

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

ALTAMIRANO & ASOCIADOS

Contadores Públicos

TADEC CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

De 1 de enero al 31 de diciembre de 2008

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

ÍNDICE

DICTAMEN	1 - 2
ESTADOS FINANCIEROS	3 - 7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	8 - 26

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 2008, 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 Auditoria Generalmente Aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros están libres de errores importantes. Una auditoria 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 auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.
- 3 En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos

040
MA

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

importantes la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre del 2008, 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 2008, se emite por separado.

jos
ms

Marzo, 25 del año 2009



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 DE 2008

		En dólares 2008	En dólares 2007
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE		\$ 2,142,725.24	2,069,055.63
CAJA - BANCOS	NOTA 2	74,745.68	29,358.15
CLIENTES	NOTA 3	903,511.57	810,023.00
MENOS : PROVISION INCOBRAB.	NOTA 3	-57,558.81	-48,943.11
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	NOTA 4	8,571.14	5,042.73
INVENTARIOS	NOTA 5	1,171,483.14	1,222,719.39
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	NOTA 6	\$ 41,972.52	50,855.47
ACTIVO FIJO	NOTA 7	360,583.50	103,027.10
EQUIPO DE OFICINA		13,163.80	11,584.71
MUEBLES Y ENSERES		38,229.98	33,577.54
VEHICULOS		93,727.00	8,083.74
EDIFICIO		1,725.96	1,725.96
EQUIPO DE COMPUTACION		21,193.07	7,650.54
EQUIPOS ESPECIALIZADOS		134,328.52	11,017.12
INSTALACIONES		8,081.38	8,081.38
EDIFICIO AMBATO		118,844.81	118,844.81
PLANTA PROCESADORA		53,744.31	-
MENOS : DEP. ACUMULADA		-122,455.33	-97,538.70
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	NOTA 8	6,141.24	6,141.24
TERRENOS		6,141.24	6,141.24
OTROS ACTIVOS		4,772.28	7,569.94
Importaciones en Tránsito	NOTA 9	4,772.28	7,569.94
TOTAL ACTIVO.		2,514,222.26	2,185,793.91
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE		1,306,785.35	1,073,391.49
PROVEEDORES	NOTA 10	560,530.33	443,497.18
CUENTAS POR PAGAR	NOTA 11	122,893.02	167,762.75
OBLIGACIONES BANCARIAS	NOTA 12	318,450.53	149,357.70
OBLIGACIONES FISCALES, IESS y EMPLEADOS	NOTA 13	86,697.83	87,684.50
ACREEDORES VARIOS	NOTA 14	99,676.67	155,366.76
SUELDOS POR PAGAR		-	11,770.44
COBROS ANTICIPADOS	NOTA 15	9,667.62	11,918.79
PRESTAMOS SOCIOS	NOTA 16	108,869.35	46,033.37
PASIVO NO CORRIENTE		90,000.00	-
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS (DIV. 2007)	NOTA 17	90,000.00	-
PATRIMONIO NETO		1,117,436.91	1,112,402.42
CAPITAL SOCIAL PAGADO	NOTA 18	1,080,000.00	1,080,000.00
APORTES FUT. CAPITALIZ.			
RESERVAS		37,436.91	32,402.42
UTILIDAD EJERCICIO ANTERIORES			
UTILIDAD EJERCICIO			
UTILIDAD EJERCICIO NO DISTRIBUIDA			
TOTAL PASIVO Y PATRIM.		2,514,222.26	2,185,793.91

Las diecinueve notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros

Dr. Luis Larrea Tinajero
GERENTE GENERAL

CPA Dra. Amparito Velasteguí
CONTADORA

TADEC CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

	En dólares 2008	En dólares 2007
INGRESOS GRAVADOS		
VENTAS NETAS	\$ 4,791,128.48	4,394,782.40
Ventas	5,291,294.55	4,843,283.96
Descuentos Generales	447,786.73	411,969.68
Devoluciones	52,379.34	36,531.88
-COSTO VENTAS	3,110,085.16	2,694,008.64
UTILIDAD EN VENTAS	1,681,043.32	1,700,773.76
 INGRESOS	 39,517.57	 67,842.89
Ingresos no Operacionales	-	850.21
Otros Ingresos	39,517.57	66,992.68
UTILIDA BRUTA	1,720,560.89	1,768,616.65
 GASTOS		
(-) GASTOS OPERACIONALES	1,524,115.55	1,515,113.53
GASTOS DE VENTAS	911,771.43	1,007,175.89
GASTOS ADMINISTRATIVOS	612,344.12	507,937.64
 (-) GASTOS NO OPERACIONALES	 39,377.41	 31,862.83
Servicios Bancarios	38,773.58	30,502.74
Otros Gastos	603.83	1,360.09
 TOTAL GASTOS	1,563,492.96	1,546,976.36
 UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION		
TRABAJADORES E I.R	157,067.93	221,640.29
15% Part.	26,746.37	33,450.06
25% IR	29,632.14	47,387.58
5% Reserva	5,034.47	7,040.13
Dividendos		133,762.52
UTILIDAD DEL EJERCICIO NO DISTRIBUIDA	95,654.95	-

UTILIDAD DEL EJERCICIO NO DISTRIBUIDA

Las diecinueve notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros

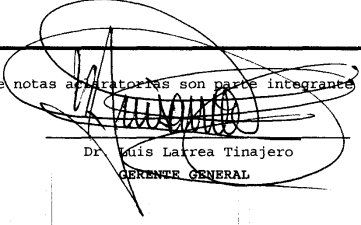
Dr. Luis Larrea Tinajero
GERENTE GENERAL

CPA Dra. Amparito Velastegui
CONTADORA

TADEC CIA LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
En dólares

DESCRIPCION	CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITAL.	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD O PERDIDA	TOTAL
SALDO AL 31/12/2007	1,080,000.00	32,402.42	-	-	-	1,112,402.42
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2008	-	-	-	-	157,067.93	157,067.93
CAPITAL SOCIAL	-	-	-	-	-	-
RESERVA LEGAL 2007	-	-	-	-	-	-
RESERVA LEGAL 2008	-	5,034.49	-	-	-	5,034.49
IMPUESTO A LA RENTA	-	-	-	-	-	-
PARTICIPACION TRABAJADORES	-	-	-	-	-	-
DEPOSITOS EN EFECTIVO	-	-	-	-	-	-
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	-	-	-	-	-	-
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS (2007)	-	-	-	-	-	-
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS (2008)	-	-	-	-	-	-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS	-	-	-	-	-	-
SALDO AL 31/12/08	1,080,000.00	37,436.91	-	-	157,067.93	1,274,504.84
SALDO SEGÚN ESTADO FINAL	1,080,000.00	37,436.91	0.00	0.00	157,067.93	1,274,504.84
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 2008

METODO DIRECTO

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE

OPERACION

Recibido de clientes	4,709,358.97
Pagado a Proveedores	-4,363,475.36
Intereses ganados	254.96
Utilidad en diferencial cambiario	19,955.80
Otros fletes en facturación	8,800.39
Utilidad en venta de Activos fijos	232.80
Otros	-280,752.13

94,375.43

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE

INVERSION

Venta muebles y enseres	
Compra equipo de oficina	-1,682.06
Compra de muebles y enseres	-5,523.67
Compra equipo de cómputo	-16,266.17
Venta de equipo de computo	219.66
Compra vehículo	-95,152.71
Venta de vehículo	9,509.45
Compra planta procesadora	-53,744.31
Compra equipos especializados	-123,311.40

-285,951.21

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE

FINANCIAMIENTO

Préstamos bancarios	169,092.83
Capital social	-
Préstamos socios	62,835.98
Reserva legal	5,034.49
Reserva facultativa	-
Reserva por Revalorización del Patrimonio	-
Aportes Futuras capitalizaciones	-
Utilidad del ejercicio 2006	

236,963.30

SUMAN

Saldo inicio de año
Saldo a final de año

45,387.53

29,358.15

74,745.68

Dr. Luis Laxrea Tinajero
GERENTE GENERAL

CPA Dra. Amparito Velastegui
CONTADORA

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

UTILIDAD DEL EJERCICIO

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por cobrar netas	93,488.57	
(-)Provisión incobrables	-8,615.69	
Cuentas por cobrar accionistas	-	
Otras cuentas por cobrar	3,528.41	
Inventarios	-51,236.25	
Importaciones en tránsito	-2,797.66	
Impuestos anticipados	-	
Otros activos corrientes	-8,882.95	
Muebles y Enseres	-	
Depreciación de muebles y enseres	-3,540.00	
Equipo de oficina	-	
Depreciación de equipo de oficina	-1,294.63	
Vehículos	3,164.42	
Dep. Acum. Vehículos	-12,085.35	
Equipo de computo	-	
Depreciación de equipo de computo	-5,430.52	
Equipo especializado	-	
Depreciación de equipos especializados	-2,502.74	
Dep. Acum. Edificios	-6,028.54	
Dep. Acum. instalaciones	-148.34	
Dep. Acum. Planta procesadora	-529.11	
Proveedores	-117,033.15	
Cuentas por pagar	44,869.73	
Obligaciones bancarias	-	
Provisiones sociales por pagar	-13,611.43	
Obligaciones IEES e impuestos	14,598.10	
Sueldos por pagar	11,770.44	
Otros pasivos corrientes	-90,000.00	
Acreedores varios	55,690.09	
Anticipo clientes	2,251.17	
		-94,375.43
Efectivo provisto para operación		94,375.43

SICTE

Dr. Luis Larrea Tinajero
GERENTE GENERAL

[Firma]
CPA Dra. Amparito Velastegui
CONTADORA

TADEC CÍA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2008

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.

OCHO
///

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 el uso del paquete contable SAFI (Sistema Administrativo Financiero Integrado) hasta el 31 de agosto de 2008 y a partir de esta fecha se utiliza 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.

NUEVE



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.

102
///

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 Reformatoria para la equidad Tributaria 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

G) Arrendamiento Mercantil

La compañía realiza contratos de arrendamiento mercantil; bajo esta figura los riesgos y beneficios inherentes al activo arrendado continúan a cargo del arrendador.

Considerando esta modalidad, la empresa reconoce como gastos operativos el canon de arrendamiento pagado, sustentado en las correspondientes facturas y contratos.

De acuerdo con las cláusulas de los contratos, aplica la opción de compra, cuando representa un beneficio para la

BNCE
M

empresa, y por este valor ingresa a los activos fijos y son sujetos de depreciación, de acuerdo con los porcentajes fijados en el literal F).

En el período examinado la empresa realizó erogaciones por este concepto, de acuerdo con el siguiente detalle:

CONTRATOS DE LEASING EN EL 2007	\$ 95,177.15
OPCION DE COMPRA AL 2008	\$ 16,286.73

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 67 de la Ley Reformatoria para la equidad Tributaria en el Ecuador las cuotas de Leasing son consideradas como deducibles siempre y cuando la opción de compra sea menor al valor a depreciar. Como en este caso esta condición no se cumple, la empresa consideró como valor no deducible UDS 20,637.37 (ver nota 19 conciliación tributaria) que es el resultado de establecer la diferencia entre el valor de la depreciación calculada a partir del inicio del leasing hasta julio de 2008, fecha en que se ejerce la opción de compra, conforme se demuestra en el siguiente cuadro:

GASTO LEASING AÑO 2008	\$ 29,689.72
(-) DEPRECIACION EN CONDICIONES NORMALES	\$ 9,052.35
EXCESO (GASTO NO DEDUCIBLE)	\$ 20,637.37

DUCE
M

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	600.00
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	200.00
	SUMAN	6,390.00

1.1.1.02. BANCOS

1.1.1.02.01.02	Pacífico	14.04
1.1.1.02.01.05	Austro	328.23
1.1.1.02.01.12	Banco de la Producción	42,179.62
1.1.1.02.02.04	Produbank	25,214.82
1.1.1.02.02.05	Produbanco Euros	618.97
	SUMAN	68,355.68

TACE
///

TOTAL	74,745.68
--------------	------------------

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	396,753.48	43.91	31
de 30 a 60 días	16,830.95	1.86	1
más de 60 días	-	0.00	0

Vencidas	Valor	%	Días
de 0 a 30 días	19,865.20	2.20	2
de 30 a 60 días	275,326.18	30.47	22
más de 60 días	194,735.76	21.55	15
SUMAN	903,511.57	100.00	71

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

1.1.2.1.99 PROVISION CTAS. INCOBRABLES

Saldo al inicio del año	-48,943.11
Cargo ingreso provisión 2.008	-8,615.70
Saldo fin de año	-57,558.81

CATORCE
MA

Nota 4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponden a las 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	158.59
1.1.2.01.02.21	Iess	366.70
1.1.2.01.02.30	CxC Biovet	1,350.00
1.1.2.01.02.70	Anticipo Proveedores	6,695.85
TOTAL		8,571.14

Nota 5 INVENTARIOS

Corresponde al Inventario Final al 31 de diciembre de 2.008, 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.	64,049.58
1.1.3.01.03.02	Inv.Product.Terminado.Extr.	648,880.71
1.1.3.01.03.03	Inv.Materia Prima	442,422.74
1.1.3.01.03.04	Inv.Suministros y Materiales	16,130.11
TOTAL		1,171,483.14

QUINCE
///

Nota 6

OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Conformado de las siguientes cuentas:

1.1.4. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

1.1.4.01. GARANTIAS

CODIGO	DESCRIPCION	VALOR
1.1.4.01.01.02	Garantía Aduanera	106.00
1.1.4.01.01.03	Garantías Contenedores	2,800.00
1.1.4.01.02.01	Oficina Santo Domingo	150.00
1.1.4.01.02.04	Jta. Beneficencia Guayaquil	670.00
SUMAN		3,726.00

1.1.4.02. PAGOS ANTICIPADOS

CODIGO	DESCRIPCION	VALOR
1.1.4.02.01.02	ISR Ret. a la Compañía	37,892.90
1.1.4.02.01.05	Credito Tributario (imp. Act. F)	353.62
SUMAN		38,246.52

TOTAL	41,972.52
-------	-----------

DECESE
MS

Nota 7 **ACTIVOS FIJOS**

El movimiento de los activos fijos es el siguiente:

1.2.1.01.01 ACTIVO FIJO DEPRECIABLE

Activo	Saldo 01-01-2008	Compra	Disminuciones	Saldo 31-12-2008
Equipo de oficina	11,584.71	1,682.06	102.97	13,163.80
Muebles y enseres	33,577.54	5,523.67	871.23	38,229.98
Vehículos	8,083.74	95,152.71	9,509.45	93,727.00
Edificio	1,725.96	0.00	0.00	1,725.96
Equipos de Computación	7,650.54	16,266.17	2,723.64	21,193.07
Equipos Especializados	11,017.12	123,311.40		134,328.52
Instalaciones	8,081.38	0.00	0.00	8,081.38
Edificio Ambato	118,844.81	0.00	0.00	118,844.81
Planta Procesadora	0.00	53,744.31	0.00	53,744.31
Total Activo Fijo	200,565.80	295,680.32	13,207.29	483,038.83

Las disminuciones de activos fijos corresponden a:	Bajas	\$	3,697.84
	Ventas (1)	\$	9,509.45
	TOTAL	\$	13,207.29

(1) Venta de camionetas por los siguientes valores: \$1,394.75, \$1,385.80, \$1,122.58 \$4,518.12 y \$1,088.20

(2) Compra de vehículos por un valor total de \$ 95,152.71 con sus respectivos comprobantes por los siguientes valores: \$ 14,212.00; \$ 1,167.5 (Leasing); \$ 1,167.76 (Leasing); \$ 21,090.00; \$ 21,090.00; \$ 3,597.88 (Leasing); \$ 4,034.14 (Leasing); \$ 6,319.45 (Leasing); \$ 21,990.00 y \$ 483.98 (Ajuste)

DEPRECIACIONES:

El movimiento de las depreciaciones es el siguiente:

1.2.1.01.02 DEPRECIACIÓN ACUMULADA

Depr. Acum.	Saldo 01-01-2008	Depreciación Período	Disminuciones	Saldo 31-12-2008
Equipo de oficina	-7,331.03	-1,294.63	102.97	-8,522.69
Muebles y enseres	-21,759.74	-3,540.00	871.23	-24,428.51
Equipos de Computación	-3,129.36	-5,430.52	2,503.98	-6,055.90
Equipos Especializados	-5,858.87	-2,502.74		-8,361.61
Vehículos	-3,513.42	-12,085.35	3,164.42	-12,434.35
Edificios	-50,460.77	-6,028.54		-56,489.31
Instalaciones	-5,485.51	-148.34		-5,633.85
Planta Procesadora	0.00	-529.11		-529.11
TOTAL DEP. ACUM.	-97,538.70	-31,559.23	6,642.60	-122,455.33

DISCUTE
/

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
1.4.1.01.01.211	N.P. # 08-078	420.26
1.4.1.01.01.213	N.P. # 08-080	310.57
1.4.1.01.01.25	N.P. # 08-081	343.83
1.4.1.01.01.26	N.P. # 08-082	175.15
1.4.1.01.01.29	N.P. # 08-083	123.57
1.4.1.01.01.32	N.P. # 08-086	140.93
1.4.1.01.01.33	N.P. # 08-087	690.00
1.4.1.01.01.35	N.P. # 08-089	290.86
1.4.1.01.01.38	N.P. # 08-092	312.81
1.4.1.01.01.39	N.P. # 08-093	256.75
1.4.1.01.01.41	N.P. # 08-094	304.81
1.4.1.01.01.44	N.P. # 08-095	254.14
1.4.1.01.01.45	N.P. # 08-096	155.35
1.4.1.01.01.47	N.P. # 08-097	124.15
1.4.1.01.01.48	N.P. # 08-098	124.16
1.4.1.01.01.49	N.P. # 08-099	124.15
1.4.1.01.01.52	N.P. # 08-100	124.16
1.4.1.01.01.54	N.P. # 08-101	124.16
1.4.1.01.01.55	N.P. # 08-102	124.16
1.4.1.01.01.57	N.P. # 08-103	124.16
1.4.1.01.01.58	N.P. # 08-104	124.15
TOTAL		4,772.28

DIECIOCHO

M

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	112,464.66
2.1.1.01.02.01	Proveedores Extranjeros	448,065.67
SUMAN		560,530.33

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
2.1.1.02.01.01	15% Part. Traba. en Utilidades	26,746.37
2.1.1.02.01.03	Premios y Bonificaciones	491.70
2.1.1.02.01.04	Dividendos	95,654.95
SUMAN		122,893.02

VEINUEVE

MM

Nota 12

OBLIGACIONES BANCARIAS

2.1.1.02.02. OBLIGACIONES BANCARIAS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.02.03	Sobregiro Banco Pichincha	19,372.56
2.1.1.02.02.05	Sobregiro Banco Internacional	12,463.73
2.1.1.02.02.06	Sobregiro Banco Machala	209.74
2.1.1.02.02.12	Préstamo Produbanco *	229,802.27
2.1.1.02.02.14	Préstamo Unifinsa ▲	18,561.70
2.1.1.02.02.15	Préstamo Bco. Interncional *	38,040.53
SUMAN		318,450.53

* Corresponde al saldo por pagar de tres préstamos, uno por \$240,000.00 otorgado el 17 de enero de 2008 al 11.14% anual, con vencimiento en enero 15 de 2009; 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 marzo 03 de 2010.

▲ Corresponde al saldo por pagar de un préstamo de \$ 10,145.46 otorgado el 25 de febrero de 2008 al 14.61% anual con vencimiento en febrero 26 de 2009.

* Corresponde al saldo por pagar de un préstamo de \$ 50,000.00 otorgado el 11 de septiembre de 2008 al 11.67% anual con vencimiento en octubre 12 de 2009.

VEINTI
MIL

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	29,632.14
2.1.1.02.03.03	I.S.R. Empleados	1,005.56
2.1.1.02.03.04	I.E.S.S. Aportes	5,692.03
2.1.1.02.03.05	I.E.S.S. Préstamos	808.60
2.1.1.02.03.07	I.V.A. Facturacion	56.22
2.1.1.02.03.10	I.V.A. Venta de Activos Fijos	189.66
SUMAN		37,384.21

2.1.1.02.04. PROVISION OBLIG.LABORALES

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.04.01	XIII Sueldo	1,777.41
2.1.1.02.04.02	XIV Sueldo	2,929.57
2.1.1.02.04.04	Vacaciones	25,324.85
2.1.1.02.04.05	Fondo de Reserva	10,431.81
SUMAN		40,463.64

VEINTIUNO

///

2.1.1.02.07. RETENCIONES IR-IVA

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.07.08	Retención IVA.: 100%	1,537.12
2.1.1.02.07.09	Retención IVA.: 70%	3,077.18
2.1.1.02.07.10	Retención IVA.: 30%	721.77
2.1.1.02.07.13	Ret.Honora, comisiones	774.15
2.1.1.02.07.14	Ret compras locales de bienes PNS	1,176.47
2.1.1.02.07.15	Ret.Suministros y Materiales	22.99
2.1.1.02.07.16	Ret.Repuestos y Herramientas	1.14
2.1.1.02.07.17	Ret. Activos Fijo (1%Q)312	4.75
2.1.1.02.07.18	Ret.Transp de Carga y Pers.	45.25
2.1.1.02.07.19	Ret.por Lubricantes (1%)311	0.21
2.1.1.02.07.22	Ret.Promocion y Publicidad (1%)318	7.54
2.1.1.02.07.24	Ret.Arr.Bienes Inmuebles	73.98
2.1.1.02.07.26	Ret.Seguros y Reaseguros	1.31
2.1.1.02.07.29	Ret.Otros servicios (1%)	1,368.15
2.1.1.02.07.33	Ret.Agua,Energía,telecom.(2%)	37.97
SUMAN		8,849.98
TOTAL OBLIGACIONES FISCALES IESS Y EMPLEADOS		86,697.83

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	50,597.47
2.1.1.02.05.03	Sra. Mercedes Tinajero	48,689.20
2.1.1.02.05.13	Indurtrias Plasticas GR	390.00
SUMAN		99,676.67

VEINTIDOS



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	9,667.62
SUMAN		9,667.62

Nota 16 PRESTAMOS SOCIOS

Corresponde a préstamos sin intereses otorgados a los socios con el siguiente detalle:

2.1.1.02.09. PRESTAMOS A SOCIOS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.09.01	Dr. Luis Larrea	93,821.14
2.1.1.02.09.02	Ing. Augusto Naranjo	6,546.57
2.1.1.02.09.03	Macuna Sociedad Civil y Mercantil S.A.	4,706.62
2.1.1.02.09.04	Sr. Hernán Rodriguez	3,795.02
SUMAN		108,869.35

CEINTITAS

///

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 (DIVIDENDOS 2008)

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.2.1.01.01.01	Dr. Luis Larrea	77,598.00
2.2.1.01.01.06	Sr. Hernán Rodríguez	3,132.00
2.2.1.01.01.07	Ing. Augusto Naranjo	5,391.00
2.2.1.01.01.08	Macuna Sociedad Civil y Mercantil	3,879.00
SUMAN		90,000.00

Nota 18 CAPITAL SOCIAL

Conforme se observa en el estado de Cambios en el Patrimonio, la Compañía mediante escritura pública, de fecha 15 de junio del 2006 aumentó el capital social en \$110.000, por lo que al 31 de diciembre del 2008 el capital asciende a 1,080.000 participaciones comunes, autorizadas y suscritas a valor nominal de \$1,00 cada una.

3.1.1. CAPITAL SOCIAL

CODIGO	SOCIO	PARTICIPACION AL 31-12-2008	PORCENT. %
3.1.1.01.01.01	Dr. Luis Larrea	\$ 930,943.00	86.20
3.1.1.01.01.02	Macuna S.C.C	\$ 46,544.00	4.31
3.1.1.01.01.05	Sr. Hernan Rodriguez	\$ 37,711.00	3.49
3.1.1.01.01.06	Ing. Augusto Naranjo	\$ 64,802.00	6.00
	TOTAL	\$1,080,000.00	100.00

VERIFICADO
M

Nota 19

IMPUESTO A LA RENTA

En el 2.008 el impuesto a la renta para sociedades es el 25% y el 15% cuando la empresa decide reinvertir las utilidades obtenidas.

En el 2008 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 2008

ESTADO DE RESULTADOS		
	Ventas Generales 0%	5,291,294.55
-	Devoluciones y Descuentos	500,166.07
+	Otras Rentas	39,517.57
-	Costo de Ventas	3,110,085.16
-	Gastos Deducibles	1,562,889.13
-	Gastos No Deducibles	603.83
=	UTILIDAD O PERDIDA CONTABLE	157,067.93

15% UTILIDAD TRABAJADORES		
	Utilidad o Perdida Contable	157,067.93
+	Liberalidades	21,241.20
=	BASE DE CALCULO	178,309.13
*	15% Trabajadores	26,746.37

VEINTICINCO

M

CONCILIACION TRIBUTARIA		
	Utilidad o Perdida Contable	157,067.93
+	Gastos No Deducibles	21,241.20
-	Ingresos Exentos	0.00
+	15% Trabajadores sobre ingresos exentos	0.00
-	15% Trabajadores	26,746.37
-	Amortización perdidas años anteriores	0.00
-	Deducción por incremento neto de empleados	29690.04
-	Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	3344.16
=	UTILIDAD GRAVABLE	118,528.56

UTILIDAD LIQUIDA A REINVERTIR		
	Utilidad Gravable	118,528.56
-	Gastos no Deducibles	21,241.20
	UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	97,287.36

CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
	15% Utilidad a Reinvertir	0.00
	25% Sobre la diferencia	29,632.14
	Total Impuesto a la renta	29,632.14
-	Anticipos pagados	0.00
-	Retenciones en la Fuente	37,892.90
=	CREDITO TRIBUTARIO	8,260.76

VERIFICADO

[Handwritten signature]

ALTAMIRANO & ASOCIADOS

Contadores Públicos

TADEC CÍA. Ltda.

OBSERVACIONES DE CONTROL INTERNO

De 1 de enero al 31 de diciembre de 2008

ÍNDICE

OBSERVACIONES DE CONTROL INTERNO

1-6

INDICADORES FINANCIEROS

7-10

Ambato, 25 de marzo del 2009

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 2008, realizamos la evaluación del control interno, que incluyó nuestra participación en la constatación física de los inventarios y la verificación de las recomendaciones propuestas en el transcurso del examen.

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 se está aplicando; su nueva actualización no se realizó en el período 2008, por cuanto la implantación del sistema informático aún no ha concluido.

Como el nuevo sistema está funcionado, sugerimos se proceda a actualizar el manual considerando los procesos que constan en los módulos correspondientes.

NO
MS

Hasta que concluya su formulación, continuarán aplicando el anterior manual, para lo cual el Jefe administrativo distribuirá las funciones a todos los empleados, se pondrá especial atención en la entrega de las funciones al personal que ha ingresado a la Empresa.

La recomendación referente a la emisión directa de los anexos transaccionales y la determinación de centros de costos por oficina ha sido aplicada.

Control Presupuestario

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

Bancos

La cuenta corriente 101456-0 del Banco del Pacífico; ha sido reactivada.

Inventarios de Mercaderías

Se ha mantenido la práctica de constataciones físicas mensuales con la participación de personal de la empresa y en la matriz con la participación de los auditores; adicionalmente, también se mantiene la práctica de constataciones trimestrales en todas las oficinas, con el concurso de los auditores.

Materias Primas

Conforme nuestra recomendación, las órdenes de producción emiten el momento que utilizan los materiales para su cambio de presentación; sin embargo, la Jefa de Producción y su

del



asistente no las reportan diariamente, lo que no permite el descargo oportuno del sistema.

Sugerimos que el Jefe de Producción realice esta actividad diariamente.

Inventarios de Activos Fijos

Se han actualizado las pólizas de los bienes asegurados, pero la codificación de los bienes no se ha realizado, tampoco se ha actualizado la responsabilidad de la custodia, a pesar de que en el período hubo cambio de personal.

Por consiguiente insistimos en la aplicación de esta recomendación.

Coordinación entre TADEC y NUTRISALMINSA

La coordinación entre las dos empresas se ha cumplido.

Archivos de Contabilidad

La organización, control y custodia de los archivos que sustentan las transacciones continúa con el grado de confiabilidad de períodos anteriores; sin embargo, en esta oportunidad notamos que las facturas, notas de débito, crédito y retenciones no están archivados.

También se observó que en las sucursales hay errores en la aplicación de los códigos para el registro de las retenciones, situación que dificulta la contabilización.

Insistimos en la aplicación de esta recomendación y sugerimos que en las sucursales haya más cuidado en la utilización de los códigos.

TREJ


Control interno actual

Clientes

Se observa que se ha mantenido la política de recuperación de cartera, por lo que período promedio de cobranzas 74 días bajó a 71 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 2008.

1.1.2.01.01. CLIENTES

Por Vencer	Valor	%	Días
de 0 a 30 días	396,753.48	43.91	31
de 30 a 60 días	16,830.95	1.86	1
más de 60 días	-	0.00	0

Vencidas	Valor	%	Días
de 0 a 30 días	19,865.20	2.20	2
de 30 a 60 días	275,326.18	30.47	22
más de 60 días	194,735.76	21.55	15
SUMAN	903,511.57	100.00	71

Para mejorar los procesos de recuperación, proponemos las siguientes recomendaciones.

Recomendación

Las políticas de crédito establecidas por la gerencia para la recuperación de cartera han surtido efecto; sin embargo, es necesario poner énfasis en la recuperación de las cuentas que presentan una antigüedad mayor a 71 días.

El gerente de ventas como el gerente administrativo realizarán reuniones de trabajo los días lunes en la matriz y

CMR

///

en las visitas a las sucursales para revisar la cartera de cada uno de los ejecutivos de ventas con el fin de evitar que haya facturas con saldos pequeños o que se encuentran pendientes de cobro desde mediados del año anterior.

Los cheques que sean posfechados se ingresarán en forma diaria al sistema para de esta forma conocer el saldo real que adeuda el cliente.

Las recaudaciones por concepto de ventas deben ser depositadas tanto en el sistema como en el banco de forma diaria, con el fin de evitar dinero en caja por más de dos días.

Gerencia administrativa debe revisar en forma continua los montos de crédito que se les asigna a los clientes ya que esta información no se está actualizando de manera permanente en el nuevo sistema.

Inventarios de Mercaderías

Los saldos que figuran en los registros contables se encuentran respaldados con las existencias físicas constatados por el personal de la empresa, con la participación del equipo de auditoria; en este proceso observamos que las mercaderías estaban debidamente ordenadas.

Se determinaron diferencias en más y en menos que son de 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

En la constatación de los inventarios mensuales de la matriz, se nota la falta de colaboración del personal de bodega, por

CINCO



cuanto, no asisten lo hacen con retraso o toda la responsabilidad concentran en el Jefe de Bodega.

Recomendación

El personal de bodega deberá asistir puntualmente a las constataciones físicas, de acuerdo con la programación establecida por el Jefe de Bodega; además, deberá involucrarse en el conocimiento del funcionamiento de la bodega, de modo que a la falta del titular, puedan estar en condiciones de sustituir su ausencia. Insistimos en la aplicación de esta recomendación.

El Jefe Administrativo debe controlar el funcionamiento de bodega, con el fin de comprobar el cumplimiento de las funciones asignadas al personal de este Departamento.

Nuevo Sistema Informático

El nuevo sistema informático está en funcionamiento, es importante que en este se incorpore los módulos de importaciones y activos fijos; además periódicamente se evaluará la aplicación de los diferentes procesos a fin de realizar mejoras.

CEL

MM

Ambato, Marzo 25 de 2009

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 2008

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 1.93 en el 2007, bajó a 1.86 en el 2008, lo que da lugar a una disminución neta de -0.07 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 también se incrementó de 0.79 en el 2007 a 0.84 en el 2008, 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 4.85 veces, el inventario 1.42 veces, activos fijos 13.29 y el total de activos 1.91 veces.

El período promedio de cobranza con respecto al año anterior se incrementó en dos días esto es de 67 días subió a 69, teniendo una cartera vencida del 54.22% de los cuales el 2.20 está en el rango de 0 a 30 días vencidos, 30.47% está en el rango de 30 a 60 días vencidos y el 21.55% 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 40.24 en el 2007 a 35.91 en el 2008,

aún cuando las ventas se incrementaron en un 8.27% así mismo 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 19.92 en el 2007 bajó a 12.37 en el 2008, situación que es consistente con lo que ocurre en el margen de rentabilidad que de 40.24 en el 2007 bajó a 35.91 en el 2008, impacto que se observa en la utilidad que de USD 221,640.29 en el 2007 bajó a USD 157,067.93 en el 2008.

En este año las razones de endeudamiento casi no han variado, el endeudamiento interno de 50.89 en el 2007 bajó a 50.49 en el 2008 y el endeudamiento externo de 49.11 en el 2007 subió a 49.51 en el 2008.

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.

CCRO
M

Marzo, 25 de 2009



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo

Reg. Nac. 17450

Reg.Nac.Aud.Ext. RNAE-296

TADEC CIA LTDA.			
INDICES FINANCIEROS			
Períodos Económicos de enero a diciembre			
INDICES	2008	2007	DIFERENCIA
A) INDICES DE LIQUIDEZ			
INDICE DE LIQUIDEZ (veces)	1.86	1.93	-0.07
PRUEBA ACIDA (veces)	0.84	0.79	0.05
CAPITAL DE TRABAJO (\$)	987,973.35	995,664.14	-7,690.78
ROTACION CAPITAL DE TRABAJO (veces)	4.85	4.41	0.44
PERIODO PROMEDIO COBRANZAS (días)	68.83	67.27	1.56
ROTACION DE INVENTARIO (veces)	1.42	-105.16	106.58
PROMEDIO SUMINISTRO INVENTARIO (días)	256.91	-3.47	260.38
B) RAZONES DE ACTIVIDAD			
ROTACION DE ACTIVOS FIJOS (veces)	13.29	42.66	-29.37
ROTACION DE ACTIVOS TOTALES (veces)	1.91	2.01	-0.11
C) RAZONES DE RENTABILIDAD			
MARGEN DE RENTABILIDAD	35.91	40.24	-4.33
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	12.37	19.92	-7.55
D) RAZONES DE ENDEUDAMIENTO			
EXTERNAS	49.51	49.11	0.40
INTERNO	50.49	50.89	-0.40

NUEVE
///


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

Reg. Nac. 17450

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