

84

**MARCELO PACHECO  
CIA. LTDA.**

**INFORME DEFINITIVO**

**AUDITORIA EXTERNA**

**AÑO 2009**



## ÍNDICE

CONTENIDO:	Páginas
• Dictamen del Auditor Independiente,	1
• Estado de Situación Financiera,	2
• Estado de Resultados,	3
• Estado de Patrimonio de los Accionistas	4
• Estado de Flujo de Efectivo,	5
• Notas a los Estados Financieros,	6 -12

**INFORME PROFESIONAL DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

A la junta de directores y socios de  
**L.P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA:**

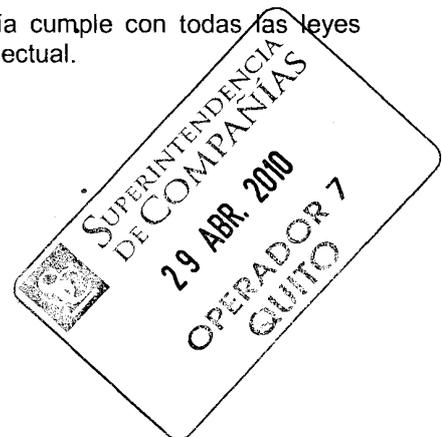
1. He auditado los siguientes Estados Financieros: Estado de situación financiera, Estado de resultados, Estado de flujo de efectivo y Estado de evolución del patrimonio que se adjuntan de L. P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2009 con sus respectivos anexos. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.
2. He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptada en el Ecuador, estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación y cumplimiento tanto de los principios de la contabilidad utilizados, de las normas ecuatorianas de contabilidad (N.E.C.), de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión los estados financieros presentan de forma razonable todos los aspectos significativos de la posición financiera de la compañía L. P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2009 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptada (P.C.G.A.) en el Ecuador.
4. Como se menciona ampliamente en el literal a) de la nota N° 2 a los estados financieros, la compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, según resolución N.- 08.G.DSC.010 de la superintendencia de compañías, el 01 de enero del 2012 se debe aplicar las NIIF, en tal virtud se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto se debe elaborar y presentar los estados financieros con observancia a las Normas Internacionales de Información financiera a partir del año 2011.
5. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple correctamente con estas obligaciones.
6. Adicionalmente, es importante mencionar que la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas con respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 17 abril del 2010

Atentamente,



Lic. Luis Santander  
R.N.A.E. 0235



**L.P. MARCELO PACHECO CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

	<u>NOTAS</u>	
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Caja y Equivalentes de Caja	3	22.432
Cuentas por Cobrar	4	441.392
Otras Cuentas por Cobrar	5	214.273
Inventarios	6	637.432
Pagos Anticipados	7	20.932
<b>Total Activos Corrientes</b>		<u>1.336.459</u>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>		
Bienes	8	978.316
(-) Depreciación Acumulada		-177.356
<b>Propiedad Planta y Equipo Neto</b>		<u>800.960</u>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Activo diferido	9	12.762
<b>Total deposito en garantía</b>		<u>12.762</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>2.150.180</u></u>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Sobregiros Bancarios	10	37.347
Proveedores	11	387.808
Otras Cuentas por Pagar	12	311.753
Obligaciones Financieras	13	247.842
Obligaciones Tributarias	14	15.899
Gastos Acumulados por Pagar	15	85.756
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<u>1.086.405</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
Proveedores Largo Plazo	16	599.495
Pasivos Largo Plazo	17	266.851
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>		<u>866.347</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u><u>1.952.752</u></u>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social		1.000
Reserva Legal		1.136
Resultados Acumulados		95.227
Utilidad del Ejercicio	24	100.066
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>197.429</u>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<u><u>2.150.180</u></u>

Ver Notas a los Estados Financieros

**L.P. MARCELO PACHECO CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

	NOTAS	
VENTAS	18	8.367.712
(-) COSTO DE VENTAS	19	7.386.854
<b>MARGEN BRUTO</b>		<u><b>980.858</b></u>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
(-) Gastos de Administración	20	474.930
(-) Gastos de Ventas	21	265.329
<b>UTILIDAD DE OPERACIONES</b>		<u><b>240.599</b></u>
<b>(+ -)INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES:</b>		
Ingresos no Operacionales	22	33.418
Egresos no Operacionales	23	119.898
<b>UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL E IMPUESTOS</b>		<u><b>154.119</b></u>
15% Participación Laboral	24	23.118
25% Impuesto a la Renta	24	30.935
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	24	<u><b>100.065</b></u>

Ver Notas a los Estados Financieros

**L.P. MARCELO PACHECO CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

---

**CAPITAL SOCIAL**

Saldo al Inicio	1.000
Movimiento del año	0
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.000</u></b>

**RESERVA LEGAL**

Saldo al Inicio	1.136
Movimiento del año	0
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.136</u></b>

**RESULTADOS ACUMULADOS**

Saldo al Inicio	30.161
Incremento con utilidades año 2008	65.066
<b>TOTAL</b>	<b><u>95.227</u></b>

**UTILIDAD EJERCICIO 2008**

Saldo al Inicio	65.066
Transferencia a Utilidades no distribuidas	-65.066
<b>TOTAL</b>	<b><u>0</u></b>

**RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

---

**PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:**

Saldo al comienzo del año	97.363
Utilidad ejercicio 2009	100.066
<b>SALDO AL FIN DEL AÑO</b>	<b><u>197.428</u></b>

**L.P. MARCELO PACHECO CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

**FLUJO DE CAJA DE EXPLOTACIÓN**

Utilidad del Ejercicio	100.066
------------------------	---------

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON LA CAJA NETA  
PROVISTA DE EXPLOTACIÓN**

Provisión Cuentas Incobrables	3.019	
Baja de Inventario	34.069	
Gasto Depreciación	<u>116.112</u>	
<b>TOTAL</b>		<b>153.200</b>

**CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS**

Cuentas por Cobrar	71.781	
Otras Cuentas por Cobrar	-122.714	
Inventario	-35.162	
Pagos Anticipados	32.597	
Sobregiros Bancarios	37.347	
Proveedores	-302.790	
Otras Cuentas por Pagar	-206.250	
Obligaciones Tributarias	-1.727	
Gastos Acumulados por Pagar	9.220	
Provisiones por Pagar	22.997	
<b>TOTAL</b>		<b><u>-494.701</u></b>

CAJA NETA PROVENIENTE DE EXPLOTACIÓN	<b>-241.435</b>
--------------------------------------	-----------------

**FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Activo Diferido	-8.788	
Incremento en Propiedad Planta y Equipo	<u>-297.717</u>	
<b>CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>-306.505</b>

**FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Proveedores Largo Plazo	599.496	
Obligaciones Financieras	<u>-103.683</u>	

CAJA NETA PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<b>495.813</b>
--	----------------

VARIACIÓN NETA DE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO	<b><u>-52.128</u></b>
--	-----------------------

Caja y Equivalente de Caja al Principio del Año	74.560
---	--------

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO	<b><u><u>22.432</u></u></b>
--	-----------------------------

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO**

La compañía se constituyó como L.P. Marcelo Pacheco cía. Ltda. el 2 de mayo de 2005 su objeto social es el establecimiento, desarrollo, implementación, explotación y administración de planteles avícolas, incubadoras y todo lo relacionado con la producción avícola, agrícola, crianza y explotación de ganado pudiendo importar y exportar ganado y productos para la agricultura y ganadería. La implementación y administración de restaurantes, bares, cafetería y establecimientos familiares; el capital social es de US \$ 1.000

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la superintendencia de compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS**

**a) Base de presentación.-**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos Inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas en años anteriores de las que se derivan, sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. En tal virtud y en congruencia con la tendencia mundial la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución N° 08.G.DSC.010 estableció que a partir de enero del 2012 a las sociedades con activos totales al 2007 inferiores a US\$ 4'000.000 las NIIF proveerán de forma obligatoria para las entidades sujetas a su control los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, esta resolución considera al año 2011 como período de transición, por lo que la compañía debe elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del año 2011.

**b) Propiedad Planta y Equipo**

Los bienes de propiedad planta y equipo se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre de 2008 más las adiciones del ejercicio económico 2009 al costo. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta y las depreciaciones han sido determinadas a base del sistema legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y a las normas vigentes del país.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas:

ACTIVOS	TASAS
Adecuaciones e Instalaciones	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipos de Computación y Electrónico	33%
Vehículos y Maquinaria de Transporte	20%

**NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA**

Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Caja General	11.611
Caja Chica Administración Pifo	800
Caja Chica Granjas	500
Banco Pichincha Cta. Cte.	9.521
<b>TOTAL</b>	<b><u>22.432</u></b>

**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Clientes Nacionales	434.410
Cheques por Depositar	15.187
Cheques devueltos	3.977
* Provisión Cuentas Incobrables	-12.183
<b>TOTAL</b>	<b><u>441.392</u></b>

**\* ANEXO PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES:**

Saldo al comienzo del año 2009	9.164
Provisión del año	<u>3.019</u>
<b>Saldo al final del año 2009</b>	<b>12.183</b>

\*De acuerdo con lo que dispone el Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario interno, la empresa está facultada a crear una provisión para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

La compañía se ha acogido a la disposición anterior, llegando al saldo de US \$12.183 monto que puede ser utilizado para cubrir eventuales riesgos de incobrabilidad.

**NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Empleados	3.783
* Anticipo Proveedores	182.672
Otras Cuentas por Cobrar	23.394
LP Thamajo S.A.	2.529
Comercializadora Molinera Puenbo S.A.	1.894
<b>TOTAL</b>	<b><u>214.273</u></b>

\* Los rúbricos más representativos de esta cuenta son:

Productos Amin	10.000
Afaba	70.426
Jiangsu Muyang Group CO. LTD.	<u>51.000</u>
<b>Total</b>	<b>131.426</b>

**NOTA 6. INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Materia Prima	484.280
Aditivos, Estimulantes e Insumos	34.273
Suministros y Materiales	12.850
Combustibles y Lubricantes	716
Repuestos Herramientas y Accesorios	12.789
Medicamentos y Vitaminas	27.093
Equipos de trabajo y Uniformes	469
Equipos menores	1.071
Material de Empaque y Terminados	28.136
Productos Terminados	35.755
<b>TOTAL</b>	<b><u>637.432</u></b>

**NOTA-7. PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Seguros	8.250
Anticipo Impuesto a la Renta del Período	130
Retención en la Fuente de Años Anteriores	4.966
Retención en la Fuente del Período	7.093
Impuesto por Cobrar	493
<b>TOTAL</b>	<b><u>20.932</u></b>

**NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo Inicial	619.356
Variaciones del período	297.718
Depreciación del período	-116.113
<b>TOTAL</b>	<b><u>800.960</u></b>

**COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

ACTIVO	Saldo al 31-dic-08	Variación Neta	Saldo al 31-dic-09
Construcciones en Curso	42.548	-42548	0
Edificaciones e Instalaciones	331.328	131.394	462.722
Maquinarias y Equipo	41.505	77.103	118.608
Muebles y Enseres	3.903	28.331	32.234
Equipos de Oficina	7.758	-1.126	6.632
Equipos de Computación	15.390	2.586	17.976
* Vehículos	238.166	101.977	340.144
<b>TOTAL</b>	<b>680.599</b>	<b>297.718</b>	<b>978.316</b>

## COMPARATIVO DE DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES ACUMULADAS

ACTIVO	SALDO AL 31-dic-08	Variación Neta	SALDO AL 31-dic-09
Dep. Acum. Edificaciones e Instalaciones	19.327	37.513	56.840
Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	3.657	7.464	11.121
Dep. Acum. Muebles y Enseres	226	1.980	2.206
Dep. Acum. Equipos de Oficina	238	516	753
Dep. Acum. Equipos Computación	3.450	5.620	9.070
Dep. Acum. Vehículos	34.344	63.022	97.366
<b>TOTAL</b>	<b>61.243</b>	<b>116.113</b>	<b>177.356</b>

## NOTA 9. ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Software y Redes	5.712
Garantías	7.050
<b>TOTAL</b>	<b><u>12.762</u></b>

## NOTA 10. SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Proamérica (MM Jaramillo Arteaga)	36.503
Produbanco	488
Proamérica (MM Jaramillo Arteaga) Ibarra	357
<b>TOTAL</b>	<b><u>37.347</u></b>

## NOTA 11. PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Proveedores por Compra de Bienes	331.888
Proveedores por Prestación de Servicios	55.920
<b>TOTAL</b>	<b><u>387.808</u></b>

## NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Cuentas por Liquidar	4.111
Anticipo Clientes	38.166
Varias Cuentas por Pagar	15.443
Provisiones por Pagar	29.534
Préstamos de Inventario	224.498
<b>TOTAL</b>	<b><u>311.753</u></b>

**NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Proamérica (MM Jaramillo Arteaga)	184.728
Produbanco	63.114
<b>TOTAL</b>	<b><u>247.842</u></b>

**Detalle Porción corriente deuda L/P**

Banco	Deuda Total	Interés	Plazo	Partición Corriente
MM Jaramillo Arteaga	100.000	11,00%	36 meses	31.215
MM Jaramillo Arteaga	150.000	8,95%	36 meses	50.624
MM Jaramillo Arteaga	300.000	9,15%	36 meses	102.889
Produbanco	210.000	9,76%	36 meses	63.114
<b>TOTAL</b>				<b><u>247.842</u></b>

**NOTA 14. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Impuesto por Pagar Corriente	15.899
<b>TOTAL</b>	<b><u>15.899</u></b>

**NOTA 15. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Obligaciones IESS	10.155
Obligaciones Empleados	34.930
Provisiones Sociales	17.308
Utilidades por Pagar 15%	23.362
<b>TOTAL</b>	<b><u>85.756</u></b>

**NOTA 16. PROVEEDORES LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Proveedores por Compra de Bienes	599.495
<b>TOTAL</b>	<b><u>599.495</u></b>

**NOTA 17. PASIVOS LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

* Proamérica (MM Jaramillo Arteaga)	119.965
Produbanco	146.886
<b>TOTAL</b>	<b><u>266.851</u></b>

**\* Detalle Porción Deuda L/P**

Banco	Deuda Total	Interés	Plazo	Partición Largo Plazo
MM Jaramillo Arteaga	150.000	8,95%	36 meses	45.826
MM Jaramillo Arteaga	300.000	9,15%	36 meses	74.140
Produbanco	210.000	9,76%	36 meses	146.886
<b>TOTAL</b>				<b><u>266.851</u></b>

**NOTA 18. VENTAS**

Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Venta de productos Planta Procesadora	6.478.717
Venta de productos Granjas	2.008.105
Otras Ventas	466
Devolución Ventas	-119.576
<b>TOTAL</b>	<b><u>8.367.712</u></b>

**NOTA 19. COSTOS DE VENTAS**

Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Materia prima	3.994.614
Insumos y materiales directos	656.368
Sueldos y Salarios	285.710
Beneficios Sociales	103.220
Otros costos directos MOD	41.761
Materiales Indirectos	409.209
Mano de obra indirecta	91.753
Otros costos indirectos	1.804.220
<b>TOTAL</b>	<b><u>7.386.854</u></b>

**NOTA 20. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos personal de administracion	165.213
Gastos generales de administracion	309.717
<b>TOTAL</b>	<b><u>474.930</u></b>

**NOTA 21. GASTOS DE VENTAS**

Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos personal de ventas	47.758
Gastos generales de ventas	217.571
<b>TOTAL</b>	<b><u>265.329</u></b>

**NOTA 22. INGRESOS NO OPERACIONALES**

Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Rendimientos Financieros	1.082
Recuperación de Gastos	2.141
Diferencias de Inventarios	28.673
Regulación de cuentas	128
Ingreso misceláneos	1.035
Ingreso por diferencia en depósitos	359
<b>TOTAL</b>	<b><u>33.418</u></b>

**NOTA 23. EGRESOS NO OPERACIONALES**

Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Comisiones Bancarias	3.655
Intereses Préstamos Bancarios	49.436
* Gastos No Deducibles	32.739
Bajas de Inventario	34.069
<b>TOTAL</b>	<b><u>119.898</u></b>

\* Un resumen de Gastos no deducibles es como sigue:

Gastos sin Respaldo	3.396
Gastos con Documentos no Validos	368
Intereses y Multas	1.025
Gastos Períodos Anteriores	<u>27.950</u>
<b>Total</b>	<b>32.739</b>

**NOTA 24. UTILIDAD DEL EJERCICIO**

Utilidad antes de participación laboral e impuestos	154.119
(-) 15% Participación Laboral	23.118
(-) 25% Impuesto a la Renta	30.935
<b>TOTAL UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>100.065</u></b>