
8. OTRO RESULTADO INTEGRAL	-1,069.00	
8.1. OTROS COMPONENTES DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-1,069.00	
8.1.04 GANANCIAS (PERDIDAS) POR PLANES DE BENEFICIO	-1,069.00	
GANANCIA NETA DEL PERIODO	109,071.40	

Elaborador por: MARIA PACCHA	Analista Contable	Aprobado por: 
------------------------------	-------------------	---

S.E.U.O.

COMERCIALIZADORA AVICOLA DEL SUR
 COMAVISUR CIA. LTDA.
 RUC: 1191741907001
 Dir: Cuxibamba s/n y Riobamba
 Telf: 2736000 / Loja - Ecuador

RAZÓN SOCIAL: <i>Compañía Anónima del Sur (Compañía C.A. S.A.)</i>	
Dirección Comercial: <i>Av. Cuzco, 1234 y Bolívar</i>	
No. Expediente: <i>141335</i>	RUC: <i>19147902001</i>
AÑO: <i>2018</i>	

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		95		CORPICO		BALANCE (en US\$)	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		9501	92133,96				
Clases de cobros por actividades de operación		950101	6447567,11				
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		95010101	6447567,11				
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		95010102					
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar		95010103					
Cobros procedentes de primas y otros beneficios de pólizas suscritas		95010104					
Otros cobros por actividades de operación		95010105					
Clases de pagos por actividades de operación		950102	-6355433,15				
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		95010201	-6355433,15				
Pagos a proveedores por contratos mantenidos para intermediación o para negociar		95010202					
Pagos a y por cuenta de los empleados		95010203					
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		95010204					
Otros pagos por actividades de operación		95010205					
Dividendos pagados		950103					
Dividendos recibidos		950104					
Intereses pagados		950105					
Intereses recibidos		950106					
Impuestos a las ganancias pagados		950107					
Otras entradas (salidas) de efectivo		950108					
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		9502	-105525,44				
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios		950201					
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control		950202					
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras		950203					
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		950204					
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		950205					
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		950206					
Otros cobros por la venta de propiedades, planta y equipo		950207					
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		950208					
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		950209	-105063,22				
Importes procedentes de ventas de activos intangibles		950210					
Compras de activos intangibles		950211					
Compras de activos intangibles		950212					
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		950213					
Compras de otros activos a largo plazo		950214					
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		950215					
Anticipos de efectivo efectuados a terceros		950216					
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		950217					
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		950218					
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		950219					
Dividendos recibidos		950220					
Intereses recibidos		950221	-462,22				
Otras entradas (salidas) de efectivo		950222					
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		9503	-29880,55				
Aporte en efectivo por aumento de capital		950301					
Financiamiento por emisión de títulos valores		950302					
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		950303					
Financiación por préstamos a largo plazo		950304	-29880,55				
Pagos de préstamos		950305					
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		950306					
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		950307					
Dividendos pagados		950308					
Intereses recibidos		950309					

Otras entradas (salidas) de efectivo		950310	0	D
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL				
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		9504	0	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO				
		850401		D
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		9506	1026208	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		9507	2097052	P

0

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

Ajustes por gasto de depreciación y amortización
 Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo
 Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada
 Pérdidas en cambio de moneda extranjera
 Ajustes por gastos en provisiones
 Ajustes por participaciones no controladoras
 Ajustes por pagos basados en acciones
 Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable
 Ajustes por gasto por impuesto a la renta
 Ajustes por gasto por participación trabajadores
 Otros ajustes por partidas distintas al efectivo

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes
 (Incremento) disminución en cuentas por cobrar
 (Incremento) disminución en anticipos de proveedores
 (Incremento) disminución en inventarios
 (Incremento) disminución en otros activos
 Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales
 Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar
 Incremento (disminución) en beneficios empleados
 Incremento (disminución) en anticipos de clientes
 Incremento (disminución) en otros pasivos

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

96	109,071.40
97	27644.65
9701	37,368.20
9702	
9703	
9704	
9705	9,723.55
9706	
9707	
9708	
9709	
9710	
9711	
98	44582.09
9801	209,685.11
9802	10,761.78
9803	
9804	27,092.24
9805	
9806	33,339.57
9807	216,681.97
9808	
9809	4,547.33
9810	2,838.41
9820	92,133.96

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS
 LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1,
 PÁRRAFO 16)

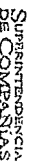
REPRESENTANTE LEGAL

CMBRE: FICM/KIN Revellcs
 CI / RUC: 4102767264

COMPAÑIA S.A. LTDA.
 RUC: 19174190700
 Dpto. Cuzco - Calle 500 y Río Urubamba
 Telf: 2733900 / Leja - Ecuapari

CONTADOR

NOMBRE: Juan Revellcs
 CI / RUC: 4103664588



P POSITIVO
N NEGATIVO
D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

PARTICIPACION CONTROLADORA

[illegible]

COMAVISUR CIA. LTDA.
BOC-119174790733
Cin. Cundamarca y Hioabamba
Telf: 2736934 - 1043 - Fono: 607

15

1 Información general

COMERCIALIZADORA AVICOLA DEL SUR COMAVISUR CIA. LTDA., tiene como objeto social: Actividades de crianza de aves en corral para consumo humano; actividades de faenamiento de aves para consumo humano; actividades de procesamiento de aves de corral para consumo humano; actividades de comercialización y distribución de aves procesadas y faenadas para el consumo humano; actividades de producción, fabricación, elaboración, distribución y comercialización que incluye importación y exportación de productos balanceados para consumo de aves etc.

La compañía de responsabilidad limitada tiene como domicilio la ciudad de Loja de la provincia de Loja, dirección Av. Cuxibamba s/n y Riobamba.

2 Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de conformidad a las disposiciones emitidas por el organismo de control Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.1 Bases de presentación

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES. Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de coste histórico. La preparación de estados financieros conformes con las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

2.2 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, caja chica, los depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez. En el balance, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

2.3 Cuentas por Cobrar Clientes

La regulación y provisión de cuentas por cobrar se determina considerando la morosidad, las garantías recibidas y el criterio de la administración en cuanto a la calidad de la deuda en base a la antigüedad.

2.4 Inventarios

Los inventarios o proyectos en ejecución se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método promedio. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costes variables de venta aplicables.

2.5 Propiedad, Planta y Equipo

La medición inicial, se realizará al costo. La medición posterior se realizará al costo menos la depreciación y las pérdidas por deterioro de valor acumuladas. Valor residual, obligatoriamente se debe medir el valor residual de un elemento, propiedades, planta y equipos.

Se deberá registrar como otros activos fijos las inversiones en bienes muebles que se realicen para facilitar las actividades operacionales, y cuyo valor unitario de adquisición, supere el valor de \$ 200,00.

2.6 Impuestos Diferidos

Se debe registrar el saldo deudor del impuesto a la renta corriente producto de la compensación de las cuentas y subcuentas, siempre que sean compensables conforme con las normas tributarias.

2.7 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la explotación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

La contabilización de provisiones sociales, de jubilación y Desahucio, deben ser respaldadas por los respectivos estudios actuariales.

2.8 Capital

Las participaciones suscritas así como el incremento del capital se clasifican como patrimonio neto. Los resultados obtenidos se reconocen como parte del patrimonio como deducción cuando se trata de pérdidas o como incremento cuando se obtenga utilidades.

2.9 Ingresos

Los ingresos, se reconocen de acuerdo a lo establecido en NIIF. (Ingresos de Actividades Ordinarias) Las ventas se deben discriminar perfectamente, en gravadas con IVA, con tarifa 12% y Tarifa 0%.

2.10 Gastos

La compañía presentará un desglose de los gastos reconocidos en el resultado, utilizando una clasificación basada en la naturaleza de los mismos.

3 Efectivo y Equivalentes del Efectivo

A efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes del efectivo incluyen:

	2018	2017
CAJA CHICA LOJA	300,00	300,00
CAJA CHICA BALSA	200,00	200,00
CAJA EN TRANSITO	20638,76	8150,06
CHEQUES POSFECHADOS	94798,97	112284,49
BANCO DE LOJA 2901351751	62446,39	35574,90
BANCO DE MACHALA 125010899	198,75	466,47
BANCO DEL AUSTRO 00346100		1506,26
BANCO INTERNACIONAL 8500604251		27565,29
COOPMEGO 401010793662	41676,89	
COOPMEGO 401040579615		
COOPERATIVA JEP 30507273350		
COOPERATIVA JEP 406072733505	15277,90	1463,44
	173091,27	249957,30

4 Activos Financieros

Corresponde el saldo de cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar; y el saldo acumulado de provisión de cuentas incobrables.

	2018	2017
Cuentas por cobrar clientes	321987,07	367310,78
Cuentas por cobrar clientes relacionados	116291,11	3391,13
Cuentas por cobrar TANIA CEVALLOS	27281,06	2172,22
Cuentas por cobrar FRANKSUR	117000,00	
Seguros pagados por anticipado	5967,34	2186,50
Anticipo a proveedores	14338,20	45000,00
(-) Provisión cuentas incobrables	-5433,43	-15156,98
	597,431,35	404,903,65

Se procedió a castigar el valor de cuentas por cobrar de años anteriores por \$ 12,260.84.

5 Inventarios

Comprende el valor de la mercadería disponible para la venta, desglosada en 12% y 0% de IVA.

	2018	2017
INVEN. 12% MERCADERIA EN ALMACEN	37967.49	43530.37
INVEN. 0% MERCADERIA EN ALMACEN	128461.45	95806.33
6 Activos por Impuestos Corrientes	166428.94	139336.70

Comprende el saldo a favor de impuesto al Valor Agregado y por las retenciones de impuesto a la Renta recibidas.

	2018	2017
CREDITO TRIBUTARIO (IVA)	3633.15	20391.09
CREDITO TRIBUTARIO (I. R)	28352.00	
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	16150.76	14558.56
RETENCIONES RENTA RECIBIDAS	23128.48	20195.56
7 Propiedad, Planta y Equipo	71264.39	55145.21

Los saldos reflejan los valores invertidos en bienes para la operación de la compañía. La política contable establece valores residuales en todos los rubros. Respecto de las depreciaciones se resolvió continuar la aplicación de los porcentajes establecidos en la norma tributaria vigente, utilizando el método en línea recta.

	2018	2017
TERRENOS	125193.35	125193.35
EDIFICIOS	94806.65	94806.65
MUEBLES Y ENSERES	5263.09	5263.09
EQUIPO DE OFICINA	1.00	1.00
EQUIPO DE COMPUTACION	14830.00	12231.78
VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y EQUIPO		
CAMINERO	195997.12	116886.96
SOFTWARE	300.00	300.00
MAQUINARIA Y EQUIPO	9224.79	9224.79
(-) DEP. ACUM. EDIFICIO	-24467.99	-20865.34
(-) DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-2786.90	-2286.91
(-) DEP. ACUM. EQUIPO DE OFICINA	-	-0
(-) DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	-11019.12	-9205.60
(-) DEP. ACUM. VEHICULOS	-63100.19	-55879.34
(-) DEP. ACUM. SOFTWARE	-285.00	-285.00
(-) DEP. ACUM. MAQ. Y EQUIPO	-2970.44	-2094.09
	340986.56	273291.34

8 Activos por Impuestos Diferidos

Comprende la aplicación del impuesto a la Renta sobre las provisiones de jubilación patronal y desahucio del presente ejercicio económico.

	2018	2017
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2537,00	2074,78
	2537,00	1234,64

9 Activos Financieros No Corrientes

Inversiones mantenidas en certificados de aportación en apertura de Cta. de ahorros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito COOPMEGO y Cooperativa de Ahorro y Crédito JEP.

	2018	2017
COOP. DE AHORRO Y CREDITO JEP CET. APORTACION #	10,00	10,00
30507273350		
COOPMEGO CERT. APOR. # 401040579615	2,00	2,00
	12,00	12,00

10 Cuentas y Documentos por Pagar

Comprende los saldos pendientes de pagos diferentes proveedores de bienes y servicios, se incluyen los sobregiros bancarios.

	2018	2017
PROVEEDORES	860,605,41	899004,64
PROVEEDORES GASTOS	29,896,97	24953,74
ENERGIA ELECTRICA POR PAGAR	53,47	
AGUA POTABLE POR PAGAR	62,96	
SOBREGIROS BANCARIOS	216,681,97	
	1,107,300,78	923958,38

11 Obligaciones con instituciones financieras

Comprende las siguientes obligaciones contraídas.

	2018	2017
PRESTAMO BANCO DE LOJA		54,989,43
DOCUMENTOS POR PAGAR NOVACREDIT S.A.	36,546,99	
PRESTAMO BANCO DE MACHALA	9,706,89	23,213,59
	46,253,88	78,203,02

12 Obligaciones con la Administración Tributaria

Las obligaciones presentadas corresponden a los valores retenidos e impuesto a la renta del ejercicio.

	2018	2017
IVA POR PAGAR	190.38	827.56
RETENCIONES IVA POR PAGAR	5245.87	4514.82
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	5436.25	7266.63

13 Obligaciones con el IESS

Las planillas pendientes de pago al IESS

	2018	2017
IESS APOORTE PATRONAL POR PAGAR	1951.37	1850.34
IESS APOORTE PERSONAL POR PAGAR	1517.74	1439.17
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	1169.01	1090.08
PRESTAMOS IESS POR PAGAR	552.44	487.86
	5190.56	4867.45

14 Obligaciones por Beneficios de Ley a Empleados

La compañía al 31 de diciembre de 2017 adeuda el rol de pagos de diciembre, las provisiones de los beneficios de ley a empleados; y, el fondo de multas a trabajadores. Se incluye el 15% de utilidades a trabajadores.

	2018	2017
SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR	12851.76	10290.16
DECIMO TERCER SUeldo POR PAGAR	368.70	367.60
DECIMO CUARTO SUeldo POR PAGAR	656.65	643.35
VACACIONES POR PAGAR	3383.02	1632.37
FONDO MULTAS POR PAGAR		180.97
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR		5042.10
	17260.13	18156.55

Remuneraciones del personal con partes relacionadas:

Cevallos Macas Franklin Cristóbal
Cargo Gerente Sueldo \$ 2,766.97

Cevallos Guamán Gabriela Estefanía
Cargo Administrador Gerencial Sueldo \$ 1,145.30

Cevallos Guamán Daniela Andreína
Cargo Jefe de Administración Sueldo \$ 2,150.00

Cevallos Guamán Tania del Cisne
Cargo Administrador de Locales Sueldo \$ 1,762.31

15 Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas

Saldo pendiente por concepto de dividendos y préstamo recibido.

	2018	2017
DIVIDENDOS POR PAGAR	56,364.37	1778.69

16 Anticipo de Clientes

Corresponde a las obligaciones con clientes a cerrarse en próximas ventas.

	2018	2017
ANTICIPOS DE CLIENTES	1465.45	6012.78
	1465.45	6012.78

17 Provisiones por Beneficios a Empleados

Provisiones efectuadas en base al informe realizado por ACTUARIA S.A.

	2018	2017
JUBILACION PATRONAL	6180.00	4632.00
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES	3443.93	2903.34
	9623.93	7535.34

18 Capital

	2018	2017
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	1200.00	1200.00
RESERVA LEGAL	10871.18	10871.18
GANANCIAS ACUMULADAS	40119.91	40119.91
(-) PERDIDAS ACUMULADAS	-776.00	-776.36
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE	-1265.80	-1265.80
RESULTADO DEL EJERCICIO	109071.40	33614.00
	159220.69	83762.93

Compañía constituida con Resolución No. SC.DIC.L.11.0202, mediante escritura pública otorgada en la Notaría Octava Cantonal de Loja, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Loja, el 01 de Septiembre de 2011, Registro de Compañías Año 2011, partida No. 785, repertorio No. 2261, con un capital inicial de \$ 1,200.00 con participaciones de \$1,00 cada una. Al cierre existen 3 socios.

19 Ingresos

La empresa obtiene ingresos principalmente por la prestación de servicios en apego a su objeto social.

	2018	2017
VENTAS 12% DE MERCADERIAS	615,433.10	354,050.22
VENTAS 0% DE MERCADERIAS	5,922,298.92	4,949,089.17
VENTAS 14% DE MERCADERIAS	476.46	225.32
INTERESES	1.13	0.51
REDONDEO EN VENTAS	5.28	5.47
SOBRANTES DE CAJA	202,488.47	56,153.60
BONIFICACIONES - DESCUENTO EN COMPRAS	403.64	726.51
OTROS INGRESOS VARIOS	-866.37	-2,626.67
(-) DESCUENTO EN VENTAS 12%	-8,091.30	-1,571.88
(-) DESCUENTO EN VENTAS 0%	-74,926.12	-28,863.46
(-) DEVOLUCION EN VENTAS 0%	-9,180.05	-9,321.35
(-) DEVOLUCION EN VENTAS 12%	13,294.17	447.00
UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD	462.22	6,661,799.55
INGRESOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	5,580,879.16	

20 Gastos

Los gastos de la compañía incluyen principalmente el costo de ventas, gastos de administración, financieros y otros, enmarcados en la normatividad ecuatoriana vigente.

	2018	2017
COSTO DE BIENES	5,855,535.14	4,983,636.53
GASTOS ADMINISTRATIVOS	636,345.63	505,638.37
GASTOS FINANCIEROS	1,2002,52	14,597,75
OTROS GASTOS	28,189,80	15,274,50
GASTOS	21,724,06	28,407,01
OTROS RESULTADOS	-1,069,00	-289,00
	6,55,3797,15	5,547,265,16

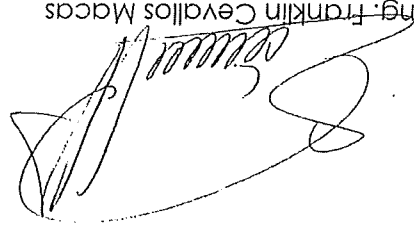
21 Resultados

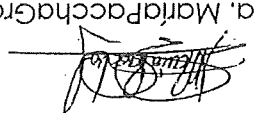
Los resultados obtenidos reflejan utilidades sobre el cual se calcula la participación a trabajadores e impuesto a la renta.

	2017	2018
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	33,614.00	109,071.40
PARTICIPACION UTILIDADES TRABAJADORES	-5042.10	-16,360.71
IMPUESTO A LA RENTA		
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	-26793.21	-36,346.32
UTILIDAD NETA	1778.69	56,364.37

22 Hechos posteriores a la fecha de balance

No se han producido hechos posteriores a la fecha de balance que impliquen un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.


Ing. Franklin Cevallos Macas
GERENTE
C.C.: 1102767264


Lcda. María Paccha Granda
CONTADORA
RUC: 1103667588

COMERCIALIZADORA AVICOLA DEL SUR
COMAVISUR CIA. LTDA.
RUC: 1191741907001
Dir: Cuxibamba s/n y Riobamba
Telf: 2736000 / Loja - Ecuador

COMPANÍA COMERCIALIZADORA AVÍCOLA DEL SUR COMAVISUR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

Comentario 1:

La Compañía "Comercializadora Avícola del Sur COMAVISUR Cia. Ltda., fue constituida en la ciudad de Loja, el 26 de julio del 2011, con un capital de \$ 1.200, ante el doctor Eduardo Ortega Ordóñez, Notario Público Octavo del cantón, inscrita en el Registro Mercantil bajo la partida 785 y anotada en el repertorio con el número 2261, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DIC.L.11, de 29 de julio de 2011.

Los socios son los señores Ing. Franklin Cevallos con 800, Gabriela Cevallos 200, y Daniela Cevallos 200 participaciones.

Objeto

a) Actividades de crianza de aves de corral para consumo humano, b) Actividades de faenamiento de aves para consumo humano, c) Actividades de procesamiento de aves de corral para consumo humano, d) actividades de comercialización y distribución de aves de corral para consumo humano, e) actividades de producción, elaboración, distribución y comercialización que incluye importación y exportación de productos balanceados para consumo de aves, f) actividades de producción, fabricación, elaboración, distribución, comercialización que incluye importación y exportación de productos pecuarios, agropecuarios, avícolas, g) actividades de producción, fabricación, elaboración, distribución y comercialización que incluye importación y exportación de productos derivados de origen avícola, h) actividades de agricultura como siembra, producción y comercialización que incluye importación y exportación de todo tipo de productos agrícolas, i) actividades de ganadería como crianza de ganado para engorde, de leche, comercialización de ganado y de productos de ganadería como carne y lácteos, j) actividades relacionadas con importación de maquinaria industrial que se requiera para el ejercicio de actividades industriales, k) actividades relacionadas con la producción piscícola y de acuicultura en cautiverio.

El plazo de duración de la compañía es de treinta años.

Reglamentos: Reglamento Interno de trabajo, Reglamento de Higiene y Seguridad en el Trabajo, Estatutos la Compañía.

NOTA 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Comentario 2:

a) Preparación de los estados financieros:

La Empresa mantiene sus registros en dólares, moneda de circulación en el país, y la información se procesa a través del Software Visual Fac.

b) Unidad monetaria:

Las cifras son presentadas en dólares de los Estados Unidos, moneda de circulación en el país.

c) Plan de cuentas:

El plan de cuentas se adapta a las necesidades de la Compañía.

d) Valuación de activos fijos:

Los activos fijos registrados en la contabilidad de COMAVISUR CIA. LTDA., se mantienen a costos históricos y se los controla independientemente por el Departamento de Contabilidad.

e) Depreciaciones:

Las depreciaciones de los activos existentes se realizan a través del método de línea recta en función de la vida útil de cada uno de los activos.

f) Período de presentación:

Los estados financieros básicos deben presentarse anualmente con la información comprendida entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

g) Libros de actas:

Se revisaron los libros de actas de sesiones de Junta General de socios, encontrándose que en el período de análisis se han desarrollado cinco sesiones, el 26 de febrero, 1 y 21 de marzo, 18 de julio, 12 de septiembre, en ninguna se trata el informe de auditoría. Se mantienen los libros de acciones y participaciones y los talonarios de las participaciones. No se entregaron las grabaciones de las sesiones.

h) Cumplimiento de recomendaciones del informe anterior

No se ha dado cumplimiento a algunas recomendaciones del informe anterior

REFERENTE A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 3: EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Cuenta	Saldo
Caja chica Loja	300,00
Caja chica Balsa	200,00
Caja en tránsito	20.638,76
Cheques postfechados	94.798,97
Banco del Austro 11679412	198,75
COOPMEGO 401010793662	41.676,89
Coop de ahorro y crédito JEP 4	15.277,90
Total	173.091,27

Comentario: En la cuenta Cheques postfechados existen \$ 1.150,00 en 4 cheques girados en diciembre 2015 por el señor Fredy Vivanco Zambrano, los cheques no fueron depositados por tanto este momento no sirven como garantía de la deuda y se continúan manteniendo en la citada cuenta, además han cumplido el tiempo requerido para su castigo..

Comentario de la Administración: La administración, se compromete a dar cumplimiento con las observaciones por parte del equipo de auditoría, procediendo al castigo en su totalidad, y gestionando las recaudaciones.

NOTA 4: ACTIVOS FINANCIEROS:

Cuenta	Saldo
Cuentas por cobrar clientes	321.987,07
Cuentas por cobrar clientes relacionados	116.291,11
Cuentas por cobrar Tania Cevallos	27.281,06
Cuentas por cobrar Franksur	117.000,00
(-) Provisión cuentas incobrables	-5.433,43
Total	577.125,81

Comentario: Existen 14 personas que adeudan el 62% del crédito siendo el señor Hartman Cevallos el mayor deudor con aproximadamente el 30,5%. Por otra parte desde el 2011 están pendientes de cobro \$ 5.445, desde el 2012 \$ 35.395,29; desde el 2013 \$ 484,44; desde 2014 \$ 493,59; desde el 2015 \$ 6.815,84, de 2016 son \$ 11.277,63. Los valores que han cumplido la formalidad establecida para su castigo suman \$ 59.911,79. El índice de morosidad es de aproximadamente el 69,49%.

La situación mencionada determina el deterioro de las cuentas por cobrar mismo que no se ha calculado y registrado.

Se continúa entregando préstamos a la señorita Tania Cevallos, hija de uno de los socios de la compañía, debe señalarse que ese no es el objetivo de la empresa.

Recomendación:
 La Administración procederá al castigo de los citados valores pendientes sin por esa circunstancia dejar de continuar con gestiones efectivas de recuperación.

La Administración vigilará que se cumplan los objetivos de la compañía, absteniéndose de actividades diferentes a los mismos.

Comentario de la Administración:
 La administración, procederá al castigo de los valores citados y realizará las debidas gestiones para mejorar las recaudaciones de créditos vendidos, con el fin de dar cumplimiento a las observaciones por parte del equipo de auditoría.

NOTA 5: INVENTARIOS:

Cuenta	
Inventario 12% de mercadería almacén	37.967,49
Inventario 0% de mercadería almacén	128.461,45
Total	166.428,94

NOTA 6: SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS CRÉDITOS FISCALES:

Cuenta	
Seguros pagados por anticipado	5.967,34
Anticipo a proveedores	14.338,20
Activos por impuestos corrientes	34.918,07
Total	55.223,61

Comentario:
 Se hacen significativos anticipos sin que existan documentos de sustento, y se entrega anticipo a un abogado en juicio desconociendo la causa.

Comentario de la Administración:
 La administración, procederá a dar cumplimiento a la observación por parte del equipo de auditoría, solicitando informes y contratos a los señores proveedores.

NOTA 7: ACTIVO NO CORRIENTE:

Cuenta	
Terreno	125.193,35
Edificio	94.806,65
Muebles y enseres	5.263,09
Saldo	

Equipo de oficina	1,00
Equipo de computación	14.830,00
Vehículos, equipo de transporte	195.997,12
Software	300,00
Maquinaria y equipo	9.224,79
Depreciación acum. Propiedad, planta y equipo	-104.629,64
Activos por impuestos diferidos	2.537,00
Otros activos no corrientes	12,00
Total	343.535,36

Comentario:

El edificio de la compañía presenta filtraciones de agua por el techo, y se está deteriorando, razón por la cual debe registrarse esa pérdida de valor.

Comentario de la Administración:

La administración, acoge la observación por parte del equipo de auditoría y procederá a reparar los daños que presenta del edificio.

NOTA 9: PASIVO CORRIENTE:

Cuenta	Saldo
Cuentas y documentos por pagar	890.618,81
Obligaciones con instituciones financieras	216.681,97
Obligaciones con la administración tributaria	5.436,25
Obligaciones con el IESS	5.190,56
Por beneficios de ley a empleados	17.260,13
Participación trabajadores por pagar	16.360,71
Dividendos por pagar	56.364,37
Anticipos de clientes	1.465,45
Total	1.209.378,25

Comentario:

De las confirmaciones de saldo uno de los proveedores señala que el saldo es diferente al registrado en libros de la compañía.

Se pagan valores a uno de los proveedores sin que exista documento que señale que servicio entregarán.

Comentario de la Administración:

La administración, procederá a la revisión del valor diferente a favor de la compañía y se solicitará informe detallado al proveedor al momento que prestar el servicio.

NOTA 10: PASIVO NO CORRIENTE:

Cuenta	
Obligaciones con instituciones financieras	46.253,88
Provisiones por beneficios a empleados	9.623,93
Total	55.877,81

Se registran préstamos bancarios a 2 y 3 años plazo.

NOTA 11: PATRIMONIO:

Cuenta	
Capital social	1.200,00
Reserva legal	10.871,18
Ganancias acumuladas	40.119,91
Pérdidas acumuladas	-776,36
Resultados ac. provenientes adopción NIIF	-1.265,80
Total	50.148,93

Comentario: Continúa sin darse tratamiento definitivo a la cuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF's

Comentario de la Administración:

La administración, se compromete a dar cumplimiento a lo establecido.

NOTA 12: INGRESOS Y GASTOS:

Sueldos, salarios y demás remuneraciones:

Comentario:

La compañía para el control de asistencia de los trabajadores mantiene el reloj biométrico, de los reportes facilitados a esta auditoría, se constata que parte del personal no registra de manera uniforme su asistencia, otro grupo no registra la asistencia nunca, de estos no existe igualmente informe alguno de labores que justifique el porque de su afiliación al IESS y el cobro de su remuneración.

Recomendación:

Que se tome las medidas pertinentes a fin de que se dé cumplimiento con esta obligación, por parte de los trabajadores.

Alimentación en rol:

Comentario:

Todas las remuneraciones y beneficios que la compañía desee otorgar a sus trabajadores, debe contemplar en el Reglamento Interno de Trabajo y de serlo necesario en un reglamento de remuneraciones e incentivos, a fin de promover la igualdad y bases objetivas para el reconocimiento.

Recomendación:

Incluir en el Reglamento Interno de Trabajo y de considerar necesario establecer la norma específica a las remuneraciones

Bono por eficiencia:

Comentario:

Todas las remuneraciones y beneficios que la compañía desee otorgar a sus trabajadores, deben contemplar en el Reglamento Interno de Trabajo y de serlo necesario en un reglamento de remuneraciones e incentivos, a fin de promover la igualdad y bases objetivas para el reconocimiento. En este caso el beneficio es otorgado al Señor Gerente, quien por su naturaleza es el mandante y es el mismo quien dispone el reconocimiento de estos valores, sin fundamentarse en norma alguna o un informe de los indicadores de eficiencia cumplidos, puesto que no los hay; además debería ser resuelto por la Junta.

Recomendación:

Incluir en el Reglamento Interno de Trabajo y de considerar necesario establecer la norma específica a las remuneraciones. Contabilidad debe proceder a reclasificar como no deducible.

Honorarios a personas naturales:

Comentario:

En este tipo de gasto es imprescindible en primer lugar formalizar el trabajo mediante un acta o un informe debidamente aprobado. Se advierte que se los señores Samaniego Andrade Darío Javier, fact. 1060, del señor Cumbicus Ovando Luis Miguel Fact. 001, en el detalle solo se anota honorarios profesionales, desconociéndose el servicio recibido o trabajo realizado, es necesario adjuntar informe

Recomendación:

En este tipo de gasto es imprescindible en primer lugar formalizar el trabajo mediante un acta o un informe debidamente aprobado. Se advierte que se los señores Samaniego Andrade Darío Javier, fact. 1060, del señor Cumbicus Ovando Luis Miguel Fact. 001, en el detalle solo se anota honorarios profesionales, desconociéndose el servicio recibido o trabajo realizado, es necesario adjuntar informe

Mantenimiento de inmuebles:

Comentario:

En reparaciones que se generen desembolsos considerables es necesario la suscripción de contratos a fin de presionar el cumplimiento óptimo del trabajo efectuado o servicio recibido, de la factura 363, de fecha 25 de julio emitido por el señor Marco Jiménez Sánchez, así mismo de la factura 98 emitida por el señor Jorge Cuenca Labanda, no se obtuvo contrato realizado y tampoco un acta de recepción del trabajo realizado

Recomendación:

En este tipo de gasto es imprescindible en primer lugar formalizar el trabajo mediante un contrato, y luego para poder efectuar la cancelación del servicio recibido, hacerlo mediante un acta o un informe debidamente aprobado.

Mantenimiento y adecuación bodega:

Comentario:

En reparaciones que se generen desembolsos considerables es necesario la suscripción de contratos a fin de presionar el cumplimiento óptimo del trabajo efectuado o servicio recibido, no se obtuvo contrato realizado y tampoco un acta de recepción del trabajo realizado.

Recomendación:

En este tipo de gasto es imprescindible en primer lugar formalizar el trabajo mediante un contrato, y luego para poder efectuar la cancelación del servicio recibido, hacerlo mediante un acta o un informe debidamente aprobado.

Asesoría legal, contable y tributaria:

Comentario:

Los servicios de asesoría y consultoría deben sustentarse en contratos que se especifique la actividad a realizar y en función de los mismos debe presentarse el resultado. En este rubro no se advierte la existencia de un informe o un resultado real del trabajo efectuado, sin embargo se canceló solamente con la emisión del comprobante de venta.

Gastos no deducibles:

Comentario:

Lo gastos no deducibles generan un perjuicio económico a la compañía, y se fundamentan en el incumplimiento de las normas legales. El monto de este rubro en el caso de la compañía es considerable.

La administración debe cumplir y velar por el cumplimiento de las normas, a fin de que no provoque la generación de este tipo de gastos. Contabilidad por su parte debe exigir el cumplimiento de la normatividad y obtener los respaldos de los gastos enmarcados en la ley.

Otros gastos varios:

Comentario:

Los comprobantes de venta justifican la transferencia de bienes y servicios, pero por si solos no respaldan los desembolsos efectuados, por tanto en los gastos, específicamente en los clasificados como gastos varios o generales, se requiere adjuntar los respaldos del justificativo de los gastos. Facturas de Geovankha Enrique. Para efectos de direccionar de manera correcta los gastos y no excederse en el uso de la cuenta VARIOS

Recomendación:

Recibir los comprobantes de venta aplicando lo que establece el Reglamento de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios, donde se expresa que los artículos o servicios prestados deben ser detallados.

Comentario de la Administración:

La administración, se acoge a las observaciones por parte del equipo de auditoría y procederá a dar cumplimiento a lo establecido.

Atentamente,

Ec. Anibal Lozano Bravo
AUDITOR EXTERNO
RNAE-519

Ec. Anibal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 164-73 y 24 de Mayo.
Telf.: 2723914, Celular 0992587881

COMPANÍA COMERCIALIZADORA AVÍCOLA DEL SUR
COMAVISUR CIA. LTDA.

CARTA DE CONTROL INTERNO

Al 31 de Diciembre de 2018

Loja, abril 25 de 2019

A la Junta General de Socios y Gerencia General de COMPAÑIA COMERCIALIZADORA
AVICOLA DEL SUR COMAVISUR CIA. LTDA.

REF: Informe confidencial a la administración por la auditoría de los estados
financieros al 31 de Diciembre de 2018.

Con relación a la auditoría de los estados financieros de la COMPAÑIA
COMERCIALIZADORA AVICOLA DEL SUR COMAVISUR CIA. LTDA., al 31 de
Diciembre de 2018, efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno
contable en la extensión que consideramos necesaria. Nuestro propósito fue evaluar dicho
sistema tal como lo requirieren las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Dicho
estudio y evaluación tuvieron como único propósito establecer la naturaleza, extensión y
oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión
sobre los estados financieros, de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente
Aceptados en el Ecuador.

La administración de la Compañía es la única responsable por el diseño y operación del
sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la
Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios
esperados de los procedimientos de control interno. El objetivo del sistema de control
interno contable es proporcionar a la administración una razonable seguridad de que las
transacciones hayan sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la
administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados
financieros.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es
posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de
cualquier evaluación del sistema hacia periodos futuros está sujeta al riesgo de que los
procedimientos se tornen inadecuados debido a los 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 revelan todas las debilidades significativas en el sistema.
Consecuentemente no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno
contable de la COMPAÑIA COMERCIALIZADORA AVICOLA DEL SUR CIA. LTDA.,
tomado en su conjunto.

Basados en nuestra revisión de ciertas áreas seleccionadas, hemos detectado debilidades
que afectan el Control Interno de la Compañía, por lo que se ha formulado
recomendaciones tendientes para mejorar su estructura así como los procedimientos de
contabilidad, que en el corto e inmediato periodo podría mejorar su condición actual.

Dichas recomendaciones no incluyen todas las posibles mejoras que un examen

pormenorizado podría haber revelado, sino las de aquellas áreas que requieren de mejoramiento potencial y que llamaron nuestra atención durante nuestro examen practicado.

De la revisión efectuada en la referencia y de acuerdo al Contrato suscrito con la Compañía, efectuamos la evaluación de la estructura del control interno contable y administrativo, así como la evaluación de los riesgos de crédito, operativo, de liquidez y de mercado, por lo que a continuación detallamos nuestros comentarios sobre los aspectos requeridos.

GOBIERNO CORPORATIVO

El control interno constituye garantía para las actividades y operaciones de la empresa para asegurar que su desempeño le conduzca efectivamente al cumplimiento de metas y objetivos.

Nuestras observaciones y recomendaciones las presentamos de la siguiente forma:

1. Riesgo Operativo
2. Riesgo de Crédito
3. Gestión y Riesgo de Liquidez
4. Gestión y Riesgos de Mercado

Con esta oportunidad expresamos nuestra gratitud, por la colaboración brindada por el señor Gerente de la COMPAÑIA COMERCIALIZADORA AVÍCOLA DEL SUR COMAVISUR CIA. LTDA., que nos ha proporcionado la información, durante el proceso del examen.

Atentamente,

Ec. Anibal Lozano Bravo
AUDITOR EXTERNO
RNAE-519

1.- RIESGO OPERATIVO

1.1.- La Compañía cuenta con objetivos institucionales, estrategias, políticas y procedimientos contables, los que se utilizan aunque no se mantienen por escrito.

1.2.- Las políticas y procedimientos institucionales demuestran que se están observando leyes, y las normas vigentes.

1.3.- La Compañía cuenta limitadamente con planes de contingencia con las acciones a ser adoptadas frente a exposiciones de riesgo, originadas en procesos operativos, deficiencias de controles internos y para hacer frente a catástrofes imprevistas.

1.4.- La Compañía mantiene definidos procesos administrativos y operativos claros y éstos han sido comunicados a los miembros de la institución, y están siendo aplicados, pero no se mantienen por escrito.

1.5.- La Compañía cuenta con organigramas estructurales y funcionales, manuales y reglamentos internos actualizados, que establecen las líneas de mando, unidades de apoyo y asesoramiento, y las responsabilidades y funciones de todos los niveles de la institución.

1.6.- La Compañía cuenta con sistemas de información y tecnológicos para lograr: consistencia en la planificación, las estrategias y políticas institucionales; seguridad en el procesamiento de la información financiera; la efectividad de los controles internos asegurando integridad, confiabilidad y oportunidad de la información; y, la disponibilidad de información para la institución y para los organismos de control.

1.7.- En base a nuestra revisión de auditoría, hemos determinado las siguientes observaciones relacionadas con aspectos operativos y contables de la Compañía Comercializadora Avícola del Sur COMAVISUR CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018:

Comentario:

En la cuenta Cheques postfechados existen \$ 1.150,00 en 4 cheques girados en diciembre 2015 por el señor Fredy Vivanco Zambrano, los cheques no fueron depositados por tanto este momento no sirven como garantía de la deuda y se continúan manteniendo en la citada cuenta, además han cumplido el tiempo requerido para su castigo.

Comentario de la Administración:

La administración, se compromete a dar cumplimiento con las observaciones por parte del equipo de auditoría, Contabilidad procederá a ubicar la cuenta en Activos Financieros.

2.- GESTIÓN Y RIESGO DE CRÉDITO

2.1.- La Compañía no cuenta totalmente con políticas, estrategias y procedimientos relacionados con la concesión, seguimiento, control y recuperación de las cuentas por cobrar, y con límites de exposición al riesgo.

2.2.- No existe un Manual de Control Interno sin embargo se ha implantado un procedimiento adecuado de control, las áreas contables y de registro y las áreas de control de riesgo, se concentran en las áreas de comercialización y contabilidad.

2.3.- La Compañía mantiene un sistema de información interna y dispone de adecuada información de los deudores de la Compañía.

2.4.- En base a nuestra revisión de auditoría, hemos determinado las siguientes observaciones relacionadas con aspectos de crédito de la Compañía Comercializadora Avícola del Sur COMAVISUR CIA. LTDA al 31 de Diciembre de 2018:

Comentario:

Existen 14 personas que adeudan el 62% del crédito siendo el señor Hartman Cevallos el mayor deudor con aproximadamente el 30,5%. Por otra parte desde el 2011 están pendientes de cobro \$ 5.445, desde el 2012 \$ 35.395,29; desde el 2013 \$ 484,44; desde el 2014 \$ 493,59; desde el 2015 \$ 6.815,84, de 2016 son \$ 11.277,63. Los valores que han cumplido la formalidad establecida para su castigo suman \$ 59.911,79. El índice de morosidad es de aproximadamente el 69,49%.

Se continúa entregando préstamos a la señorita Tania Cevallos, hija de uno de los socios de la compañía, debe señalarse que ese no es el objetivo de la empresa.

Recomendación:

La Administración procederá al castigo de los citados valores pendientes sin por esa circunstancia dejar de continuar con gestiones efectivas de recuperación.
La Administración vigilará que se cumplan los objetivos de la compañía, absteniéndose de actividades diferentes a los mismos.

Comentario de la Administración:

La administración, procederá al castigo de los valores citados y realizará las debidas gestiones para mejorar las recaudaciones de créditos vencidos, con el fin de dar cumplimiento a las observaciones por parte del equipo de auditoría.

3.- GESTIÓN Y RIESGO DE LIQUIDEZ

Las actividades de la Compañía se desarrollan a través de la comercialización y distribución de productos balanceados para consumo de aves, y productos pecuarios

4.- GESTIÓN Y RIESGOS DE MERCADO

Ec. Anibal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 164-73 y 24 de Mayo.
Telf.: 2723914, Celular 0992587881

El mercado de la Compañía está comprendido por las personas naturales que requieren el producto.

El presente informe tiene como único propósito lo mencionado en el primer párrafo y ha sido preparado exclusivamente para uso de la Superintendencia de Compañías, de la Junta General de Socios y Gerencia de la Compañía Comercializadora Avícola del Sur COMAVISUR CIA. LTDA., por lo que no puede ser distribuido por ningún concepto a terceras personas o entidades.

Atentamente,

Ec. Anibal Lozano Bravo
AUDITOR EXTERNO
RNAE-519

