

ALTAMIRANO & ASOCIADOS

Contadores Públicos

TADEC CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DE 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

ÍNDICE

DICTAMEN	1 - 2
ESTADOS FINANCIEROS	3 - 5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	6 - 19

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 2011**, 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 auditoría.
- 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.
- 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 2011, 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.

UNO
MA

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

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 2011, se emite por separado.

Dej
MA

Marzo, 26 del año 2012



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo

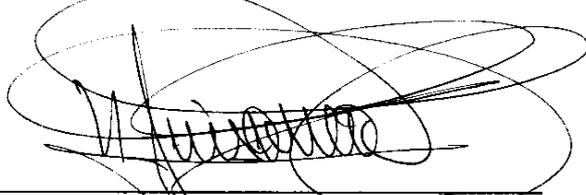
Reg. Nac. 17450

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

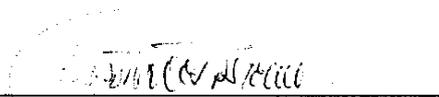
TADEC CIA LTDA
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE

		En dólares 2011	En dólares 2010
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE	S.	3,253,083.43	3,181,420.93
CAJA - BANCOS	NOTA 2	13,125.64	69,713.91
INVERSIONES	NOTA 2	40,000.00	40,000.00
CLIENTES	NOTA 3	1,227,903.90	1,428,973.26
MENOS : PROVISION INCOBRAB.	NOTA 3	-81,211.65	-70,177.20
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	NOTA 4	3,922.56	7,074.65
INVENTARIOS	NOTA 5	1,884,599.32	1,576,890.82
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	NOTA 6	164,743.66	\$ 128,945.49
ACTIVO FIJO	NOTA 7	618,147.15	558,435.35
EQUIPO DE OFICINA		8,950.65	9,882.33
MUEBLES Y ENSERES		34,487.12	33,670.36
VEHICULOS		246,251.32	214,426.27
EDIFICIO		366,153.00	258,153.00
EQUIPO DE COMPUTACION		29,933.35	20,886.96
EQUIPOS ESPECIALIZADOS		145,633.91	145,313.91
INSTALACIONES		8,081.38	8,081.38
EDIFICIO AMBATO			-
PLANTA PROCESADORA		54,745.59	54,745.59
OFICINA GUAYAQUIL			
MENOS : DEP. ACUMULADA		-276,089.17	-194,724.45
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	NOTA 8	6,141.24	6,141.24
TERRENOS		6,141.24	6,141.24
OTROS ACTIVOS	NOTA 9	5,115.09	9,142.08
Importaciones en Tránsito		5,115.09	9,142.08
TOTAL ACTIVO		3,882,486.91	3,755,139.60
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE		1,393,522.38	2,151,406.74
PROVEEDORES	NOTA 10	888,404.70	1,013,570.46
CUENTAS POR PAGAR	NOTA 11	74,378.01	359,604.87
OBLIGACIONES BANCARIAS	NOTA 12	134,815.54	413,466.08
OBLIGACIONES FISCALES, IESS y EMPLEADOS	NOTA 13	166,968.96	166,118.26
ACREEDORES VARIOS	NOTA 14	120,365.74	189,915.37
COBROS ANTICIPADOS	NOTA 15	8,589.43	8,731.70
PASIVO NO CORRIENTE		398,997.25	-
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	NOTA 16	398,997.25	-
PATRIMONIO NETO		2,089,967.28	1,603,732.86
CAPITAL SOCIAL PAGADO		1,770,000.00	1,530,000.00
RESERVAS		15,873.17	46,160.33
APORTES FUT. CAPITALIZ.		2,503.91	27,572.53
DIVIDENDOS AÑO 2011		301,590.20	
TOTAL PASIVO Y PATRIM.		3,882,486.91	3,755,139.60

M



Dr. Luis Larrea Tinajero
GERENTE GENERAL

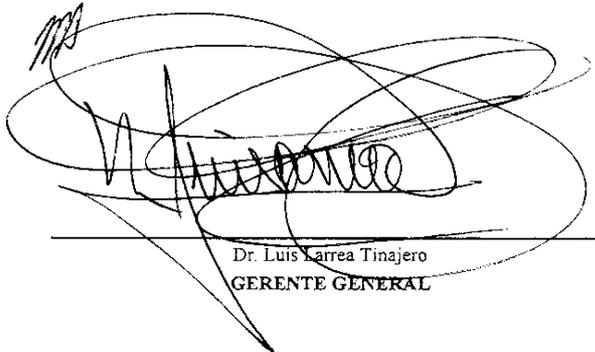


CPA Dra. Amparito Velastegui
CONTADORA

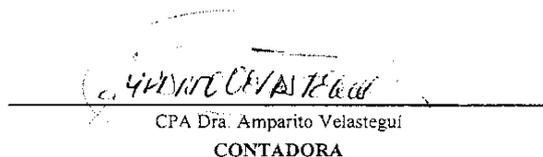
Las dieciocho notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros

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

	En dólares 2011	En dólares 2010
INGRESOS GRAVADOS		
VENTAS NETAS	\$ 7,936,774.56	7,465,279.99
Ventas	8,728,061.32	8,178,689.92
Descuentos Generales	657,196.15	595,972.88
Devoluciones	134,090.61	117,437.05
-COSTO VENTAS	5,638,488.55	5,276,983.51
UTILIDAD EN VENTAS	2,298,286.01	2,188,296.48
INGRESOS	39,646.85	56,385.61
Ingresos no Operacionales	29.85	-
Otros Ingresos	13,742.55	56,385.61
Varios	25,874.45	-
UTILIDA BRUTA	2,337,932.86	2,244,682.09
GASTOS		
(-)GASTOS OPERACIONALES	1,780,108.68	1,720,702.27
GASTOS DE VENTAS	831,202.24	825,987.90
GASTOS ADMINISTRATIVOS	948,906.44	894,714.37
(-)GASTOS NO OPERACIONALES	66,500.06	51,589.95
Gastos financieros bancarios	49,306.67	50,760.69
Gastos financieros no bancarios	8,289.04	829.26
Otros Gastos	8,904.35	-
TOTAL GASTOS	1,846,608.74	1,772,292.22
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E I.R	491,324.12	472,389.87
15% Part.	73,698.62	70,982.87
24% IR	117,917.79	66,496.75
5% Reserva	24,566.21	16,745.51
Dividendos	-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO NO DISTRIBUIDA	275,141.51	318,164.74



 Dr. Luis Carrea Tinajero
 GERENTE GENERAL

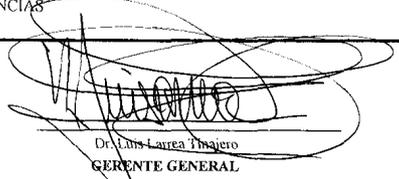


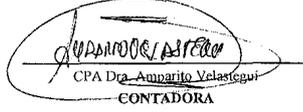
 CPA Dra. Amparito Velastegui
 CONTADORA

Las dieciocho notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros

TADEC CIA LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 En dólares

DESCRIPCION	CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITAL.	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD O PERDIDA	TOTAL
SALDO AL 31/12/2010	1,530,000.00	27,572.53	46,166.33	-	-	1,603,732.86
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2011	-	-	-	-	491,324.12	491,324.12
RESERVA LEGAL 2011	-	-	-	-	-	-
INCREMENTO APORTES FUTURAS CAPITALI	-	-	2,503.91	-	-	2,503.91
INCREMENTO DE CAPITAL CON RESERVAS	27,572.53	(27,572.53)	-	-	(15,873.17)	(15,873.17)
RESERVA LEGAL PERÍODO 2011	-	15,873.17	-	-	-	15,873.17
IMPUESTO A AL RENTA	-	-	-	-	-100,162.13	(100,162.13)
PARTICIPACION TRABAJADORES	-	-	-	-	-73,698.62	(73,698.62)
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	-	-	-	-	-	-
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	46,160.33	-	(46,160.33)	-	-	-
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	166,267.14	-	-	-	-	166,267.14
DIVIDENDOS AÑO 2011	-	-	-	301,590.20	-301,590.2	-
INCREMENTO DE CAPITAL CON DIVIDENDO	-	-	-	-	-	-
INCREMENTO DE CAPITAL CON UTILIDAD N	-	-	-	-	-	-
SALDO AL 31/12/11	1,770,000.00	15,873.17	2,503.91	301,590.20	(0.00)	2,089,967.28
SALDO SEGÚN ESTADO FINAL	1,770,000.00	15,873.17	2,503.91	301,590.20	0.00	2,089,967.28
DIFERENCIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	(0.00)	0.00


 Dr. Luis Larrea Tinajero
 GERENTE GENERAL


 CPA Dra. Amparito Velasco
 CONTADORA

Las dieciocho notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros

TADEC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

METODO DIRECTO

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION

Recibido de clientes	8,116,377.62
Pagado a Proveedores	-7,612,610.75
Intereses ganados	146.44
Utilidad en diferencial cambiario	1,092.43
Otros fletes en facturación	10,441.93
Utilidad en venta de Activos fijos	20.20
Otros	-336,969.91

178,497.96

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Venta muebles y enseres	4,621.85
Compra equipo de oficina	931.68
Compra de muebles y enseres	-5,438.61
Compra equipo de cómputo	-1,046.39
Venta de equipo de computo	
Compra vehículo	-59,521.14
Venta de vehículo	27,696.09
Compra equipo para planta procesadora	-
Compra equipos especializados	-320.00
Compra edificio	-108,000.00

-141,076.52

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

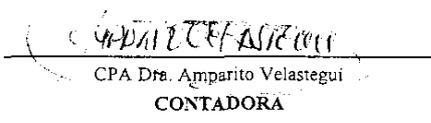
Préstamos bancarios	-278,650.54
Capital social	240,000.00
Préstamos socios	
Reserva legal	-11,699.36
Aportes Futuras capitalizaciones	-43,656.42
Utilidades no distribuidas	-

-94,006.32

SUMAN

Saldo inicio de año	-56,584.88
Saldo a final de año	69,713.91
	<u>13,129.03</u>

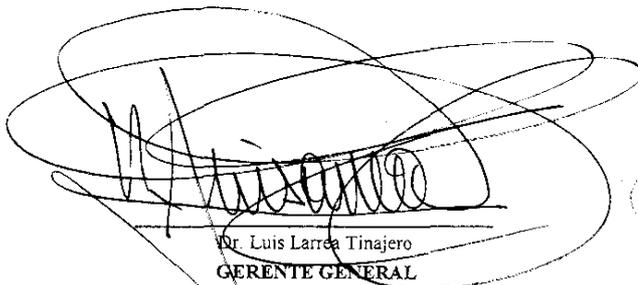

 Dr. Luis Larrea Tinajero
 GERENTE GENERAL

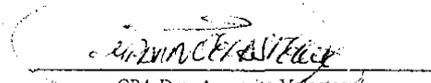

 CPA Dra. Amparito Velastegui
 CONTADORA

11/11

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

UTILIDAD DEL EJERCICIO	501,590.20
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
Cuentas por cobrar netas	-201,069.36
(-)Provisión incobrables	-11,034.45
Otras cuentas por cobrar	-3,152.09
Inventarios	307,708.50
Importaciones en tránsito	-4,026.99
Otros activos corrientes	35,798.17
Muebles y Enseres	1,327.54
Depreciación de muebles y enseres	-3,012.52
Equipo de oficina	276.14
Depreciación de equipo de oficina	-639.26
Vehículos	5,139.81
Dep. Acum. Vehiculos	-41,840.17
Depreciación de equipo de computo	-6,911.26
Depreciación de equipos especializados	-14,668.88
Dep. Acum. Edificios	-18,177.78
Dep. Acum. Instalaciones	-78.92
Dep. Acum. Planta procesadora	-2,782.90
Proveedores	125,165.76
Cuentas por pagar	285,226.86
Obligaciones IESS e impuestos	-850.70
Acreedores varios	69,549.63
Anticipo clientes	142.27
Pasivo no corriente	-398,997.25
	<u>123,092.15</u>
Efectivo provisto para operación	<u><u>178,498.05</u></u>


 Dr. Luis Larrea Tinajero
 GERENTE GENERAL


 CPA Dra. Amparito Velasteguí
 CONTADORA

TADEC CÍA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2011

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 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 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 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

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	1,253.00
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	550.00
1.1.1.01.01.07	Fondo Rotativo Ejecut. Ventas	2,950.00
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	7,343.00

1.1.1.02. BANCOS

1.1.1.02.01.02	Pacífico	70.15
1.1.1.02.01.03	Pichincha	2,229.65
1.1.1.02.01.05	Austro	419.44
1.1.1.02.01.12	Produbanco	2,064.65
1.1.1.02.01.15	Internacional	65.33
1.1.1.02.02.05	Produbanco Euros	933.42
	SUMAN	5,782.64

TOTAL	13,125.64
--------------	------------------

Las inversiones corresponden a Acciones que la compañía mantiene en el Hospital Millenium:

1.1.1.03.01. INVERSIONES

1.1.1.03.01.03	Acciones Hospital Millenium	40.000,00
----------------	-----------------------------	-----------

TOTAL	40.000,00
--------------	------------------

MS

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	515,275.09	41.96	22
de 31 a 60 días	324,932.50	26.46	14
más de 60 días	-	0.00	0

Vencidas	Valor	%	Días
de 0 a 30 días	226,013.91	18.41	10
de 31 a 60 días	55,393.00	4.51	2
de 61 a 90 días	27,702.59	2.26	1
de 91 a 120 días	4,928.12	0.40	0
mas de 120 días	73,658.69	6.00	3
SUMAN	1,227,903.90	100.00	53

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

1.1.2.1.99 PROVISION CTAS. INCOBRABLES

Saldo al inicio del año	-70.177,20
Cargo ingreso provisión 2.011	-11.034,45
Saldo fin de año	-81.211,65
Saldo según contabilidad	-81.211,65
Diferencia	-

Nota 4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a cheques protestados y anticipos a proveedores.

1.1.2.01.02. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.1.2.01.02.01	Cheques Protestados	21.79
1.1.2.01.02.70	Anticipo Proveedores	3,866.57
1.1.2.01.03.05	Sr. Hernán Rodríguez	34.20
	TOTAL	3,922.56

MS

Nota 5 INVENTARIOS

Corresponde al Inventario Final al 31 de diciembre de 2011, 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.	93.773,24
1.1.3.01.03.02	Inv.Product.Terminado.Extr.	837.674,09
1.1.3.01.03.03	Inv.Materia Prima	806.746,24
1.1.3.01.03.04	Inv.Suministros y Materiales	146.405,75
	TOTAL	1.884.599,32

Nota 6 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Conformado de las siguientes cuentas:

1.1.4. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

GARANTIAS

CODIGO	DESCRIPCION	VALOR
1.1.4.01.01.03	Garantías Contenedores	2.400,00
1.1.4.01.02.01	Oficina Santo Domingo	150,00
1.1.4.01.02.04	Oficina Cuenca	450,00
	SUMAN	3.000,00

PAGOS ANTICIPADOS

CODIGO	DESCRIPCION	VALOR
1.1.4.02.01.02	I.S.R. Ret. a la Compañía	60.611,10
1.1.4.02.01.14	Reclamo Retenciones Relación Dependencia	1.648,68
1.1.4.02.01.16	Crédito Tributario Impuesto Salida Divisas	75.704,14
1.1.4.02.01.17	Anticipo de Impuesto a la Renta	8.293,54
1.1.4.02.01.18	Crédito tributario año 2010 impuesto renta	13.249,81
1.1.4.02.01.19	Reclamo Retención en la Fuente	1.610,94
	SUMAN	161.118,21

EJECUTIVOS Y EMPLEADOS

CODIGO	DESCRIPCION	VALOR
1.1.4.02.03.12	Préstamo Seguro de Vida	625,45
	SUMAN	625,45

TOTAL	164.743,66
--------------	-------------------

Nota 7 ACTIVOS FIJOS

El movimiento de los activos fijos es el siguiente:

1.2.1.01.01 ACTIVO FIJO DEPRECIABLE

CODIGO	Activo	Saldo 01-01-2011	Compra	Disminuciones	Saldo 31-12-2011
1.2.1.01.01.01	Equipo de oficina	9.882,33		931,68	8.950,65
1.2.1.01.01.02	Muebles y enseres	33.670,36	5.438,61	4621,85	34.487,12
1.2.1.01.01.03	Vehiculos	214.426,27	59.521,14	27.696,09	246.251,32
1.2.1.01.01.04	Edificio	258.153,00	108.000,00		366.153,00
1.2.1.01.01.05	Equipos de Computación	28.886,96	1.046,39		29.933,35
1.2.1.01.01.06	Equipos Especializados	145.313,91	320,00		145.633,91
1.2.1.01.01.07	Instalaciones	8.081,38			8.081,38
1.2.1.01.01.11	Planta Procesadora	54.745,59			54.745,59
	Total Activo Fijo	753.159,80	174.326,14	33.249,62	894.236,32

Las disminuciones de activos fijos corresponden a:

- | | |
|--|-----------|
| 1) Venta de equipos de oficina | 931,68 |
| 2) Venta de muebles y enseres | 4.621,85 |
| 3) Venta y reposición del seguro vehículos | 27.696,09 |

DEPRECIACIONES:

El movimiento de las depreciaciones es el siguiente:

1.2.1.01.02 DEPRECIACIÓN ACUMULADA

CODIGO	Depr. Acum.	Saldo 01-01-2011	Depreciación Período	Disminuciones	Saldo 31-12-2011
1.2.1.01.02.01	Equipo de oficina	-5.727,97	-639,26	276,88	-6.090,35
1.2.1.01.02.02	Muebles y enseres	-14.378,52	-3.012,52	1.330,28	-16.060,76
1.2.1.01.02.03	Equipos de Computación	-17.643,28	-6.911,26	0,00	-24.554,54
1.2.1.01.02.04	Equipos Especializados	-33.798,83	-14.668,88	0,00	-48.467,71
1.2.1.01.02.05	Vehiculos	-27.542,00	-41.840,17	5.139,81	-64.242,36
1.2.1.01.02.06	Edificios	-81.779,80	-18.179,75	1,97	-99.957,58
1.2.1.01.02.07	Instalaciones	-8.002,46	-78,92	0	-8.081,38
1.2.1.01.02.10	Planta Procesadora	-5.851,59	-2782,90	0	-8.634,49
	TOTAL DEP.ACUM.	-194.724,45	-88.113,66	6.748,94	-276.089,17

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
1.4.1.01.01.298	N.P. # 11-079	143,25
1.4.1.01.01.316	N.P. # 11-097	938,25
1.4.1.01.01.320	N.P. # 11-101	265,06
1.4.1.01.01.324	N.P. # 11-105	1.325,33
1.4.1.01.01.327	N.P. # 11-108	1.019,26
1.4.1.01.01.332	N.P. # 11-113	109,53
1.4.1.01.01.333	N.P. # 11-114	109,53
1.4.1.01.01.334	N.P. # 11-115	109,54
1.4.1.01.01.335	N.P. # 11-116	109,53
1.4.1.01.01.337	N.P. # 11-118	109,54
1.4.1.01.01.338	N.P. # 11-119	109,53
1.4.1.01.01.339	N.P. # 11-120	109,53
1.4.1.01.01.340	N.P. # 11-121	219,06
1.4.1.01.01.341	N.P. # 11-122	109,53
1.4.1.01.01.342	N.P. # 11-123	109,54
1.4.1.01.01.343	N.P. # 11-124	109,54
1.4.1.01.01.345	N.P. # 11-126	109,54
	TOTAL	5.115,09

MS

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	-140.805,33
2.1.1.01.02.01	Proveedores Extranjeros	-747.599,37
	SUMAN	- 888.404,70

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	-679,39
2.1.1.02.01.01	15% Participación trabajadores	-73,698,62
	SUMAN	-74,378,01

Nota 12 **OBLIGACIONES BANCARIAS**

Corresponden al siguiente detalle:

2.1.1.02.02. OBLIGACIONES BANCARIAS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.02.06	Sobregiro Banco Machala	-548,11
2.1.1.02.02.12	Préstamo Produbanco *	-14.583,87
2.1.1.02.02.16	Préstamo Bco. Pichincha ^	-119.683,56
	SUMAN	-134.815,54

* Corresponde al saldo por pagar del préstamo, por \$320,000.00 otorgado el 02 de marzo de 2010 al 10.21% anual, con vencimiento en febrero de 2012.

^ Corresponde al saldo por pagar del préstamo de \$ 90,000.00 otorgado el 27 de junio de 2011 al 9.74% anual con vencimiento en Junio 21 de 2012, así también el saldo del préstamo de \$ 70,000.00 otorgado el 19 de Agosto de 2011 al 9.74% anual con vencimiento en Agosto 13 de 2012.

Nota 13 OBLIGACIONES FISCALES IEES Y EMPLEADOS

Corresponde a las provisiones que se acumulan mensualmente por decimotercero, decimocuarto, 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	-100162.13
2.1.1.02.03.03	I.S.R. Empleados	-1,015.89
2.1.1.02.03.04	I.E.S.S. Aportes	-8,454.48
2.1.1.02.03.05	I.E.S.S. Préstamos	-1,135.96
2.1.1.02.03.07	IVA Facturación	-152.40
2.1.1.02.03.10	IVA Venta Activos Fijos	-431.75
	Suman:	-111,352.61

2.1.1.02.04. PROVISION OBLIG.LABORALES

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.04.01	X I I I Sueldo	-2,715.61
2.1.1.02.04.02	X I V Sueldo	-4,317.87
2.1.1.02.04.04	Vacaciones	-32,823.51
2.1.1.02.04.05	Fondo de Reserva	-712.31
	Suman:	-40,569.30

2.1.1.02.07. RETENCIONES IR-IVA

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.07.07	Impuesto a la Renta (RETENCIONES)	-8,809.39
2.1.1.02.07.08	Retención IVA.: 100%	-1,506.50
2.1.1.02.07.09	Retención IVA.: 70%	-4,023.03
2.1.1.02.07.10	Retención IVA.: 30%	-708.13
	SUMAN	-15,047.05
TOTAL OBLIGACIONES FISCALES IEES Y EMPLEADOS		-166,968.96

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	-44,458.71
2.1.1.02.05.12	Préstamo Dr. Larrea Luis	-31,383.41
2.1.1.02.05.22	Sra. Tinajero Mercedes (2)	-40,000.00
2.1.1.02.05.91	Depósitos en Tránsito	-4,523.62
	SUMAN	-120,365.74

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	-8.589,43
	SUMAN	-8.589,43

Nota 16 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Corresponden a obligaciones contraídas por la empresa, de acuerdo al siguiente detalle:

2.2.1.01.01 CUENTAS POR PAGAR SOCIOS - DIVIDENDOS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.2.1.01.01.08	Macuna Sociedad civil y comercial	-105.34
	SUMAN	-105.34

11A

2.2.1.01.03. OBLIGACIONES BANCARIAS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.2.1.01.03.01	Préstamo Banco Promérica	-31,973.80
2.2.1.01.03.02	Préstamo Banco Produbanco	-218,844.15
2.2.1.01.03.03	Parque California	-115,692.51
	SUMAN	-366,510.46

Las obligaciones que la empresa ha adquirido a un plazo mayor a un año, al Promérica le corresponde un saldo pendiente por pagar del préstamo de 40.000,00 al 8.95% anual, al Produbanco préstamo de 200.000,00 al 9.76% y al parque california por la adquisición de las bodegas C13 y C54 por 118.800,00 al 3%

2.2.1.01.04 PROVISIONES OBLIGACIONES LABORALES

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.2.1.01.04.01	Jubilación Patronal	-19,741.76
2.2.1.01.04.02	Provisión por Desahucio	-12,639.69
	SUMAN	-32,381.45

	TOTAL	-398,997.25
--	--------------	--------------------

Nota 17

CAPITAL SOCIAL

Conforme se observa en el estado de Cambios en el Patrimonio, la Compañía mediante escritura pública, de fecha 30 de Octubre del 2011 aumentó el capital social en 240.000,00 por lo que al 31 de diciembre del 2011 el capital asciende a 1,770,000.00 participaciones comunes, autorizadas y suscritas a valor nominal de \$1,00 cada una.

3.1.1. CAPITAL SOCIAL

CODIGO	SOCIO	PARTICIPACION AL 31-12-2011	PORCENT. %
3.1.1.01.01.01	Dr. Luis Larrea	1.526.278,00	86,23
3.1.1.01.01.02	Macuna S.C.C	182.164,00	10,29
3.1.1.01.01.05	Sr. Hernán Rodríguez	-61.558,00	3,48
	TOTAL	1.770.000,00	100,00

HN

Nota 18

IMPUESTO A LA RENTA

En el 2011 el impuesto a la renta para sociedades es el 24% y el 14% cuando la empresa decide reinvertir las utilidades obtenidas.

En el 2011 se pagó dos anticipos del impuesto a la renta el primero el 26 de Julio por \$ 4.082,92 y el segundo el 22 de septiembre por \$ 4.210,62; 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 2011

ESTADO DE RESULTADOS		
	Ventas Generales 0%	8,728,061.32
-	Devoluciones y Descuentos	791,286.76
+	Otras Rentas	39,646.85
-	Costo de Ventas	5,638,488.55
-	Gastos Deducibles	1,846,608.74
=	UTILIDAD O PERDIDA CONTABLE	491,324.12

15% UTILIDAD TRABAJADORES		
	Utilidad o Perdida Contable	491,324.12
=	BASE DE CALCULO	491,324.12
*	15% Trabajadores	73,698.62

CONCILIACION TRIBUTARIA		
	Utilidad o Perdida Contable	491,324.12
+	Gastos No Deducibles	8,904.35
-	15% Trabajadores	73,698.62
-	Deducion por pago a trabajadores con discapacidad	9,187.65
=	UTILIDAD GRAVABLE	417,342.20

UTILIDAD LIQUIDA A REINVERTIR		
	Utilidad Gravable	417,342.20
	UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	417,342.20

MS

CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
	14% Utilidad a Reinvertir	0.00
	24% Sobre la diferencia	0.00
	Total Impuesto a la renta	100,162.13
-	Anticipos pagados	8,293.54
-	Retenciones en la Fuente	60,611.10
-	Impuesto a la salida de Divisas	75,704.14
-	Credito tributario 2010	13,249.81
=	TOTAL IMPUESTO A PAGAR	-57,696.46

MA

ALTAMIRANO & ASOCIADOS

Contadores Públicos

TADEC CÍA. LTDA.

OBSERVACIONES DE CONTROL INTERNO

De 1 de enero al 31 de diciembre de 2011

ÍNDICE

OBSERVACIONES DE CONTROL INTERNO **1-3**

INDICADORES FINANCIEROS **4-6**

Ambato, 26 de marzo del 2012

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 2011, 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

Clientes

Se observa que se ha mantenido la política de recuperación de cartera, por lo que el período promedio de cobranzas de 66,70 días bajó a 52,73 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 2011.

VHS
MS

Por Vencer	Valor	%	Días
de 0 a 30 días	515,275.09	41.96	22
de 31 a 60 días	324,932.50	26.46	14
más de 60 días	0.00	0.00	0

Vencidas	Valor	%	Días
de 0 a 30 días	226,013.91	18.41	10
de 31 a 60 días	55,393.00	4.51	2
de 61 a 90 días	27,702.59	2.26	1
de 91 a 120 días	4,928.12	0.40	0
más de 120 días	73,658.69	6.00	3
SUMAN	1,227,903.90	100.00	53

Recomendación

Es necesario continuar con la política de recuperación, con énfasis en la recuperación de las cuentas que presentan una antigüedad mayor a 120 días.

Pólizas de seguros

La documentación referente a las inclusiones, exclusiones y NC que están bajo el control y custodia del Gerente Administrativo.

Recomendación

Para facilitar la gestión de registro y control de estas transacciones, el Gerente Administrativo debe remitir por escrito esta información a Contabilidad.

dos
MP

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

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 fortalecer el proceso para su aplicación, se debe continuar con el plan de capacitación e implementación en el ejercicio 2011.

Ambato, Marzo 06 de 2012

Mej
MA

Atentamente,



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

ALTAMIRANO & ASOCIADOS

Contadores Públicos

TADEC CÍA. LTDA.

**INDICADORES
FINANCIEROS**

De 1 de enero al 31 de diciembre de 2011

INDICES FINANCIEROS

TADEC CIA LTDA.			
INDICES FINANCIEROS			
Períodos Económicos de enero a diciembre			
	2011	2010	DIFERENCIA
A) INDICES DE LIQUIDEZ			
INDICE DE LIQUIDEZ (veces)	2.33	1.59	0.74
PRUEBA ACIDA (veces)	0.98	0.68	0.30
CAPITAL DE TRABAJO (S/)	1,859,561.05	1,056,121.67	803,439.38
ROTACION CAPITAL DE TRABAJO (veces)	4.27	6.26	-1.99
PERIODO PROMEDIO COBRANZAS (días)	52.73	66.70	-13.97
ROTACION DE INVENTARIO (veces)	5.98	3.39	2.59
PROMEDIO SUMINISTRO INVENTARIO (días)	61.00	107.62	-47
B) RAZONES DE ACTIVIDAD			
ROTACION DE ACTIVOS FIJOS (veces)	12.71	13.97	-1.26
ROTACION DE ACTIVOS TOTALES (veces)	2.04	1.98	0.06
C) RAZONES DE RENTABILIDAD			
MARGEN DE RENTABILIDAD	29.46	30.26	-0.80
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	23.51	31.32	-7.81
D) RAZONES DE ENDEUDAMIENTO			
EXTERNAS	46.17	54.56	-8.39
INTERNO	53.83	45.41	8.42



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, pese a la situación económica del país no afectó su liquidez por lo que de 1.59 en el 2010, subió a 2.33 en el 2011, lo que da lugar a un incremento significativo, 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 subió de 0.68 en el 2010 a 0.98 en el 2011, esta prueba indica la capacidad de la compañía para solventar sus obligaciones corrientes sin depender de sus inventarios que representan un 49 % del total de activos.

El capital de trabajo rotó 4.27 veces, el inventario 5.98 veces, activos fijos 12.71 y el total de activos 2.04 veces.

El período promedio de cobranza con respecto al año anterior bajó de 66.70 días a 52.73 teniendo una cartera vencida del 31.58% de los cuales el 18.41% está en el rango de 0 a 30 días vencidos, 4.51% está en el rango de 30 a 60 días vencidos y el 8.66% 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 30.26 en el 2010 a 29.46 en el 2011, aún cuando las ventas se incrementaron en un 6.72% así mismo el costo de ventas se incrementó en un 6.85% obteniendo un incremento de la utilidad en ventas del 5.03%.

El rendimiento patrimonial de 31.32 en el 2010 bajó a 23.51 en el 2011, situación similar ocurre en el margen de rentabilidad que de 30.26 en el 2010 bajó a 29.46 en el 2011.



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

En este año las razones de endeudamiento han variado, el endeudamiento interno de 45.41 en el 2010 subió a 53.83 en el 2011 y el endeudamiento externo de 54.56 en el 2010 bajó a 46.17 en el 2011.

Cada uno de los indicadores demuestra que hubo aciertos en la administración de los recursos de la empresa, no obstante, ratificamos lo expresado al inicio, las variaciones son el reflejo de siniestros fortuitos dentro de la organización así también de la mejora del rendimiento y renovación de los empleados en algunos casos.



Marzo, 26 de 2012



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo

Reg. Nac. 17450

Reg.Nac.Aud.Ext. RNAE-296