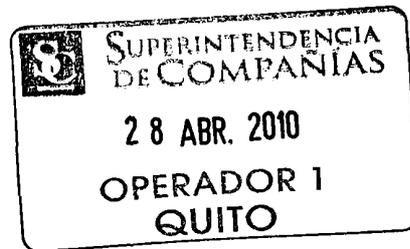


17.402

AGROINDUSTRIAL

VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009



CONTENIDO

- Informe de Auditoría Externa
- Balance General
- Estado de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Cambios en la Posición Financiera
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS UTILIZADAS

U.S. \$
%

Dólares Estadounidenses.
Porcentaje

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

Quito, 27 de abril de 2010

A los señores miembros del Directorio y Socios de AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado el balance general adjunto de AGROINDUSTRIAL VARGAS VELASQUEZ CIA LTDA al 31 de diciembre de 2009 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en la posición financiera y de evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La administración de AGROINDUSTRIAL VARGAS VELASQUEZ CIA LTDA es responsable de la preparación y presentación razonable de los estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de tal forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraudes o errores, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en la auditoría que se practicó. La auditoría fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

Salvedad del auditor

4. No presencié la toma del inventario físico al 31 de diciembre de 2009 (registrado en US\$ 1.224.161,88) debido a que esa fecha fue anterior a la que fui contratado como auditor de la Compañía. Por la naturaleza de los registros de la Compañía, no me fue posible satisfacerme de las cantidades en los inventarios por medio de otros procedimientos de auditoría.

Opinión

5. En mi opinión, excepto por el efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudiera haber determinado que son necesarios si hubiera podido presenciar la toma física de los inventarios, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en sus posiciones financiera y del patrimonio por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. .



CPA. LIC MARIO CARVAJAL
REG. SC-RNAE-356

AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.009
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO

CORRIENTE

Caja y Bancos	98.621,58	
Inversiones	127,46	
Documentos y Cuentas por Cobrar:		
Clientes	208.956,43	
Deudores Varios	933,09	
Provisión Cuentas Incobrables	<u>(3.538,14)</u>	206.351,38
Inventarios		1.224.161,88

Pagos Anticipados 10.891,97

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 1.540.154,28

ACTIVO FIJO NETO 470.379,16

INVERSIONES A LARGO PLAZO 25.290,00

TOTAL ACTIVO 2.035.823,44

PASIVO

CORRIENTE

Préstamos Bancarios Corto Plazo		375.397,84
Proveedores		467.086,96
Anticipo Clientes		24.123,71
Documentos por Pagar Corto Plazo		19.994,94
Obligaciones Sociales		93.224,37
Impuestos		<u>13.681,41</u>

TOTAL PASIVO CORRIENTE 993.509,23

PASIVO A LARGO PLAZO 684.559,22

PATRIMONIO

Capital Social		153.780,00
Aporte Futura Capitalización		6.770,57
Reservas		20.717,63
Reserva de Capital		144.533,18
Utilidades Ejercicios Anteriores		0,00
Resultado del Ejercicio		<u>31.953,61</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 2.035.823,44

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.009

(Expresado en dólares estadounidenses)

Ventas Netas		6.698.819,18
Costo de Ventas		<u>(5.987.127,10)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		711.692,08
GASTOS DE OPERACION:		
Administración	(262.026,21)	
Ventas	<u>(249.315,68)</u>	<u>(511.341,89)</u>
UTILIDAD EN OPERACION		200.350,19
OTROS INGRESOS (GASTOS) :		
Gastos	(158.138,27)	
Ingresos	<u>65.334,81</u>	<u>(92.803,46)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACION		107.546,73
15% Participación Trabajadores		(16.132,01)
25% Impuesto a la Renta		(59.461,11)
UTILIDAD NETA		<u><u>31.953,61</u></u>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 (Expresado en dólares estadounidenses)

	CAPITAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldo a enero 1° de 2009	153.780,00	6.770,57	18.697,92	252,26	144.533,18	61.655,42	385.689,35
Apropiación a reserva legal			1.767,45			(1.767,45)	0,00
Distribución de utilidades						(59.887,97)	(59.887,97)
Resultado del ejercicio						31.953,61	31.953,61
Saldo a diciembre 31 de 2009	153.780,00	6.770,57	20.465,37	252,26	144.533,18	31.953,61	357.754,99

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los recursos financieros fueron originados por:

Utilidad del año	31.953,61
Más: cargos que no requirieron capital de trabajo	
Depreciación del ejercicio	<u>119.329,73</u>
Capital de trabajo proveniente de las operaciones del año	151.283,34
Aumeto de pasivo a largo plazo	108.460,49
	<u>259.743,83</u>

Los recursos financieros fueron utilizados en:

Reparto de dividendos	(59.887,97)
Cancelacion neta del pasivo a largo plazo	(42.787,17)
	<u>(102.675,14)</u>
Incremento de Capital de Trabajo	<u>157.068,69</u>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Expresado en Dólares)

(Continuación)

Análisis de los cambios en el capital de trabajo

Aumento (disminución) en los activos corrientes:

Caja y Bancos	20.920,61
Cuentas y Documentos por Cobrar	68.883,13
Inventarios	(20.334,43)
Gastos Anticipados	(45.873,31)

(Aumento) disminución en los pasivos corrientes:

Préstamos Bancarios Corto Plazo	196.955,78
Proveedores	(976,11)
Obligaciones Sociales	(53.753,68)
Impuestos	(8.753,31)

Incremento de Capital de Trabajo	<u>157.068,69</u>
----------------------------------	-------------------

Capital de Trabajo al inicio del año	<u>389.576,36</u>
--------------------------------------	-------------------

Capital de Trabajo al final del año	<u><u>546.645,05</u></u>
--	---------------------------------

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AGROINDUSTRIAL
VARGAS VELASQUEZ CIA LTDA
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 2009
NOTA 1- OPERACIONES

La compañía fue constituida el 24 de octubre de 1985, con el propósito de dedicarse a la producción de huevos fértiles y comerciales, incubación, producción de alimentos balanceados para animales domésticos en general, faenamiento y comercialización de aves en pie, procesadas y asadas; crianza de todo tipo de animales aptos para el consumo humano, así como su comercialización; instalación de tiendas, frigoríficos y restaurantes y distribución para el expendio de todos los productos que la Compañía ofrezca o desee comercializar.

**NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES**

a.- Preparación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados basándose en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) puestas en vigencia por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, la Superintendencia de Compañías, y la Superintendencia de Bancos y están basados en el costo histórico, modificado parcialmente para inventarios, gastos pagados por anticipado, propiedades, planta y equipo, otros activos y patrimonio, según se explica más adelante, de acuerdo con la legislación vigente.

b.- Ingresos

Los ingresos por ventas son registrados con base en el principio de realización.

c.- Inversiones temporales

Se registran el valor de los depósitos más los intereses devengados al cierre del ejercicio.

d.- Inventarios

Los inventarios de materias primas, producción en proceso, productos terminados y materiales se encuentran valorizados por el método promedio. Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, hasta la fecha de cierre del ejercicio.

e.- Activos Fijos

Los activos fijos al 31 de marzo del 2.000, fueron ajustados aplicando el índice de reexpresión monetaria integral y el índice especial de corrección de brecha hasta la fecha de transición.

El saldo neto de estas cuentas no excede, en su conjunto, el valor de utilización económica.

AGROINDUSTRIAL
VARGAS VELASQUEZ CIA LTDA
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 2009

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta

f.- Participación de los trabajadores en las utilidades

La participación en las utilidades, que la Empresa debe pagar a sus trabajadores, ha sido cargada a los resultados del ejercicio, aplicando la tasa del 15% sobre las utilidades gravables según disposiciones legales vigentes.

h.- Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta, se calcula mediante la tasa de impuesto del 25%, aplicable a las utilidades gravables, y se carga a los resultados del ejercicio en que se causa.

NOTA 3 – CAJA Y BANCOS

La cuenta de Caja y Bancos al 31 de diciembre de 2009 se conformó así:

	<u>U.S. \$</u>
Caja	-538,03
Bancos	99.159,61
	<hr/>
TOTAL	<u>98.621,58</u>

NOTA 4 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Las cuentas pendientes de clientes al 31 de diciembre de 2009 estaban agrupadas de la siguiente manera:

	<u>U.S. \$</u>
Planta Procesadora	117.190,72
Planta Alimentos	91.765,71
	<hr/>
TOTAL	<u>208.956,43</u>

AGROINDUSTRIAL
VARGAS VELASQUEZ CIA LTDA
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 2009
NOTA 5 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2009 los inventarios estaban conformados de la siguiente manera:

	<u>U.S. \$</u>
Materia Prima	526.230,66
Productos en Proceso	670.552,02
Producto Terminado	27.379,20
	<hr/>
TOTAL	<u>1.224.161,88</u>

NOTA 6 - ACTIVO FIJO

El siguiente es un detalle de la composición de este rubro al 31 de diciembre de 2009

Depreciables:	
<u>Costo</u>	<u>U.S. \$</u>
Edificio	158,66
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	1.140.811,20
Muebles y Equipos de Oficina	54.417,02
Equipo de Cómputo	50.938,50
Vehículos	255.266,48
	<hr/>
Total Depreciable	1.501.591,86
Terreno	10.582,63
Depreciación Acumulada	(1.041.795,33)
	<hr/>
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	<u>470.379,16</u>

AGROINDUSTRIAL
VARGAS VELASQUEZ CIA LTDA
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 2009
NOTA 7 - PRÉSTAMOS BANCARIOS CORTO PLAZO

Los saldos al 31 de diciembre de 2009, de las obligaciones que la Empresa ha contraído con los bancos son los siguientes:

	<u>US\$</u>
PRODUBANCO	174.633,42
BANCO DEL PICHINCHA	200.764,42
	<hr/>
TOTAL	<u>375.397,84</u>

NOTA 8- PASIVO A LARGO PLAZO

El pasivo a largo plazo está respaldado con documentos legales, generan un interés anual que es cargado a resultados en función del devengamiento en el tiempo. Los préstamos de socios no tienen fecha de vencimiento establecida.

	<u>U.S.\$</u>
Socios	122.745,68
Sr. Mauricio Andrade	40.000,00
Sr. Mauricio Moncayo	35.095,00
Chávez Mejía	2.500,00
Alfonso Calles	8.000,00
PRODUBANK	350.000,00
PRODUBANCO	126.218,54
	<hr/>
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	<u>684.559,22</u>

NOTA 9 - CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2009 asciende a U.S. \$ 153.780,00 dividido en 153.780 participaciones no negociables libremente de valor nominal de U.S. \$ 1,00 cada una.

AGROINDUSTRIAL
VARGAS VELASQUEZ CIA LTDA
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 2009
NOTA 10 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 11 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición en adición a lo mencionado en las presentes notas.