

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios

TADEC CIA. LTDA.

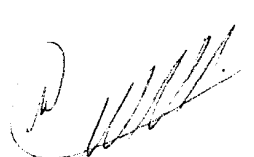
- 1 Hemos efectuado la auditoría del Balance General adjunto de TADEC CIA. LTDA, al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes Estados de Resultados, Cambios en el Patrimonio y Flujo del Efectivo que les son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de TADEC CIA. LTDA. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión de los Estados Financieros basados en nuestra auditoria.
- 2 Nuestra Auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda las cifras y revelaciones de los Estados Financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes realizadas por la gerencia, así como, la evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.

UNO
///

3 En nuestra opinión, los Estados Financieros/ mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones, los Cambios en el Patrimonio y Flujo del Efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2009, se emite por separado.

Marzo, 18 del año 2010

Del
11/11

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
Reg. Nac. 17450
Reg.Nac.Aud.Ext.SC-RNAE-296

TADEC CIA LTDA
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE

		En dólares 2009	En dólares 2008
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE		\$.	
CAJA - BANCOS	NOTA 2	2.857.882,65	2.142.725,24
CLIENTES	NOTA 3	12.763,36	74.745,68
MENOS : PROVISION INCOBRAB.	NOTA 3	1.208.754,35	903.511,57
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	NOTA 4	-64.582,89	-57.558,81
INVENTARIOS	NOTA 5	3.092,99	8.571,14
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	NOTA 6	1.634.989,97	1.171.483,14
		\$ 62.864,87	\$ 41.972,52
ACTIVO FIJO	NOTA 7	473.477,63	360.583,50
EQUIPO DE OFICINA		12.847,55	13.163,80
MUEBLES Y ENSERES		36.300,55	38.229,98
VEHICULOS		115.757,17	93.727,00
EDIFICIO		1.725,96	1.725,96
EQUIPO DE COMPUTACION		23.002,55	21.193,07
EQUIPOS ESPECIALIZADOS		139.256,04	134.328,52
INSTALACIONES		8.081,38	8.081,38
EDIFICIO AMBATO		118.844,81	118.844,81
PLANTA PROCESADORA		54.745,59	53.744,31
OFICINA GUAYAQUIL		137.582,23	
MENOS : DEP. ACUMULADA		-174.666,20	-122.455,33
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	NOTA 8	6.141,24	6.141,24
TERRENOS			6.141,24
OTROS ACTIVOS	NOTA 9	3.592,05	4.772,28
Importaciones en Tránsito		3.592,05	4.772,28
TOTAL ACTIVO.		3.341.093,57	2.514.222,26
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE		1.801.760,98	1.306.785,35
PROVEEDORES	NOTA 10	827.555,74	560.530,33
CUENTAS POR PAGAR	NOTA 11	182.743,07	122.893,02
OBLIGACIONES BANCARIAS	NOTA 12	405.266,60	318.450,53
OBLIGACIONES FISCALES, IESS y EMPLEADOS	NOTA 13	152.911,39	86.697,83
ACREEDORES VARIOS	NOTA 14	197.783,07	99.676,67
COBROS ANTICIPADOS	NOTA 15	10.350,24	9.667,62
PRESTAMOS SOCIOS	NOTA 16	25.150,87	108.869,35
PASIVO NO CORRIENTE		22.066,44	90.000,00
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS (DIV. 2008)	NOTA 17	22.066,44	90.000,00
PATRIMONIO NETO		1.517.266,15	1.117.436,91
CAPITAL SOCIAL PAGADO	NOTA 18	1.300.000,00	1.080.000,00
APORTES FUT. CAPITALIZ.			
RESERVAS		37.266,15	37.436,91
UTILIDAD EJERCICIO ANTERIORES			
UTILIDAD EJERCICIO			
UTILIDAD EJERCICIO NO DISTRIBUIDA		180.000,00	-
TOTAL PASIVO Y PATRIM.		3.341.093,57	2.514.222,26

Las diecinueve notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros

Dr. Luis Barrea-Finajero
GERENTE GENERAL

CPA Dra. Amparito Velastegui
CONTADORA

TADEC CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE

	En dólares 2009	En dólares 2008
INGRESOS GRAVADOS		
VENTAS NETAS	\$ 6.614.604,64	4.791.128,48
Ventas	7.214.281,71	5291294,55
Descuentos Generales	482.860,40	447786,73
Devoluciones	116.816,67	52379,43
-COSTO VENTAS	4.759.279,35	3110085,16
UTILIDAD EN VENTAS	1.855.325,29	1681043,32
INGRESOS	145.984,55	39517,57
Ingresos no Operacionales	-	-
Otros Ingresos	145.984,55	39517,57
UTILIDA BRUTA	2.001.309,84	1720560,89
GASTOS		
(-)GASTOS OPERACIONALES	1.486.365,28	1524115,55
GASTOS DE VENTAS	711.130,48	911771,43
GASTOS ADMINISTRATIVOS	775.234,80	612344,12
(-)GASTOS NO OPERACIONALES	39.778,62	39377,41
Servicios Bancarios	39.421,66	38773,58
Otros Gastos	356,96	603,83
TOTAL GASTOS	1.526.143,90	1563492,96
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION		
TRABAJADORES E I.R	475.165,94	157.067,93
15% Part.	71.328,44	26.746,37
25% IR	97.738,72	29.632,14
5% Reserva	15.304,94	5.034,47
Dividendos	110.793,85	
UTILIDAD DEL EJERCICIO NO DISTRIBUIDA	180.000,00	95.654,95

Las diecinueve notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros

Dr. Luis Larrea Tinajero
GERENTE GENERAL

CRA Dra. Amparito Velastegui
CONTADORA

TADEC CIA LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
En dólares

DESCRIPCION	CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITAL.	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD O PERDIDA	TOTAL
SALDO AL 31/12/2008	1.080.000,00	37.436,91	-	-	-	1.117.436,91
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2009	-	-	-	180.000,00	-	180.000,00
CAPITAL SOCIAL	-	-	-	-	-	-
INCREMENTO DE CAPITAL CON RESERVAS	15.475,70	(15.475,70)	-	-	-	-
RESERVA LEGAL PERÍODO 2009	-	15.304,94	-	-	-	15.304,94
PARTICIPACION TRABAJADORES	-	-	-	-	-	-
DEPOSITOS EN EFECTIVO	-	-	-	-	-	-
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	-	-	-	-	-	-
AUMENTO DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-
INCREMENTO DE CAPITAL CON PRESTAMO	108.869,35	-	-	-	-	108.869,35
INCREMENTO DE CAPITAL CON UTILIDAD	95.654,95	-	-	-	-	95.654,95
SALDO AL 31/12/09	1.300.000,00	37.266,15	-	180.000,00	-	1.517.266,15
SALDO SEGÚN ESTADO FINAL	1.300.000,00	37.266,15	0,00	180.000,00	0,00	1.517.266,15
DIFERENCIAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Las diecinueve notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros

Dr. Luis Larrea Tinajero
 GERENTE GENERAL

CPA Dra. Amparito Velastegui
 CONTADORA

TADEC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

METODO DIRECTO

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE
OPERACION**

Recibido de clientes	6,301,916.71
Pagado a Proveedores	-6,336,924.43
Intereses ganados	85.33
Otros fletes en facturación	9,161.22
Utilidad en venta de Activos fijos	1,201.00
Otros	-161,362.82

-185,922.99

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE
INVERSION**

Compra de muebles y enseres	-10,438.76
Compra equipo de computo	-4,277.16
Compra vehículo	-24,000.00
Venta de vehiculo (V.libros menos dep.ac)	768.83
Compra equipo para planta procesadora	-1,001.28
Compra equipos especializados	-6,174.03
Compra edificio Guayaquil	-137,582.23

-182,704.63

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE
FINANCIAMIENTO**

Capital social	220,000.00
Préstamos socios	86,816.07
Reserva legal	-170.76

306,645.31

SUMAN

Saldo inicio de año	-61,982.31
Saldo a final de año	74,745.68
	12,763.37

5/11

Dr. Luis Larrea Tinajero
GERENTE GENERAL

CPA Dra. Amparito Velastegui
CONTADORA

TADEC CIA. LTDA.
CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

UTILIDAD DEL EJERCICIO 180,000.00

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por cobrar netas	305,242.78
(-)Provisión incobrables	-7,024.08
Cuentas por cobrar accionistas	-
Otras cuentas por cobrar	-5,478.15
Inventarios	463,506.83
Importaciones en tránsito	-1,180.23
Impuestos anticipados	-
Otros activos corrientes	20,892.35
Muebles y Enseres	-
Depreciación de muebles y enseres	-8,468.18
Equipo de oficina	-
Depreciación de equipo de oficina	-1,495.62
Vehiculos	-
Dep. Acum. Vehículos	-22,569.86
Equipo de computo	-
Depreciación de equipo de computo	-8,649.27
Equipo especializado	-
Depreciación de equipos especializados	-14,023.85
Dep. Acum. Edificios	-11,718.10
Dep. Acum. instalaciones	-148.35
Dep. Acum. Planta procesadora	-2,737.28
Proveedores	-
Cuentas por pagar	-267,025.41
Obligaciones bancarias	-59,850.06
Provisiones sociales por pagar	-66,213.56
Obligaciones IESS e impuestos	-98,106.40
Sueldos por pagar	-682.62
Otros pasivos corrientes	83,718.48
Acreedores varios	67,933.56
Anticipo clientes	-

365,922.99

Efectivo provisto para operación

(185,922.99)

S/ETC


Dr. Luis Larrea Tinajero
 GERENTE GENERAL

CPA Dra. Amparito Velastegui
 CONTADORA

TADEC CÍA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2009

Nota 1 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

TADEC CIA. LTDA. es una empresa con domicilio en la ciudad de Ambato, su funcionamiento se rige por lo dispuesto en la Ley de Compañías, Resoluciones de Junta General, de Directorio y demás disposiciones legales que controlan las actividades de las Compañías en la República del Ecuador. Inicia sus actividades mediante escritura pública otorgada ante el Notario Dr. Luis Eduardo Riofrío Prado el 15 de mayo de 1985, Resolución de la Superintendencia de Compañías 1056 de 30 de agosto de 1985, inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 267 en el libro del repertorio 4493 de 16 de septiembre de 1985.

Su objetivo principal es la asistencia técnica integral en el campo agropecuario, provisión y comercialización de insumos en el ramo, importación y comercialización de productos agroindustriales, importación de materias primas para la formulación y fabricación de insumos agropecuarios (premezclas y especialidades farmacéuticas), importación y comercialización de implementos y equipos para la agricultura y ganadería, fabricación de equipos para las explotaciones pecuarias, almacenamiento y comercialización de materias primas para la fabricación de alimentos balanceados y cualquier otra

CCHO
AN

actividad mercantil e industrial relacionada con lo expresado.

Para su funcionamiento ha sectorizado al país en seis zonas ubicadas en las ciudades de: Ambato, Quito, Cuenca, Guayaquil, Santo Domingo y Balsas; que se controlan mediante políticas emitidas desde la matriz.

La empresa está ubicada en Ambato, en la Av. 22 de Enero de la Vía Principal a 250 mts. Entrada Atahualpa.

A) Sistema contable

La Contabilidad se procesa mediante un sistema en plataforma ORACLE, instalado en la oficina principal en microcomputadores que funcionan integrados en red en la matriz y en las sucursales, su administración se encuentra a cargo de la Contadora General y del Programador.

Los responsables de Bodega, Facturación, Auxiliar Contable, Auxiliar de Bancos así como las Gerentes de cada una de las sucursales se encargan de ingresar las transacciones al sistema, y la validación de los datos lo realiza automáticamente el sistema y es verificado por el Programador conjuntamente con la Contadora General.

B) Unidad Monetaria

La unidad monetaria para el reconocimiento y el registro de las transacciones es el dólar de los Estados Unidos de América, moneda oficial en nuestro

110726
11/11

país a partir del 13 de marzo del 2000 según consta en la Ley para la Transformación Económica del Ecuador.

C) Bases de Acumulación

La Compañía prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones.

El ejercicio económico observado por la Compañía corre de Enero a Diciembre de cada año.

D) Efectivo y equivalentes de efectivo

La compañía considera efectivo y equivalentes en efectivo los valores contabilizados en caja y bancos.

E) Valuación de Inventarios

Mercaderías

Se controlan por el método promedio ponderado y su costo se determina a base de las preliquidaciones de los permisos de importación. La diferencia establecida entre el valor real con el valor estimado, al finalizar el período económico se cierra con un débito o un crédito a resultados.

El costo de las compras nacionales se determina a base de los valores pagados a los proveedores más los

11/12
m/

gastos incurridos hasta la llegada de las mercaderías a las bodegas de la Empresa.

El costo establecido no excede el valor de mercado.

F) Depreciación

Para la depreciación se ha adoptado el método de línea recta sin considerar un valor residual y se aplica de manera individual a cada bien.

La vida útil considerada para la depreciación de activos fijos se determina a base de lo establecido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en el Ecuador:

PORCENTAJES DE DEPRECIACIÓN

CUENTAS	PORCENTAJE	VIDA UTIL
Edificio	5% anual	20 años
Muebles y Enseres	10% anual	10 años
Equipo de Oficina	10% anual	10 años
Equipos Especializados	10% anual	10 años
Instalaciones	10% anual	10 años
Vehículos	20% anual	5 años
Equipo de Computación	33% anual	3 años

CNCE
MMA

Nota 2

CAJA Y BANCOS

El equivalente de caja y bancos al 31 de diciembre
es:

1.1.1.01.

CAJA GENERAL

CODIGO	CUENTA	TOTAL
1.1.1.01.01.01	Caja Chica Ambato	\$ 950,00
1.1.1.01.01.02	Caja Chica Quito	\$ 800,00
1.1.1.01.01.03	Caja Chica Cuenca	\$ 550,00
1.1.1.01.01.04	Fondo Rotat. Transp. Ambato	\$ 450,00
1.1.1.01.01.07	Fondo Rotativo Ejecut. Ventas	\$ 2.750,00
1.1.1.01.01.09	Caja Chica Guayaquil	\$ 690,00
1.1.1.01.01.11	Caja Chica Balsas	\$ 200,00
1.1.1.01.01.13	Caja Chica Santo Domingo	\$ 350,00
	SUMAN	\$ 6.740,00

1.1.1.02.

BANCOS

1.1.1.02.01.02	Pacífico	\$ 93,86
1.1.1.02.01.05	Austro	\$ 204,07
1.1.1.02.01.15	Internacional	\$ 5.587,73
1.1.1.02.02.04	Produbank	\$ 85,24
1.1.1.02.02.05	Produbanco Euros	\$ 52,46
	SUMAN	\$ 6.023,36

TOTAL	\$ 12.763,36
-------	--------------

DOCE

///

Nota 3 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Clientes

Los saldos de cuentas por cobrar son:

1.1.2.01.01. CLIENTES

Por Vencer	Valor	%	Días
de 0 a 30 días	\$ 468.430,35	38,75	24
de 31 a 60 días	\$ 415.336,88	34,36	22
más de 60 días	\$ -	0,00	0

Vencidas	Valor	%	Días
de 0 a 30 días	\$ 217.926,09	18,03	11
de 31 a 60 días	\$ 49.631,88	4,11	3
de 61 a 90 días	\$ 15.303,60	1,27	1
de 91 a 120 días	\$ 11.850,57	0,98	0
mas de 120 días	\$ 30.274,98	2,50	2
SUMAN	\$1.208.754,35	100,00	63

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

1.1.2.1.99 PROVISION CTAS. INCOBRABLES

Saldo al inicio del año	-52.734,70
Cargo ingreso provisión 2.007	\$-11.848,19
Saldo fin de año	\$-64.582,89

En el período, la empresa dio de baja cuentas incobrables de clientes por 23935,67 USD, las mismas que han permanecido en los registros por mas de cinco años, por lo que conforme a lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario, procedieron a eliminarlas con cargo a la provisión acumulada

TACE

MA

Nota 4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a Cuentas por cobrar a empleados, otras Cías y Varios Deudores.

1.1.2.01.02. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.1.2.01.02.01	Cheques Protestados	\$ 925,42
1.1.2.01.02.05	Sra. Mónica Almanza	\$ 300,00
1.1.2.01.02.23	CxC Guido Rivas	\$ 499,49
1.1.2.01.02.53	Asociacion de Ganaderos de Sto. Domingo	\$ 561,68
1.1.2.01.02.60	Ceva	\$ 489,63
1.1.2.01.02.70	Anticipo Proveedores	\$ 316,77
	TOTAL	3.092,99

Nota 5 INVENTARIOS

Corresponde al Inventario Final al 31 de diciembre de 2.009, integrado por existencias físicas constatadas en las bodegas tanto de la matriz como de las sucursales:

1.1.3.01.03. INVENTARIOS

CODIGO	CUENTAS	COSTO
1.1.3.01.03.01	Inv.Product.Terminado.Nac.	\$ 71.801,66
1.1.3.01.03.02	Inv.Product.Terminado.Extr.	\$ 863.641,48
1.1.3.01.03.03	Inv.Materia Prima	\$ 582.086,96
1.1.3.01.03.04	Inv.Suministros y Materiales	\$ 117.459,87
	TOTAL	\$1.634.989,97

CATORCE
14

Nota 6

OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Conformado de las siguientes cuentas:

1.1.4. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

GARANTIAS

CODIGO	DESCRIPCION	VALOR
1.1.4.01.01.02	Garantía Aduanera	\$ 106,00
1.1.4.01.01.03	Garantias Contenedores	\$ 1.000,00
1.1.4.01.02.01	Oficina Santo Domingo	\$ 150,00
1.1.4.01.02.04	Oficina Cuenca	\$ 450,00
	SUMAN	\$ 1.706,00

PAGOS ANTICIPADOS

CODIGO	DESCRIPCION	VALOR
1.1.4.02.01.02	I.S.R. Ret. a la Compañía	\$ 46.900,59
1.1.4.02.01.13	Crédito Tributario año 2008 Impuesto Renta	\$ 8.260,76
1.1.4.02.01.14	Reclamo Retenciones Relacion Dependencia	\$ 1.648,68
1.1.4.02.01.15	Reclamo Impuesto Salida de Divisas	\$ 3.236,60
	SUMAN	\$ 60.046,63

EJECUTIVOS Y EMPLEADOS

CODIGO	DESCRIPCION	VALOR
1.1.4.02.03.04	Préstamo a Empleados	\$ 513,93
1.1.4.02.03.13	Anticipo Sueldos	\$ 598,31
	SUMAN	\$ 1.112,24

TOTAL	\$ 62.864,87
-------	--------------

QUINCE

MA

Nota 7 **ACTIVOS FIJOS**

El movimiento de los activos fijos es el siguiente:

1.2.1.01.01 **ACTIVO FIJO DEPRECIABLE**

Enero-Diciembre

Activo	Saldo 01-01-2009	Compra	Disminuciones	Saldo 31-12-2009
Equipo de oficina	13.163,80		316,25	12.847,55
Muebles y enseres	38.229,98	10.438,76	12.368,19	36.300,55
Vehículos	93.727,00	24.000,00	1.969,83	115.757,17
Edificio	1.725,96			1.725,96
Equipos de Computación	21.193,07	4.277,16	2.467,68	23.002,55
Equipos Especializados	134.328,52	6.174,03	1.246,51	139.256,04
Instalaciones	8.081,38			8.081,38
Edificio Ambato	118.844,81			118.844,81
Planta Procesadora	54.745,59			54.745,59
Oficina Guayaquil	0,00	137.582,23		137.582,23
Total Activo Fijo	484.040,11	44.889,95	18.368,46	648.143,83

Las disminuciones de activos fijos corresponden a:	Bajas	\$ 16.398,63
	Ventas (1)	\$ 1.969,83
	TOTAL	\$ 18.368,46

(1) Venta de camionetas por los valores: \$ 1175,96 y 793,87

(2) Compra de camioneta con los respectivos comprobantes por el valor de:
\$24000

DEPRECIACIONES:

El movimiento de las depreciaciones es el siguiente:

1.2.1.01.02 **DEPRECIACIÓN ACUMULADA**

Depr. Acum.	Saldo 01-01-2009	Depreciación Período	Disminuciones	Saldo 31-12-2009
Equipo de oficina			316,25	9.702,06
	8.522,69	1.495,62		
Muebles y enseres	24.428,51	8.468,18	12.368,19	20.528,50
Equipos de Computación	6.055,90	8.649,27	2.467,68	12.237,49
Equipos Especializados	8.361,61	14.023,85	1.246,51	21.138,95
Vehículos	12.434,35	22.569,86	1.201,00	33.803,21
Edificios	56.489,31	11.718,10		68.207,41
Instalaciones	5.633,86	148,34		5.782,20
Planta Procesadora	529,11	2.737,28		3.266,39
TOTAL DEP.ACUM.	122.455,34	69.810,49	17.599,63	174.666,20

DECISEN
/

Nota 8 ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE

1.2.1.02.03. ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.2.1.02.03.01	Terrenos	6,141.24

Nota 9 IMPORTACIONES EN TRANSITO

Los costos acumulados en los trámites de importaciones en tránsito son como sigue:

1.4. OTROS ACTIVOS

1.4.1.01.01. IMPORTACIONES EN TRANSITO

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.4.1.01.01.149	N.P. # 09-081	142,66
1.4.1.01.01.162	N.P. # 09-093	266,33
1.4.1.01.01.176	N.P. # 09-0106	258,80
1.4.1.01.01.178	N.P. # 09-0108	368,55
1.4.1.01.01.184	N.P. # 09-0113	172,88
1.4.1.01.01.186	N.P. # 09-0115	239,38
1.4.1.01.01.187	N.P. # 09-0116	139,14
1.4.1.01.01.188	N.P. # 09-0117	416,87
1.4.1.01.01.189	N.P. # 09-0119	108,26
1.4.1.01.01.191	N.P. # 09-0120	108,27
1.4.1.01.01.192	N.P. # 09-0118	180,00
1.4.1.01.01.194	N.P. # 09-0122	108,26
1.4.1.01.01.195	N.P. # 09-0123	108,26
1.4.1.01.01.196	N.P. # 09-0124	108,26
1.4.1.01.01.197	N.P. # 09-0125	108,26
1.4.1.01.01.199	N.P. # 09-0127	108,26
1.4.1.01.01.201	N.P. # 09-0128	108,26
1.4.1.01.01.202	N.P. # 09-0129	108,27
1.4.1.01.01.203	N.P. # 09-0130	108,27
1.4.1.01.01.204	N.P. # 09-0131	108,27
1.4.1.01.01.205	N.P. # 09-0132	108,27
1.4.1.01.01.206	N.P. # 09-0133	108,27
SUMAN		3.592,05

DECISETE

///

Nota 10 PROVEEDORES

Constituyen obligaciones que la empresa tiene con Proveedores nacionales y en el exterior, con el siguiente detalle:

2.1.1.01. PROVEEDORES

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.01.01.01	Proveedores Nacionales	89.946,60
2.1.1.01.02.01	Proveedores Extranjeros	737.609,14
	SUMAN	827.555,74

Nota 11 CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a obligaciones, de acuerdo con el siguiente detalle:

2.1.1.02.01 EJECUTIVOS Y EMPLEADOS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.01.03	Premios y Bonificaciones	620,79
2.1.1.02.01.01	15% Participación trabajadores	71.328,44
2.1.1.02.01.04	Dividendos por Pagar	110.793,85
	SUMAN	182.743,07

Nota 12 OBLIGACIONES BANCARIAS

2.1.1.02.02. OBLIGACIONES BANCARIAS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.02.12	Préstamo Produbanco *	188.087,95
2.1.1.02.02.14	Préstamo Banco del Pichincha ▲	200.000,00
2.1.1.02.02.03	Sobregiro Banco Pichincha	87,28
2.1.1.02.02.04	Sobregiro Banco Producción	16.508,99
2.1.1.02.02.06	Sobregiro Banco Machala	582,38
	SUMAN	405.266,60

DEUCCHO

MP

* Corresponde al saldo por pagar de tres préstamos, uno por \$200,000.00 otorgado el 29 de octubre de 2009 al 11.23% anual, con vencimiento en abril 27 de 2010; el segundo por \$120,000.00 otorgado el 06 de abril de 2008 al 10.50% anual con vencimiento en mayo 25 de 2010 y el tercero por \$150,000.00 otorgado el 09 de noviembre de 2008 al 10.50% anual con vencimiento en mayo 03 de 2010.

▲ Corresponde al saldo por pagar de un préstamo de \$220,000.00 otorgado el 07 de diciembre de 2009 al 11.20% anual con vencimiento en Diciembre 02 de 2010.

Nota 13

OBLIGACIONES FISCALES IESS Y EMPLEADOS

Corresponde a las provisiones que se acumulan mensualmente por decimotercero, cuarto, vacaciones, fondo de reserva y los respectivos valores a pagar por impuestos fiscales:

2.1.1.02.03. A INSTITUCIONES PUBLICAS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.03.01	Impuesto a la Renta	97.738,72
2.1.1.02.03.04	I.E.S.S. Aportes	7.573,78
2.1.1.02.03.05	I.E.S.S. Préstamos	733,41
	SUMAN	106.045,91

2.1.1.02.04. PROVISION OBLIG.LABORALES

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.04.01	XIII Sueldo	3.262,81
2.1.1.02.04.02	XIV Sueldo	3.373,76
2.1.1.02.04.04	Vacaciones	29.481,49
2.1.1.02.04.05	Fondo de Reserva	911,91
	SUMAN	37.029,97

RECINDELE
//

44.52.05

2.1.1.02.07. RETENCIONES IR-IVA

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.07.07	(RETENCIONES)	2.926,93
2.1.1.02.07.08	Retención IVA.: 100%	1.071,15
2.1.1.02.07.09	Retención IVA.: 70%	5.225,28
2.1.1.02.07.10	Retención IVA.: 30%	612,15
SUMAN		9.835,51
TOTAL OBLIGACIONES FISCALES IESS Y EMPLEADOS		152.911,39

Nota 14 ACREEDORES VARIOS

Se conforma de:

2.1.1.02.05 ACREEDORES VARIOS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.05.01	Proveedores Varios	63.557,05
2.1.1.02.05.03	Sra. Mercedes Tinajero	52.357,20
2.1.1.02.05.13	Parque California	81.822,26
2.1.1.02.05.91	Depósitos en Transito	46,56
SUMAN		197.783,07

Nota 15 COBROS ANTICIPADOS

Esta cuenta constituye aquellos valores que los clientes pagan por anticipado previo a la compra de mercadería:

2.1.1.02.08. COBROS ANTICIPADOS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.08.01	Anticipo Clientes	10.350,24
SUMAN		10.350,24

DEANTE
MA

361.225,11
201.101.203,00

Nota 16 PRESTAMOS SOCIOS

Corresponde a préstamos otorgados por los socios a la compañía de acuerdo al siguiente detalle:

2.1.1.02.09. PRESTAMOS A SOCIOS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.09.01	Dr. Luis Larrea	21.684,44
2.1.1.02.09.03	Macuna Sociedad Civil y Comercial S.A.	2.589,70
2.1.1.02.09.04	Sr. Hernán Rodríguez	876,73
SUMAN		25.150,87

Nota 17 CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

En este rubro se detallan las obligaciones pendientes con los accionistas a ser canceladas en el 2009.

2.2.1.01.01. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS DIV.

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.2.1.01.01.01	Dr. Luis Larrea	22.066,44
SUMAN		22.066,44

Nota 18 CAPITAL SOCIAL

Conforme se observa en el estado de Cambios en el Patrimonio, la Compañía mediante escritura pública, de fecha 15 de julio del 2009 aumentó el capital social en 1,080.000 por lo que al 31 de diciembre del 2009 el capital asciende a 1300,000.00 participaciones

VEINTIUNO

MA

comunes, autorizadas y suscritas a valor nominal de \$1,00 cada una.

3.1.1. CAPITAL SOCIAL

CODIGO	SOCIO	PARTICIPACION AL 31-12-2009	PORCENT. %
3.1.1.01.01.01	Dr. Luis Larrea	\$ 1.120.582,00	86,20
3.1.1.01.01.02	Macuna S.C.C	\$ 134.045,00	10,31
3.1.1.01.01.05	Sr. Hernán Rodríguez	\$ 45.373,00	3,49
TOTAL		\$1.300.000,00	100,00

Nota 19

IMPUESTO A LA RENTA

En el 2.009 el impuesto a la renta para sociedades es el 25% y el 15% cuando la empresa decide reinvertir las utilidades obtenidas.

En el 2009 no se pagó anticipo del impuesto a la renta y existieron retenciones en la fuente, las mismas que deben ser compensadas con el impuesto a la renta causado.

Considerando lo expuesto, a continuación se presenta la conciliación tributaria:

CONCILIACION TRIBUTARIA 2009

ESTADO DE RESULTADOS		
	Ventas Generales 0%	7.214.281,71
-	Devoluciones y Descuentos	599.677,07
+	Otras Rentas	145.984,55
-	Costo de Ventas	4.759.279,35
-	Gastos Deducibles	1.525.786,94
-	Gastos No Deducibles	356,96
=	UTILIDAD O PERDIDA CONTABLE	475.165,94

VEINTIJO

///

Ambato, 18 de marzo del 2010

Doctor

Luis Larrea

GERENTE DE TADEC CIA. LTDA.

Presente

De nuestra consideración:

En cumplimiento al contrato de auditoría a los estados financieros de la Empresa por el año 2009, realizamos la evaluación del control interno, que incluyó nuestra participación en la constatación física de los inventarios y la verificación de la aplicación de las recomendaciones propuestas.

Los resultados obtenidos ponemos a su consideración con el fin de que nuestras recomendaciones sean implantadas.

Recomendaciones de nuestros informes anteriores

Actualización del Manual de Funciones

El Manual de Funciones debe ser actualizado, toda vez que con el nuevo sistema es necesario se proceda, a incluir y redistribuir funciones acorde a los procesos que constan en los módulos correspondientes.

Control Presupuestario

Nuestra recomendación, relacionada con la formulación y evaluación de presupuestos se ha cumplido.

OXO
M

Caja

Las recaudaciones por concepto de ventas se han depositado diariamente.

Clientes

Los cheques posfechados han sido ingresados diariamente al sistema, lo que permite conocer el saldo real que adeuda el cliente.

El gerente de ventas realiza reuniones de trabajo los días lunes en la matriz con los ejecutivos de ventas y visita las sucursales para revisar la rotación de los productos y la recuperación de cartera.

Montos de crédito

Los montos y límites de crédito con los que se inició el nuevo sistema no han sido actualizados por parte de la Gerencia Administrativa, lo que impide conocer de una manera objetiva los vencimientos de cada cliente.

Insistimos en la aplicación de esta recomendación.

Inventarios de Mercaderías

Se mantiene la práctica de constataciones físicas mensuales con el personal de la empresa y en la matriz con la participación de los auditores; también continúa la realización de constataciones trimestrales en todas las oficinas, con la participación de los auditores; además, observamos que el orden y limpieza se mantiene.

DDJ



Las diferencias en más y en menos determinadas fueron puestas en conocimiento de Gerencia, y de los funcionarios responsables del control y custodia. Con autorización de Gerencia, las diferencias establecidas fueron contabilizadas.

Colaboración del personal de bodega

El personal de bodega prestó toda la colaboración en el proceso de constatación de los inventarios.

Ordenes de Producción y Cambios de Presentación

Conforme nuestra recomendación, las órdenes de producción emiten el momento que utilizan los materiales para su cambio de presentación.

Inventarios de Activos Fijos

La recomendación referente a la codificación y actualización de los inventarios de activos fijos, así como el control de las pólizas de los bienes asegurados ha sido aplicada.

Archivos de Contabilidad

La organización, control y custodia de los archivos que sustentan las transacciones continúa con el grado de confiabilidad de períodos anteriores; además, con la aplicación del nuevo sistema, las sucursales han superado los errores en la aplicación de los códigos para el registro de las retenciones.

Nuevo Sistema Informático

El nuevo sistema informático está en funcionamiento, pero se recomienda utilizar el módulo de importaciones y se solicite

TREJ
JB

al proveedor del sistema que complete el módulo de activos fijos, de modo que a través de este se controle el costo histórico y su correspondiente depreciación acumulada.

Insistimos en la aplicación de esta recomendación y en la evaluación permanente de los diferentes procesos a fin de realizar mejoras.

Control interno actual

Clientes

Se observa que se ha mantenido la política de recuperación de cartera, por lo que el período promedio de cobranzas de 71 días bajó a 63 días, lo cual repercute favorablemente en el saldo de la cartera vencida.

En el siguiente cuadro presentamos un resumen de los vencimientos al 31 de diciembre del 2009.

1.1.2.01.01. CLIENTES

Por Vencer	Valor	%	Días
de 0 a 30 días	\$ 468,430.35	38.75	24
de 31 a 60 días	\$ 415,336.88	34.36	22
más de 60 días	\$ -	0.00	0

Vencidas	Valor	%	Días
de 0 a 30 días	\$ 217,926.09	18.03	11
de 31 a 60 días	\$ 49,631.88	4.11	3
de 61 a 90 días	\$ 15,303.60	1.27	1
de 91 a 120 días	\$ 11,850.57	0.98	0
mas de 120 días	\$ 30,274.98	2.50	2
SUMAN	\$ 1,208,754.35	100.00	63

CUATRO

///

Recomendación

Es necesario continuar con la política de recuperación, con énfasis en la recuperación de las cuentas que presentan una antigüedad mayor a 91 días.

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

De acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, el 2011 es un período de transición para la aplicación de las NIIF a partir de enero de 2012.

Recomendación

Con el fin de que el personal de la empresa esté Preparado para su aplicación, se debe iniciar un proceso de capacitación en el ejercicio 2010

Ambato, Marzo 15 de 2010

CINCO
M

Atentamente,



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
Licencia Profesional # 17450
Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296

TADEC CIA LTDA.

INDICES FINANCIEROS

Períodos Económicos de enero a diciembre

INDICES	2009	2008	DIFERENCIA
A) INDICES DE LIQUIDEZ			
INDICE DE LIQUIDEZ (veces)	1,59	1,64	-0,05
PRUEBA ACIDA (veces)	0,68	0,74	-0,06
CAPITAL DE TRABAJO (\$)	1.056.121,67	835.939,90	220.181,77
ROTACION CAPITAL DE TRABAJO (veces)	6,26	5,73	0,53
PERIODO PROMEDIO COBRANZAS (días)	66,70	68,83	-2,13
ROTACION DE INVENTARIO (veces)	3,39	13,42	-10,03
PROMEDIO SUMINISTRO INVENTARIO (días)	107,62	27,20	80,42
B) RAZONES DE ACTIVIDAD			
ROTACION DE ACTIVOS FIJOS (veces)	13,97	13,29	0,68
ROTACION DE ACTIVOS TOTALES (veces)	1,98	1,91	0,07
C) RAZONES DE RENTABILIDAD			
MARGEN DE RENTABILIDAD	30,26	35,91	-5,66
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	31,32	14,06	17,26
D) RAZONES DE ENDEUDAMIENTO			
EXTERNAS	54,59	51,98	2,61
INTERNO	45,41	44,44	0,97

SEN

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

C.P.A. Dr. Marco Altamirano N.

Reg. Nac. 17450

Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296

INDICES FINANCIEROS

CONCLUSIÓN

A base de la aplicación de los índices, podemos concluir que hubo aciertos en la administración de los recursos económicos de TADEC Cía. Ltda.; sin embargo, la difícil situación económica del país afectó su liquidez por lo que de 1.64 en el 2008, bajó a 1.59 en el 2009, lo que da lugar a una disminución neta de -0.20 que no es significativa, esto indica que la empresa mantiene una buena capacidad para cubrir sus deudas en el corto plazo si la comparamos en la relación de 1 a 1.

Los inventarios de la empresa se incrementaron, por lo que la prueba ácida bajó de 0.74 en el 2008 a 0.68 en el 2009, esta prueba indica la capacidad de la compañía para solventar sus obligaciones corrientes sin depender de sus inventarios que representan un 46% del total de activos.

El capital de trabajo rotó 6.26 veces, el inventario 3.39 veces, activos fijos 13.97 y el total de activos 1.98 veces.

El período promedio de cobranza con respecto al año anterior bajó en dos días esto es de 68 días a 66, teniendo una cartera vencida del 26.89% de los cuales el 18.03% está en el rango de 0 a 30 días vencidos, 4.11% está en el rango de 30 a 60 días vencidos y el 4.75% en el rango de más de 60 días vencidos, por consiguiente, es importante iniciar gestiones de cobro para recuperar estos recursos.

La rentabilidad de la empresa con relación a la utilidad bruta ha disminuido de 35.91 en el 2008 a 30.26 en el 2009, aún cuando las ventas se incrementaron en un 8.27% así mismo

S/ETE

///A

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

el costo de ventas se incrementó en un 13.38% obteniendo una disminución de la utilidad en ventas del 1.17%.

El rendimiento patrimonial de 14.06 en el 2008 subió a 31,32 en el 2009, situación que no ocurre en el margen de rentabilidad que de 35.91 en el 2008 bajó a 30.26 en el 2009, impacto que se observa en la utilidad que de 835,939.90 USD en el 2008 subió a 876,121.67 USD en el 2009.

En este año las razones de endeudamiento han variado, el endeudamiento interno de 44.44 en el 2008 bajó a 45.41 en el 2009 y el endeudamiento externo de 51.98 en el 2008 subió a 54.59 en el 2009.

Cada uno de los indicadores demuestra que hubo aciertos en la administración de los recursos de la empresa, no obstante, ratificamos los expresado al inicio, las variaciones son el reflejo de la difícil situación económica que atraviesa el país.

OCHO Marzo, 18 de 2010



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo

Reg. Nac. 17450

Reg.Nac.Aud.Ext. RNAE-296

15% UTILIDAD TRABAJADORES		
	Utilidad o Perdida Contable	475.165,94
+	Liberalidades	356,96
=	BASE DE CALCULO	475.522,90
*	15% Trabajadores	71.328,44

CONCILIACION TRIBUTARIA		
	Utilidad o Perdida Contable	475.165,94
+	Gastos No Deducibles	356,96
-	Ingresos Exentos	0,00
+	15% Trabajadores sobre ingresos exentos	0,00
-	15% Trabajadores	71.328,44
-	Amortización perdidas años anteriores	0,00
-	Deducción por incremento neto de empleados	0,00
-	Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	13.239,60
=	UTILIDAD GRAVABLE	390.954,87

UTILIDAD LIQUIDA A REINVERTIR		
	Utilidad Gravable	390.954,87
-	Gastos no Deducibles	356,96
	UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	390.597,91

CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
	15% Utilidad a Reinvertir	0,00
	25% Sobre la diferencia	97.738,72
	Total Impuesto a la renta	97.738,72
-	Anticipos pagados	0,00
-	Retenciones en la Fuente	46.900,59
=	TOTAL IMPUESTO A PAGAR	50.838,13

VEINTITREJ

M