

## **INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

Quito, 16 de junio de 2008

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

1. He auditado el balance general adjunto de AGROINDUSTRIAL VARGAS VELASQUEZ CIA LTDA al 31 de diciembre de 2007 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en la posición financiera y de evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en la auditoría que se practicó.
2. El examen fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (N.E.A.). 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.
3. No presencié la toma del inventario físico al 31 de diciembre de 2007 (registrado en US\$ 787.067,66) 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.
4. 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 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en sus posiciones financiera y del patrimonio por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

5. La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de AGROINDUTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA., correspondiente al año que terminó el 31 de diciembre de 2007, requerido por dispisiciones legales se emitirá por separado.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, enclosed within a large, hand-drawn oval. The signature is stylized and appears to read 'Mario Carvajal'.

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

# AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA

## BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.007

(Expresado en Dólares)

### ACTIVO

#### CORRIENTE

Caja y Bancos	42.559,74	
Inversiones	127,46	
Documentos y Cuentas por Cobrar:		
Clientes	97.986,08	
Empleados	44,92	
Otras Cuentas por Cobrar	1.643,47	
Provisión Cuentas Incobrables	<u>(3.538,14)</u>	96.136,33

Inventarios 787.067,66

Pagos Anticipados 14.361,70

**TOTAL ACTIVO CORRIENTE 940.252,89**

ACTIVO FIJO NETO 570.050,71

INVERSIONES A LARGO PLAZO 25.290,00

**TOTAL ACTIVO 1.535.593,60**

### PASIVO

#### CORRIENTE

Préstamos Bancarios Corto Plazo	319.842,46
Proveedores	252.571,84
Documentos por Pagar Corto Plazo	64.761,02
Obligaciones Sociales	72.156,67
Impuestos	<u>7.523,52</u>

**TOTAL PASIVO CORRIENTE 716.855,51**

PASIVO A LARGO PLAZO 433.048,74

#### PATRIMONIO

Capital Social	153.780,00	
Aporte Futura Capitalización	6.770,57	
Reservas	18.950,18	
Reserva de Capital	144.533,18	
Utilidades Ejercicios Anteriores	26.306,42	
Resultado del Ejercicio	<u>35.349,00</u>	385.689,35

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 1.535.593,60**

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 2.007

(Expresado en Dólares)

Ventas Netas		5.230.126,36
Costo de Ventas		<u>(4.705.580,00)</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>524.546,36</b>
<b>GASTOS DE OPERACION:</b>		
Administración	(188.799,80)	
Ventas	(284.847,82)	<u>(473.647,62)</u>
<b>UTILIDAD EN OPERACION</b>		<b>50.898,74</b>
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS) :</b>		
Gastos		(21.437,86)
Ingresos		26.610,12
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACION</b>		<b>56.071,00</b>
<b>15% Participación Trabajadores</b>		<b>(8.410,65)</b>
<b>25% Impuesto a la Renta</b>		<b>(12.311,35)</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b><u><u>35.349,00</u></u></b>

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 2007 (Expresado en Dólares)

	<b>CAPITAL</b>	<b>APORTE FUTURA CAPITALIZ</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA FACULTATIVA</b>	<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>TOTAL</b>
Saldo a enero 1° de 2007	153.780,00	6.770,57	15.774,98	252,26	144.533,18	29.229,36	350.340,35
Apropiacion a reserva legal			2.922,94			(2.922,94)	
Resultado del ejercicio						35.349,00	35.349,00
<b>Saldo a diciembre 31 de 2007</b>	<b>153.780,00</b>	<b>6.770,57</b>	<b>18.697,92</b>	<b>252,26</b>	<b>144.533,18</b>	<b>61.655,42</b>	<b>385.689,35</b>

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 2007 (Expresado en Dólares)

Los recursos financieros fueron originados por:

Utilidad del año	35.349,00
Más: cargos que no requirieron capital de trabajo	
Depreciación del ejercicio	<u>143.851,48</u>
Capital de trabajo proveniente de las operaciones del año	179.200,48
Aumeto de pasivo a largo plazo	68.991,15
	<u>248.191,63</u>

Los recursos financieros fueron utilizados en:

Cancelacion neta del pasivo a largo plazo	(64.538,47)
	<u>(64.538,47)</u>
<b>Incremento de Capital de Trabajo</b>	<b><u>183.653,16</u></b>

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 2007

(Expresado en Dólares)

(Continuación)

### Análisis de los cambios en el capital de trabajo

#### Aumento (disminución) en los activos corrientes:

Caja y Bancos	(9.542,25)
Cuentas y Documentos por Cobrar	(91.445,71)
Inventarios	330.940,82
Gastos Anticipados	(33.315,88)

#### (Aumento) disminución en los pasivos corrientes:

Préstamos Bancarios Corto Plazo	(106.260,50)
Proveedores	112.799,42
Obligaciones Sociales	(27.152,56)
Impuestos	7.629,82

Incremento de Capital de Trabajo	<u>183.653,16</u>
----------------------------------	-------------------

Déficit de Capital de Trabajo al inicio del año	<u>39.744,22</u>
---	------------------

<b>Capital de Trabajo al final del año</b>	<b><u><u>223.397,38</u></u></b>
--	---------------------------------

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AGROINDUSTRIAL  
VARGAS VELASQUEZ CIA LTDA  
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31 DE 2007  
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 2007**

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 2007 se conformó así:

	<u>U.S. \$</u>
Caja	842,53
Bancos	41.717,21
	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b><u>42.559,74</u></b>

**NOTA 4 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Las cuentas pendientes de clientes al 31 de diciembre de 2007 estaban agrupadas de la siguiente manera:

	<u>U.S. \$</u>
Planta Procesadora	66.467,37
Planta Alimentos	31.518,71
	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b><u>97.986,08</u></b>

AGROINDUSTRIAL  
VARGAS VELASQUEZ CIA LTDA  
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31 DE 2007

**NOTA 5 - INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2007 los inventarios estaban conformados de la siguiente manera:

	<u>U.S. \$</u>
Materia Prima	483.918,30
Productos en Proceso	263.952,94
Producto Terminado	39.196,42
	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b><u>787.067,66</u></b>

**NOTA 6 - ACTIVO FIJO**

El siguiente es un detalle de la composición de este rubro al 31 de diciembre de 2007

<b>Depreciables:</b>	
<u>Costo</u>	<u>U.S. \$</u>
Edificio e Instalaciones	385.407,24
Maquinaria y Equipo	686.888,77
Muebles y Enseres	34.153,88
Equipo de Oficina	14.228,06
Equipo de Cómputo	38.621,95
Vehículos	230.723,84
	<hr/>
Total Depreciable	1.390.023,74
Terreno	431,43
Depreciación Acumulada	(820.404,46)
	<hr/>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b><u>570.050,71</u></b>

AGROINDUSTRIAL  
VARGAS VELASQUEZ CIA LTDA  
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31 DE 2007

**NOTA 7 - PRÉSTAMOS BANCARIOS CORTO PLAZO**

Los saldos al 31 de diciembre de 2007, de las obligaciones que la Empresa ha contraído con los bancos son los siguientes:

	<u>US\$</u>
PRODUBANCO	120.000,00
BANCO DEL PICHINCHA	199.842,46
<b>TOTAL</b>	<b><u>319.842,46</u></b>

**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	43.048,74
Sr. Mauricio Andrade	40.000,00
PRODUBANK	350.000,00
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b><u>433.048,74</u></b>

**NOTA 9 - CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2007 asciende a U.S. \$ 153.780, dividido en 153.780 participaciones no negociables libremente de valor nominal de U.S. \$ 1,00 cada una.

**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.

**AGROINDUSTRIAL  
VARGAS VELASQUEZ CIA LTDA  
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31 DE 2007  
NOTA 11 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2007 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.