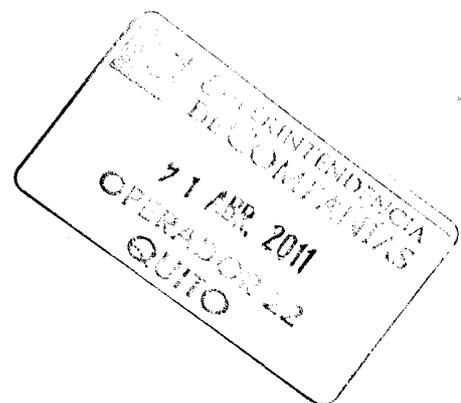


**L.P.MARCELO
PACHECO CIA.LTDA.
INFORME DEFINITIVO
AUDITORIA EXTERNA
AÑO 2010**



ÍNDICE

Pág.	Contenido
1	Dictamen de Auditoría
2	Estado de Situación Financiera
3	Estado de Resultados
4	Estado de Flujo de Efectivo
5	Estado de Evolución del Patrimonio
6-13	Notas a los Estados Financieros

INFORME PROFESIONAL DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

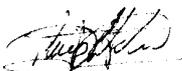
A la junta de directores y socios de

L.P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA:

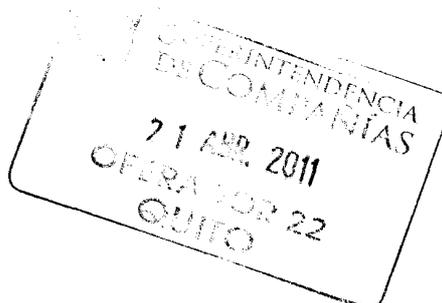
1. He auditado los siguientes Estados Financieros: Estado de situación financiera, Estado de resultados, Estado de flujo de efectivo y Estado de evolución del patrimonio que se adjuntan de L. P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2010 con sus respectivos anexos. Dichos Estados Financieros 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 que a partir del ejercicio económico 2009 son las NIAA, Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, 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 2010 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, LP MARCELO PACHECO CIA. LTDA. que, pertenece al segmento de pymes que posee menos de US \$4'000.000 en activos totales hasta el 31 de diciembre de 2007, bloque 3, preparará sus últimos estados financieros y llevará sus registros de contabilidad de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) hasta el ejercicio económico 2011, paralelamente se desarrollarán registros tomando en cuenta las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para generar los estados financieros de transición, comparables, para su aplicación a partir de su vigencia según la legislación ecuatoriana en el ejercicio económico 2012.
5. Como menciona la nota N°2 literal f) la compañía se encuentre en causal de disolución debido a que el total de pérdidas acumuladas superan el total de reservas más el 50% del capital.
6. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple correctamente con estas obligaciones.
7. Adicionalmente, es importante mencionar que la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas con respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 14 abril de 2011

Atentamente,



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



L.P. MARCELO PACHECO CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

ACTIVOS	<u>NOTAS</u>	
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Equivalentes de Caja	3	80.831
Cuentas por Cobrar	4	377.028
Otras Cuentas por Cobrar	5	98.752
Inventarios	6	292.466
Pagos Anticipados	7	<u>109.636</u>
Total Activos Corrientes		958.713
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Bienes	8	779.101
(-) Depreciación Acumulada		<u>-199.600</u>
Propiedad Planta y Equipo Neto		579.501
OTROS ACTIVOS		
Activo diferido	9	<u>9.570</u>
Total deposito en garantía		9.570
TOTAL ACTIVOS		<u><u>1.547.783</u></u>
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Obligaciones Financieras	10	192.007
Proveedores	11	398.763
Otras Cuentas por Pagar	12	415.816
Obligaciones tributarias	13	11.573
Gastos Acumulados por Pagar	14	<u>49.653</u>
Total Pasivos Corrientes		1.067.812
PASIVOS NO CORRIENTES		
Proveedores Largo Plazo	15	575.561
Obligaciones Financieras	16	<u>83.772</u>
Total Pasivos no Corrientes		659.333
TOTAL PASIVOS		<u><u>1.727.145</u></u>
PATRIMONIO		
Capital Social		1.000
Reserva Legal		1.136
Resultados Acumulados		195.293
Pérdida del Ejercicio		<u>-376.790</u>
TOTAL PATRIMONIO		-179.362
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u><u>1.547.783</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 2010

	NOTAS	
VENTAS	17	9.692.363
(-) COSTO DE VENTAS	18	9.092.806
MARGEN BRUTO		<u><u>599.557</u></u>
GASTOS OPERACIONALES		
(-) Gastos de Administración	19	414.040
(-) Gastos de Ventas	20	255.928
UTILIDAD DE OPERACIONES		<u><u>-70.411</u></u>
(+ -)INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES:		
Ingresos no Operacionales	21	15.625
Egresos no Operacionales	22	322.004
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u><u>-376.790</u></u>

Ver Notas a los Estados Financieros

LP. MARCELO PACHECO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Efectivo y sus equivalentes al principio del período	22.432
Flujo de Efectivo en Actividades de Explotación	
Efectivo neto recibido de clientes	
Ventas	9.692.363
(-) Cuentas por Cobrar	-64.364
Total efectivo neto recibido de clientes	<u>9.756.727</u>
Total efectivo neto disponible durante el período	<u>9.779.159</u>
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados	
(-) Costo de Ventas	9.301.664
(-) Inventarios	-344.966
Proveedores	10.955
Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados	<u>-8.945.743</u>
Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales	
(-) Gastos de Administración y Ventas	654.179
(-) Otras Cuentas por Cobrar	-115.521
(-) Pagos Anticipados	88.705
Obligaciones Tributarias	-4.326
Gastos Acumulados por Pagar	-44.885
Otras Cuentas por Pagar	83.565
Intereses Pagados por Obligaciones Bancarias	37.663
Total efectivo neto usado para cubrir gastos operacionales	<u>-630.672</u>
Total efectivo neto proveniente en actividades de explotación	<u>202.744</u>
Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento	
Sobregiros bancarios	-37.347
Obligaciones Financieras	-238.914
Proveedores Largo Plazo	-23.934
(-) Egresos no operacionales	38.606
Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>-338.801</u>
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión	
Ingresos no operacionales	15.625
(-) Disminuciones de Propiedades planta y equipo	-199.215
(-) Activo Diferido	-2.050
Total Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>216.890</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período	<u>80.831</u>

L.P. MARCELO PACHECO CÍA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CAPITAL SOCIAL

Saldo al Inicio	1.000
Movimiento del año	0

TOTAL	<u>1.000</u>
--------------	---------------------

RESERVA LEGAL

Saldo al Inicio	1.136
Movimiento del año	0

TOTAL	<u>1.136</u>
--------------	---------------------

RESULTADOS ACUMULADOS

Saldo al Inicio	95.227
Incremento con utilidades año 2009	100.066

TOTAL	<u>195.293</u>
--------------	-----------------------

UTILIDAD EJERCICIO 2009

Saldo al Inicio	100.066
Transferencia a Utilidades no distribuidas	.-100.066

TOTAL	<u>0</u>
--------------	-----------------

RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Saldo al comienzo del año	197.429
Utilidad ejercicio 2009	-376.790
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>-179.361</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

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. La compañía entrará en el proceso de preparación para la implementación de las Normas internacionales de Información financiera (NIIF) para cumplir con la disposición legal de cambiar las Normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y Principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) por las NIIF y NIC (Normas internacionales de información financiera y normas internacionales de contabilidad) a partir del año 2012 por encontrarse dentro de las compañías "Pymes" que al 31 de diciembre de 2007 poseían menos de US \$4.000.000 en activos totales, "bloque 3", por lo que paralelamente a los estados financieros según PCGA y NEC la administración desarrollará los estados financieros del año 2011 año de transición según NIC Y NIIF para generar el precedente comparable exigido por las nuevas normas de información financiera.

b) Preparación de los Estados Financieros.-

Los estados financieros de han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los registros contables de la compañía en los que se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses.

c) Ingresos y Costos.-

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a las facturas las cuales son emitidas al momento de realizar las ventas a los clientes y los costos se registran con base en las facturas emitidas por los proveedores.

d) Inventarios.-

Los inventarios se encuentran valorados al costo de adquisición y no exceden a los valores de mercado.

e) Propiedades Planta y Equipo

Los bienes de propiedades planta y equipo se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre de 2009 más las adiciones del ejercicio económico 2010 al costo. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta con excepción de las cuentas de equipos de oficina, e instalaciones las depreciaciones han sido determinadas a base del sistema legal tributario.

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 y 33%
Equipos de Computación y Electrónico	33%
Vehículos y Maquinaria de Transporte	20%

f) Patrimonio.-

La compañía se encuentra en causal de disolución debido a que el total de pérdidas acumuladas superan el total de reservas más el 50% del capital.

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Caja General	12.531
Caja Chica Administración Pifo	600
Caja Chica Administración Ibarra	500
Banco Proamérica	6.017
Banco Pichincha	14.772
Produbanco	45.954
Cheques con Restricción de Fondos	457
TOTAL	<u>80.831</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Clientes Nacionales	338.721
Cheques por Depositar	26.600
Cheques Devueltos	11.706
TOTAL	<u>377.028</u>

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Anticipos Personal	3.165
Anticipo Proveedores	70.392
* Otras Cuentas por Cobrar	24.814
Comercializadora Molinera Puenbo S.A.	381
TOTAL	<u>98.752</u>

*** Detalle de otras cuentas por cobrar**

Otras Cuentas por cobrar	22
Carrera Marco	8.197
Guatemal Luis	2.631
Hernández Tito	2.551
Arias Francisco	1.820
Luna Milton	4.559
Clavijo Romero Gerardo Gabriel	271
Guerrero Causes Ricardo Segundo	515
Murillo Vallejo Mercy C.	1.050
Chicaiza Carlosama Víctor Hugo	400
Wilson Tipanluisa	2.797
TOTAL	<u>24.814</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Materia Prima	170.768
Materiales y Suministros	13.105
Combustibles y Lubricantes	600
Accesorios, Herramientas y Repuestos	11.761
Medicinas, Vacunas, Vitaminas	41.511
Equipos de trabajo y Uniformes	1.074
Equipos menores	47
Material de Empaque y Terminados	19.869
Productos Terminados	33.610
Importaciones en transito	122
TOTAL	<u>292.466</u>

NOTA 7. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Seguros	9.855
Anticipo Impuesto a la Renta del Período	53.701
Anticipo Impuesto a la Renta Años Anteriores	130
Retención en la Fuente del Período	33.398
Retención en la Fuente de Años Anteriores	12.059
Impuesto por Cobrar	493
TOTAL	<u>109.636</u>

NOTA 8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo Inicial	979.755
Incrementos	26.881
Disminuciones	-290.585
Depreciación del período	-136.550
TOTAL	<u>579.501</u>

COMPARATIVO DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	Saldo al 31-dic-09	Aument.	Disminución	Saldo al 31-dic-10
Maquinarias y Equipos en Tránsito	178.795	0	0	178.795
Edificios e Instalaciones	462.722	0	331.328	131.394
Maquinarias y Equipos	118.608	11.993	0	130.601
Muebles y Enseres	32.234	3.265	0	35.499
Equipos de Oficina	6.632	510	0	7.142
Equipos de Computación	17.976	4.752	4.563	18.165
Vehículos	340.144	6.361	69.000	277.505
TOTAL	1.157.111	26.881	404.891	779.101

COMPARATIVO DE DEPRECIACIONES ACUMULADAS

ACTIVO	SALDO AL 31-dic-09	Dep. del Período	Disminución	SALDO AL 31-dic-10
Dep. Acum. Edificios e Instalaciones	56.840	46.272	85.593	17.519
Dep. Acum. Maquinarias y Equipos	11.121	12.571	0	23.692
Dep. Acum. Muebles y Enseres	2.206	3.403	0	5.609
Dep. Acum. Equipos de Oficina	753	749	0	1.503
Dep. Acum. Equipos Computación	9.070	5.879	4.563	10.386
Dep. Acum. Vehículos	97.366	67.676	24.150	140.891
TOTAL	177.356	136.550	114.306	199.600

NOTA 9. ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Software y Redes	5.712
Amortización Acumulada Software y Redes	-1.142
Garantías	5.000
TOTAL	9.570

NOTA 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Banco Promérica	128.893
Produbanco	63.114
TOTAL	192.007

Detalle de obligaciones:

Banco	Deuda Total	Fecha de Adquisición	Interés	Plazo	Porción Corriente	Porción Largo Plazo
Promérica	300.000	28-ago-08	9,15%	36 meses	83.067,00	-
Promérica	150.000	20-oct-08	8,95%	36 meses	45.826,00	-
Produbanco	210.000	1-nov-10	9,76%	36 meses	63.114,00	83.772,00
TOTAL					192.007,00	83.772,00

NOTA 11. PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Proveedores por Compra de Bienes	331.030
Proveedores por Prestación de Servicios	67.734
TOTAL	398.763

NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Cuentas por Liquidar	5.318
Anticipo Clientes	613
Varias Cuentas por Pagar	3.089
Provisiones por Pagar	20.498
* Préstamos de Inventario	224.498
^ Marcelo Pacheco	161.800
TOTAL	<u><u>415.816</u></u>

* El saldo de esta cuenta corresponde a préstamos recibidos en ítems de inventario de propiedad del Señor Marcelo Pacheco (Socio de la compañía), no existen plazos de pago ni genera intereses.

^ El saldo de esta cuenta corresponde a préstamos del Señor Marcelo Pacheco (Socio de la compañía), no existen plazos establecidos para el pago ni se generan intereses

NOTA 13. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Impuesto por Pagar Corriente	11.573
TOTAL	<u><u>11.573</u></u>

NOTA 14. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Sueldos y Salarios	31.843
Beneficios Sociales	9.572
Otras Cuentas por Pagar Personal	125
Aportes al IESS por Pagar	8.112
TOTAL	<u><u>49.653</u></u>

NOTA 15. PROVEEDORES LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Proveedores por Compra de Bienes	575.561
TOTAL	<u><u>575.561</u></u>

NOTA 16. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

* Produbanco	83.772
TOTAL	<u>83.772</u>

* Ver detalles en la nota 10

NOTA 17. VENTAS

Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Venta de Productos Planta Procesadora	7.000.089
Venta de Productos Planta de Balaceo	5.594
Venta de Productos Granjas	2.113.988
Venta Otros Productos	698.754
Devolución Ventas	-126.062
TOTAL	<u>9.692.363</u>

NOTA 18. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Materia prima	6.617.029
Insumos y Materiales Directos	319.948
Sueldos y Salarios	204.746
Beneficios Sociales	74.670
Otros costos directos MOD	32.648
Materiales Indirectos	321.540
Mano de obra indirecta	78.085
Otros costos indirectos	1.444.140
TOTAL	<u>9.092.806</u>

NOTA 19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos personal de administración	160.414
Gastos generales de administración	253.626
TOTAL	<u>414.040</u>

NOTA 20. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos personal de ventas	51.293
Gastos generales de ventas	204.636
TOTAL	<u>255.928</u>

NOTA 21. INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Rendimientos Financieros	268
Regulación de cuentas	3.136
Recuperación de Gastos	11.688
Ingreso misceláneos	2
Ingreso por Diferencia en Depósitos	532
TOTAL	<u>15.625</u>

NOTA 22. GASTOS NO OPERACIONALES

Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Intereses Préstamos Bancarios	41.839
Comisiones Bancarias	2.664
Pérdida en venta de Bienes de propiedades planta y equipo	654
* Gastos No Deducibles	273.537
Bajas de Inventarios	3.311
TOTAL	<u>322.004</u>

* Un resumen de Gastos no deducibles es como sigue:

Gastos sin Respaldo	6.094
Gastos con Documentos no Válidos	4.548
Depreciación Acelerada	245.735
Intereses y Multas	4.126
5% Rembolso de Siniestros Seguro	572
Donaciones	740
Retenciones Asumidas	48
Baja de Cuentas Incobrables	11.673
Total	<u>273.537</u>

