

MARCELO PACHECO CÍA. LTDA.

INFORME DEFINITIVO

AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2008

ÍNDICE

CONTENIDO:	Páginas
• Dictamen del Auditor Independiente,	1
• Estado de Situación Financiera,	2
• Estado de Resultados,	3
• Estado de Flujo de Efectivo	4
• Estado de Evolución del Patrimonio,	5
• Notas a los Estados Financieros,	6 -13

INFORME PROFESIONAL DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A la junta de directores y socios de
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 MARCELO PACHECO CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2008 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 MARCELO PACHECO CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2008 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 periodo 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, 23 de junio de 2009

Atentamente,

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

OPINION
2 JUN 2009

L.P. MARCELO PACHECO CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

	NOTAS	
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Equivalentes de Caja	3	74.560
Cuentas por Cobrar	4	516.192
Otras Cuentas por Cobrar	5	91.559
Inventarios	6	636.339
Pagos Anticipados	7	53.528
Total Activos Corrientes		1.372.178
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Bienes	8	680.598
(-) Depreciación Acumulada		-61.244
Propiedad Planta y Equipo Neto		619.354
OTROS ACTIVOS		
Activo diferido	9	3.973
Total depósito en garantía		3.973
TOTAL ACTIVOS		1.995.506
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Proveedores	10	690.598
Otras Cuentas por Pagar	11	488.469
Obligaciones Financieras	12	281.195
Obligaciones Tributarias	13	17.626
Gastos Acumulados por Pagar	14	76.536
Provisiones	15	6.538
Total Pasivos Corrientes		1.560.962
PASIVOS NO CORRIENTES		
Pasivos Largo Plazo	16	337.182
Total Pasivos no Corrientes		337.182
TOTAL PASIVOS		1.898.143
PATRIMONIO		
Capital Social		1.000
Reserva Legal		1.136
Utilidades no Distribuidas		45.740
Pérdidas Acumuladas		-15.579
Utilidad del Ejercicio		65.066
TOTAL PATRIMONIO		97.363
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1.995.506

Ver Notas a los Estados Financieros

L.P. MARCELO PACHECO CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

	NOTAS	
VENTAS	17	7.364.129
(-) COSTO DE VENTAS	18	6.556.368
MARGEN BRUTO		<u>807.761</u>
GASTOS OPERACIONALES		
(-) Gastos de Administración	19	509.028
(-) Gastos de Ventas	20	133.385
UTILIDAD DE OPERACIONES		<u>165.348</u>
(+ -)INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES:		
Ingresos no Operacionales	21	81.832
Egresos no Operacionales	22	116.364
UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL E IMPUESTOS		<u>130.816</u>
(-)15% Participación Laboral	23	19.622
(-) 25% Impuesto a la Renta	23	46.128
UTILIDAD NETA		<u>65.066</u>

Ver Notas a los Estados Financieros

L.P. MARCELO PACHECO CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

FLUJO DE CAJA DE EXPLOTACIÓN

Utilidad del Ejercicio		65.066
------------------------	--	--------

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

Provisión Cuentas Incobrables	3.160	
Depreciación Acumulada	51.017	
Provisiones	6.538	
Provisión Impuesto a la renta 2008	46.128	
Provisión Participación trabajadores	19.622	

TOTAL		126.465
--------------	--	----------------

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por Cobrar	-12.347	
Otras Cuentas por Cobrar	135.668	
Inventario	-396.214	
Pagos Anticipados	21.780	
Proveedores	209.178	
Otras Cuentas por Pagar	264.871	
Obligaciones Tributarias	-39.114	
Gastos Acumulados por Pagar	-1.432	
Pago Participación trabajadores 2007	-6.597	
Pago impuesto a la renta año 2007	-10.294	

TOTAL		165.499
--------------	--	----------------

CAJA NETA PROVENIENTE DE EXPLOTACIÓN		357.030
--------------------------------------	--	----------------

FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Activo Diferido	-3.973	
Incremento en Propiedad Planta y Equipo	-410.099	

CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-414.072
--	--	-----------------

FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Cuentas por Pagar L/P	160.967	
Obligaciones Financieras Corto Plazo	-66.746	

CAJA NETA PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		94.221
---	--	---------------

VARIACIÓN NETA DE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO		37.179
---	--	---------------

Caja y Equivalente de Caja al Principio del Año		37.381
---	--	--------

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO		74.560
---	--	---------------

L.P. MARCELO PACHECO CÍA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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>

UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS

Saldo al Inicio	18.654
Incremento con utilidades año 2007	43.977
Participación Laboral año 2007	-6.597
Impuesto a la Renta año 2007	-10.294
TOTAL	<u>45.740</u>

PÉRDIDAS ACUMULADAS

Saldo al Inicio	15.579
Movimiento del Año	0
TOTAL	<u>15.579</u>

UTILIDAD EJERCICIO 2007

Saldo al Inicio	43.977
Transferencia a Utilidades no distribuidas	-43.977
TOTAL	<u>0</u>

RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Saldo al comienzo del año	49.188
Utilidad ejercicio 2008	65.066
Participación trabajadores e impuesto a la renta	-16.891
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>97.363</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

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 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 periodo 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

1. Los bienes de propiedad planta y equipo se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre de 2007 más las adiciones del ejercicio económico 2008 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 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Caja Chica Administración Pifo	500
Caja Chica Granjas	500
Caja Chica Recolectores	200
Fondo Rotativo Gerencia	1.000
Banco MM Jaramillo Cta. Cte.	64.054
Banco Pichincha Cta. Cte.	368
Banco Produbanco	7.938
TOTAL	<u>74.560</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Pollo Faenado	362.016
Pollo en Pie	54.636
Huevos	14
Cheques por Depositar Pollo Faenado	20.614
Cheques por Depositar Pollo en Pie	88.076
Provisión Cuentas Incobrables	-9.164
TOTAL	<u>516.192</u>

* L.P. Marcelo Pacheco Se ha acogido a la disposición Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario interno, la misma que le faculta 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.

ANEXO PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES:

Saldo al comienzo del año 2008	6.004
Provisión del año	3.161
Saldo al final del año 2008	<u>9.164</u>

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Empleados	18.197
* Anticipo Proveedores	57.200
Otras Cuentas por Cobrar	16.161
TOTAL	<u>91.559</u>

* Los rubros más representativos de esta cuenta son:

Maldonado Luis	19.228
° Amaguaña Reina	16.703
Afaba	8.242
° Ximena Pacheco	3.211
Total	<u>47.384</u>

° Estas cuentas corresponden a anticipos a proveedores entregados desde enero de 2008 que se han venido cobrando mes a mes cruzando con las facturas del servicio prestado por el proveedor

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

*Materia Prima e Insumos Planta	529.082
Suministros y Materiales	29.875
Combustibles y Lubricantes	143
Repuestos Herramientas y Accesorios	4.624
Medicamentos y Vitaminas	9.361
Aditivos	37.321
Bodega Planta de Balanceados	2.619
Importaciones en Tránsito	23.314
TOTAL	<u>636.339</u>

* Detalle Materia Prima e Insumos Planta

Aceite de Palma	3.038
Afrechillo	1.867
Harina de Pescado	4.543
Fosfato	9.247
Maíz	378.543
Maíz Afaba	44.359
Palmiste	2.896
Soya Nacional	9.262
Soya Afaba	75.327
TOTAL	<u>529.082</u>

NOTA 7. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Seguros	5.655
Retención en la Fuente de Años Anteriores	4.966
Crédito Atributivo Acumulado	35.815
Reclamo de Impuestos	493
Garantías Entregadas	6.600
TOTAL	<u>53.528</u>

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo Inicial	260.272
(+) Incrementos	552.855
(-) Disminuciones	-142.757
(=) Depreciación del período	-51.016
TOTAL	<u>619.354</u>

COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	SALDO AL 31-dic-07	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDOS AL 31-dic-08
Construcciones en Curso	185.304	0	* 142.757	42.548
Adecuaciones e Instalaciones	0	331.328	0	331.328
Maquinarias y Equipo	8.602	32.903	0	41.505
Muebles y Enseres	0	3.903	0	3.903
Maquinas y Equipos de Oficina	0	7.758	0	7.758
Vehículos	72.030	166.136	0	238.166
Equipos de Computación	4.563	10.827	0	15.390
TOTAL	270.500	552.855	142.757	680.598

COMPARATIVO DE DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES ACUMULADAS

ACTIVO	SALDO AL 31-dic-07	AUMENTO	SALDO AL 31-dic-08
Dep. Acum. Adecuaciones e Instalaciones	0	19.327	19.327
Dep. Acum. Maq. Equipos Restaurante	877	2.780	3.657
Dep. Acum. Mueb. Ens. Restaurante	0	226	226
Dep. Acum. Maq. Equipo de Oficina	0	238	238
Dep. Acum. Vehículos	8.404	25.941	34.344
Dep. Acum. Equipos Computación	947	2.503	3.450
TOTAL	10.227	51.016	61.243

* Transferencia realizada a la cuenta Adecuaciones e Instalaciones

NOTA 9. ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de Diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Software Administrativo	3.808
Préstamo Materia Prima	165
TOTAL	<u>3.973</u>

NOTA 10. PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Proveedores Nacionales	667.284
Proveedores Extranjeros	23.314
TOTAL	<u>690.598</u>

NOTA 11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Cuentas por Liquidar	1.759
Anticipo Clientes	35.696
Cheques Girados y no Cobrados	360
Préstamos Materia Prima	450.654
TOTAL	<u>488.469</u>

NOTA 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

MM Jaramillo Arteaga	281.195
TOTAL	<u>281.195</u>

*** Detalle Porción corriente deuda L/P**

Banco	Deuda Total	Interés	Fecha de Emisión	Plazo	Partición Corriente
MM Jaramillo Arteaga	100.000	11,00%	19/10/07	36 meses	33.823
MM Jaramillo Arteaga	150.000	8,95%	20/10/08	36 meses	46.248
MM Jaramillo Arteaga	300.000	9,15%	28/08/08	36 meses	89.947
MM Jaramillo Arteaga	250.000	11,00%	07/09/08	24 meses	111.177
TOTAL					<u>281.195</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de Diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Impuesto a la Renta	735
Impuesto por Pagar Corriente	16.891
TOTAL	<u>17.626</u>

NOTA 14. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Obligaciones IESS	8.390
Obligaciones Empleados	49.383
Provisiones Sociales	18.762
TOTAL	<u>76.536</u>

NOTA 15. PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Provisiones por Compra de Bienes	6.538
TOTAL	<u>6.538</u>

NOTA 16. PASIVOS LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

* MM Jaramillo Arteaga	308.354
Quito Motors (Vehículo)	28.828
TOTAL	<u>337.182</u>

*** Detalle Porción Deuda L/P**

Banco	Deuda Total	Interés	Fecha de Emisión	Plazo	Partición Largo Plazo
MM Jaramillo Arteaga	100.000	11,00%	19/10/07	36 meses	31.215
MM Jaramillo Arteaga	150.000	8,95%	20/10/08	36 meses	96.449
MM Jaramillo Arteaga	300.000	9,15%	28/08/08	36 meses	180.690
TOTAL					<u>308.354</u>

NOTA 17. VENTAS

Al 31 de Diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Pollo Faenado	5.683.293
Pollo en Pie	2.228.477
Pollo BB	89.875
Huevos	18.914
Balanceados	38.251
Fosfato	2.337
Otras Ventas	20.767
Devolución Ventas	-104.464
Descuento en Ventas	-613.321
TOTAL	<u>7.364.129</u>

NOTA 18. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de Diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Pollo Procesado	6.556.368
TOTAL	<u>6.556.368</u>

NOTA 19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de Diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gasto Administración Pifo	434.326
Gasto Administración Ibarra	52.280
Gasto Depreciaciones	22.423
TOTAL	<u>509.028</u>

NOTA 20. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de Diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gasto Administración Pifo	124.078
Gasto Administración Ibarra	3.145
Gasto Depreciaciones	6.162
TOTAL	<u>133.385</u>

NOTA 21. INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de Diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Rendimientos Financieros	1.985
Recuperación de Gastos	51.894
Diferencias de Inventarios	22.170
Otras Rentas	5.783
TOTAL	<u>81.832</u>

NOTA 22. EGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de Diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos Bancarios	6.562
Intereses Préstamos Bancarios	50.812
Gastos No Deducibles	41.710
Multas	922
Intereses por Mora	580
*Robos y Pérdida de Dinero	15.778
TOTAL	<u>116.364</u>

* \$ 2.952: robo al sr. Julio Anchundia Cholango el 5 de junio de 2008 con parte policial (policía judicial). \$12.826: Incobrables por estafa con cheques sin fondos, facturas 65495 y 65380 emitidas a nombre del Ing. Gilberto Gómez.

NOTA 23. CÁLCULO DE LA UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE LOS SOCIOS

Utilidad del ejercicio	130.816
Participación empleados 15%	19.622
Utilidad antes de impuesto	<u>111.194</u>
Amortización de Pérdidas	12.463
(+) Gastos no deducibles	85.781
Utilidad Gravable	<u>184.512</u>
Impuesto a la renta 25%	46.128
UTILIDAD NETA	<u><u>65.066</u></u>