



adico c.ltda.
auditores y contadores independientes

159.129


Miembros de
Kreston International
Una red mundial de contadores independientes

**FEMKE FRESH FLY CORP,
Sucursal Ecuador**

**Auditoria a estados financieros y anexos,
ejercicio concluido en diciembre 31/2009**

FEMKE FRESH FLY CORP. Sucursal Ecuador
Informe de Auditoria Financiera
Período concluido en 31 de diciembre del 2009

INDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PAGINAS</u>
Informe de los auditores independientes	
I. Estados financieros	
Estado de situación financiera	1
Estado de resultados	2
Estado de cambios en el patrimonio	3
Estado de Flujo de Efectivo	4
II. Notas a los estados financieros	
1. Breve reseña histórica de la compañía	5
2. Principales políticas y/o prácticas contables	5
3. Efectivo y equivalentes de efectivo	7
4. Otras cuentas por cobrar	8
5. Cuentas por cobrar compañías relacionadas	8
6. Propiedad, planta y equipo, neto	8
7. Casa Matriz	9
8. Cuentas por pagar comerciales	9
9. Impuestos por pagar	9
10. Capital social	10
11. Pérdida del ejercicio corriente	10
12. Conciliación tributaria	10
13. Eventos subsecuentes	11
III. Abreviaturas utilizadas en el Informe	13



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Al Señor Apoderado General de la Compañía
FEMKE FRESH FLY CORP. SUCURSAL ECUADOR:**

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **FEMKE FRESH FLY CORP. SUCURSAL ECUADOR**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esta fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros en referencia no se presentan en forma comparativa con los del año 2008, en virtud que la compañía se mantiene inactiva desde julio del año 2009.

2. Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía **FEMKE FRESH FLY CORP. SUCURSAL ECUADOR** es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la elaboración de estimaciones o asunciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

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 que los estados financieros contengan distorsiones significativas debido a 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 los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía auditada.

Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad y/o las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) aplicados son apropiados y si las estimaciones o asunciones contables hechas por la Administración son razonables de acuerdo a su criterio, 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 nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **FEMKE FRESH FLY CORP. SUCURSAL ECUADOR**, al 31 de diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas o prácticas contables aceptadas en el Ecuador.

5. Asuntos importantes que no Afectan la Opinión

Los estados financieros terminados en diciembre 31 del 2009, fueron auditados de acuerdo con las normas internacionales de auditoría adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI.003 del 21 de agosto del 2006, las cuales fueron ratificadas por este Organismo para su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2009 en la Resolución No. ADM-08199 del 3 de julio del 2008, con lo cual se derogó la aplicación de las normas ecuatorianas de auditoría (NEA).

Como se menciona en la nota explicativa No. 13 *Eventos Subsecuentes, literal e*), la Superintendencia de Compañías resolvió la aplicación obligatoria de las normas internacionales de información financiera (NIIF) a partir del año 2010, según el cronograma detallado en el Art. Primero de dicha resolución, al respecto es importante señalar que la Administración de la compañía está tramitando la disolución jurídica de la Sucursal.

La compañía prepara sus estados financieros en base a normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las normas internacionales de información financiera (NIIF). Por tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados del ejercicio, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo de la Compañía **FEMKE FRESH FLY CORP. SUCURSAL ECUADOR**, de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldonado H.
Socio - Representante Legal
Registro CPA. No. 3.089


Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-034.

Quito DM., marzo 13, 2010.

FEMKE FRESH FLY CORP. Sucursal Ecuador
Balance General
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

I. ESTADOS FINANCIEROS

	Saldo al <u>31/12/2009</u>
<u>ACTIVOS</u>	
<u>CORRIENTE</u>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	10.474,47
Otras cuentas por cobrar	708,71
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	4.085,36
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>15.268,54</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>	
Propiedad, planta y equipo, neto	2.738,48
Casa Matriz	203.173,41
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>205.911,89</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>221.180,43</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	
Cuentas por pagar comerciales	204.442,13
Impuestos por pagar	738,30
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>205.180,43</u>
<u>PATRIMONIO</u>	
Capital social asignado a la Sucursal	16.000,00
	<u>16.000,00</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>221.180,43</u>

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

FEMKE FRESH FLY CORP. Sucursal Ecuador
Estado de Resultados
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldo al 31/12/2009
<u>INGRESOS</u>	
Ventas carga	11.759.156,24
Total Ingresos	11.759.156,24
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	
Operación de vuelo	11.589.810,65
Asesoría contable	27.276,52
Procesamiento de la información	410,63
Cuotas y contribuciones	1.585,32
Auditoría	6.550,00
Gastos administrativos	6.476,64
Publicidad	134,40
Trámites e impuestos	161.663,27
Depreciación y amortización	4.054,29
Otros gastos de operación	4.695,24
Total gastos operacionales	11.802.656,96
Utilidad/Pérdida Operacional	-43.500,72
<u>(+/-) MOVIMIENTO NO OPERACIONAL</u>	
Gastos financieros	154,12
Otros ingresos no operacionales	3.132,14
Pérdida del ejercicio	-40.522,70

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

FEMKE FRESH FLY CORP. Sucursal Ecuador
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital asignado	Resultado del Ejercicio	Totales
Saldo a diciembre 31 del 2008	16.000,00	125.813,00	141.813,00
Absorción Casa Matriz resultados año 2008		-125.813,00	-125.813,00
Pérdida del ejercicio 2009		-40.522,70	-40.522,70
Absorción Casa Matriz resultados año 2009		40.522,70	40.522,70
Saldo a diciembre 31 del 2009	16.000,00	0,00	16.000,00

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

FEMKE FRESH FLY CORP. Sucursal Ecuador Estado de Flujos de Efectivo Por el período concluido en diciembre 31 del 2009 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)
--

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2009</u>
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Pérdida del ejercicio	40.522,70
Valor absorbido por Casa Matriz	<u>40.522,70</u>
Ajustes por:	
Depreciación de activos fijos	17.706,09
Incremento en cuentas por cobrar	1.003.698,22
Incremento Cias. Relacionadas y otros	-207.258,77
Dismunución en proveedores	-107.918,63
Efectivo proveniente de actividades de operación	<u>706.226,91</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>	
Incremento Cuentas por Pagar largo plazo Casa Matriz	-712.954,75
Efectivo neto usado en actividades financiamiento	<u>-712.954,75</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	6.727,84
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	17.202,31
Efectivo y sus equivalentes al final del período	<u>10.474,47</u>

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

FEMKE FRESH FLY CORP. Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTORICA DE LA COMPAÑIA

La compañía de nacionalidad panameña denominada FEMKE FRESH FLY CORP., es una Corporación debidamente organizada bajo las leyes de la República de Panamá; obtiene el permiso para operar en el Ecuador como una Sucursal, con arreglo a sus propios estatutos, en cuanto no se opongan a las leyes ecuatorianas.

Mediante resolución No. 07.Q.IJ.4936 de la Intendencia de Compañías de Quito de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, de fecha diciembre 07 de 2007, se autoriza el establecimiento de la Sucursal en el Ecuador a la compañía extranjera FEMKE FRESH FLY CORP., con arreglo a sus propios estatutos, ante el Dr. Roberto Salgado Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 07 de diciembre del mismo año, bajo el número No. 3704, Tomo 138, cuyo capital asignado es de US \$. 16.000,00 (dólares de Estados Unidos de América).

OBJETO SOCIAL

El objeto social de la Sucursal constituida en la República del Ecuador y con domicilio actual en la ciudad de Quito Distrito Metropolitano, es el transporte de carga aérea, tanto local como internacional.

NOTA (2) PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2009 de la Sucursal se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de América, aplicando las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y/o los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA), en lo que sea aplicable a sus operaciones.

Los estados financieros adjuntos no se presentan en forma comparativa por los años concluidos en diciembre 31 de 2009 y 2008 en la forma que establecen las normas internacionales de auditoría, por cuanto las operaciones de la compañía concluyeron en julio del año 2009, habiendo permanecido inactiva hasta el cierre de operaciones en diciembre 31 de este año, situación que no permite establecer comparaciones contables entre los dos periodos.

2.2 Ingresos

Se entienden por ingresos, siempre que se determinen y se expresen que provienen de fuente ecuatoriana, los siguientes:

- Carga; y,
- Otros ingresos.

FEMKE FRESH FLY CORP. Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

2.3 Egresos

Los costos y gastos al cierre del ejercicio son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, considerándose los siguientes:

- Costos y gastos incurridos en el país;
- Otros gastos incurridos en el país; y,
- Costos de operación nacionales y los asignados por la Casa Matriz.

2.4 Costos de operación

Los costos de operación cargados al ejercicio económico del 2009 por un valor de US.\$. 10'694.035,46 corresponden a la asignación que realiza la Casa Matriz, costos que son de responsabilidad exclusiva de la Administración de la compañía, quien debe observar lo establecido en el Art. 48 Reformado de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, respecto de la Certificación de estos desembolsos.

2.5 Activos Fijos

El costo de los activos fijos se deprecia con cargo a los resultados del ejercicio utilizando el método de línea recta, en función de los años de vida útil. Las depreciaciones se realizan por meses completos.

Porcentajes de depreciaciones aplicados:

➤ Equipos de computación y software	33,33%
➤ Muebles y enseres	10,00%
➤ Equipo de oficina	10,00%
➤ Vehículo	20,00%

Al cierre del ejercicio 2009 la compañía cuenta únicamente con software, por cuanto el resto de activos fijos fueron vendidos y liquidados durante el año 2009.

2.6 Impuesto a la Renta

La Sucursal dedicada al transporte aéreo de carga internacional, está sujeta al pago del Impuesto a la Renta conforme a lo dispuesto en el artículo 31 "**Ingresos de las compañías de transporte internacional**" de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que establece que del total de los ingresos habituales se considerará como base imponible el 2% de los mismos y sobre esta base se calcula el 25% de Impuesto a la Renta, y de otras actividades se aplicará directamente la tarifa del 25%, deduciendo los respectivos costos/gastos pertinentes en caso de existir; por lo expuesto, la Sucursal aplicó los cálculos correspondientes al ejercicio fiscal del año 2009 en función de esta disposición, cuyo Impuesto a la Renta causado total es de US \$. 59,578.81, según se evidencia en la Nota 12 de la conciliación tributaria del presente Informe, dicho Impuesto es absorbido por la Casa Matriz.

FEMKE FRESH FLY CORP. Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

2.7 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

Las operaciones de la Sucursal por el año 2009 arrojan pérdida contable, tampoco mantiene empleados bajo relación de dependencia, por lo que no es aplicable la disposición del Art. 97 del Código de Trabajo vigente en el Ecuador.

2.8 Políticas Administrativas y de procedimientos

a) Capacitación al personal

La Administración de la Sucursal no ha efectuado programas de capacitación dirigida al área administrativa.

b) Manuales de Procedimientos

La Sucursal no cuenta con un manual de funciones, manuales administrativos ni contables, que regulen estas actividades.

c) Software

El sistema contable utilizado en el año 2009 es IyG-SIIGO, cuya licencia le pertenece a la empresa Femke Fresh Fly Corp. Sucursal Ecuador.

Independientemente, la Sucursal cuenta con el sistema EBILLING desarrollado por la IATA para el registro de las guías aéreas.

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
BANCOS	
Produbanco Cat. Cte. 2005145070	10.474,47
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u><u>10.474,47</u></u>

FEMKE FRESH FLY CORP. Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (4) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Anticipo Proveedores	708,71
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>708,71</u>

NOTA (5) CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS RELACIONADAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Echeverría & Echeverría	(a) <u>4.085,36</u>
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>4.085,36</u>

(a) En esta cuenta se registran todos los valores que Femke Fresh Fly Sucursal Ecuador cancela a nombre de Echeverría & Echeverría Cía. Ltda., Administradora de las operaciones de aquella.

NOTA (6) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Software	3.680,88
Suman:	<u>3.680,88</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>942,40</u>
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO	<u>2.738,48</u>

FEMKE FRESH FLY CORP. Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (7) CASA MATRIZ

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>AL 31-12-09</u>
Casa Matriz	203.173,41
TOTAL CASA MATRIZ	(b) 203.173,41

(b) Diferencia entre los registros contables y la asignación que realizará la Casa Matriz por el costo de operación del año 2009.

NOTA (8) CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Proveedores	(c) 203.647,45
Acreedores operacionales	794,68
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	204.442,13

(c) Corresponde a facturas pendientes de pago que se originaron por el giro del negocio y pertenecen al período corriente.

NOTA (9) IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Retenciones por pagar	195,41
Impuesto a la renta	542,89
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	738,30

FEMKE FRESH FLY CORP. Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (10) CAPITAL SOCIAL ASIGNADO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-09</u>
Capital social asignado	16.000,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL ASIGNADO	<u>16.000,00</u>

NOTA (11) PÉRDIDA DEL EJERCICIO

Las operaciones de la Sucursal por el ejercicio económico 2009 arrojan una pérdida contable de US \$ 40,522.70, valor que es absorbido por Casa Matriz, incluyendo el pago del Impuesto a la Renta por este período.

NOTA (12) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

1.- IMPUESTOS SOBRE INGRESOS OPERACIONALES

Ventas netas (flete y due carrier collect)	11.759.156,21
2% Base Imponible	235.183,12
Art. 31 Ley de Regimen Tributario Interno	
25% Impuesto a la Renta	58.795,78
25% Impuesto a la Renta Ingresos Operacionales	<u>58.795,78</u>

2.- IMPUESTOS SOBRE INGRESOS NO OPERACIONALES

Ingresos netos operaciones no habituales	3.132,14
25% impuesto a la Renta	783,03
25% Impuesto a la Renta Ingresos no Operacionales	<u>783,03</u>

TOTAL 25% DEL IMPUESTO A LA RENTA	<u>59.578,81</u>
--	-------------------------

DETERMINACIÓN IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

25% Impuesto a la Renta Causado	59.578,81
(-) Declaración anticipada de impuesto a la renta	58.821,59
Retención en la fuente del año 2009	230,00
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>527,22</u>

FEMKE FRESH FLY CORP. Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

En relación a la preparación y presentación en el formulario 101 que contiene balances y declaración de impuesto a la renta, existe una diferencia de US\$. 15,67 originada por cálculo erróneo de la base imponible de ingresos gravados con tarifa 25%, situación que debe ser corregida por la Administración de la compañía.

La Administración de la Sucursal no calcula el anticipo de Impuesto a la Renta para el año 2010 en los términos que señala el Art. 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, numeral 2), literal b), en virtud que la compañía está inactiva y se encuentra en proceso de liquidación de su existencia jurídica.

NOTA (13) EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2009 y el 13 de marzo del 2010 (fecha de emisión del presente informe), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2009.

Por consiguiente, no se registran eventualidades que podrían afectar la presentación de estados financieros, derivadas de cualquier contingente con relación a sus operaciones al cierre de este período; las asunciones o estimaciones practicadas por la Administración en registros contables y balances en concordancia con esta Declaración, son de su exclusiva responsabilidad, incluyendo la asignación de costos/gastos de Operación.

Es importante señalar que la Administración de la Sucursal ha iniciado la liquidación de las operaciones y su existencia jurídica ante los organismos pertinentes en el Ecuador, en tal sentido sus estados financieros deben ser leídos bajo estas circunstancias.

b) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

El Servicio de Rentas Internas a través de sus resoluciones dispone la presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias a los contribuyentes sujetos a auditoría externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportuna presentación de la información sobre la cual los auditores externos presentarán dicho Informe; formatos que se encuentran disponibles en las oficinas del SRI o en su página WEB: www.sri.gov.ec.

Esta disposición debe ser acatada por la Administración de la compañía auditada para su cumplimiento, en cuanto a plazos y contenido de la información a remitirse al SRI, previa revisión de los auditores externos, en lo referente al cumplimiento de obligaciones tributarias.

FEMKE FRESH FLY CORP. Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

c) Cumplimiento de normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor

En concordancia con la Resolución No. 04.Q.IJ.001 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, y en referencia al Art. Primero, la Administración de la compañía, debe divulgar los asuntos pertinentes referentes a esa Resolución.

d) Mantenimiento de controles internos

La Administración de la compañía ha establecido controles internos razonables, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades.

e) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera – NIIFs

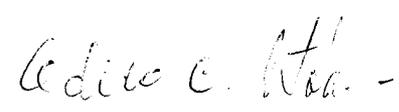
Según Resolución No. 08.G.DSC 010 de la Superintendencia de Compañías emitida el 20 de noviembre del 2008, en su Artículo Primero establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia; en virtud de su real liquidación societaria que ha iniciado, esta Resolución no sería aplicable a la Sucursal de FEMKE FRESH FLYCorp.

f) Opinión sobre la metodología y los ajustes practicados en precios de transferencia

El Art. 259 del Reglamento General de Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno entre otros asuntos, dispone que los auditores externos opinen sobre la metodología y los ajustes practicados en precios de transferencia; al respecto y en concordancia con la declaración de la Administración, este estudio no aplica a las operaciones de la Sucursal en el ejercicio auditado.

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldonado H.
Socio - Representante Legal
Registro CPA. No. 3089


Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-034.

Quito DM., marzo 13, 2010.

FEMKE FRESH FLY CORP. Sucursal Ecuador
Informe de auditoria financiera
Período concluido en diciembre 31 del 2009

IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

DETALLES

US.\$.
IVA
NEC
Art.
IVA
PCGA

EQUIVALENCIAS

Dólares de Estados Unidos de América
Impuesto al Valor Agregado
Normas Ecuatorianas de Contabilidad
Artículo
Impuesto al Valor Agregado.
Principios de Contabilidad Generalmente
Aceptados.
